

**NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO S.R.L.**

Sede in COSTA VOLPINO  
Codice Fiscale 03000970164 - Numero Rea BERGAMO 341099  
P.I.: 03000970164  
Capitale Sociale Euro 50.000 i.v.  
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA  
Settore di attività prevalente (ATECO): 503000  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: si  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no  
Appartenenza a un gruppo: no

**Bilancio al 31-12-2014**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO s.r.l.**  
IL PRESIDENTE  
(Rag. Emilio Agostini)

## LIBRO DEGLI INVENTARI

**Stato Patrimoniale**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	1.871.527	1.144.203
Ammortamenti	847.500	662.242
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	1.024.027	481.961
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	516.552	505.791
Ammortamenti	343.322	292.977
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	173.230	212.814
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti	0	0
Altre immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	1.197.257	694.775
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	30.126	22.630
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	795.681	402.232
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.825	1.813
Totale crediti	797.506	404.045
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	1.244.592	1.355.140
Totale attivo circolante (C)	2.072.224	1.781.815
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	52.617	221.136
<b>Totale attivo</b>	<b>3.322.098</b>	<b>2.697.726</b>
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	50.000	50.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	14.744	14.744
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	300.251	230.096
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0

## LIBRO DEGLI INVENTARI

Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	300.251	230.096
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	17.360	70.155
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	17.360	70.155
Totale patrimonio netto	382.355	364.995
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	1.188.181	1.106.295
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	302.365	328.883
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	736.780	520.128
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale debiti	736.780	520.128
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	712.417	377.425
Totale passivo	3.322.098	2.697.726

## LIBRO DEGLI INVENTARI

**Conti Ordine**

	31-12-2014	31-12-2013
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale fideiussioni	0	0
Avalli		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli	0	0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	0	0
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti	0	0
altri	0	0
Totale altri rischi	0	0
Totale rischi assunti dall'impresa	0	0
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	440.000
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	440.000
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	0
Totale conti d'ordine	0	440.000

## LIBRO DEGLI INVENTARI

**Conto Economico**

	31-12-2014	31-12-2013
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.862.246	1.774.887
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione		
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.171.180	2.171.180
altri	724.313	573.584
Totale altri ricavi e proventi	2.895.493	2.744.764
Totale valore della produzione	4.757.739	4.519.651
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	801.981	841.626
7) per servizi	1.289.831	1.003.501
8) per godimento di beni di terzi	23.280	5.362
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	1.487.304	1.495.666
b) oneri sociali	444.923	458.739
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale		
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	166.805	164.974
c) trattamento di fine rapporto	86.064	80.738
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	80.741	84.236
Totale costi per il personale	2.099.032	2.119.379
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	204.968	127.983
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	154.624	74.673
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	50.344	53.310
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	204.968	127.983
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(7.496)	2.015
12) accantonamenti per rischi	115.000	260.000
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	17.398	17.889
Totale costi della produzione	4.543.994	4.377.755
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>213.745</b>	<b>141.896</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		

## LIBRO DEGLI INVENTARI

da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	8.703	11.861
Totale proventi diversi dai precedenti	8.703	11.861
Totale altri proventi finanziari	8.703	11.861
<b>17) Interessi e altri oneri finanziari</b>		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	0	2
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	2
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	8.703	11.859
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
altri	0	0
Totale proventi	0	0
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
altri	147.954	25.065
Totale oneri	147.954	25.065
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(147.954)	(25.065)
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>	<b>74.494</b>	<b>128.690</b>
<b>22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	57.134	58.535
imposte differite	0	0
imposte anticipate	0	0

LIBRO DEGLI INVENTARI

proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	57.134	58.535
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>17.360</b>	<b>70.155</b>

**NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO s.r.l.**  
**IL PRESIDENTE**  
 (Rag. Emilio Agostini)





## Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

### Nota Integrativa parte iniziale

#### NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO S.R.L.

Sede in COSTA VOLPINO - VIA NAZIONALE, 16

Capitale Sociale versato Euro 50.000,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di BERGAMO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 03000970164

Partita IVA: 03000970164 - N. Rea: 341099

### **Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2014 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 - bis c.c.**

#### **Premessa**

Il bilancio chiuso al 31/12/2014 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. bis, primo comma c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

#### **Criteri di redazione**

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli artt. 2423 e segg. del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile e che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono stati indicati in unità di Euro, secondo quanto stabilito dall'art. 2423 c. 5 c.c..

Le voci contabili sono state iscritte secondo gli schemi e nell'ordine indicati negli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile, rispettivamente per lo Stato Patrimoniale e per il Conto Economico. Per ogni voce è stato indicato, ai sensi dell'art. 2423 ter 5° comma, l'importo della corrispondente voce dell'esercizio precedente; non è stato necessario eseguire alcun adattamento delle voci dei due esercizi in quanto risultavano perfettamente comparabili tra loro.

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata poiché sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice Civile; non è stata redatta pertanto la Relazione sulla Gestione.



Alla chiusura dell'esercizio non risultavano crediti o debiti in valuta estera.

#### **Criteria di valutazione**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite da spese aventi utilità pluriennale, iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione e sono iscritte al predetto costo rettificato dalle quote di ammortamento imputate direttamente alle singole voci. Gli ammortamenti sono stati effettuati in funzione della residua possibilità di utilizzazione delle specifiche immobilizzazioni immateriali.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, non sono mai state oggetto di rivalutazione e sono rappresentate in bilancio, a norma di Legge, al netto delle quote di ammortamento.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

Sono comprese in questa categoria esclusivamente attività destinate ad un duraturo impiego aziendale. La valutazione si basa sul principio del costo di acquisto, inclusi i costi accessori e quelli direttamente attribuibili.

Tali valori non sono stati mai oggetto di rivalutazioni. Con riguardo alle partecipazioni si precisa che il costo di acquisizione al quale risultano iscritte, non eccede il valore desunto dal patrimonio netto delle partecipate.

#### **Ammortamenti**

Gli ammortamenti imputati al Conto Economico sono stati calcolati in modo sistematico e costante sulla base delle aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti.

In particolare, sono state applicate le aliquote fiscalmente consentite dal D.M. 31 Dicembre 1988. Per i beni che hanno esaurito la loro utilità nell'esercizio si è provveduto a calcolare l'ammortamento integrale. Le quote di ammortamento così complessivamente stanziata, incluse nel Conto Economico alla voce B) 10), rispecchiano l'effettivo deperimento fisico ed economico subito dai beni nell'esercizio, così come il valore netto delle immobilizzazioni esposto in bilancio rappresenta con criteri prudenziali, l'attuale valore dei cespiti tenuto conto del loro deperimento e consumo.

#### **Attività che non costituiscono immobilizzazioni**

Alla data di chiusura dell'esercizio non sono presenti attività che non costituiscono immobilizzazioni.

LIBRO DEGLI INVENTARI

---

**Rimanenze**

Le rimanenze finali, se presenti, sono valutate in base al costo.

**Crediti**

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

**Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

**Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

**Debiti**

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

**Impegni, garanzie e beni di terzi**

Sono esposti in calce allo Stato Patrimoniale, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile e, ove non risultanti dallo Stato Patrimoniale, commentati nella presente nota integrativa, secondo quanto stabilito dall'art 2427, punto 9 del Codice Civile.

**Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

**Nota Integrativa Attivo**

***Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti***

Alla data di chiusura dell'esercizio la voce non risulta esser stata movimentata.

***Immobilizzazioni immateriali***

Nel corso dell'esercizio la voce ha subito le seguenti movimentazioni:

***Movimenti delle immobilizzazioni immateriali***

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Costo	2.519	0	0	34.190	0	0	1.107.494	1.144.203
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.519	0	0	22.585	0	0	637.138	662.242
Valore di bilancio	0	0	0	11.605	0	0	470.356	481.961
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	8.342	0	0	716.462	724.804
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	28.114	28.114
Ammortamento dell'esercizio	0	0	0	5.236	0	0	149.388	154.624
Totale variazioni	0	0	0	3.106	0	0	538.960	542.066
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	2.519	0	0	42.532	0	0	1.826.476	1.871.527
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.519	0	0	27.821	0	0	817.160	847.500
Valore di bilancio	0	0	0	14.711	0	0	1.009.316	1.024.027

***Immobilizzazioni materiali***

Nel corso dell'esercizio la voce ha subito le seguenti movimentazioni:

## LIBRO DEGLI INVENTARI

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	6.106	3.372	115.968	380.345	0	505.791
Ammortamenti ( Fondo ammortamento)	6.106	2.058	44.837	239.976	0	292.977
Valore di bilancio	0	1.314	71.131	140.369	0	212.814
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	0	2.172	0	8.588	0	10.760
Ammortamento dell'esercizio	0	415	11.076	38.853	0	50.344
Totale variazioni	0	1.757	(11.076)	(30.265)	0	(39.584)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	0	5.544	115.968	395.040	0	516.552
Ammortamenti ( Fondo ammortamento)	0	2.473	55.913	284.936	0	343.322
Valore di bilancio	0	3.071	60.055	110.104	0	173.230

**Immobilizzazioni finanziarie**Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Alla data di chiusura dell'esercizio la voce non risulta esser stata movimentata.

**Attivo circolante**Rimanenze

Nel corso dell'esercizio la voce ha subito le seguenti movimentazioni:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	22.630	7.496	30.126
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0
Prodotti finiti e merci	0	0	0
Acconti (versati)	0	0	0
Totale rimanenze	22.630	7.496	30.126

Attivo circolante: creditiVariazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

LIBRO DEGLI INVENTARI

Nel corso dell'esercizio la voce ha subito le seguenti movimentazioni:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	258.595	(163.715)	94.880	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	134.200	(44.073)	90.127	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	9.437	0	9.437	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.813	601.249	603.062	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>404.045</b>	<b>393.461</b>	<b>797.506</b>	<b>0</b>

*Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica*

Area geografica	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	797.506
<b>Totale</b>	<b>797.506</b>

*Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

*Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

Durante l'esercizio la voce non risulta esser stata movimentata.

*Attivo circolante: disponibilità liquide*

*Variazioni delle disponibilità liquide*

Durante l'esercizio la voce ha subito le seguenti movimentazioni:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.343.978	(109.822)	1.234.156
Assegni	0	0	0
Denaro e altri valori in cassa	11.162	(726)	10.436
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.355.140</b>	<b>(110.548)</b>	<b>1.244.592</b>

## LIBRO DEGLI INVENTARI

**Ratei e risconti attivi**

Durante l'esercizio la voce ha subito le seguenti movimentazioni:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	0	0	0
Ratei attivi	0	0	0
Altri risconti attivi	221.136	(168.519)	52.617
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>221.136</b>	<b>(168.519)</b>	<b>52.617</b>

## LIBRO DEGLI INVENTARI

***Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto******Patrimonio netto******Variazioni nelle voci di patrimonio netto***

Il patrimonio netto risulta così movimentato:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	50.000	0	0	0	0	0		50.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	14.744	0	0	0	0	0		14.744
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria o facoltativa	230.096	0	0	70.155	0	0		300.251
Riserva per acquisto azioni proprie	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-	-	-	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-	-	-	-		0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti in conto capitale	0	-	-	-	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	0	-	-	-	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-	-	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per utili su cambi	0	-	-	-	-	-		0
Varie altre riserve	0	-	-	-	-	-		0
Totale altre riserve	230.096	0	0	70.155	0	0		300.251
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	70.155	0	(70.155)	-	-	-	17.360	17.360
Totale patrimonio netto	364.995	0	(70.155)	70.155	0	0	17.360	382.355

***Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto***

## LIBRO DEGLI INVENTARI

Per quanto attiene alle voci di patrimonio netto, nei seguenti prospetti le medesime sono analiticamente indicate, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, il tutto come prescritto dal punto 7-bis dell'art. 2427 c.c.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
<b>Capitale</b>	50.000	Conferimento dei soci	Nessuna	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
<b>Riserva legale</b>	14.744	Accantonamento quota utili d'esercizio	Aumento di capitale e distribuzione dividendi (solo quota disp.), copertura di perdite (intera ris.)	4.744	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
<b>Altre riserve</b>						
Riserva straordinaria o facoltativa	300.251	Accantonamento quota utili d'esercizio	Aumento di capitale, copertura di perdite, distribuzione dividendi	300.251	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie	0			-	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0			-	-	-
Riserva azioni o quote della società controllante	0			-	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0			-	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			-	-	-
Versamenti in conto capitale	0			-	-	-
Versamenti a copertura perdite	0			-	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	0			-	-	-
Riserva avanzo di fusione	0			-	-	-
Riserva per utili su cambi	0			-	-	-
Varie altre riserve	0			-	-	-
<b>Totale altre riserve</b>	300.251			300.251	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	0			-	-	-
<b>Totale</b>	364.995			304.995	0	0



LIBRO DEGLI INVENTARI

Residua quota distribuibila

304.995

**Fondi per rischi e oneri**

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Durante l'esercizio la voce non ha subito alcuna movimentazione.

	Fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	1.106.295
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	115.000
Utilizzo nell'esercizio	33.114
Totale variazioni	81.886
Valore di fine esercizio	1.188.181

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Durante l'esercizio la voce ha subito le seguenti movimentazioni:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	328.883
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	86.064
Utilizzo nell'esercizio	112.582
Totale variazioni	(26.518)
Valore di fine esercizio	302.365

**Debiti**

Variazioni e scadenza dei debiti

Durante l'esercizio la voce ha subito le seguenti movimentazioni:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso fornitori	297.282	289.802	587.084	0
Debiti tributari	137.404	(97.091)	40.313	0

## LIBRO DEGLI INVENTARI

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	69.394	8.211	77.605	0
Altri debiti	16.048	15.730	31.778	0
<b>Totale debiti</b>	<b>520.128</b>	<b>216.652</b>	<b>736.780</b>	<b>0</b>

Suddivisione dei debiti per area geografica

	Area geografica	Totale debiti
	Italia	736.780
<b>Totale</b>		<b>736.780</b>

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Analisi delle informazioni riguardanti le garanzie reali sui beni sociali ex art. 2427, punto 6 codice civile:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Ammontare</b>	<b>736.780</b>	<b>736.780</b>

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Durante l'esercizio non sono state poste in essere operazioni con retrocessione a termine.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Alla data di chiusura dell'esercizio non si rilevano finanziamenti da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Durante l'esercizio la voce ha subito le seguenti movimentazioni:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	159.679	56.922	216.601
Aggio su prestiti emessi	0	0	0
Altri risconti passivi	217.746	278.070	495.816
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>377.425</b>	<b>334.992</b>	<b>712.417</b>

Nota Integrativa Conto economico

**Valore della produzione****Totale valore della produzione**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazione
4.757.739	4.519.651	238.088

**Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazione
1.862.246	1.774.887	87.359

**Costi della produzione****Totale costi della produzione**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazione
4.543.994	4.377.755	166.239

**Spese per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazione
801.981	841.626	-39.645

**Spese per servizi**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazione
1.289.831	1.003.501	286.330

**Spese per godimento beni di terzi**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazione
23.280	5.362	17.918

**Costi del personale**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazione
2.099.032	2.119.379	-20.347

**Oneri diversi di gestione**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazione
17.398	17.889	-491

**Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazione
8.703	11.859	-3.156

**Proventi e oneri straordinari**

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazione
-147.954	-25.065	-122.889

**Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate****Imposte correnti differite e anticipate**

Per l'esercizio in chiusura si presume fiscalmente un utile su cui grava l'IRAP di competenza per € 57.134.

Da rilevare che, in base alla normativa vigente dal 2003 [art. 3, comma 2-quinquies, D.L. 209/2002 e art. 5 L. 289/2002], i contributi in conto esercizio erogati dalla Regione, pur conservando l'irrelevanza fiscale ai fini IRES, assumono invece rilevanza ai fini dell'applicazione dell'IRAP, determinando in tal modo un carico tributario significativo per la società, tale da raggiungere un tax rate per la sola IRAP prossimo al 77% dell'utile ante imposte, nonostante l'aliquota nominale dell'imposta sia pari al 3,90%.

**Nota Integrativa Altre Informazioni****Dati sull'occupazione**

Nel corso dell'esercizio la società ha avuto mediamente 44 dipendenti.

**Compensi amministratori e sindaci**

Nel corso dell'esercizio sono stati assegnati compensi all'organo amministrativo per € 54.457.

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Per l'utile dell'esercizio, pari ad € 17.360, viene proposto l'accantonamento a Riserva straordinaria, avendo la Riserva legale raggiunto il limite minimo legale.

### **Operazioni realizzate con parti correlate**

Con riferimento all'informativa di cui all'art. 2428 del codice civile avente per oggetto i rapporti intrattenuti dalle imprese con parti correlate (Autorità di Bacino Lacuale dei Laghi di Iseo, Endine e Moro), si informa che non sussistono operazioni di tal genere che abbiano rilevanza ai fini dell'articolo 2427, comma 1, punto 22-bis) e 22-ter).

### **Informazioni ex art. 2427-bis - Informazioni sugli strumenti finanziari derivati e sulle immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro "Fair Value"**

La società alla data di chiusura non ha in essere alcuna categoria di strumenti finanziari derivati e non ha iscritto in bilancio immobilizzazioni finanziarie ad un valore superiore al loro "fair value".

### **Informazioni relative ai rischi finanziari**

Di seguito si evidenziano i punti salienti della policy per quanto concerne i rischi a cui è esposta la società.

**RISCHIO DI CREDITO** – La società non è caratterizzata da rilevanti concentrazioni del rischio di credito.

**RISCHIO DI LIQUIDITA'** – La società, data la natura dell'attività principale esercitata, non risulta esposta a particolari rischi di liquidità.

**RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE** – In considerazione della posizione finanziaria della società non sussiste rischio di tasso di interesse.

### **Conclusione**

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili. Nessun fatto di rilievo è avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio.

Sulla scorta delle indicazioni che sono state fornite, ringraziando per la fiducia accordata, si invita ad approvare il bilancio chiuso al **31/12/2014** e la proposta di destinazione dell'utile sopra indicato.

***Nota Integrativa parte finale***

*L'organo amministrativo*

AGOSTINI EMILIO

INVERNICI DIEGO

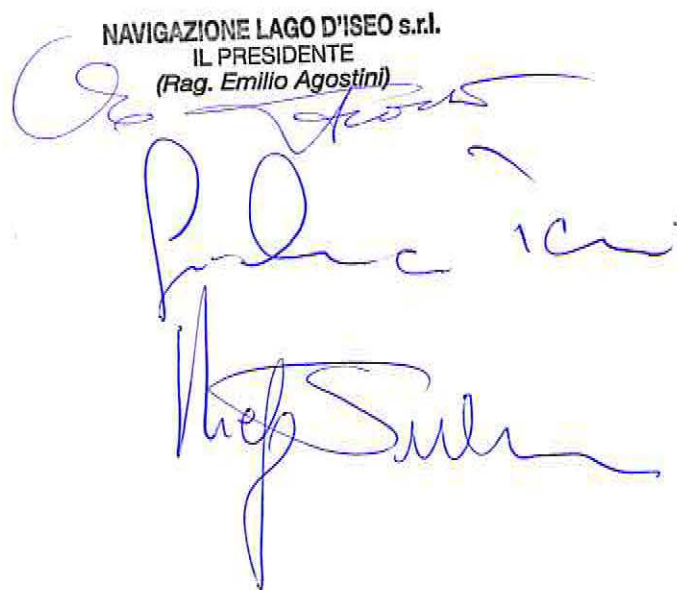
TORRI GIAN LUCA

**Dichiarazione di conformità**

Il sottoscritto Dott. Alberto Papa, ai sensi dell'articolo 31, comma 2-quinquies, della legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

Dott. Alberto Papa

NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO s.r.l.  
IL PRESIDENTE  
(Rag. Emilio Agostini)



~~NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO S.R.L. A SOCIO UNICO~~

Sede: VIA NAZIONALE, 16 - COSTA VOLPINO [BG]

Codice Fiscale 03000970164 - Partita IVA 03000970164

Numero R.E.A. 341099 - Registro imprese di BERGAMO n. 03000970164

Capitale Sociale Euro 50.000,00 i.v.

**BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA (ex art. 2435 bis c.c.)**

**AL 31/12/2014**

**STATO PATRIMONIALE**

**ATTIVO**

**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

(di cui già richiamati \_\_\_\_\_)

**B) Immobilizzazioni**

*I Immobilizzazioni Immateriali*

Immobilizzazioni Immateriali lorde

Fondi ammortamento immobilizzazioni immateriali

TOTALE I) Immobilizzazioni immateriali

*II Immobilizzazioni Materiali*

Immobilizzazioni Materiali lorde

Fondi ammortamento immobilizzazioni materiali

TOTALE II) Immobilizzazioni materiali

*III Immobilizzazioni Finanziarie*

TOTALE B) IMMOBILIZZAZIONI

**C) Attivo circolante**

*I Rimanenze*

*II Crediti*

Crediti correnti

Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo

TOTALE II Crediti

*III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

*IV Disponibilità liquide*

TOTALE C) ATTIVO CIRCOLANTE

	31.12.2014	31.12.2013
€	-	€ -
€	1.871.527	€ 1.146.722
-€	847.500	-€ 664.761
€	1.024.027	€ 481.961
€	516.552	€ 505.791
-€	343.322	-€ 292.977
€	173.230	€ 212.814
€	-	€ -
<b>€</b>	<b>1.197.257</b>	<b>€ 694.775</b>
€	30.126	€ 22.630
€	795.681	€ 402.232
€	1.825	€ 1.813
€	797.506	€ 404.046
€	-	€ -
€	1.244.592	€ 1.355.140
<b>€</b>	<b>2.072.223</b>	<b>€ 1.781.816</b>

LIBRO DEGLI INVENTARI

~~NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO S.R.L. A SOCIO UNICO~~

Sede: VIA NAZIONALE, 16 - COSTA VOLPINO [BG]

Codice Fiscale 03000970164 - Partita IVA 03000970164

Numero R.E.A. 341099 - Registro imprese di BERGAMO n. 03000970164

Capitale Sociale Euro 50.000,00 i.v.

**BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA (ex art. 2435 bis c.c.)**

**AL 31/12/2014**

**D) Ratei e risconti**

Ratei e risconti

Disaggio su prestiti

Vari

TOTALE D) RATEI E RISCOINTI

**TOTALE ATTIVO**

	31.12.2014		31.12.2013
€	52.617	€	221.135
€	-	€	-
€	-	€	-
<b>€</b>	<b>52.617</b>	<b>€</b>	<b>221.135</b>
<b>€</b>	<b>3.322.098</b>	<b>€</b>	<b>2.697.726</b>

**PASSIVO**

**A) Patrimonio netto**

I. Capitale

II. Riserva da sovrapprezzo da azioni

III. Riserva di rivalutazione

IV. Riserva legale

V. Riserva per azioni proprie in portafoglio

VI. Riserve statutarie

VII Altre riserve

VII Utili (perdite) portati a nuovo

IX. Utile(perdita) dell'esercizio

TOTALE A) PATRIMONIO NETTO

**B) Fondi per rischi e oneri**

**C) Trattamento di fine rapporto**

**D) Debiti**

Debiti correnti

Debiti esigibili oltre l'esercizio successivo

TOTALE D) DEBITI

€	50.000	€	50.000
€	-	€	-
€	-	€	-
€	14.744	€	14.744
€	-	€	-
€	-	€	-
€	300.251	€	230.096
€	-	€	-
€	17.360	€	70.155
<b>€</b>	<b>382.355</b>	<b>€</b>	<b>364.994</b>
<b>€</b>	<b>1.188.181</b>	<b>€</b>	<b>1.106.295</b>
<b>€</b>	<b>302.365</b>	<b>€</b>	<b>328.883</b>
€	736.780	€	520.128
€	-	€	-
<b>€</b>	<b>736.780</b>	<b>€</b>	<b>520.128</b>



~~NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO S.R.L. A SOCIO UNICO~~

Sede: VIA NAZIONALE, 16 - COSTA VOLPINO [BG]

Codice Fiscale 03000970164 - Partita IVA 03000970164

Numero R.E.A. 341099 - Registro imprese di BERGAMO n. 03000970164

Capitale Sociale Euro 50.000,00 i.v.

**BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA (ex art. 2435 bis c.c.)****AL 31/12/2014****E) Ratei e risconti**

Ratei e risconti

Aggio su prestiti

Vari

TOTALE E) RATEI E RISCONTI

**TOTALE PASSIVO**

	31.12.2014		31.12.2013
€	712.418	€	377.427
€	-	€	-
€	-	€	-
<b>€</b>	<b>712.418</b>	<b>€</b>	<b>377.427</b>
<b>€</b>	<b>3.322.098</b>	<b>€</b>	<b>2.697.726</b>

**Conti d'ordine**

Sistema improprio dei beni di terzi

Beni di terzi presso l'azienda

€	-	€	440.000
<b>€</b>	<b>-</b>	<b>€</b>	<b>440.000</b>

~~NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO S.R.L. A SOCIO UNICO~~

Sede: VIA NAZIONALE, 16 - COSTA VOLPINO [BG]

Codice Fiscale 03000970164 - Partita IVA 03000970164

Numero R.E.A. 341099 - Registro imprese di BERGAMO n. 03000970164

Capitale Sociale Euro 50.000,00 i.v.

**BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA (ex art. 2435 bis c.c.)****AL 31/12/2014****CONTO ECONOMICO****A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

- 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni
- 2) Var.rim. di prodotti in corso di lav., semilavorati e finiti
- 3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione
- 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni
- 5) Altri ricavi e proventi
- altri proventi
- contributi in c/esercizio

**TOTALE****B) COSTI DI PRODUZIONE**

- 6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e di merci
- a) materie prime, sussidiarie e di consumo
- b) merci
- 7) Per servizi
- 8) Per godimento di beni di terzi
- 9) Per personale
- a) salari e stipendi
- b) oneri sociali
- c) trattamento di fine rapporto
- d) trattamento di quiescenza e simili
- e) altri costi
- 10) Ammortamenti e svalutazioni
- a) ammort. delle immobilizzazioni immateriali
- b) ammort. delle immobilizzazioni materiali

	31.12.2014	31.12.2013
€	1.862.246	€ 1.774.887
€	-	€ -
€	-	€ -
€	-	€ -
€	724.313	€ 573.585
€	2.171.180	€ 2.171.180
<b>€</b>	<b>4.757.739</b>	<b>€ 4.519.651</b>
€	801.981	€ 841.626
€	-	€ -
€	1.289.831	€ 1.003.501
€	23.280	€ 5.362
€	2.099.033	€ 2.119.381
€	1.487.304	€ 1.495.666
€	444.923	€ 458.739
€	86.064	€ 80.738
€	-	€ -
€	80.741	€ 84.238
€	204.967	€ 127.983
€	154.624	€ 74.673
€	50.343	€ 53.310

~~NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO S.R.L. A SOCIO UNICO~~

Sede: VIA NAZIONALE, 16 - COSTA VOLPINO [BG]

Codice Fiscale 03000970164 - Partita IVA 03000970164

Numero R.E.A. 341099 - Registro imprese di BERGAMO n. 03000970164

Capitale Sociale Euro 50.000,00 i.v.

**BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA (ex art. 2435 bis c.c.)**

**AL 31/12/2014**

	31.12.2014	31.12.2013
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	€ -	€ -
d) svalutazioni dei crediti compr.nell'attivo	€ -	€ -
11) Var. delle rim. materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
a) materie prime, sussidiarie e di consumo	-€ 7.496	€ 2.015
b) merci	€ -	€ -
12) Accantonamento per rischi	€ 115.000	€ 260.000
13) Altri accantonamenti	€ -	€ -
14) Oneri diversi di gestione	€ 17.398	€ 17.889
<b>TOTALE COSTO DELLA PRODUZIONE</b>	<b>€ 4.543.994</b>	<b>€ 4.377.756</b>
<b>DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>€ 213.746</b>	<b>€ 141.895</b>
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
imprese controllate	€ -	€ -
imprese collegate	€ -	€ -
altre	€ -	€ -
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	€ -	€ -
imprese controllate	€ -	€ -
imprese collegate	€ -	€ -
imprese controllanti	€ -	€ -
crediti da immobilizzazioni	€ -	€ -
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	€ -	€ -
c) da titoli iscritti nell'att.circ.che non costituiscono imm.	€ -	€ -
d) proventi diversi		
proventi diversi	€ 8.703	€ 11.861

LIBRO DEGLI INVENTARI

~~NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO S.R.L. A SOCIO UNICO~~

Sede: VIA NAZIONALE, 16 - COSTA VOLPINO [BG]

Codice Fiscale 03000970164 - Partita IVA 03000970164

Numero R.E.A. 341099 - Registro imprese di BERGAMO n. 03000970164

Capitale Sociale Euro 50.000,00 i.v.

**BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA (ex art. 2435 bis c.c.)**

**AL 31/12/2014**

	31.12.2014	31.12.2013
imprese controllate	€ -	€ -
imprese collegate	€ -	€ -
imprese controllanti	€ -	€ -
17) Interessi e oneri finanziari		
imprese controllate	€ -	€ -
imprese collegate	€ -	€ -
imprese controllanti	€ -	€ -
altre imprese	€ -	€ 2
17 bis) Utili e perdite su cambi	€ -	€ -
<i>Totale (15+16-17)</i>	€ 8.703	€ 11.859
<b>D) RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>		
18) Rivalutazione		
a) da partecipazione	€ -	€ -
b) di immobilizzazione finanziaria	€ -	€ -
c) di titoli iscritti all'attivo	€ -	€ -
19) Svalutazioni		
a) di partecipazione	€ -	€ -
b) di immobilizzazioni finanziarie	€ -	€ -
c) di titoli iscritti all'attivo circolante	€ -	€ -
<i>Totale (18-19)</i>	€ -	€ -
<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>		
20) Proventi		
proventi vari	€ -	€ -
plusvalenze da alienazione	€ -	€ -

NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO s.r.l.  
 IL PRESIDENTE  
 (sg. Emilio Agostini)

NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO s.r.l.  
 IL PRESIDENTE  
 (sg. Emilio Agostini)

~~NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO S.R.L. A SOCIO UNICO~~

Sede: VIA NAZIONALE, 16 - COSTA VOLPINO [BG]

Codice Fiscale 03000970164 - Partita IVA 03000970164

Numero R.E.A. 341099 - Registro imprese di BERGAMO n. 03000970164

Capitale Sociale Euro 50.000,00 i.v.

**BILANCIO IN FORMA ABBREVIATA (ex art. 2435 bis c.c.)****AL 31/12/2014**

	31.12.2014	31.12.2013
21) Oneri		
minusvalenze patrimoniali	€ -	€ -
imposte relative ad esercizi precedenti	€ 217	€ -
oneri vari	€ 147.737	€ 25.065
<i>Totale delle partite straordinarie (20-21)</i>	-€ 147.954	-€ 25.065
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)</b>	<b>€ 74.494</b>	<b>€ 128.690</b>
22) imposte correnti sul reddito dell'esercizio	€ 57.134	€ 58.535
imposte anticipate	€ -	€ -
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>€ 17.360</b>	<b>€ 70.155</b>

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO s.r.l.

IL PRESIDENTE

(Rag. Emilio Agostini)

## NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO S.R.L. A SOCIO UNICO

Sede: VIA NAZIONALE, 16 - 24062 COSTA VOLPINO [BG]

Codice Fiscale 03000970164 - Partita IVA 03000970164

Numero R.E.A. 341099 - Registro imprese di BERGAMO n. 03000970164

Capitale Sociale Euro 50.000,00 i.v.

### NOTA INTEGRATIVA EX ART. 2427 C.C. AL BILANCIO CHIUSO IL 31/12/2014

#### PREMESSA

*Signor socio unico,*

la Vostra società ha chiuso il dodicesimo esercizio sociale conseguendo un utile di € 17.360.

Com'è noto, l'evoluzione normativa del quadro giuridico di riferimento relativo al servizio di trasporto pubblico locale ha reso necessaria la trasformazione della precedente gestione, in capo alla preesistente Navigazione Lago d'Iseo, tenuto conto delle sopravvenute prescrizioni normative contenute nella Legge Regionale n. 01 del 12.01.2002 portante "*Interventi per lo sviluppo del trasporto pubblico regionale e locale*". Il comma 39 dell'art. 10 della legge citata ha infatti prescritto l'affidamento al(l'ora) Consorzio per la Gestione associata dei laghi d'Iseo, Endine e Moro:

- a) della titolarità dei beni mobili ed il diritto d'uso trentennale per quelli demaniali strumentali all'esercizio della navigazione pubblica;
- b) dei compiti di programmazione del servizio di trasporto pubblico di linea;
- c) della gestione del servizio di navigazione sul lago d'Iseo, in attesa dell'espletamento della procedura concorsuale per l'aggiudicazione all'affidatario definitivo, anche mediante società di capitali.

NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO s.r.l.  
IL PRESIDENTE  
(Rag. Emilio Agostini)

Alla luce di ciò, l'allora Consorzio per la Gestione Associata (oggi: Autorità di Bacino Lacuale), investito di tali compiti, ritenne di poter dar vita ad una società di capitali, totalitariamente partecipata dal medesimo, al fine dello svolgimento dell'attività in oggetto, anche in considerazione della oggettiva necessità di uno strumento gestionale avente una forma organizzativa dinamica, orientata all'efficacia e all'efficienza. Il Consorzio per la Gestione associata dei laghi d'Iseo, Endine e Moro intese quindi perseguire una strada che consolidasse il ruolo del medesimo quale soggetto con compiti essenzialmente programmatori del servizio, ritenendo al contempo opportuno che la gestione del servizio all'utenza potesse essere proficuamente gestito attraverso uno dei modelli privatistici disponibili, fra i quali apparì preferibile quello rappresentato dalla società a responsabilità limitata.

### **CRITERI DI FORMAZIONE**

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli artt. 2423 e segg. del Codice Civile, come risulta dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile e che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2423, parte integrante del bilancio di esercizio.

Lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico sono stati redatti in base ai principi contabili di seguito esposti. Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati applicati i principi di prudenza, di competenza temporale ed economica.

I valori delle singole voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico sono stati indicati in unità di Euro secondo l'art. 2423, c. 5.

Le voci contabili sono state iscritte secondo gli schemi e nell'ordine indicati negli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile rispettivamente per lo Stato Patrimoniale e per il Conto Economico. Per ogni voce è stato indicato, ai sensi dell'art. 2423-ter 5° comma, l'importo

della corrispondente voce dell'esercizio precedente; non è stato necessario eseguire alcun adattamento delle voci dei due esercizi in quanto risultavano perfettamente comparabili tra loro.

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata poiché sussistono i requisiti di cui all'art. 2435-bis, 1° comma del Codice Civile; non è stata redatta pertanto la Relazione sulla Gestione.

Nella loro generalità la valutazione delle poste iscritte è stata prudentemente compiuta in prospettiva di una regolare continuità aziendale.

#### **DATI SULLE AZIONI DI SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE**

Alla data di chiusura dell'esercizio, stante la particolare natura del socio di riferimento (Autorità di Bacino Lacuale), la Società non deteneva, né in proprio, né per interposta persona, partecipazioni in società controllanti e non sono state poste in essere operazioni aventi per oggetto la compravendita delle stesse.

#### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

In linea generale si precisa che sono stati applicati i criteri previsti dall'art. 2426 c.c.; in particolare si segnala comunque che:

#### **IMMOBILIZZAZIONI**

##### **- Immateriali -**

Sono relative a:

- Spese di costituzione: il criterio di ammortamento adottato consiste nella ripartizione del costo in cinque anni. Esse sono state completamente ammortizzate.
- Software: sono iscritti al valore di costo al netto della quota di ammortamento calcolata in misura costante, in relazione alla prevedibile utilità pluriennale di



tali costi. Più precisamente il criterio di ammortamento adottato consiste nella ripartizione del costo in cinque anni.

- Spese incrementative su beni di terzi [ovvero, i beni demaniali]. Si è provveduto all'imputazione delle medesime - costituite prevalentemente da interventi realizzativi di pontili - come indicato dal Principio Contabile del Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti e Ragionieri n. 24, nel minor periodo di utilità futura e quello residuo di durata del titolo per effetto del quale i beni sono detenuti. Infatti, a fronte di un diritto d'uso trentennale dei beni demaniali in virtù della normativa regionale prima richiamata e della conseguente possibilità di diluizione dell'ammortamento delle spese incrementative in oggetto in un orizzonte temporale della stessa durata, è parso necessario, per motivi prudenziali, imputare predette spese nel minor termine di 5-10 anni [a seconda della tipologia di interventi], ritenendo che tale durata, per esperienza maturata dal personale in servizio, rappresenti un termine coerente ed atto ad esprimere l'utilità futura dei beni in questione;
- Altri investimenti di natura immateriale (sito internet e programmazione Web Visionova), i cui costi sono imputati in quote costanti rispettivamente in cinque e tre anni.

Si osserva che altre spese sostenute su beni di terzi non aventi natura incrementativa, ed *in primis* i costi manutentivi per le navi - costituenti peraltro una delle voci di costo più rilevanti del bilancio - sono invece spesate nell'esercizio.

#### - Materiali -

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo d'acquisto comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione; non sono mai state oggetto di rivalutazione e sono

rappresentate in bilancio, a norma di legge, al netto delle quote d'ammortamento accantonate.

### **AMMORTAMENTI**

Gli ammortamenti imputati al Conto Economico sono stati calcolati in modo sistematico e costante sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti.

In particolare, sono state applicate le aliquote fiscalmente consentite dal D.M. 31 dicembre 1988. Le quote di ammortamento così complessivamente stanziare, incluse nel Conto Economico alla voce B) 10), rispecchiano l'effettivo deperimento fisico ed economico subito dai beni nell'esercizio, così come il valore netto delle immobilizzazioni esposto in bilancio rappresenta, con criteri prudenziali, l'attuale valore dei cespiti tenuto conto del loro deperimento e consumo nonché dell'applicazione dell'aliquota ridotta, prevista dalla legge, trattandosi del primo esercizio di attività.

### **RIMANENZE FINALI**

Sono rappresentate dalle rimanenze giacenti in magazzino relative a materiale di consumo, pezzi di ricambio, nonché dalla giacenza di carburante alla fine dell'esercizio, valorizzata al minore fra costo di acquisto e prezzo di mercato alla chiusura dell'esercizio.

### **CREDITI**

Sono stati esposti al valore di presunto realizzo, determinato in base alle informazioni in possesso durante la redazione del progetto di bilancio e corrispondente – in particolare – al valore nominale. Non sono stati effettuati accantonamenti per rischi su crediti, non sussistendone i presupposti.

### DISPONIBILITA' LIQUIDE

Sono state iscritte sulla base dei depositi esistenti presso gli istituti bancari e delle consistenze di numerario riscontrati nelle casse della società al termine dell'esercizio.

### DEBITI

Sono stati iscritti al valore nominale.

### RATEI E RISCONTI

Ratei e risconti sono stati determinati sulla base del criterio di competenza economica e temporale dei costi e dei ricavi ai quali si riferiscono.

### CREDITI E DEBITI TRIBUTARI

Risultano iscritte in bilancio le posizioni creditorie e debitorie nei confronti dell'Erario e relative a: ritenute subite e da versare e crediti IRAP derivanti dagli esercizi precedenti e/o per acconti di imposta.

E' previsto inoltre il debito tributario per le imposte di competenza dell'esercizio, calcolate effettuando una previsione del reddito imponibile fiscale.

### IMPEGNI, GARANZIE, RISCHI

Va segnalato che, per quanto ciò non trovi espressione monetaria in bilancio se non con riferimento ad un unico natante di nuova realizzazione ed entrato in funzione nel corso del 2006, la società detiene il possesso, in virtù di convenzione, di una serie beni di proprietà della Regione Lombardia, costituiti principalmente dalle navi in uso per lo svolgimento dell'attività principale, in relazione alle quali la società ha l'onere di provvedere alla manutenzione.

## STATO PATRIMONIALE

### IMMOBILIZZAZIONI

- **Immobilizzazioni immateriali:** come già specificato riguardano le spese di costituzione, software, spese incrementative su beni di terzi ed oneri a valenza

LIBRO DEGLI INVENTARI

pluriennale (video-riprese per realizzazione guide del turista; realizzazione di implementazioni del sito internet). Nel corso dell'esercizio hanno avuto le seguenti movimentazioni:

**SPESE DI COSTITUZIONE**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 2.519	-€ 2.519	€ 0
INCREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 2.519	-€ 2.519	€ 0

**SPESE INCREMENTATIVE SU BENI DI TERZI**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 970.879	-€ 630.981	€ 339.898
INCREMENTI	€ 154.277	-€ 95.554	€ 58.723
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 1.125.156	-€ 726.535	€ 398.621

**SOFTWARE**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 24.069	-€ 20.561	€ 3.508
INCREMENTI	€ 628	-€ 1.667	-€ 1.049
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 24.687	-€ 22.228	€ 2.459

**SPESE INCREMENTATIVE SU BENI DI TERZI (PONT. SULZANO)**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 129.726	-€ 6.486	€ 123.240
INCREMENTI	€ 74.369	-€ 10.205	€ 64.164
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
<b>VALORE AL 31/12/2014</b>	<b>€ 204.095</b>	<b>-€ 16.691</b>	<b>€ 187.404</b>

**SITO INTERNET - PROG. WEB VISIONOVA**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 10.121	-€ 2.024	€ 8.097
INCREMENTI	€ 7.724	-€ 3.569	€ 4.155
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
<b>VALORE AL 31/12/2014</b>	<b>€ 17.845</b>	<b>-€ 5.593</b>	<b>€ 12.252</b>

**GUIDE DEL TURISTA**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 5.431	-€ 1.792	€ 3.638
INCREMENTI	€ 0	-€ 1.792	-€ 1.792
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
<b>VALORE AL 31/12/2014</b>	<b>€ 5.431</b>	<b>-€ 3.584</b>	<b>€ 1.846</b>

**VIDEO RIPRESE + SHOOTING FOTO FL**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 3.978	€ -398	€ 3.580

INCREMENTI	€ 0	€ -398	€ -398
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 3.978	€ -796	€ 3.182

**IMPLEMENTAZIONE D. LGS. 231**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 0	€ 0	€ 0
INCREMENTI	€ 3.138	-€ 314	€ 2.824
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 3.138	-€ 314	€ 2.824

**SPESE MANUTENTIVE STRAORD. SU NAVI COPERTE DA CONTRIBUZ.**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 0	€ 0	€ 0
INCREMENTI	€ 484.678	-€ 69.240	€ 415.438
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 484.678	-€ 69.240	€ 415.438

- **Immobilizzazioni materiali:** La voce è iscritta nelle attività dello Stato Patrimoniale al netto dei fondi di ammortamento e risulta composta da: impianti tecnici specifici, macchinari, attrezzatura, automezzi, macchine d'ufficio elettriche ed elettroniche, mobili e arredi, telefoni cellulari, beni inferiori ad euro 516,46, computer e stampanti, impianto telefonico, condizionatore, altri beni vari

LIBRO DEGLI INVENTARI

e costruzioni leggere. Nel corso dell'esercizio ha avuto le seguenti movimentazioni:

**IMPIANTI TECNICI SPECIFICI**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 3.372	-€ 2.058	€ 1.313
INCREMENTI	€ 2.172	-€ 415	€ 1.757
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
<b>VALORE AL 31/12/2014</b>	<b>€ 5.544</b>	<b>-€ 2.473</b>	<b>€ 3.070</b>

**ATTREZZATURA**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 115.968	-€ 44.837	€ 71.131
INCREMENTI	€ 0	-€ 11.075	-€ 11.075
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
<b>VALORE AL 31/12/2014</b>	<b>€ 115.968</b>	<b>-€ 55.913</b>	<b>€ 60.056</b>

**MACCHINARI - MACCHINE OPERATRICI**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 744	-€ 558	€ 186
INCREMENTI	€ 0	-€ 74	-€ 74
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
<b>VALORE AL 31/12/2014</b>	<b>€ 744</b>	<b>-€ 632</b>	<b>€ 112</b>

**AUTOMEZZI**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 72.060	-€ 48.761	€ 23.299
INCREMENTI	€ 0	-€ 11.145	-€ 11.145
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 72.060	-€ 59.905	€ 12.154

**MACCHINE D'UFFICIO ELETTRICHE**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 6.439	-€ 6.071	€ 368
INCREMENTI	€ 0	-€ 368	-€ 368
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 6.439	-€ 6.439	€ 0

**MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 1.835	-€ 1.835	€ 0
INCREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 1.835	-€ 1.835	€ 0



## LIBRO DEGLI INVENTARI

## MOBILI &amp; ARREDI

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 33.808	-€ 20.404	€ 13.404
INCREMENTI	€ 0	-€ 2.889	-€ 2.889
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 33.808	-€ 23.293	€ 10.515

## BIGLIETTERIA - CHIOSCO

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 37.200	-€ 23.330	€ 13.870
INCREMENTI	€ 0	-€ 3.720	-€ 3.720
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 37.200	-€ 27.050	€ 10.150

## MOBILI E ARREDI PER CHIOSCO

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 3.344	-€ 2.608	€ 736
INCREMENTI	€ 0	-€ 401	-€ 401
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 3.344	-€ 3.010	€ 334

**MACCHINE D'UFFICIO PER CHIOSCO**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 3.051	-€ 2.789	€ 262
INCREMENTI	€ 0	-€ 262	-€ 262
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 3.051	-€ 3.051	€ 0

**APPARECCHI DI SEGNALAZIONE**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 9.442	-€ 9.442	€ 0
INCREMENTI	€ 0	-€ 0	-€ 0
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 9.442	-€ 9.442	€ 0

**TELEFONI CELLULARI**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 1.179	-€ 1.179	€ 0
INCREMENTI	€ 524	€ -52	€ 472
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 1.703	-€ 1.232	€ 472

LIBRO DEGLI INVENTARI

**BENI DI COSTO INFERIORE AD EURO 516,46**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 31.229	-€ 31.229	€ 0
INCREMENTI	€ 3.843	-€ 3.843	€ 0
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 35.072	-€ 35.072	€ 0

**COMPUTER & STAMPANTI**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 49.803	-€ 42.778	€ 7.025
INCREMENTI	€ 4.221	-€ 5.218	-€ 997
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 54.024	-€ 47.996	€ 6.028

**IMPIANTO TELEFONICO**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 23.921	-€ 21.152	€ 2.769
INCREMENTI	€ 0	-€ 1.608	-€ 1.608
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 23.921	-€ 22.760	€ 1.161

**MACCHINARI SPECIFICI**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 4.514	-€ 2.934	€ 1.580
INCREMENTI	€ 0	-€ 451	-€ 451
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 4.514	-€ 3.386	€ 1.129

**MACCHINARI E APPARECCHIATURE**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 3.566	-€ 2.674	€ 891
INCREMENTI	€ 0	-€ 357	-€ 357
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 3.566	-€ 3.031	€ 535

**CONDIZIONATORE**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 3.451	-€ 3.451	€ 0
INCREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 3.451	-€ 3.451	€ 0

### COSTRUZIONI LEGGERE

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 6.106	-€ 6.106	€ 0
INCREMENTI	€ 0	-€ 0	-€ 0
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
<b>VALORE AL 31/12/2014</b>	<b>€ 6.106</b>	<b>-€ 6.106</b>	<b>€ 0</b>

### ALTRI BENI: MEMORABILIA

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 16.880	-€ 2.918	€ 13.962
INCREMENTI	€ 0	-€ 675	-€ 675
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
<b>VALORE AL 31/12/2014</b>	<b>€ 16.880</b>	<b>-€ 3.594</b>	<b>€ 13.286</b>

### IMPIANTI DI CLIMATIZZAZIONE

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 23.639	-€ 8.274	€ 15.365
INCREMENTI	€ 0	-€ 2.364	-€ 2.364
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
<b>VALORE AL 31/12/2014</b>	<b>€ 23.639</b>	<b>-€ 10.637</b>	<b>€ 13.001</b>

**IMPIANTO ELETTRICO CANTIERE COSTA VOLPINO**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 6.454	-€ 1.613	€ 4.841
INCREMENTI	€ 0	-€ 645	-€ 645
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 6.454	-€ 2.259	€ 4.195

**IMPIANTO DISTRIBUTORE GASOLIO - CANTIERE ISEO**

	COSTO STORICO	AMMORT. ACCUM.	VALORE NETTO
VALORE AL 31/12/2013	€ 47.787	-€ 5.976	€ 41.811
INCREMENTI	€ 0	-€ 4.779	€ 4.779
DECREMENTI	€ 0	€ 0	€ 0
VALORE AL 31/12/2014	€ 47.787	-€ 10.755	€ 37.032

**CREDITI**

I crediti ammontano a € 797.506 e risultano così suddivisi:

DESCRIZIONE	entro dodici mesi	oltre dodici mesi
Credito v/clienti nazionali	21.480	0
Credito per corrispettivi	8.380	0
Crediti "Io viaggio Lombardia"	2.634	0
Erario c/ritenute su interessi bancari	1.818	0
Crediti per imposte anticipate	9.437	0
Erario c/credito IRES-IRAP	2.279	0

Erario c/ritenute su contributi	21.546	0
Erario c/accise a rimborso	59.946	0
Erario c/IVA	4.538	0
Crediti per fatture da emettere	62.387	0
Crediti per contributi da ricevere	601.237	0
Depositi cauzionali	0	1.825
<b>Totale</b>	<b>795.681</b>	<b>1.825</b>

### DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide ammontano a € 1.244.592 e risultano così suddivise:

Cassa contanti	1.302
Cassa per dipendenti e trasferte	9.134
Banche c/c ordinari	1.234.156
<b>Totale</b>	<b>1.244.592</b>

### RATEI E RISCONTI

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio calcolate in base al principio della competenza economica:

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
221.135	52.617	-168.518

Trattasi di risconti attivi.

### PATRIMONIO NETTO

Il capitale sociale di € 50.000 risulta interamente sottoscritto e versato dal socio unico. Il

Patrimonio Netto risulta così movimentato:

	VALORE INIZ.	INCREM.	DECREM.	VALORE FIN.
Capitale sociale	50.000	0	0	50.000
Riserva legale	14.744	0	0	14.744
Riserva straordinaria	230.096	70.155	0	300.251
Utile esercizio	70.155	17.360	-70.155	17.360
<b>TOTALE</b>	<b>364.994</b>			<b>382.354</b>

Si segnala l'intervenuta distribuzione nel corso del 2012 di un dividendo al socio unico per Euro 50.000.

Per quanto attiene alle voci di patrimonio netto, nei seguenti prospetti le medesime sono analiticamente indicate, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, il tutto come prescritto dal punto 7-bis dell'art. 2427 c.c.

*Legenda relativa alla possibilità di utilizzo:*

*A: aumento di capitale – B: copertura perdite – C: distribuzione ai soci*

**CAPITALE SOCIALE:**

Origine: conferimento soci in sede costituiva per € 50.000;  
 Possibilità di utilizzazione: B  
 Quota distribuibile: zero;  
 Avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi: zero.

**RISERVA LEGALE:**

Origine: accantonamento quota utili d'esercizio;  
 Possibilità di utilizzazione: A, B, C per quanto sotto esposto  
 Quota distribuibile: euro 14.744, pari all'eccedenza rispetto al valore legale minimo;  
 Avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi: zero.

**RISERVA STRAORDINARIA:**

Origine: accantonamento quota utili d'esercizio;  
 Possibilità di utilizzazione: A, B, C  
 Quota distribuibile: € 300.251, stante il totale esaurimento dell'ammortamento dei costi di impianto.  
 Avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi: zero.



**FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO**

Valore iniziale	328.883
Incrementi	86.064
Decrementi	-112.582
Valore finale	<b>302.365</b>

**FONDI RISCHI E FONDI SPESE**

Valore iniziale	1.106.295
Incrementi	115.000
Decrementi	-33.114
Valore finale	<b>1.188.181</b>

Trattasi di accantonamenti prudenzialmente eseguiti nel corso del 2005 per rischi di avversità atmosferiche; per il 2006, per premi produttività del personale dipendente per € 35.000 e per potenziamento e sviluppo investimenti e miglioramento della qualità degli interventi manutentivi per € 32.000, il tutto sulla scorta delle indicazioni consentite dalla Regione Lombardia; per il 2007 per € 30.000, per la copertura dei rischi per avversità atmosferiche e per € 200.000 per potenziamento e sviluppo investimenti e miglioramento della qualità degli interventi manutentivi. Per il 2008, coerentemente con l'orientamento prudenziale seguito negli esercizi precedenti, si è provveduto ad integrare gli stanziamenti già esistenti per complessivi € 240.000, di cui € 95.000 per la copertura dei rischi per avversità atmosferiche e per € 145.000 per potenziamento e sviluppo degli investimenti. Nell'esercizio 2009 si è provveduto ad effettuare accantonamenti per complessivi € 250.000, di cui euro 50.000 per lo studio e progettazione di nuove navi ed euro 200.000 per potenziamento e sviluppo degli investimenti. Nell'esercizio 2010

vennero accantonati ulteriori euro 60.000 per potenziamento e sviluppo degli investimenti, nonché venne fatto transitare a fondo rischi il presunto debito residuo di euro 10.189 verso l'Ente di fatto a cui faceva capo la gestione del servizio di navigazione anteriormente alla costituzione della società.

Nell'esercizio 2011 vi è stato un ulteriore accantonamento per euro 60.000 per potenziamento e sviluppo degli investimenti e ad utilizzare la somma di euro 218.402 per l'attuazione di investimenti programmati.

Per il 2012 si sono effettuati ulteriori accantonamenti per euro 55.000 per lo studio e progettazione di nuove navi ed euro 20.000 per interventi manutentivi per navi e strutture, nonché ulteriori stanziamenti per euro 25.000 per la copertura dei rischi per avversità atmosferiche.

Nell'esercizio 2013 si è provveduto ad accantonamenti per complessivi € 260.000, di cui euro 50.000 per lo studio e progettazione di nuove navi, euro 120.000 per potenziamento e sviluppo degli investimenti, nonché euro 90.000 per aumenti contrattuali; nell'esercizio si è altresì provveduto ad utilizzare la somma di euro 34.584 per l'attuazione di investimenti programmati.

Nell'esercizio 2014, infine, si è provveduto ad accantonamenti per complessivi € 115.000, di cui euro 35.000 per spese di informatizzazione ed euro 80.000 per aumenti contrattuali; nell'esercizio si è altresì provveduto ad utilizzare la somma di euro 33.114 per l'attuazione di investimenti programmati, somma questa comprensiva della copertura delle quote di ammortamento relative a taluni beni (Pontile Sulzano, per euro 10.205 e spese incrementative su beni di terzi per euro 17.908).

## LIBRO DEGLI INVENTARI

**DEBITI**

I debiti ammontano a € 736.780 e risultano così composti:

DESCRIZIONE	entro dodici mesi	oltre dodici mesi
Debiti verso fornitori nazionali	434.646	0
Debiti per caparra confirmatoria	220	0
Debiti v/personale	31.558	0
Debiti verso enti previdenziali e assicurativi	77.605	0
Debiti verso erario per ritenute da versare	40.313	0
Fatture da ricevere	152.438	0
<b>Totale</b>	<b>736.780</b>	<b>0</b>

**RATEI E RISCONTI**

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio calcolate in base al principio della competenza economica:

Saldo a 31/12/2013	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
377.427	712.418	334.991

I ratei passivi ammontano a complessivi € 216.601 e sono quasi interamente riconducibili a ratei passivi su costo del lavoro. I risconti passivi ammontano a complessivi € 495.816 e risultano così composti:

Risconti passivi su contributi cantiere Costa Volpino	62.308
Risconti passivi su contributo motori tipo Sebino	39.857
Risconti passivi contr. straord. per manut. navi 2014	393.651
<b>Totale</b>	<b>495.816</b>

## CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione è così costituito:

Ricavi viaggiatori	1.732.439
Ricavi servizi speciali	31.160
Ricavi trasporto bagagli e cicli	58.931
Ricavi trasporto merci	3.207
Ricavi da vendita museruole	5.662
Ricavi per utilizzo strutture	6.595
Ricavi per pubblicità e cartine	23.613
Ricavi per altri ricavi	640
<b>Totale</b>	<b>1.862.246</b>

Si è rilevato, sin dal 2009, un significativo aumento dei ricavi da traffico, pur in presenza di una situazione economica generalizzata caratterizzata da marcata riduzione dei consumi. I ricavi complessivi del 2009 furono pari ad euro 1.813.383, incrementatisi fino ad euro 1.862.963 nel 2010 (+2,76%); nel 2011 raggiunsero la somma di euro 1.941.204 (+4,2% rispetto al 2010 e + 7% rispetto al 2009), per poi ridursi nel corso dello scorso esercizio ad euro 1.792.137, segnando in tal modo una riduzione del 7,6%, mantenendosi tuttavia ben oltre il livello raggiunto nel corso del 2010.

Il 2013 fu caratterizzato da una buona tenuta dei ricavi in oggetto, mantenutisi su livelli non particolarmente distanti da quelli raggiunti nel 2012 (euro 1.774.887, pari al -0,96%). L'esercizio 2014 vede un significativo incremento dei ricavi da traffico (+4,92% sul 2013), nel quadro della ben nota situazione recessiva che ha caratterizzato gli ultimi anni.

Il valore della produzione è altresì costituito delle seguenti componenti, contabilizzate nella voce A.5:

Sconti attivi, arrotondamenti e abbuoni	39
Bolli su fatture emesse	378
Rimborsi per agevolazioni tariffarie	16.708
Contributi da Enti Pubblici in conto esercizio	2.171.180
Contributi da Enti Pubblici per rinnovo contr. di lavoro	222.555
Contributi straordinari manutenzioni imbarcazioni	11.158
Recuperi accise gasolio	109.798
Rimborsi assicurativi	520
Risarcimenti danni Sarneghera 2013	100.000
Contributi straordinari per manutenzioni navi 2014	65.608
Contributi vari	183.423
Sopravvenienze attive ordinarie	9.067
Rimborsi transiti forze dell'Ordine	5.059
<b>Totale</b>	<b>2.895.493</b>

#### COSTI DELLA PRODUZIONE

##### ➤ SPESE MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

Descrizione	Importo
Carburanti imbarcazione	788.621
Lubrificanti imbarcazioni	5.924
Stampati e cancelleria	5.378
Carburante e lubrificanti autocarri	2.058

**Totale** **801.981**

➤ **SPESE PER SERVIZI**

Descrizione	Importo
Spese SIAE	1.957
Stampa documenti di viaggio	14.465
Spese per smaltimento rifiuti	13.233
Provvigioni	1.614
Servizio di sorveglianza	5.831
Spese di illuminazione scali	9.023
Spese di riscaldamento	14.293
Illuminazione ed energia elettrica	21.729
Manutenzione e riparazioni autovetture	2.240
Contributi gestione separata	7.955
Compenso amministratori al netto oneri previdenziali	54.457
Spese per pulizia uffici	18.905
Spese per stampa opuscoli orari e tariffe	28.936
Manutenzione mezzi informatici	10.503
Abbonamento a giornali e riviste	1.697
Spese per omaggi	1.917
Spese di trasporto	481
Sopravv. pass. ordinarie per danni Sarneghera 2013	238.421
Manutenzione imbarcazioni e strutture fisse	396.852
Rimborsi spese dipendenti	18.083
Spese per vestiario	15.816

LIBRO DEGLI INVENTARI

Rimborsi spese amministratori	940
Spese per formazione professionale	5.983
Utenze telefoniche fisse e cellulare	7.173
Utenze telefoniche impianti	8.138
Utenze idriche	1.615
Compensi professionali e di lavoro autonomo	10.158
Assicurazioni	48.338
Prestazioni di certificazione ambientale	4.344
Elaborazioni paghe e consulenze del lavoro	31.234
Altre consulenze	16.123
Consulenze tecniche	58.161
Consulenze per gare	2.556
Spese legali	6.235
Spese varie generali	16.002
Spese ed indennità di missione	1.873
Servizi di ristorazione a bordo	66.178
Fiere e mostre	5.645
Stampa ed inserzioni	30.831
Spese di pubblicità	86.851
Oneri e commissioni bancarie	3.045
<b>Totale</b>	<b>1.289.831</b>

➤ **SPESE GODIMENTO BENI DI TERZI**

Fitti passivi biglietterie e pontili	2.530
--------------------------------------	-------

Noleggio container e prefabbricati	2.172
Noleggio macchine distribuzione bevande e vari	560
Sito internet ed agg. orari	17.830
Noleggio automezzi	188
<b>Totale</b>	<b>23.280</b>

➤ **COSTI DEL PERSONALE**

Stipendi lordi personale	1.487.304
Contributi sociali personale	420.508
Trattamento di fine rapporto	86.064
Altri costi: oneri diversi relativi al personale	7.032
Altri costi: buoni pasto	39.133
Altri costi: servizi mensa	34.576
Altri costi: INAIL	24.416
<b>Totale</b>	<b>2.099.033</b>

➤ **ALTRI ONERI DI GESTIONE**

Descrizione	Importo
Oneri diversi (ribassi pass., sp. autostr., contrib. AVCP)	1.378
Costi indeducibili	106
Bolli automezzi	57
Bolli autovetture	283
Arrotondamenti passivi	123
Imposta di registro	200
Valori bollati e sp. postali	1.513



## LIBRO DEGLI INVENTARI

Quote associative	5.490
Imposte e tasse diverse	39
Diritto annuale CCIAA	995
Tassa smaltimento rifiuti	6.879
Tasse di CC.GG.	310
Imposta di bollo	25
<b>Totale</b>	<b>17.398</b>

➤ **PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

Interessi attivi c/c bancario	7.815
Interessi attivi diversi	888
<b>Totale</b>	<b>8.703</b>

➤ **PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

La società alla data di chiusura dell'esercizio vede movimentata la voce oneri e proventi straordinari per euro -147.954 a titolo di sopravvenienze passive.

➤ **IMPOSTE SUL REDDITO**

Come già specificato nella descrizione dei costi del Conto Economico, per l'esercizio in chiusura si presume fiscalmente un utile su cui grava l'IRAP di competenza per euro 57.134.

Da rilevare che, in base alla normativa vigente dal 2003 [art. 3, comma 2-quinquies, D.L. 209/2002 e art. 5 L. 289/2002], i contributi in conto esercizio erogati dalla Regione, pur conservando l'irrilevanza fiscale ai fini IRES, assumono invece rilevanza ai fini dell'applicazione dell'IRAP, determinando in tal modo un carico tributario significativo

per la società, tale da raggiungere un *tax rate* per la sola IRAP prossimo al 77% dell'utile ante imposte, nonostante l'aliquota nominale dell'imposta sia pari al 3,90%.

#### NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI

La società nel corso del 2014 ha avuto mediamente 43,91 dipendenti.

#### INFORMAZIONI EX ART. 2427 NR. 22) - OPERAZIONI DI LOCAZIONE

##### FINANZIARIA

La società alla data del 31/12/2014 non aveva in corso contratti di locazione finanziaria.

#### INFORMAZIONI EX ART. 2427 BIS - INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI E SULLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE ISCRITTE AD UN VALORE SUPERIORE AL LORO "FAIR VALUE"

La società alla data del 31/12/2014 non ha in essere alcuna categoria di strumenti finanziari derivati e non ha iscritto in bilancio immobilizzazioni finanziarie ad un valore superiore al loro "fair value".

#### RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Con riferimento all'informativa di cui all'art. 2428 del codice civile avente per oggetto i rapporti intrattenuti dalle imprese con parti correlate (Autorità di Bacino Lacuale dei Laghi di Iseo, Endine e Moro), si informa che non sussistono operazioni di tal genere che abbiano rilevanza ai fini dell'articolo 2427, comma 1, punto 22-bis) e 22-ter).

#### INFORMAZIONI RELATIVE AI RISCHI FINANZIARI ED ALL'ESPOSIZIONE DELLA SOCIETA' AL RISCHIO DI PREZZO, DI CREDITO E DI LIQUIDITA'

Di seguito si evidenziano i punti salienti della policy per quanto concerne i rischi a cui è esposta la società.

**RISCHIO DI CREDITO** – La società non è caratterizzata da rilevanti concentrazioni del rischio di credito.

**RISCHIO DI LIQUIDITA'** – La società, data la natura dell'attività principale esercitata, non risulta esposta a particolari rischi di liquidità.

**RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE** – In considerazione della posizione finanziaria della società non sussiste rischio di tasso di interesse.

### ANALISI DELL'ANDAMENTO GESTIONALE DELL'ESERCIZIO

#### Tab.1 – Evoluzione andamento gestionale 2014

Di seguito proponiamo una sintesi dell'evoluzione degli indicatori fondamentali della gestione 2014, evidenziando alcuni confronti con i dati relativi all'esercizio precedente:

<i>Classi di valori ed alcuni indici</i>	<b>2014</b>	<b>%</b>	<b>2013</b>	<b>%</b>	<b>Variaz. %</b>
Valore della produzione (*)	€ 4.757.739	100,0%	€ 4.519.651	100,0%	5,3%
Costo della produzione (*)	€ 4.543.994	95,5%	€ 4.377.756	96,9%	3,8%
Margine operativo lordo	€ 418.712	8,8%	€ 269.878	6,0%	55,1%
Margine operativo netto	€ 213.745	4,5%	€ 141.895	3,1%	50,6%
Gestione finanziaria	€ 8.703	0,2%	€ 11.859	0,3%	-26,6%
Gestione straordinaria	-€ 147.954	-3,1%	-€ 25.065	-0,6%	490,3%
Fiscalità diretta di competenza	€ 57.134	1,2%	€ 58.535	1,3%	-2,4%
Risultato d'esercizio	€ 17.360	0,4%	€ 70.155	1,6%	-75,3%
Cash flow	€ 277.695	5,8%	€ 231.810	5,1%	19,8%
Incidenza costo personale sul M.O.L.	44,1%		46,9%		-5,9%

Si rileva nel 2014 un consolidamento della marginalità aziendale lorda e netta dopo la riduzione verificatasi nel 2012 (per effetto essenzialmente dei maggiori oneri sostenuti dall'inizio dell'esercizio per l'aggravio dell'IVA, quasi totalmente indetraibile, applicata sulle forniture relative alle dotazioni di bordo, fino al 31.12.2011 non imponibili all'IVA e per il notevole aumento registrato per i costi di fornitura del carburante per la gestione

della flotta). Tale risultato è stato il frutto di una accurata politica di revisione della spesa, avente ad oggetto il contenimento di risorse per la gestione delle tratte a minor valore aggiunto, e, soprattutto, sul versante dei ricavi, della capacità di mantenimento dei flussi attivi da traffico (in un periodo fortemente recessivo dell'economia) grazie alla riuscita campagna di marketing turistico-territoriale, nonché delle efficaci politiche di contribuzione attivate dalla Regione per la copertura dei maggiori costi indotti dalla fiscalità indiretta sopra richiamati.

Nell'ambito delle politiche di gestione della spesa, si rileva altresì una significativa ulteriore riduzione del costo del personale, sia in termini assoluti (per euro 20.000 circa, aggiuntivi ad euro 21.000 circa del 2013 ed euro 73.000 circa del 2012), sia in termini relativi in rapporto al margine operativo lordo aziendale (tale indice si riduce infatti dal 52% del 2011, al 49,2% del 2012, al 46,9% del 2013, per ridursi ulteriormente al 44,1% del 2014).

#### **COMPENSO AGLI AMMINISTRATORI**

Nel 2014 è stato assegnato un compenso al consiglio di amministrazione, al netto di contributi e rimborsi spese, pari a € 54.457.

#### **DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO**

Per l'utile dell'esercizio, ammontante a € 17.360, ne viene proposto l'accantonamento a Riserva straordinaria, avendo la Riserva legale raggiunto il limite minimo legale.

#### **CONCLUSIONE**

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e

finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili. Nessun fatto di rilievo è avvenuto dopo la chiusura dell'esercizio.

Sulla scorta delle indicazioni che sono state fornite, ringraziando per la fiducia accordata, si invita ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2014 e la proposta di destinazione dell'utile sopra indicato.

**IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**  
**NAVIGAZIONE LAGO D'ISEO s.r.l.**  
IL PRESIDENTE  
(Rag. Emilio Agostini)

