BLUFERRIES
GRUPPO FERROVIE DELLO STATO ITALIANE

BLUFERRIES S.r.l. a socio unico

BILANCIO DI ESERCIZIO
CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2020

Bluferries S.r.l.

Società con socio unico soggetta alla direzione e coordinamento di Rete Ferroviaria Italiana S.p.A.

Capitale Sociale: 20.100.000,00 euro i.v.

Sede Legale: Via Calabria, 1 – 98122 Messina (Me)

Codice Fiscale e numero iscrizione Registro delle Imprese: 03122340833

C.C.I.A.A. di Messina - R.E.A.: ME - 214574

Partita IVA: 03122340833

Web address: www.bluferries.it

MISSIONE DELLA SOCIETA'

Bluferries è la società del Gruppo Ferrovie dello Stato Italiane che svolge le attività di traghettamento di passeggeri e mezzi gommati nello Stretto di Messina.

In tale ambito la Società opera impegnandosi a soddisfare le richieste del mercato, assicurando elevati standard di qualità, tutelando la salute e la sicurezza dei lavoratori e rispettando la sostenibilità sociale e ambientale.

Bluferries pone al centro della propria missione il rapporto con la clientela e la produzione a costi efficienti, ritenendoli elementi fondamentali per la generazione del vantaggio competitivo e per la creazione di valore per il socio.

ORGANI SOCIALI

Consiglio di Amministrazione:

Presidente:	Vera Fiorani
Amministratore Delegato:	Giuseppe Sciumè
Consiglieri:	Claudio Maria Oriolo

Collegio Sindacale:

Presidente:	Giuseppe Martino Grasso
Sindaci effettivi:	Daniela Rupo
	Salvatore Imboccari
Sindaci supplenti:	Barbara Molle
	Marco Leonetti

SOCIETÀ DI REVISIONE

KPMG S.p.A. (per il periodo 2020-2022)

INDICE

Lettera del presidente	**Pag. 05**
Relazione sulla gestione	**Pag. 07**
Principali risultati raggiunti nel 2020	Pag. 08
Principali eventi dell'esercizio	Pag. 09
Risorse umane	Pag. 10
Ambiente	Pag. 13
Clienti	Pag. 14
Andamento dei mercati di riferimento	Pag. 16
Continuità aziendale	Pag. 18
Andamento economico e situazione patrimoniale – finanziaria	Pag. 19
Fattori di rischio	Pag. 22
Investimenti	Pag. 23
Attività di ricerca e sviluppo	Pag. 24
Andamento economico delle società partecipate	Pag. 25
Rapporti con parti correlate	Pag. 26
Azioni proprie	Pag. 28
Altre informazioni	Pag. 29
Evoluzione prevedibile della gestione	Pag. 30
Prospetti contabili	**Pag. 31**
Stato patrimoniale attivo	Pag. 32
Stato patrimoniale passivo	Pag. 35
Conto economico	Pag. 37
Rendiconto finanziario	Pag. 40
Nota integrativa	**Pag. 42**
Contenuto e forma del bilancio	Pag. 43
Criteri di redazione del bilancio e criteri di valutazione	Pag. 44
Analisi delle voci di bilancio e delle relative variazioni	Pag. 54
Altre informazioni	Pag. 83

LETTERA DEL PRESIDENTE

Nonostante lo scenario pandemico mondiale innescato dalla diffusione del Covid-19, che ha messo in difficoltà la quasi totalità delle imprese di trasporto, la Bluferries ha chiuso l'anno 2020 conseguendo un risultato economico al di sopra delle aspettative ed in forte crescita rispetto all'anno precedente. Le restrizioni, i vincoli e le nuove necessità del particolare contesto nel quale si è dovuto operare sono state superate in maniera sinergica e non hanno avuto riflessi sui livelli qualitativi del servizio, anzi sono state occasioni per fare emergere l'ottima flessibilità operativa che caratterizza l'organizzazione societaria.

Il 2020, infatti, registra un utile d'esercizio pari a circa 3,9 milioni di euro, in forte aumento rispetto a quello dell'esercizio precedente.

Tale risultato è stato raggiunto mediante la crescita dei propri ricavi operativi da trasposto gommato rispetto all'esercizio precedente, ascrivibile integralmente all'importante aumento della quota dei ricavi del proprio *core business* (gommato pesante) per effetto delle scelte gestionali adottate negli esercizi precedenti, quali la costruzione e l'entrata in esercizio della nave Trinacria, nonché la scelta di focalizzare per tutto l'anno, ad eccezione del solo mese di agosto, il proprio esercizio sul porto di Tremestieri, nonostante gli impatti negativi dei periodi di *lockdown* sulla quota di ricavi da traffico da gommato leggero, ed il quasi azzeramento dei ricavi da trasporto passeggeri in virtù della scelta adottata dalla Società, come misura di contenimento della diffusione del Covid-19, di non consentire il traghettamento di tale categoria commerciale dal mese di marzo.

A fronte di tale andamento dei ricavi operativi, conseguito unicamente attraverso l'aumento del trasportato senza alcuna azione sulle tariffe applicate alla clientela, i costi hanno visto un aumento della voce servizi, a causa principalmente delle azioni aziendali intraprese per il contenimento della diffusione del Covid-19, una sostanziale conferma della voce costi del personale, ed una notevole riduzione della voce costi di approvvigionamento, per effetto della crisi di domanda innescatasi con la pandemia.

Tale evoluzione dei costi e dei ricavi ha comportato il raggiungimento di un EBITDA Margin del 34% e di un EBIT Margin del 25%, in aumento rispettivamente del 50% e del 69% rispetto all'esercizio precedente.

Ulteriore azione intrapresa dalla Società, in controtendenza rispetto allo scenario pandemico, che ha visto la perdita di innumerevoli posti di lavoro a causa della crisi, è stata quella di procedere nel mese di luglio, in accordo con le OO.SS., con la stabilizzazione di 67 marittimi.

Va, inoltre, sottolineato come la Società abbia voluto, nel periodo di *lockdown* della pandemia (da marzo fino ad inizio giugno), contribuire al notevole ed improvviso impegno richiesto al personale sanitario dedicato alla gestione dei reparti Covid nelle varie strutture ospedaliere dell'area dello Stretto di Messina, aderendo ad un protocollo di intesa con gli ordini di riferimento, per il traghettamento gratuito e in sicurezza degli operatori sanitari con le proprie autovetture.

Infine, nonostante le notevoli difficoltà legate alla scelta di far operare i propri uffici in *smart working*, a tutela dei propri lavoratori, la Società nel corso del 2020 è riuscita ad ottenere le certificazioni RINA del proprio sistema aziendale rispetto ai requisiti richiesti dalle norme UNI EN ISO 9001:2015 (Sistema di Gestione per la Qualità) e UNI EN ISO 45001:2018 (Sistema di Gestione della Sicurezza e della Salute sul luogo di lavoro).

Lato investimenti, sono proseguiti senza soluzione di continuità i lavori di costruzione della nave Trinacria II presso il cantiere navale greco Kanellos. La nuova nave, la cui consegna avverrà nel corso del primo

quadrimestre del 2021 in linea con i tempi previsti da contratto, risulta dotata, come la gemella Trinacria, di una maggiore capacità di carico e di prestazioni superiori a quelle attualmente utilizzate, e permetterà di incrementare ulteriormente i collegamenti con il porto di Tremestieri e, quindi, la relativa offerta commerciale.

A seguito di tale investimento, il capitale investito netto della Bluferries si è attestato sui 44 milioni di euro, con una crescita del 22% rispetto all'anno precedente.

Messina, 18 febbraio 2021

Il Presidente del

Consiglio di Amministrazione

RELAZIONE SULLA GESTIONE

PRINCIPALI RISULTATI RAGGIUNTI NEL 2020

		2020	2019
ROE	RN/MP*	**13%**	**8%**
ROI	EBIT/CI*	**14%**	**10%**
ROS (EBIT MARGIN)	EBIT/RIC	**25%**	**15%**
EBITDA/RICAVI OPERATIVI (EBITDA MARGIN)	EBITDA/RIC	**34%**	**23%**
ROTAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO (NAT)	RIC/CI*	**0,6**	**0,7**
GRADO DI INDEBITAMENTO FINANZIARIO	PFN/MP	**0,2**	**0,1**

LEGENDA
CI*: Capitale investito netto medio (tra inizio e fine esercizio)
PFN: Posizione finanziaria netta
EBITDA: Margine operativo lordo
MP*: Mezzi propri medi (tra inizio e fine esercizio) al netto del risultato di fine esercizio
MP: Mezzi propri
RIC: Ricavi operativi
RN: Risultato netto
EBIT: Risultato operativo

Tutti gli indicatori di redditività risultano in forte crescita rispetto all'anno precedente grazie agli importanti risultati economici raggiunti dalla Società nell'esercizio 2020 nonostante lo scenario pandemico mondiale innescato dalla diffusione del Covid-19.

Il significativo incremento dei ricavi netti da trasporto gommato pesante ha infatti consentito il raggiungimento di un EBITDA MARGIN, che misura la capacità dell'azienda di generare ricchezza tramite la gestione caratteristica, pari al 34%.

Il rilevante incremento del Margine Operativo Lordo, in presenza di ammortamenti cresciuti lievemente rispetto al 2019, ha fatto registrare un aumento dell'EBIT del 58%. Tale crescita del Risultato Operativo spiega il conseguimento di un ROS o EBIT MARGIN del 25% e di un ROI del 14%. Il risultato di quest'ultimo indice assume maggior rilevanza se si considera l'aumento del Capitale investito netto medio del 10%, dovuto principalmente agli investimenti per la costruzione della nave TRINACRIA II registrati nel 2020.

Si evidenzia inoltre che la maggiore crescita rispetto all'anno precedente (+70%) lo registra il ROE. L'indice percentuale di redditività del capitale proprio passa infatti dall'8% al 13%.

Da segnalare infine l'aumento del grado di indebitamento finanziario per effetto dell'accensione, ad inizio 2020, di un finanziamento intersocietario a copertura degli investimenti sull'ampliamento della flotta.

PRINCIPALI EVENTI DELL'ESERCIZIO

Sono di seguito riportati i principali eventi aziendali della Bluferries che hanno caratterizzato l'esercizio 2020.

Luglio 2020

In data 6 luglio 2020 la Società ha ottenuto la Certificazione del Sistema di Gestione per la Qualità secondo la norma UNI EN ISO 9001:2015.

In data 29 luglio 2020 è stato sottoscritto con le OO.SS. Filt-Cgil, Uiltrasporti, Fit-Cisl, Usclac/Uncdim/Smacd l'accordo sindacale per la trasformazione in regime di Continuità del Rapporto di Lavoro (CRL) dei contratti d'imbarco di 33 marittimi iscritti al Turno Particolare, nonché all'iscrizione al Turno Particolare aziendale di 34 marittimi provenienti dal Turno Generale della Capitaneria di Porto di Messina.

Dicembre 2020

In data 16 dicembre 2020 a Roma, le associazioni di categoria delle imprese di navigazione Confitarma, Assarmatori, Assorimorchiatori e Federimorchiatori hanno sottoscritto con le OO.SS. Filt-CGIL, Fit-CISL, Uiltrasporti e UGL Mare, l'accordo per il rinnovo di tutte le sezioni del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro del settore marittimo. L'intesa, che avrà validità fino al 31 dicembre 2023, ha riguardato sia la parte normativa che la parte economica.

In data 18 dicembre 2020 la Società ha ottenuto la Certificazione del Sistema di Gestione della Sicurezza e della Salute sul luogo di lavoro secondo la norma UNI EN ISO 45001:2018.

RISORSE UMANE

Composizione ed evoluzione della consistenza numerica

La Società impiega il personale applicando il "*CCNL per il settore dell'industria armatoriale*", recentemente rinnovato (il 16 dicembre 2020). In particolare, per le risorse marittime si fa riferimento alla "*Sezione per l'imbarco dei lavoratori marittimi comunitari sulle navi da carico e sulle navi traghetto passeggeri/merci superiori a 151 T.S.L. e per i comandanti e direttori di macchina imbarcati su navi superiori a 151 T.S.L. e inferiori a 3.000 T.S.L. o 4.000 T.S.C.*", per le risorse di terra si applica la *"Sezione per il personale di terra, uffici e terminals delle società di navigazione che esercitano l'armamento privato".*

Alla Società è stata rinnovata anche per l'anno 2020, da parte dell'Autorità Portuale di Messina, l'autorizzazione ad esercitare le operazioni portuali in autoproduzione (ex art 16 legge 84/94), nelle banchine a ciò destinate del porto di Messina per l'afflusso/deflusso, incolonnamento, sosta imbarco/sbarco di veicoli relative alle unità navali societarie. Tale autorizzazione ha confermato, nell'ambito della gestione del traffico del periodo estivo, l'utilizzo di risorse aziendali, non ricorrendo a fornitori esterni autorizzati per l'espletamento di servizi portuali.

È di seguito riportato il prospetto di sintesi delle consistenze mensili del personale a ruolo della Bluferries nel corso dell'anno 2020:

ANNO 2020	**CONSISTENZA MENSILE DEL PERSONALE A RUOLO**												**Consistenza media Personale a Ruolo anno**
	Gennaio	**Febbraio**	**Marzo**	**Aprile**	**Maggio**	**Giugno**	**Luglio**	**Agosto**	**Settembre**	**Ottobre**	**Novembre**	**Dicembre**	
OPERAI	104	105	97	93	98	104	127	130	122	118	116	119	**111**
IMPIEGATI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
TOTALE ADDETTI	104	105	97	93	98	104	127	130	122	118	116	119	**111**
QUADRI	3	3	3	3	3	4	4	4	4	4	4	4	**4**
TOTALE ADDETTI E QUADRI	107	108	100	96	101	108	131	134	126	122	120	123	**115**
DIRIGENTI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
TOTALE	**107**	**108**	**100**	**96**	**101**	**108**	**131**	**134**	**126**	**122**	**120**	**123**	**115**

La consistenza media nel 2020 è stata di 115 unità. Il picco di unità impiegate si registra nei mesi estivi, caratterizzato da un maggior traffico veicolare che richiede l'utilizzo in esercizio di tutte le unità navali della Società adeguatamente armate per la più numerosa affluenza di autovetture e passeggeri a bordo.

La consistenza del personale al 31 dicembre 2020 è pari a 123 unità, di cui solo 4 relative al personale amministrativo-tecnico a tempo indeterminato e le rimanenti 119 relative al personale marittimo, a sua volta

composto da 41 unità in C.R.L. e 78 unità tra Turno Particolare e Generale della Capitaneria di Porto di Messina.

Relazioni industriali

L'anno 2020 è stato caratterizzato dal proficuo e continuo confronto con le OO.SS. Filt-Cgil, Fit-Cisl, Uiltrasporti, Usclac/Uncdim/Smacd.

In particolare in data 6 aprile 2020 si è provveduto, come previsto dal "Protocollo condiviso di regolamentazione delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro" stipulato tra il Governo e le parti sociali in data 14 marzo 2020, all'attivazione del Comitato Paritetico Azienda-Sindacati, in seno al quale sono state discusse e stabilite congiuntamente alle OO.SS. le azioni aziendali da intraprendere per il contrasto alla diffusione del Covid-19.

In data 29 luglio 2020, in ossequio all'art. 7 dell'Accordo di II livello del 2 dicembre 2019, è stato sottoscritto con le OO.SS. Filt-Cgil, Fit-Cisl, Uiltrasporti, Usclac/Uncdim/Smacd l'accordo sindacale per la trasformazione in regime di Continuità del Rapporto di Lavoro (CRL) dei contratti d'imbarco di 33 marittimi iscritti al Turno Particolare, nonché all'iscrizione al Turno Particolare aziendale di 34 marittimi provenienti dal Turno Generale Capitaneria di Porto di Messina.

Attività di formazione

Nel corso del 2020 la Società ha effettuato a bordo delle unità navali formazione specifica ai fini dell'implementazione del sistema di gestione integrato AMBIENTE-QUALITA'-SICUREZZA (ISO 14001 - ISO 9001 - ISO 45001).

Per quanto concerne il personale di terra, si è provveduto ai sensi del D.Lgs. n. 81/2008 al rinnovo della formazione degli addetti antincendio, degli addetti al primo soccorso, dei rappresentanti dei lavoratori per la sicurezza e dei preposti.

La Società ha, infine, contribuito alla formazione per il mantenimento dei titoli previsti dalla STCW 95 e successivi emendamenti per ogni singola mansione del personale marittimo.

Sicurezza sul lavoro

Bluferries, al fine di mantenere un alto livello di salute e sicurezza dei lavoratori, adotta efficacemente un sistema di gestione integrato AMBIENTE-QUALITA'-SICUREZZA (ISO 14001 - ISO 9001 - ISO 45001).

Nel corso del 2020 la Società ha organizzato per tutto il personale a bordo delle navi, tramite i delegati del Servizio di Prevenzione e Protezione, le riunioni periodiche di prevenzione e protezione, ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. 271/99 e del Manuale di Safety Management System (SMS). Durante gli incontri sono stati effettuati gli aggiornamenti sulla sicurezza e tutela ambientale, sui compiti della DPA (Designed Person Ashore) e delle strutture organizzative della Società e sull'importanza della comunicazione tra di esse.

Per quanto concerne la sicurezza dei lavoratori a terra (D.Lgs. n. 81/2008), si è provveduto alla revisione annuale del Documento di Valutazione dei Rischi della Società.

Infine, con particolare riguardo alla pandemia da Covid-19 l'azienda ha adottato molteplici misure a tutela della salute dei lavoratori. Si segnalano in particolare:

- obbligo di distanziamento interpersonale e di utilizzo dei DPI durante tutto il turno di lavoro;
- *smart working* per il personale amministrativo;
- blindatura con organizzazione degli equipaggi sempre con le stesse persone, senza contatto tra equipaggi diversi;
- rilevazione e registrazione della temperatura corporea prima dell'inizio del turno di lavoro;
- presenza a bordo delle navi, per tutti i turni, di un addetto alle pulizie che esegue la sanificazione degli ambienti al cambio dell'equipaggio e/o quando se ne ravvisi la necessità;
- bonifica totale giornaliera delle unità navali, con invio del report alla competente Sanità Marittima;
- bonifica e sanificazione giornaliera di tutti i locali biglietterie e uffici;
- fornitura a tutto il personale delle unità navali di mascherine protettive FFP2 o chirurgiche e guanti monouso con frequenza giornaliera ad ogni servizio prestato a bordo;
- fornitura di dispenser con disinfettanti a base alcolica a bordo di tutta la flotta societaria e nei locali biglietterie e uffici;
- effettuazione di screening su tutto il personale tramite tampone rinofaringeo molecolare.

AMBIENTE

Tutte le navi gestite dalla Bluferries nel corso del 2020, come previsto dal sistema di gestione della sicurezza e prevenzione dell'inquinamento dell'ambiente ai sensi del Codice Internazionale di gestione della sicurezza (ISM Code adottato con Regolamento CE n. 336/2006 del Parlamento europeo e dal Consiglio UE), sono state sottoposte a verifiche interne (audits ed ispezioni periodiche della Società) e da parte di soggetti terzi (quali Capitaneria di Porto e R.I.Na.) superandole con esito positivo. È stata ottenuta la vidimazione annuale dei certificati attestanti l'ottemperanza alle regole in materia di prevenzione dell'inquinamento da parte degli enti preposti.

Nel corso dell'anno, con cadenza semestrale, sono stati elaborati e forniti alla Capogruppo i trend qualitativi e quantitativi inerenti la sostenibilità al fine dell'emissione del relativo Rapporto di Sostenibilità del Gruppo Ferrovie dello Stato Italiane.

Inoltre, è stato ottenuto il rinnovo della certificazione ISO 14001 e sono state tenute formazioni dedicate al raggiungimento delle certificazioni ISO 9001 ed ISO 45001, che si sono poi concretizzate nell'emanazione di un sistema di Gestione Integrato (AMBIENTE-QUALITA'-SICUREZZA).

CLIENTI

Con identico obiettivo degli anni precedenti, nel 2020 l'offerta nave è stata pianificata per soddisfare in maniera adeguata il principale segmento di mercato servito, corrispondente a quello del gommato pesante e concentrandosi sulla tratta commerciale Villa San Giovanni-Tremestieri.

La programmazione delle corse, nonché la relativa distribuzione temporale, sia riferita al periodo dell'anno, sia su base settimanale e giornaliera, è stata pianificata in maniera da soddisfare anche le esigenze di natura tecnico-operativa (tra cui il rifornimento gasolio, la piccola manutenzione, le visite periodiche degli enti di controllo, ecc.), evitando o comunque minimizzando, nel limite del possibile, assenze nel servizio, grazie alla disponibilità di un'altra unità navale di supporto alle due/tre correntemente operative.

Tutto ciò ha contribuito ulteriormente in maniera tangibile ad incrementare la qualità del servizio, in termini di affidabilità e di rispetto degli orari. In merito, occorre altresì specificare che nel corso dell'anno, su richiesta di clienti con alti volumi di fatturato, si è provveduto ad incrementare l'offerta nave in particolare fasce orarie ad alta densità di traffico, senza trascurare i rimanenti periodi temporali con un minimo incremento delle risorse disponibili e avendo cura di offrire servizi complementari di natura logistica, relativi alla sosta dei mezzi.

In definitiva il servizio centrale (i.e. traghettamento) ed i servizi periferici ad esso connessi (i.e. biglietteria, assistenza piazzale, informazioni, imbarco, sbarco, sosta, atteggiamento del personale verso il cliente), nel corso del 2020 hanno raggiunto importanti livelli qualitativi e tale risultato è stato riscontrato dal grado di soddisfazione dei clienti i quali in moltissime occasioni hanno manifestato la loro valutazione del servizio Bluferries, scegliendo la Società come consolidato partner del proprio servizio di trasporto.

Nel corso dell'anno in esame si è avuto modo di affinare ulteriormente il sistema di erogazione del servizio mediante opportune soluzioni, commerciali ed operative, customerizzate che hanno migliorato lo scambio di informazioni tra il front ed il back office, in maniera da poter trasferire al personale le esigenze e le necessità che emergevano sia in situazioni standard, sia in quelle contingenti. Tale obiettivo è stato reso possibile grazie ad una sempre più accurata preparazione del personale di contatto.

L'esercizio 2020, come è noto, è caratterizzato dagli scenari pandemici del Covid19, un evento improvviso quanto impattante nella vita privata e lavorativa, che a partire dal mese di marzo ha di fatto stravolto le procedure standard fino a quel momento adottate. Questo contesto ha impegnato molto la Società nei processi organizzativi, dovendo adattare di volta in volta l'intera filiera operativa alle varie regolamentazioni che venivano emanate nel corso delle settimane. Le nuove procedure di sicurezza adottate, sia per il personale marittimo che per gli autisti dei mezzi (sanificazioni, bonifiche, utilizzo delle mascherine e degli igienizzanti, compartimentazione dei luoghi e del relativo afflusso di persone), hanno potuto garantire criteri di sicurezza reciproca tra i lavoratori e la clientela.

Le restrizioni, i vincoli e le nuove necessità del particolare contesto nel quale si è dovuto operare sono state superate in maniera sinergica e non hanno avuto riflessi sui livelli qualitativi del servizio, anzi sono state occasioni per fare emergere l'ottima flessibilità operativa che caratterizza l'organizzazione societaria.

Tale requisito è stato riconosciuto ed apprezzato dai clienti dei due principali segmenti serviti, con particolare riferimento a quello del gommato pesante che è stato gestito in maniera da minimizzare/annullare i disagi derivanti dalle restrizioni imposte dalla situazione pandemica.

Nel corso del 2020 la Società si è anche impegnata nel riconoscimento del proprio sistema aziendale rispetto ai requisiti richiesti dalla norma UNI EN ISO 9001:2015 (Sistema di Gestione per la Qualità), conseguendo la relativa certificazione dall'ente RINA ad inizio luglio, e proponendo, attraverso la stesura volontaria della Carta dei Servizi, obiettivi misurabili di soddisfazione della Clientela relativi alla sicurezza e regolarità del servizio, al comfort del viaggio, all'assistenza sia a terra che durante la navigazione.

ANDAMENTO DEI MERCATI DI RIFERIMENTO

Segmento gommato pesante

Il mercato di riferimento dei primi due mesi del 2020 è stato caratterizzato da flussi di traffico stabilizzati senza particolari variazioni rispetto alla fine del 2019. Nel resto dell'anno invece ha influito molto la situazione pandemica. In particolare, si sono determinate variazioni di traffico delle merci ordinarie che hanno interessato l'intero mercato dei trasporti negli scambi sia tra zone interne del Paese che dall'estero, a favore delle realtà produttive interne.

Per quanto riguarda i servizi di cabotaggio inoltre si è avuta una ulteriore riduzione a favore della modalità stradale, supportata anche dalla contingente riduzione del prezzo del carburante. Peraltro, occorre precisare che nel primo periodo della pandemia, i servizi di cabotaggio sono stati ridotti/interrotti, anche per l'esiguità della domanda conseguente alle scelte effettuate dagli autotrasportatori di ridurre le occasioni di contagio volendo rimanere all'interno del proprio mezzo, dall'origine alla destinazione del trasporto affidato. Tutto ciò ha favorito il trasporto merci sullo Stretto di Messina, creando una domanda di servizi di traghettamento che è stata anche soddisfatta dall'esercizio navale della Bluferries, con l'accostamento di nuovi clienti.

Nel contesto appena descritto, fermo restando il rispetto dei programmi, l'offerta nave della Società è stata sempre congrua con le esigenze di mercato, nel rispetto dei vincoli legislativi e normativi emanati delle autorità preposte.

Come già accennato, le difficoltà operative conseguenti ai vincoli e alle restrizioni sui trasporti dovuti alla situazione pandemica, ha consentito alla Società, grazie alle soluzioni adottate, di fidelizzare ulteriormente la propria clientela, incrementandola e consolidandola.

Nel 2020 infatti le tariffe sono rimaste invariate (n.b. dalla sua nascita avvenuta nel 2012 la società non ha effettuato alcun aumento tariffario per il trasporto delle merci ordinarie).

Infine, in merito ai risultati aziendali, l'incremento ottenuto nel segmento rispetto all'anno precedente si attesta al 22%. Diversi fattori hanno contribuito a questa significativa affermazione, tra essi occorre evidenziare una strategia commerciale vincente, il livello qualitativo del servizio, la particolare predisposizione della società alla *customer care*. Solo in parte l'incremento ottenuto, come già detto, è riferibile alla contrazione registrata nel mercato di cabotaggio

Segmento gommato leggero

La situazione pandemica subìta nel 2020 ha avuto riflessi rilevanti sul mercato di riferimento del gommato leggero. Infatti, nei periodi di *lockdown* la riduzione di circolazione delle autovetture, se non per comprovate esigenze sanitarie e lavorative, ha concentrato il traffico e i relativi controlli delle autorità verso vettore operante sulla relazione Messina – Villa San Giovanni, con dirette conseguenze sui ricavi societari del segmento dell'ordine del 15%. Occorre precisare che anche nei periodi non soggetti a severe restrizioni (come in estate), il mercato ha accusato una contrazione dei flussi turistici e lavorativi, in parte colmato nelle prime 2 settimane di agosto dalla clientela di riferimento, che ha scelto di raggiungere la Sicilia con la propria autovettura, in alternativa all'utilizzo degli altri mezzi di trasporto (cabotaggio, aereo e treno) per poter circoscrivere condizioni di contagio e gestire tempi di permanenza fuori sede.

Anche in questo segmento, nell'anno in esame, non sono state apportate variazioni tariffarie e al pari degli anni precedenti non è stata effettuata alcuna comunicazione/attività commerciale di carattere promozionale, tendente ad acquisire ulteriori quote di mercato. Si è registrato un incremento del 38,5 % dell'acquisto del biglietto on line, che ha evitato di doversi recare in biglietteria presso i porti di imbarco, riducendo così le occasioni di contagio.

Il servizio nel periodo di alta stagione è stato effettuato dalla Società con il totale utilizzo delle quattro bidirezionali di proprietà.

Nel primo periodo della pandemia (da marzo fino ad inizio giugno) la Società ha voluto contribuire al notevole ed improvviso impegno richiesto al personale medico e sanitario dedicato alla gestione dei reparti Covid, nelle varie strutture ospedaliere dell'area dello Stretto di Messina, aderendo ad un protocollo di intesa con gli ordini di riferimento, per il traghettamento gratuito e in sicurezza degli operatori con le proprie autovetture.

Nel 2020 è stato confermato il proseguimento dell'accordo sottoscritto nel 2018 con la Città Metropolitana di Reggio Calabria, in intesa con la Regione Sicilia, con la Conferenza permanente del coordinamento politiche nello Stretto e con le strutture ospedaliere della provincia di Messina, per il traghettamento agevolato per i cittadini con comprovate esigenze sanitarie.

In termini di risultati il segmento evidenzia una contrazione del 17%, che, visti i volumi in esame, non incide sul risultato complessivo. Tale riduzione, dovuta al blocco del trasporto delle autovetture a causa della pandemia, risulta essere di gran lunga inferiore, sia in termini di percentuale, sia in quelli assoluti, a quella subìta dai diretti competitor, stimati in diverse decine di milioni di Euro e che si attesta ad oltre il – 60 %.

Segmento passeggeri

Il traghettamento passeggeri, nel corso del 2020 è stato del tutto marginale rispetto agli altri segmenti, poiché da un lato l'esercizio navale si è svolto principalmente sulla tratta Villa San Giovanni – Tremestieri e viceversa, non idonea al segmento passeggeri e dall'altro la Società ha adottato, come misura di contenimento della diffusione del Covid-19, la scelta di non consentire il traghettamento di tale categoria dal mese di aprile. In termini di risultati economici ciò si è tradotto in un azzeramento dei ricavi da passeggeri senza veicolo al seguito.

CONTINUITA' AZIENDALE

Sulla base delle risultanze economiche del bilancio 2020, nonché delle prospettive di budget di bilancio 2021, a fronte dell'attuale situazione pandemica da Covid-19 non si rilevano criticità in merito alla continuità aziendale sia in relazione alle attività operative e alla relativa domanda, che alla capacità finanziaria a supporto degli investimenti previsti dal piano industriale 2021-2024.

ANDAMENTO ECONOMICO E SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA

Conto economico riclassificato

(importi in unità di euro)

	2020	2019	Variazione	%
Ricavi da traffico				
- Ricavi da mercato	22.492.147	23.990.027	(1.497.880)	-6%
Altri ricavi				
- Altri ricavi e prestazioni	315.469	482.297	(166.828)	-35%
Ricavi operativi	**22.807.616**	**24.472.324**	**(1.664.708)**	**-7%**
Costo del lavoro	6.238.769	7.537.304	(1.298.535)	-17%
Altri costi	8.712.569	11.424.806	(2.712.237)	-24%
Variazione rimanenze	81.993	(65.869)	147.862	-224%
Costi operativi	**15.033.331**	**18.896.241**	**(3.862.910)**	**-20%**
EBITDA	**7.774.285**	**5.576.083**	**2.198.202**	**39%**
Ammortamenti netti e svalutazioni cespiti	1.901.751	1.793.984	107.767	6%
Accantonamenti netti e svalutazioni crediti attivo circ.	166.000	166.000	0	0%
EBIT	**5.706.534**	**3.616.099**	**2.090.435**	**58%**
Saldo gestione finanziaria	(121.591)	(305.713)	184.122	-60%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	**5.584.943**	**3.310.386**	**2.274.557**	**69%**
Imposte sul reddito	1.661.971	1.137.503	524.468	46%
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	**3.922.972**	**2.172.883**	**1.750.089**	**81%**

I ricavi operativi risultano in calo rispetto all'anno precedente di 1,7 milioni di euro per effetto della diminuzione sia dei ricavi da traffico che degli altri ricavi.

La riduzione dei ricavi da traffico di 1,5 milioni euro deriva dai seguenti fenomeni:

- azzeramento nel 2020 del fatturato da trasporto passeggeri senza veicolo al seguito, con una variazione negativa di 4,5 milioni di euro rispetto al 2019 imputabile ai seguenti eventi:

  - la scissione, con efficacia 1° maggio 2019, del ramo d'azienda relativo al collegamento con navi veloci a favore della Blu Jet S.r.l., ramo che nei primi 4 mesi del 2019 aveva registrato 4,4 mln di euro di ricavi;

  - la scelta, sopra menzionata, di non consentire il traghettamento con navi bidirezionali di tale categoria di passeggeri dal mese di aprile 2020 come misura di contenimento della diffusione del Covid-19 (con una perdita di ricavi di 0,1 mln di euro rispetto all'anno precedente);

- incremento del fatturato da trasporto gommato pari a 3 milioni di euro, generato dall'effetto combinato di un aumento di 3,5 mln dei ricavi del segmento "pesante" e di una diminuzione di 0,5 mln del segmento "leggero".

Il calo dei costi operativi dell'esercizio è imputabile all'assenza del ramo d'azienda navi veloci rispetto all'anno precedente, la cui spesa operativa nei primi 4 mesi del 2019 è stata registrata in 3,9 mln di euro. Nel corso del 2020, infatti, l'aumento dei costi generato dall'emergenza sanitaria da Covid-19, per sanificazione, bonifiche, acquisto di mascherine e altri dispositivi, è stato compensato della riduzione della spesa per l'approvvigionamento del gasolio per l'esercizio delle unità navali, a causa del forte decremento del prezzo del petrolio.

La voce Accantonamenti si riferisce alla quota del Fondo Manutenzione Ciclica stanziato per la nave Trinacria. Infine, il miglioramento della gestione finanziaria è imputabile alla svalutazione della partecipazione nella società collegata Terminal Tremestieri Srl registrata nel 2019.

Stato patrimoniale riclassificato

(importi in unità di euro)

	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
ATTIVITA'			
Capitale circolante netto gestionale	587.444	575.037	12.407
Altre attività nette	(866.961)	691.001	(1.557.962)
Capitale circolante	**(279.517)**	**1.266.038**	**(1.545.555)**
Capitale immobilizzato netto	44.687.760	34.889.819	9.797.941
Altri fondi	(711.361)	(486.644)	(224.717)
CAPITALE INVESTITO NETTO	**43.696.882**	**35.669.213**	**8.027.669**
COPERTURE			
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.771.812	(1.996.927)	5.768.739
Posizione finanziaria netta a medio/lungo termine	4.221.372	5.885.414	(1.664.042)
Posizione finanziaria netta	**7.993.184**	**3.888.487**	**4.104.697**
Mezzi propri	**35.703.698**	**31.780.726**	**3.922.972**
TOTALE COPERTURE	**43.696.882**	**35.669.213**	**8.027.669**

La variazione in aumento del Capitale Investito Netto di 8 milioni di euro è determinata dall'aumento del Capitale immobilizzato netto di 9,8 mln di euro e dall'effetto combinato, pari a 1,8 milioni di euro, della riduzione del Capitale circolante e dell'aumento dei Fondi (TFR e Manutenzione ciclica TRINACRIA).

L'aumento del Capitale immobilizzato netto è dovuto ai lavori di costruzione della nave TRINACRIA II (11,2 milioni di euro) e all'incremento di altri cespiti (0,5 mln), al netto di 1,9 milioni di ammortamenti.

La riduzione del Capitale circolante è determinata interamente dalla diminuzione delle Altre attività nette a causa della riduzione delle attività nette da consolidato fiscale per 1,2 milioni (-0,8 mln di crediti e +0,4 mln di debiti), dell'aumento dei debiti tributari (0,1 mln) e dei debiti verso il personale (0,1 mln), nonché della riduzione delle Attività per imposte anticipate (0,1 mln).

La variazione in aumento delle Coperture di 8 milioni di euro deriva dall'aumento della Posizione finanziaria netta (4,1 milioni di euro) e dall'aumento dei Mezzi propri (3,9 milioni di euro).

L'aumento della Posizione finanziaria netta è la risultanza dei seguenti effetti:

- erogazione da parte della Capogruppo di complessivi 10 milioni di euro relativi al sopra menzionato contratto di finanziamento ponte intersocietario a copertura di parte dei costi di costruzione della nave Trinacria II;
- aumento delle disponibilità liquide (costituite da conti correnti bancari, conto corrente intersocietario e denaro in cassa) per circa 3,3 milioni;
- rimborsi di mutui bancari per circa 2,6 milioni di euro.

FATTORI DI RISCHIO

Non si prevedono, alla data di predisposizione della relazione sulla gestione corrente, particolari rischi e incertezze che possano determinare effetti significativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società.

Rischio di credito: la direzione monitora costantemente il rischio, attraverso politiche di affidamento e ottenimento di garanzia da parte dei clienti.

Rischio di cambio: la Società opera soltanto sul territorio nazionale e non vi sono operazioni regolate con valute estere.

Rischio di liquidità: si ritiene che il rischio sia ragionevolmente basso, anche in funzione dell'andamento dei flussi di cassa generati dalla Società.

Ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice Civile si segnala che la Società non ha emesso strumenti finanziari e non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati.

INVESTIMENTI

Nel corso dell'esercizio 2020 sono proseguiti i lavori di costruzione dell'unità navale Trinacria II per un esborso di circa 11 milioni di euro. I lavori hanno riguardato la costruzione dello scafo metallico, giunta a fine anno al 90%, e la realizzazione dell'80% degli allestimenti. Al 31 dicembre 2020 il valore complessivo dell'investimento supera i 17 milioni di euro.

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del 2020 non sono state eseguite attività di Ricerca e Sviluppo.

ANDAMENTO ECONOMICO DELLE SOCIETÀ PARTECIPATE

Società collegata: Terminal Tremestieri S.r.l.

Nel corso dell'anno 2020 la Terminal Tremestieri S.r.l., di cui Bluferries detiene il 33,33% delle quote sociali, ha continuato a sviluppare le attività propedeutiche alla predisposizione del progetto in *project financing* di interventi integrativi in relazione al costruendo Porto di Tremestieri, che verrà sottoposto nel corso dell'anno 2021 all'Autorità di Sistema Portuale dello Stretto, in modo tale che la stessa Autorità possa farli propri al fine di emanare successivamente la relativa gara per la gestione del nuovo porto aziendale.

La partecipata ha chiuso l'esercizio con un utile di 10.202 euro.

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

Le interrelazioni tra Bluferries, le società del Gruppo e tra queste e le altre parti correlate avvengono secondo criteri di correttezza sostanziale in un'ottica di reciproca convenienza economica indirizzata dalle normali condizioni di mercato, per l'identificazione delle quali - ove del caso - ci si avvale anche del supporto di professionalità esterne.

Le operazioni intersocietarie perseguono l'obiettivo comune di creare efficienza e, quindi, valore per l'intero Gruppo.

Tali processi e operazioni avvengono nel rispetto della normativa specifica del settore, di quella civilistica e tributaria, in adesione e nel rispetto delle Procedure Amministrativo Contabili di Gruppo e societarie e tenuto conto delle caratteristiche e peculiarità delle attività esercitate da molte delle società del Gruppo.

Nel seguito sono rappresentati, in una tabella di sintesi, i principali rapporti attivi e passivi intercorsi nell'esercizio con le società collegate, controllanti e da imprese sottoposte al controllo delle controllanti.

Denominazione	Rapporti attivi	Rapporti passivi
Imprese collegate		
Terminal Tremestieri S.r.l.	Commerciali e diversi: per servizi di traghettamento	Commerciali e diversi: per servizi portuali
Imprese controllanti		
RFI S.p.A. (a)	Commerciali e diversi: per servizi di traghettamento, locazioni di beni immobili, vendita di materiali, rimborsi	Commerciali e diversi: per attività di global service, per rimborsi di personale in distacco, rimborsi cariche sociali, per prestazioni sanitarie, per locazioni di beni immobili, per acquisto di materiali
	Finanziari: per deposito cauzioni relative a contratti di locazione passiva	Finanziari: per deposito cauzioni relative a contratti di locazione attiva
Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A. (b)	Finanziari: conto corrente intersocietario	Commerciali e diversi: oneri assicurativi, consolidato fiscale nazionale e trasferimenti IVA
		Finanziari: prestiti intersocietari a m/l termine a copertura investimenti per ampliamento flotta
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Trenitalia S.p.A. (c)	Commerciali e diversi: per servizi di traghettamento	Commerciali e diversi: provvigioni su fatturato
Mercitalia Logistics S.p.A. (d)	Commerciali e diversi: per servizi di traghettamento	
Mercitalia Intermodal S.p.A. (e)	Commerciali e diversi: per servizi di traghettamento	Commerciali e diversi: premi su fatturato
ANAS S.p.A. (c)	Commerciali e diversi: per servizi di traghettamento	Commerciali e diversi: per concessioni aree di imbarco
Blu Jet S.r.l. (f)	Commerciali e diversi: per attività di global service, vendita materiali, rimborsi	Finanziari: per conguaglio differenza valore di scissione

(a) Società che esercita attività di direzione e coordinamento (controllante diretta)
(b) Società che esercita attività di direzione e coordinamento di (a)
(c) Società che è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento di (b)
(d) Società che è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento di (b)
(e) Società che è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento di (d)
(f) Società che è sottoposta all'attività di direzione e coordinamento di (a)

Di seguito si riportano inoltre i valori patrimoniali ed economici derivanti dai rapporti sopra indicati.

Rapporti commerciali e diversi

(importi in migliaia di euro)

Denominazione	31.12.2020					2020	
	Crediti	Debiti	Acquisti per investimenti	Garanzie	Impegni	Costi	Ricavi
Imprese collegate							
Terminal Tremestieri S.r.l.	0	0	0	0	0	0	0
Imprese controllanti							
RFI S.p.A.	128	180	0	0	0	526	154
Ferrovie Dello Stato Italiane S.p.A.	0	612	0	0	0	6	0
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti							
Trenitalia S.p.A.	4	0	0	0	0	0	4
Mercitalia Logistics S.p.A.	0	0	0	0	0	0	0
Mercitalia Intermodal S.p.A.	637	360	0	0	0	0	1.761
ANAS S.p.A.	0	43	0	0	0	43	0
Blu Jet S.r.l.	21	0	0	0	0	0	217
TOTALE	**790**	**1.194**	**0**	**0**	**0**	**575**	**2.136**

Rapporti finanziari

(importi in migliaia di euro)

Denominazione	31.12.2020				2020	
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Oneri	Proventi
Imprese collegate						
Terminal Tremestieri S.r.l.	0	0	0	0	0	0
Imprese controllanti						
RFI S.p.A.	10	15	0	0	0	0
Ferrovie Dello Stato Italiane S.p.A.	123	10.000	0	0	25	0
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Blu Jet S.r.l.	0	72	0	0	0	0
TOTALE	**133**	**10.087**	**0**	**0**	**25**	**0**

AZIONI PROPRIE

Non si detengono azioni proprie.

ALTRE INFORMAZIONI

Sedi secondarie

La Società ha le seguenti unità locali:

- Comune di Messina, Via La Farina, 7 – Uffici;
- Comune di Messina, Piazzale Don Blasco, snc – Uffici;
- Comune di Messina, Via Calabria, snc – Biglietteria;
- Comune di Villa San Giovanni (RC), Piazzale ANAS, snc – Biglietteria.

Procedimenti e contenziosi

La presente sezione riporta il dettaglio dei procedimenti giudiziari penali di maggior rilievo in essere al 31 dicembre 2020. A tutt'oggi non sono emersi elementi che possano far ritenere che la Società sia esposta a passività potenziali o a perdite di una qualche consistenza, né allo stato si ritiene di avere cognizione di elementi tali che possano apprezzabilmente interessare la sua posizione patrimoniale, economica e finanziaria.

In dettaglio:

- Procura della Repubblica presso il Tribunale di Reggio Calabria procedimento n. 1483/17 R.g.n.r.

Con riferimento ai procedimenti giudiziari penali, si evidenzia che nel corso del 2020 non vi sono state condanne in via definitiva a carico di vertici societari (Organi sociali, Direttori Generali) per:

- delitti di natura dolosa di particolare gravità comportanti un rilevante danno per la Società ovvero che abbiano determinato l'applicazione di misure interdittive;
- delitti di natura dolosa che rientrano tra quelli contemplati nel D.Lgs. 231/2001;
- per gli ulteriori delitti di natura dolosa che rientrano tra quelli contemplati nella Legge 190/2012.

Adesione al consolidato fiscale

La Società aderisce al consolidato fiscale nazionale per le società del Gruppo FS, avendo il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 15 aprile 2019, deliberato di esercitarne l'opzione per il triennio 2019-2021.

Informativa relativa all'articolo 2497 ter

La Società, nel corso dell'anno 2020, non ha assunto decisioni rientranti nelle previsioni dell'art. 2497 ter del Codice Civile.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

L'obiettivo della Società resta quello di accrescere la competitività sul mercato di riferimento, prevedendo, in virtù degli importanti risultati di crescita del *core business* del gommato pesante raggiunti nell'anno 2020, il consolidamento della propria quota di mercato mediante l'entrata in esercizio della nuova Unità Navale gemella della Trinacria caratterizzata da maggiore velocità di esercizio e capacità di carico, che consentirà di accrescere l'offerta di posti nave e di avere un impatto positivo sui costi di trazione.

Tale programmazione dovrebbe consentire alla Società il mantenimento anche per l'anno 2021 dei livelli di performance della propria gestione caratteristica finora raggiunti.

Messina, 18 febbraio 2021

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

L'Amministratore Delegato

PROSPETTI CONTABILI

(importi in euro)

STATO PATRIMONIALE ATTIVO			31.12.2020	31.12.2019
A)	**CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI**		**0**	**0**
B)	**IMMOBILIZZAZIONI**			
I	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI			
1)	costi di impianto e di ampliamento		0	0
2)	costi di sviluppo		0	0
3)	diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno		145.596	291.148
4)	concessioni, licenze, marchi e diritti simili		430	1.170
5)	avviamento		0	0
6)	immobilizzazioni in corso e acconti		0	0
7)	altre		70.707	12.501
	Totale I		216.733	304.819
II	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			
1)	terreni e fabbricati		52.650	57.225
2)	impianti e macchinario		26.163.181	27.700.741
3)	attrezzature industriali e commerciali		261.196	345.219
4)	altri beni		68.188	57.009
5)	immobilizzazioni in corso e acconti		17.904.241	6.403.235
	Totale II		44.449.456	34.563.429
III.	IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
1)	partecipazioni in:			
a)	imprese controllate		0	0
b)	imprese collegate		11.921	11.921
c)	imprese controllanti		0	0
d)	imprese sottoposte al controllo delle controllanti		0	0
d bis)	altre imprese		0	0
		Totale 1)	11.921	11.921
2)	crediti:			
a)	verso imprese controllate			
	- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
			0	0
b)	verso imprese collegate			
	- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
			0	0
c)	verso controllanti			
	- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		9.650	9.650
			9.650	9.650

	d)	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
		- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
			0	0
	d bis)	verso altri		
		- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
			0	0
		Totale 2)	9.650	9.650
	3)	altri titoli	0	0
	4)	strumenti finanziari derivati attivi	0	0
		Totale III	21.571	21.571
		Totale immobilizzazioni (B)	**44.687.760**	**34.889.819**
C)	**ATTIVO CIRCOLANTE**			
I.	RIMANENZE			
	1)	materie prime, sussidiarie e di consumo	825.686	907.679
	2)	prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
	3)	lavori in corso su ordinazione	0	0
	4)	prodotti finiti e merci	0	0
	5)	acconti	0	0
		Totale I	825.686	907.679
II.	CREDITI			
	1)	verso clienti		
		- esigibili entro l'esercizio successivo	2.728.857	2.533.208
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
		Totale 1)	2.728.857	2.533.208
	2)	verso imprese controllate		
		- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
		Totale 2)	0	0
	3)	verso imprese collegate		
		- esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
		Totale 3)	0	0
	4)	verso controllanti		
		- esigibili entro l'esercizio successivo	251.614	1.282.949
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
		Totale 4)	251.614	1.282.949
	5)	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
		- esigibili entro l'esercizio successivo	661.784	651.341
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
		Totale 5)	661.784	651.341
	5 bis)	crediti tributari		
		- esigibili entro l'esercizio successivo	28.777	15.080
		- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
		Totale 5 bis)	28.777	15.080

5 ter)	imposte anticipate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	83.654	83.654
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	334.617	418.271
	Totale 5 ter)	418.271	501.925
5 quater)	verso altri		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	72.197	62.661
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	Totale 5 quater)	72.197	62.661
	Totale II	4.161.500	5.047.164
III.	ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		
1)	partecipazioni in imprese controllate	0	0
2)	partecipazioni in imprese collegate	0	0
3)	partecipazioni in imprese controllanti	0	0
3 bis)	partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
4)	altre partecipazioni	0	0
5)	strumenti finanziari derivati attivi	0	0
6)	altri titoli	0	0
7)	attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	0	0
	Totale III	0	0
IV.	DISPONIBILITÀ LIQUIDE		
1)	depositi bancari e postali	7.406.009	3.807.720
2)	assegni	0	0
3)	denaro e valori in cassa	42.953	49.831
	Totale IV	7.448.962	3.857.551
	Totale attivo circolante (C)	**12.436.148**	**9.812.394**
D)	**RATEI E RISCONTI**	**49.020**	**50.802**
	TOTALE ATTIVO	**57.172.928**	**44.753.015**

(importi in euro)

				31.12.2020	31.12.2019
STATO PATRIMONIALE PASSIVO					
A)	**PATRIMONIO NETTO**				
	I.	Capitale		20.100.000	20.100.000
	II.	Riserva da soprapprezzo delle azioni		1.128.861	1.128.861
	III.	Riserve di rivalutazione		0	0
	IV.	Riserva legale		661.636	552.991
	V.	Riserve statutarie		0	0
	VI.	Altre riserve		0	0
	VII.	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		0	0
	VIII.	Utili (perdite) portati a nuovo		9.890.229	7.825.991
	IX.	Utile (perdita) dell'esercizio		3.922.972	2.172.883
	X.	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		0	0
		Totale patrimonio netto (A)		**35.703.698**	**31.780.726**
B)	**FONDI PER RISCHI E ONERI**				
	1)	per trattamento di quiescenza e obblighi simili		0	0
	2)	per imposte, anche differite		0	0
	3)	strumenti finanziari derivati passivi		0	0
	4)	altri		332.000	166.000
		Totale fondi per rischi e oneri (B)		**332.000**	**166.000**
C)	**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**			**379.361**	**320.644**
D)	**DEBITI**				
	1)	obbligazioni			
		- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
		- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
			Totale 1)	0	0
	2)	obbligazioni convertibili			
		- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
		- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
			Totale 2)	0	0
	3)	debiti verso soci per finanziamenti			
		- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
		- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
			Totale 3)	0	0
	4)	debiti verso banche			
		- esigibili entro l'esercizio successivo		1.343.524	2.291.489
		- esigibili oltre l'esercizio successivo		4.123.112	5.783.866
			Totale 4)	5.466.636	8.075.355
	5)	debiti verso altri finanziatori			
		- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
		- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
			Totale 5)	0	0
	6)	acconti			
		- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0

	- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
		Totale 6)	0	0
7)	debiti verso fornitori			
	- esigibili entro l'esercizio successivo		3.071.173	2.826.284
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
		Totale 7)	3.071.173	2.826.284
8)	debiti rappresentati da titoli di credito			
	- esigibili entro l'esercizio successivo			
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
		Totale 8)	0	0
9)	debiti verso imprese controllate			
	- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
		Totale 9)	0	0
10)	debiti verso imprese collegate			
	- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
		Totale 10)	0	0
11)	debiti verso controllanti			
	- esigibili entro l'esercizio successivo		10.791.819	402.078
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		15.000	15.000
		Totale 11)	10.806.819	417.078
11 bis)	debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
	- esigibili entro l'esercizio successivo		475.035	443.166
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
		Totale 11 bis)	475.035	443.166
12)	debiti tributari			
	- esigibili entro l'esercizio successivo		135.508	17.397
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
		Totale 12)	135.508	17.397
13)	debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
	- esigibili entro l'esercizio successivo		158.440	136.933
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
		Totale 13)	158.440	136.933
14)	altri debiti			
	- esigibili entro l'esercizio successivo		408.986	322.348
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		83.260	86.548
		Totale 14)	492.246	408.896
	Totale debiti (D)		**20.605.857**	**12.325.109**
E)	**RATEI E RISCONTI**		**152.012**	**160.536**
	TOTALE PASSIVO		**57.172.928**	**44.753.015**

(importi in euro)

CONTO ECONOMICO		2020	2019
A)	**Valore della produzione**		
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.492.147	23.990.027
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, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio		
	a) contributi in conto esercizio	28.297	0
	b) altri	287.172	482.297
	Totale 5)	315.469	482.297
	Totale valore della produzione A)	**22.807.616**	**24.472.324**
B)	**Costi della produzione**		
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.547.117	3.979.165
7)	per servizi	5.873.383	6.414.822
8)	per godimento beni di terzi	101.788	793.716
9)	per il personale		
	a) salari e stipendi	4.311.792	5.196.713
	b) oneri sociali	1.400.784	1.704.960
	c) trattamento di fine rapporto	277.221	360.272
	d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
	e) altri costi	248.972	275.359
	Totale 9)	6.238.769	7.537.304
10)	ammortamenti e svalutazioni		
	a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	169.860	152.815
	b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.731.891	1.641.169
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
	d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
	Totale 10)	1.901.751	1.793.984
11)	variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	81.993	(65.869)
12)	accantonamenti per rischi	0	0
13)	altri accantonamenti	166.000	166.000
14)	oneri diversi di gestione	190.281	237.103
	Totale B) Costi della produzione	**17.101.082**	**20.856.225**
	Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	**5.706.534**	**3.616.099**
C)	**Proventi e oneri finanziari**		
15)	proventi da partecipazioni		
	- in imprese controllate	0	0
	- in imprese collegate	0	0
	- in imprese controllanti	0	0
	- in imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0

	-	in altre imprese	0	0
		Totale 15)	0	0
16)		altri proventi finanziari		
	a)	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
	-	da imprese controllate	0	0
	-	da imprese collegate	0	0
	-	da imprese controllanti	0	0
	-	da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
	-	da altri	0	0
		totale a)	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	177	215
	-	da imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
	-	da altri	0	414
		totale d)	177	629
		Totale 16)	177	629
17)		interessi e altri oneri finanziari		
	-	verso imprese controllate	0	0
	-	verso imprese collegate	0	0
	-	verso imprese controllanti	24.815	0
	-	verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
	-	verso altri	96.953	114.883
		Totale 17)	121.768	114.883
17 bis)		Utile e perdite su cambi	0	0
		Totale Proventi e oneri finanziari C)	**(121.591)**	**(114.254)**
D)		**Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**		
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
	d)	di strumenti finanziari derivati	0	0
		Totale 18)	0	0
19)		svalutazioni		
	a)	di partecipazioni	0	191.459
	b)	di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0

c)	di titoli iscritti all'attivo circolante		
	che non costituiscono partecipazioni	0	0
d)	di strumenti finanziari derivati	0	0
	Totale 19)	0	191.459
	Totale Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie D)	**0**	**(191.459)**
	Risultato prima delle imposte (A-B+/-C+/-D)	**5.584.943**	**3.310.386**
20)	imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	1.661.971	1.137.503
	21) Utile (perdite) dell'esercizio	**3.922.972**	**2.172.883**

(importi in euro)

	RENDICONTO FINANZIARIO	2020	2019
A.	**Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa**		
	Utile (perdita) dell'esercizio	3.922.972	2.172.883
	Imposte sul reddito	1.661.971	1.137.503
	Interessi passivi/(interessi attivi)	121.591	114.254
	(Dividendi)	0	0
	(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1.	**Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione**	**5.706.534**	**3.424.640**
	Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
	Accantonamenti ai fondi	443.221	526.272
	Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.901.751	1.793.984
	Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
	Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	0	191.459
	Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
2.	**Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn**	**8.051.506**	**5.936.355**
	Variazioni del capitale circolante netto		
	Decremento/(incremento) delle rimanenze	81.993	(65.868)
	Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(195.649)	(173.941)
	Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	244.889	(319.527)
	Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	1.782	27.970
	Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(8.524)	26.537
	Altre variazioni del capitale circolante netto	40.888	3.132.335
3.	**Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn**	**8.216.885**	**8.563.861**
	Altre rettifiche		
	Interessi incassati/(pagati)	(75.527)	(72.597)
	(Imposte sul reddito pagate)	(285.083)	(2.527.851)
	Dividendi incassati	0	0
	(Utilizzo dei fondi)	(218.504)	(317.866)
	Altri incassi/pagamenti	0	0
4.	**Flusso finanziario dopo le altre rettifiche**	**7.637.771**	**5.645.547**
	FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' OPERATIVA (A)	**7.637.771**	**5.645.547**
B.	**Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento**		
	Immobilizzazioni materiali		
	(Investimenti)	(11.617.918)	(3.301.189)
	Disinvestimenti	0	0
	Immobilizzazioni immateriali		
	(Investimenti)	(81.774)	(11.700)
	Disinvestimenti	0	
	Immobilizzazioni finanziarie		
	(Investimenti)	0	(30.000)
	Disinvestimenti	0	0
	Attività finanziarie non immobilizzate		
	(Investimenti)	0	0
	Disinvestimenti	0	0
	Acquisizione o cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	(25.448)
	FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO (B)	**(11.699.692)**	**(3.368.337)**
C.	**Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento**		
	Mezzi di terzi		
	Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0	0
	Accensione finanziamenti	10.000.000	0
	(Rimborso finanziamenti)	(2.654.783)	(1.829.813)
	Mezzi propri		
	Aumento di capitale a pagamento	0	0
	(Rimborso di capitale)	0	0
	Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
	(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	0	0
	FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	**7.345.217**	**(1.829.813)**
	INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+/-B+/-C)	**3.283.296**	**447.397**

Disponibilità liquide al 1° gennaio	**4.288.416**	**3.841.019**
di cui:		
depositi bancari e postali	3.807.720	2.384.962
assegni	0	0
denaro e valori in cassa	49.831	60.730
conto corrente intersocietario	430.865	1.395.327
Disponibilità liquide al 31 dicembre	**7.571.712**	**4.288.416**
di cui:		
depositi bancari e postali	7.406.009	3.807.720
assegni	0	0
denaro e valori in cassa	42.953	49.831
conto corrente intersocietario	122.750	430.865

NOTA INTEGRATIVA

PREMESSA

Bluferries S.r.l. a socio unico (nel seguito anche la "Società" ovvero "Bluferries") è una società costituita in Roma e con sede legale in Messina, via Calabria n. 1, organizzata secondo l'ordinamento giuridico della Repubblica Italiana. La Società è parte del Gruppo Ferrovie dello Stato Italiane con sede in Roma, Piazza della Croce Rossa 1, indirizzo presso il quale è possibile ottenere copia del bilancio consolidato, in cui sono ricomprese le informazioni della Società, nei termini e con le modalità previste dalla vigente normativa.

CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

Il bilancio di Bluferries è stato redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i '*principi contabili OIC*').

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è costituito da: Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa. Le informazioni in Nota integrativa relative alle voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato patrimoniale e nel Conto economico.

Dal Rendiconto finanziario risultano, per l'esercizio a cui è riferito il bilancio e per quello precedente, l'ammontare e la composizione delle disponibilità liquide, all'inizio e alla fine dell'esercizio, ed i flussi finanziari dell'esercizio derivanti dall'attività operativa, da quella di investimento, da quella di finanziamento, ivi comprese, con autonoma indicazione, le operazioni con i soci. Il Rendiconto finanziario, redatto in forma comparativa, è stato presentato secondo il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Per ogni voce dello Stato patrimoniale, del Conto economico e del Rendiconto finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 31 dicembre 2019.

I prospetti contabili sono espressi in unità di euro, mentre gli importi inclusi nella Nota integrativa sono espressi in migliaia di euro, ove non altrimenti indicato.

Si rinvia alla Relazione sulla Gestione per le informazioni di dettaglio sui rapporti con imprese collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime, altre parti correlate, nonché sui rapporti con la società che esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette.

Si informa che la società KPMG S.p.A. esercita la revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del Codice Civile, la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Rete Ferroviaria Italiana S.p.A. e pertanto nella Nota Integrativa è presentato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio di tale società.

CRITERI DI REDAZIONE DEL BILANCIO E CRITERI DI VALUTAZIONE

Il bilancio di esercizio è stato redatto in ottemperanza alle disposizioni di legge, integrate dai principi contabili nazionali OIC.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio della prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e proventi da non riconoscere in quanto non realizzati. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

L'applicazione del principio della competenza ha comportato che l'effetto delle operazioni sia stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni si riferiscono e non a quello in cui si sono realizzati i relativi incassi e pagamenti.

La rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico. Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si rilevano necessari ed opportuni, se tali cambiamenti hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

I principi generali di redazione del bilancio sopra indicati e i criteri di valutazione adottati e descritti nel seguito sono quelli in vigore alla data di bilancio e tengono conto delle modifiche normative introdotte dal D.Lgs. 139/2015 e dai nuovi principi contabili nazionali pubblicati il 22 dicembre 2016.

I criteri di valutazione sono conformi a quelli applicati per la redazione del bilancio dell'esercizio precedente. I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nel corso del tempo. Ai fini della comparabilità si è tenuto conto dell'operazione di scissione del ramo d'azienda "navi veloci" a favore della Blu Jet S.r.l. con efficacia 1° maggio 2019.

Eventuali diverse classificazioni operate al 31 dicembre 2020 in alcune voci, volte a meglio rappresentare la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società, sono state effettuate anche sui corrispondenti valori dei periodi di raffronto ai sensi dell'art. 2423 ter, comma 5, Codice civile. Nei commenti alle singole voci di bilancio è puntualmente indicato il valore delle singole riclassifiche effettuate sui saldi dei periodi di confronto.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, previo consenso del Collegio Sindacale laddove previsto, al costo d'acquisto o di produzione e sono esposte al netto degli ammortamenti. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili al prodotto e gli altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale l'immobilizzazione può essere utilizzata.

Gli oneri pluriennali, che includono i costi di impianto e di ampliamento e i costi di sviluppo, sono iscritti soltanto quando è dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la Società ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità. I beni immateriali, costituiti da diritti di brevetto, diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, concessioni, licenze e marchi, sono iscritti nell'attivo patrimoniale solo se individualmente identificabili e il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità.

Le migliorie e le spese incrementative su beni di terzi sono iscritte tra le altre immobilizzazioni immateriali qualora non siano separabili dai beni stessi, altrimenti sono iscritte tra le specifiche voci delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente e la quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione.

L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. La sistematicità dell'ammortamento è funzionale alla correlazione dei benefici attesi.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a quote costanti, come segue:

- I costi d'impianto e ampliamento sono ammortizzati in un periodo pari a cinque esercizi.
- I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono ammortizzati in un periodo pari a tre esercizi.
- Le concessioni e le licenze sono ammortizzate in un periodo di cinque anni in relazione alla loro durata prevista, o comunque con riferimento alla loro residua possibilità di utilizzazione.
- Le migliorie su beni di terzi, iscritte tra le Altre immobilizzazioni, sono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, rettificato dei rispettivi ammortamenti accumulati. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile all'immobilizzazione, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti per ampliare, ammodernare o migliorare gli elementi strutturali di una immobilizzazione materiale, incluse le modifiche apportate per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui essa è stata acquisita, sono capitalizzati se producono un aumento significativo e misurabile della sua capacità produttiva,

sicurezza o vita utile. Se tali costi non producono tali effetti, sono trattati come manutenzione ordinaria e addebitati al conto economico dell'esercizio.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico e costante, sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica stimata dei cespiti. Tali aliquote sono ridotte della metà nel primo esercizio in cui il bene è disponibile per l'uso, approssimando in tal modo il minor periodo di utilizzo dell'immobilizzazione.

Le aliquote di ammortamento applicate sono le seguenti:

Immobilizzazioni materiali	**Aliquota**
Fabbricati	
Fabbricati destinati all'industria (edifici portuali)	4%
Costruzioni leggere	10%
Impianti e Macchinario	
Impianti e macchinari / Enotria N/T	4%
Impianti e macchinari / Fata Morgana N/T	9,09%
Impianti e macchinari / Riace N/T	16,67%
Impianti e macchinari / Trinacria N/T	2,5%
Impianti e macchinari / Scorte tecniche per NN/TT	15%
Impianti di condizionamento	15%
Impianti di allarme, di ripresa fotografica e televisiva	30%
Attrezzature industriali e commerciali	
Attrezzature varie	15%
Altri beni	
Mobili e macchine ordinarie d'ufficio	12%
Macchine d'ufficio elettromeccaniche ed elettroniche, computer	20%
Automezzi per trasporto di persone e merci	20%

Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

La Società valuta a ogni data di riferimento del bilancio se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. In presenza, alla data del bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile. In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

Qualora il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il valore equo (*fair value*), al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

Quando non è possibile stimare il valore recuperabile di una singola immobilizzazione tale analisi è effettuata con riferimento alla cosiddetta "*unità generatrice di flussi di cassa*" (UGC), ossia il più piccolo gruppo identificabile di attività che include l'immobilizzazione oggetto di valutazione e genera flussi finanziari in entrata che sono ampiamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività o gruppi di attività.

Il valore equo (*fair value*) è determinato prendendo a riferimento prioritariamente l'eventuale prezzo pattuito in un accordo vincolante di vendita stabilito in una libera transazione o il prezzo di mercato in un mercato attivo. Se non esiste un accordo vincolante di vendita né alcun mercato attivo, il valore equo è determinato in base alle migliori informazioni disponibili per riflettere l'ammontare che la Società potrebbe ottenere, alla data di riferimento del bilancio, dalla vendita dell'attività in una libera transazione tra parti consapevoli e disponibili. Nel determinare tale ammontare, si considera il risultato di recenti transazioni per attività similari effettuate all'interno dello stesso settore in cui opera la Società.

Ai fini della determinazione del valore recuperabile, dal valore equo sono sottratti i costi di vendita.

In presenza di una perdita durevole di valore, la stessa viene imputata in primo luogo, qualora esistente, a riduzione del valore dell'avviamento e, successivamente, alle altre attività, in proporzione al loro valore netto contabile.

La svalutazione operata non è mantenuta negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della rettifica effettuata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo, cioè tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione. Non è possibile ripristinare la svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali.

Alla data del 31 dicembre 2020, non risultano indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Le partecipazioni sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo dei costi accessori, e valutate con il metodo del patrimonio netto.

Il valore di iscrizione delle partecipazioni si incrementa per effetto degli aumenti di capitale a pagamento o di rinuncia al credito da parte del socio. Gli aumenti di capitale a titolo gratuito non incrementano il valore delle partecipazioni.

Nel caso in cui le partecipazioni abbiano subìto alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di carico viene ridotto al minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno alla Società, fino all'azzeramento del valore di carico. Nei casi in cui la Società sia obbligata a farsi carico delle coperture delle perdite conseguite dalle partecipate può rendersi necessario un accantonamento al passivo per poter far fronte, per la quota di competenza, alla copertura del deficit patrimoniale delle stesse.

Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

Ai fini della valutazione con il metodo del patrimonio netto della società collegata Terminal Tremestieri S.r.l. è stato utilizzato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020 redatto dagli organi amministrativi. L'utile d'esercizio risultante da tale bilancio ha determinato uno scostamento poco significativo del patrimonio netto e pertanto viene confermato il valore di carico della partecipazione dell'anno 2019.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di produzione e successivamente valutate al minore tra il costo ed il corrispondente valore di realizzazione desumibile dal mercato.

Per costo di acquisto si intende il prezzo effettivo di acquisto più gli oneri accessori, con esclusione degli oneri finanziari. Il costo di acquisto dei materiali include, oltre al prezzo del materiale, anche i costi di trasporto, dogana, altri tributi e gli altri costi direttamente imputabili a quel materiale. I resi, gli sconti commerciali, gli abbuoni e premi sono portati in diminuzione dei costi.

Il metodo di determinazione del costo adottato è il costo medio ponderato.

Il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato delle materie prime e sussidiarie, delle merci, dei prodotti finiti, semilavorati e prodotti in corso di lavorazione è pari alla stima del prezzo di vendita delle merci e dei prodotti finiti nel corso della normale gestione, avuto riguardo alle informazioni desumibili dal mercato, al netto dei presunti costi di completamento e dei costi diretti di vendita (quali, ad esempio, provvigioni, trasporto, imballaggio). Sono altresì considerate le rimanenze di magazzino di materiali obsoleti o di lento movimento.

Sono pertanto oggetto di svalutazione le rimanenze di magazzino il cui valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è minore del relativo valore contabile.

Se vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della svalutazione per effetto dell'aumento del valore di realizzazione desumibile dal mercato, la rettifica di valore effettuata è annullata nei limiti del costo originariamente sostenuto.

Alla data del 31 dicembre 2020, non si sono verificate cause che abbiano determinato l'abbattimento del costo delle rimanenze di magazzino.

Crediti

I crediti originati da ricavi per operazioni di vendita di beni sono rilevati in base al principio della competenza quando si verificano entrambe le seguenti condizioni: il processo produttivo dei beni è stato completato e si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide da clienti o da altri terzi e sono valutati secondo il valore presumibile di realizzazione.

Il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

Per l'esercizio 2020 non sono previste perdite per inesigibilità e pertanto non è stato necessario operare stanziamenti al fondo svalutazione.

Gli sconti e abbuoni commerciali che si stima saranno concessi al momento dell'incasso e le altre cause di minor realizzo sono oggetto anch'essi di apposito stanziamento. Gli sconti e abbuoni di natura finanziaria sono rilevati al momento dell'incasso.

I crediti vengono stralciati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito sono estinti oppure quando la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito. Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tengono in considerazione tutte le clausole contrattuali.

Quando il credito è stralciato dal bilancio in presenza delle condizioni sopra esposte, la differenza fra il corrispettivo e il valore di rilevazione del credito (valore nominale del credito al netto delle eventuali perdite accantonate al fondo svalutazione crediti) al momento della cessione è rilevata a conto economico come perdita, salvo che il contratto di cessione non consenta di individuare altre componenti economiche di diversa natura.

Nell'anno 2020 la Società ha esperito le necessarie procedure per il recupero di crediti di modesta entità riferibili ad anni pregressi e, in considerazione dell'esito negativo, ne ha effettuato lo stralcio.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

La Società non effettua cessione di crediti.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non ricorre la fattispecie.

Disponibilità liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori in cassa al valore nominale.

Ratei e risconti attivi e passivi

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

Alla fine di ciascun esercizio sono verificate le condizioni che ne hanno determinato la rilevazione iniziale e, se necessario, sono apportate le rettifiche di valore. In particolare, oltre al trascorrere del tempo, per i ratei attivi è considerato il valore presumibile di realizzazione mentre per i risconti attivi è considerata la sussistenza del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza od ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti nel conto economico fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi. L'entità degli accantonamenti ai fondi è misurata facendo riferimento alla miglior stima dei costi, ivi incluse le spese legali, ad ogni data di bilancio. Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario mentre se l'eccedenza si origina a seguito del positivo evolversi di situazioni che ricorrono nell'attività di una società, l'eliminazione o riduzione del fondo eccedente è contabilizzata fra i componenti positivi del reddito della classe avente la stessa natura.

Il fondo manutenzione ciclica riguarda le spese di manutenzione ordinaria che dovranno essere svolte periodicamente per la nave Trinacria. Tale fondo non intende coprire costi per apportare migliorie, modifiche, ristrutturazioni o rinnovamenti che si concretizzino in un incremento significativo e tangibile di capacità o di produttività o di sicurezza dell'impianto, da rilevarsi come immobilizzazioni materiali, ma ha l'obiettivo di ripartire fra i vari esercizi, secondo il principio della competenza, il costo di manutenzione che, benché effettuata dopo un certo numero di anni, si riferisce ad un'usura del bene verificatasi anche negli esercizi precedenti a quello in cui la manutenzione viene eseguita.

Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto (TFR) rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 27 dicembre 2006, n. 296. Esso corrisponde al totale delle indennità maturate, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo, al netto degli acconti erogati e delle anticipazioni parziali erogate in forza di contratti collettivi o individuali o di accordi aziendali per le quali non ne è richiesto il rimborso. La passività per TFR è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui alla data di bilancio fosse cessato il rapporto di lavoro. Gli

ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro già cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa, che rappresentano obbligazioni a pagare ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide, o di beni/servizi aventi un valore equivalente, di solito ad una data stabilita. Tali obbligazioni sono nei confronti di finanziatori, fornitori e altri soggetti.

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati in base al principio della competenza quando si verificano entrambe le seguenti condizioni: il processo produttivo dei beni è stato completato e si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I debiti finanziari e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione della società verso la controparte.

In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra l'ammontare residuo del debito e l'esborso complessivo relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Il criterio del costo ammortizzato viene applicato con riferimento ai contratti di finanziamento n. 060854 e n. 063015, entrambi stipulati con la banca "Mediocredito Italiano SpA" appartenente al Gruppo Intesa Sanpaolo.

I debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi, o con interessi significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, sono rilevati al valore nominale.

La società elimina in tutto o in parte il debito dal bilancio quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta per adempimento o altra causa, o trasferita. L'estinzione di un debito e l'emissione di un nuovo debito verso la stessa controparte determina l'eliminazione contabile se i termini contrattuali del debito originario differiscono in maniera sostanziale da quelli del debito emesso.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo.

Operazioni, attività e passività in valuta estera

Le attività e le passività della Società al 31 dicembre 2020 sono esclusivamente in valuta euro e, pertanto, non è presente alcun effetto cambio.

Ricavi e costi

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza.

I ricavi per operazioni di vendita di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è stato completato e lo scambio è già avvenuto, ovvero si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati quando il servizio è reso, ovvero la prestazione è stata effettuata.

Gli oneri finanziari sono addebitati per competenza.

Contributi

Contributi in conto esercizio

Sono rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto a percepirli, indipendentemente dalla data di incasso.

Dividendi

I dividendi sono rilevati nel momento in cui, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, e applicando le aliquote d'imposta in vigore alla data di bilancio.

Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al valore nominale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario.

La Società partecipa al regime di consolidato fiscale nazionale della controllante Ferrovie dello Stato Italiane SpA ai fini IRES. Nello stato patrimoniale sono pertanto iscritti i crediti e i debiti verso la società consolidante derivanti dalla quantificazione dei vantaggi fiscali attribuiti e ricevuti.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali.

Le imposte differite relative a differenze temporanee imponibili correlate a partecipazioni in società controllate e a operazioni che hanno determinato la formazione di riserve in sospensione d'imposta non sono rilevate solo qualora siano soddisfatte le specifiche condizioni previste dal principio di riferimento.

Le imposte differite relative ad operazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto non sono rilevate inizialmente a conto economico ma contabilizzate tra i fondi per rischi e oneri tramite riduzione della corrispondente posta di patrimonio netto.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze

temporanee si riverseranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Le imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili e sul beneficio connesso al riporto a nuovo di perdite fiscali sono rilevate e mantenute in bilancio solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, attraverso la previsione di redditi imponibili o la disponibilità di sufficienti differenze temporanee imponibili negli esercizi in cui le imposte anticipate si riverseranno.

Un'attività per imposte anticipate non contabilizzata o ridotta in esercizi precedenti, in quanto non sussistevano i requisiti per il suo riconoscimento o mantenimento in bilancio, è iscritta o ripristinata nell'esercizio in cui sono soddisfatti tali requisiti.

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che modificano situazioni esistenti alla data di bilancio, ma che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati in bilancio ma sono illustrati nella relazione sulla gestione quando necessari per una più completa comprensione della situazione societaria.

Il termine entro cui il fatto si deve verificare perché se ne tenga conto è la data di redazione del progetto di bilancio da parte degli Amministratori, salvo i casi in cui tra tale data e quella prevista per l'approvazione del bilancio da parte dell'Assemblea si verifichino fatti tali da rendere necessaria la modifica del progetto di bilancio.

ANALISI DELLE VOCI DI BILANCIO E DELLE RELATIVE VARIAZIONI

STATO PATRIMONIALE: ATTIVO

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Il capitale sociale risulta integralmente versato.

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

La posta netta ammonta a 217 mila euro con una variazione in diminuzione di 88 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019.

Nelle pagine che seguono sono riportate, rispettivamente, le analisi delle variazioni del "*Costo originario*" (Tabella 1), del "*Fondo ammortamenti e svalutazioni*" (Tabella 2) e dei "*Valori netti*" (Tabella 3).

Tabella 1

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	COSTO ORIGINARIO						
	Valori al 31.12.2019	Increm.ti	Decrementi per dismissioni	Rival.ni	Trasf.ti da LIC e riclassifiche	Altre variazioni	Valori al 31.12.2020
Costi di impianto e di ampliamento							
- Spese di costituzione e aumento di capitale							
- Costo storico	32	0	0	0	0	0	32
- Contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	0
	32	0	0	0	0	0	32
Costi di sviluppo							
- Spese di pubblicità							
- Costo storico	7	0	0	0	0	0	7
- Contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	0
	7	0	0	0	0	0	7
Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno							
- Costo storico	635	0	0	0	0	0	635
- Contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	0
	635	0	0	0	0	0	635
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili							
- Costo storico	38	0	0	0	0	0	38
- Contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	0
	38	0	0	0	0	0	38
Altre							
- Costo storico	47	82	0	0	0	0	129
- Contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	0
	47	82	0	0	0	0	129
TOTALE	**759**	**82**	**0**	**0**	**0**	**0**	**841**

Tabella 2

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	FONDO AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI						
	Valori al 31.12.2019	Increm.ti	Decrementi per dismissioni	Rival.ni	Trasf.ti da LIC e riclassifiche	Altre variazioni	Valori al 31.12.2020
Costi di impianto e di ampliamento							
- Spese di costituzione e aumento di capitale							
- Costo storico	32	0	0	0	0	0	32
- Contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	0
	32	0	0	0	0	0	32
Costi di sviluppo							
- Spese di pubblicità							
- Costo storico	7	0	0	0	0	0	7
- Contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	0
	7	0	0	0	0	0	7
Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno							
- Costo storico	344	145	0	0	0	0	489
- Contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	0
	344	145	0	0	0	0	489
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili							
- Costo storico	37	1	0	0	0	0	38
- Contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	0
	37	1	0	0	0	0	38
Altre							
- Costo storico	34	24	0	0	0	0	58
- Contributi c/impianti	0	0	0	0	0	0	0
	34	24	0	0	0	0	58
TOTALE	**454**	**170**	**0**	**0**	**0**	**0**	**624**

Tabella 3

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	VALORI NETTI					
	31.12.2019			31.12.2020		
	Costo originario	Fondo amm.ti e svalut.ni	Valori netti	Costo originario	Fondo amm.ti e svalut.ni	Valori netti
Costi di impianto e di ampliamento						
- Spese di costituzione e aumento di capitale	32	32	0	32	32	0
	32	**32**	**0**	**32**	**32**	**0**
Costi di sviluppo						
- Spese di pubblicità	7	7	0	7	7	0
	7	**7**	**0**	**7**	**7**	**0**
Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	**635**	**344**	**291**	**635**	**489**	**146**
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	**38**	**37**	**1**	**38**	**38**	**0**
Altre	**47**	**34**	**13**	**129**	**58**	**71**
TOTALE	**759**	**454**	**305**	**841**	**624**	**217**

I "*diritti di brevetto ind.le e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno"* si riferiscono al progetto di costruzione navale denominato "OKEANOS PROJECT" e al software acquistato a titolo di proprietà e/o a titolo di licenza a tempo indeterminato per le biglietterie.

Nella voce "*concessioni, licenze, marchi e diritti simili*" sono ricompresi i software per la gestione del personale e delle biglietterie a titolo di licenza.

Nella voce "*altre*" rientrano le spese pluriennali su immobili di terzi condotti in locazione, il cui costo storico è stato incrementato di 82 mila euro nel 2020.

Si precisa, altresì, che la società non ha ricevuto beni immateriali in leasing finanziario.

Immobilizzazioni materiali

La posta netta ammonta a 44.449 mila euro con una variazione in aumento di 9.886 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019.

Nelle pagine che seguono sono riportate, rispettivamente, le analisi delle variazioni del "*Costo originario*" (Tabella 1), del "*Fondo ammortamenti e svalutazioni*" (Tabella 2) e dei "*Valori netti*" (Tabella 3).

Tabella 1

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	COSTO ORIGINARIO						
	Valori al 31.12.2019	Incrementi	Decrementi per dismissioni	Rival.ni	Trasferimenti da LIC e riclassifiche	Altre variazioni	Valori al 31.12.2020
Terreni e fabbricati							
- costo storico	81	0	0	0	0	0	81
- contributi in conto impianti	0	0	0	0	0	0	0
	81	0	0	0	0	0	81
Impianti e macchinario							
- costo storico	35.622	79	0	0	0	0	35.701
- contributi in conto impianti	0	0	0	0	0	0	0
	35.622	79	0	0	0	0	35.701
Attrezzature industriali e commerciali							
- costo storico	619	2	0	0	0	0	621
- contributi in conto impianti	0	0	0	0	0	0	0
	619	2	0	0	0	0	621
Altri beni							
- costo storico	206	36	0	0	0	0	242
- contributi in conto impianti	0	0	0	0	0	0	0
	206	36	0	0	0	0	242
Immobilizzazioni in corso e acconti							
- costo storico	6.403	11.501	0	0	0	0	17.904
- contributi in conto impianti	0	0	0	0	0	0	0
	6.403	11.501	0	0	0	0	17.904
TOTALE	**42.931**	**11.618**	**0**	**0**	**0**	**0**	**54.549**

Tabella 2

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	FONDO AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI						
	Valori al 31.12.2019	Incrementi	Decrementi per dismissioni	Rival.ni	Trasferimenti da LIC e riclassifiche	Altre variazioni (Scissione vs Blu Jet)	Valori al 31.12.2020
Terreni e fabbricati							
- costo storico	24	5	0	0	0	0	29
- contributi in conto impianti	0	0	0	0	0	0	0
	24	5	0	0	0	0	29
Impianti e macchinario							
- costo storico	7.921	1.617	0	0	0	0	9.538
- contributi in conto impianti	0	0	0	0	0	0	0
	7.921	1.617	0	0	0	0	9.538
Attrezzature industriali e commerciali							
- costo storico	274	86	0	0	0	0	360
- contributi in conto impianti	0	0	0	0	0	0	0
	274	86	0	0	0	0	360
Altri beni							
- costo storico	149	24	0	0	0	0	173
- contributi in conto impianti	0	0	0	0	0	0	0
	149	24	0	0	0	0	173
Immobilizzazioni in corso e acconti							
- costo storico	0	0	0	0	0	0	0
- contributi in conto impianti	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE	**8.368**	**1.732**	**0**	**0**	**0**	**0**	**10.100**

Tabella 3

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	VALORI NETTI					
	31.12.2019			31.12.2020		
	Costo originario	Fondo amm.ti e svalut.ni	Valori netti	Costo originario	Fondo amm.ti e svalut.ni	Valori netti
Terreni e fabbricati	81	24	57	81	29	52
Impianti e macchinario	35.622	7.921	27.701	35.701	9.538	26.163
Attrezzature industriali e commerciali	619	274	345	621	360	261
Altri beni	206	149	57	242	173	69
Immobilizzazioni in corso e acconti	6.403	0	6.403	17.904	0	17.904
TOTALE	**42.931**	**8.368**	**34.563**	**54.549**	**10.100**	**44.449**

La voce "*terreni e fabbricati"* per 52 mila euro risulta così composta:

- 36 mila euro per i seguenti beni immobili di proprietà della Società:
  - complesso immobiliare sito nel Comune di Messina, Piazzale Don Blasco snc;
  - porzione immobiliare sita nel Comune di Messina, via Giuseppe La Farina n. 7.
- costruzioni leggere per 16 mila euro.

Gli "*impianti e macchinari"* si riferiscono principalmente alle navi bidirezionali Enotria, Fata Morgana, Riace e Trinacria e alle relative scorte tecniche, incrementate dei costi di manutenzione sostenuti nel corso dell'anno 2020 e capitalizzati.

Le voci "*attrezzature industriali e commerciali*" e *"altri beni",* si riferiscono ad attrezzature, computer ed arredi acquistati per rendere funzionali gli uffici amministrativi e le biglietterie, e all'automezzo per trasporto di persone e merci.

L'incremento della voce "*Immobilizzazioni in corso e acconti*" è dovuto agli acconti per la nave Trinacria II in costruzione per 11.249 mila euro ed agli acconti, pari a 252 mila euro, per l'acquisto di motori e propulsori di scorta.

Si precisa, altresì, che la Società non ha ricevuto beni materiali in leasing finanziario.

Immobilizzazioni finanziarie

La posta ammonta a 22 mila euro e non ha subito variazioni rispetto al 31 dicembre 2019.

Immobilizzazioni finanziarie: Partecipazioni

Le partecipazioni ammontano complessivamente a 12 mila euro e non hanno subito variazioni rispetto al 31 dicembre 2019.

Immobilizzazioni finanziarie: Partecipazioni in imprese collegate

La voce si riferisce alla partecipazione nella società Terminal Tremestieri S.r.l. che si è movimentata come segue:

Partecipazioni in imprese collegate	Valori al 31.12.2019	MOVIMENTI DEL PERIODO					Valori al 31.12.2020
		Incrementi	Decrementi	Rival.ni	Ripristini di valore	Riclas-sifiche	
Terminal Tremestieri S.r.l.							
Costo originario (a)	**26**	0	0	0	0	0	**26**
Svalutazioni dirette (b)	**14**	0	0	0	0	0	**14**
Fondo svalutazione (c)	**0**	0	0	0	0	0	**0**
Valore netto (a -b-c)	**12**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**12**

Di seguito viene evidenziato il confronto tra i valori di carico delle partecipazioni e la corrispondente frazione di patrimonio netto di pertinenza.

Società partecipate	Capitale sociale	Utile (perdita) del periodo	Patrimonio netto al 31.12.2020	% di partecipazione	Patrimonio netto di pertinenza (a)	Valore di carico al 31.12.2020 (b)	Differenza (b) - (a)
Collegate:							
Terminal Tremestieri S.r.l.	78	10	46	33,33	15	12	(3)

L'utile d'esercizio risultante dal bilancio della partecipata ha determinato uno scostamento poco significativo del patrimonio netto e pertanto viene confermato il valore di carico dell'anno 2019.

Immobilizzazioni finanziarie: Crediti

La voce ammonta a 10 mila euro e non ha subito variazioni rispetto al 31 dicembre 2019.

Immobilizzazioni finanziarie: Crediti verso imprese controllanti

La voce ammonta a 10 mila euro ed è così dettagliata:

Impresa	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Rete Ferroviaria Italiana S.p.A.	10	10	0
TOTALE	**10**	**10**	**0**

L'immobilizzazione sopra indicata si riferisce al deposito cauzionale versato da Bluferries per la locazione degli immobili (locali di attesa e biglietterie) di proprietà di Rete Ferroviaria Italina S.p.A., ubicati nella porzione di fabbricato viaggiatori di Reggio Calabria porto in Comune di Reggio Calabria – via Vincenzo Florio e nell'ambito della porzione di fabbricato viaggiatori di Villa San Giovanni Piazzale ANAS (RC).

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Le rimanenze ammontano a 826 mila euro con una variazione in diminuzione di 82 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019. Esse sono così composte:

Descrizione		31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Materie prime, sussidiarie e di consumo		826	908	(82)
Fondo svalutazione		0	0	0
	Valore netto	826	908	(82)
TOTALE		**826**	**908**	**(82)**

Le rimanenze includono ricambi, carburanti e lubrificanti.

Il fondo svalutazione rimanenze è pari a zero, in quanto le merci presenti in magazzino non presentano rischi di obsolescenza fisica o tecnologica.

Crediti

La posta ammonta a 4.161 mila euro con una variazione in diminuzione di 886 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019.

Crediti: Verso clienti

I crediti verso clienti ammontano a 2.729 mila euro e sono così dettagliati:

Descrizione		31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Clienti ordinari		2.667	2.516	151
Fondo svalutazione		0	0	0
	Valore netto	2.667	2.516	151
Amministrazioni dello Stato		62	17	45
Fondo svalutazione		0	0	0
	Valore netto	62	17	45
TOTALE		**2.729**	**2.533**	**196**

I crediti verso clienti sono assistiti da garanzie reali prestate da terzi o sono garantiti da depositi cauzionali.

I crediti v/Amministrazioni dello Stato riguardano i clienti: Ministero dell'Interno - Autocentro di Polizia (ME) per 61 mila euro e Ministero della Giustizia – Casa Circondariale Gazzi (ME) e Ministero dell'Interno – Direzione Regionale dei VV.FF. Sicilia per l'importo restante.

Non vi sono crediti esigibili oltre i 5 anni.

Crediti: Verso imprese controllanti

La voce ammonta a 251 mila euro ed è così dettagliata per natura:

Natura	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Commerciali	113	78	35
Finanziari:			
- c/c intersocietario	123	431	(308)
- altri	15	15	0
Altri:			
- IRES per consolidato fiscale	0	759	(759)
TOTALE	**251**	**1.283**	**(1.032)**

I crediti commerciali per 113 mila euro sono interamente verso la controllante Rete Ferroviaria Italiana S.p.A., di 20 mila euro per locazioni di immobili e la parte restante per servizi di trasporto ferro-cisterne con navi bidirezionali.

L'importo di 123 mila euro si riferisce alla disponibilità al 31 dicembre 2020 sul conto corrente intersocietario, mentre la voce "*altri*" riguarda il credito per deposito cauzionale di cui al contratto di locazione con RFI SpA.

Non vi sono crediti esigibili oltre i 5 anni.

Crediti: Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

La voce ammonta a 662 mila euro ed è così dettagliata per natura:

Natura	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Commerciali	662	651	11
Finanziari	0	0	0
TOTALE	**662**	**651**	**11**

I crediti, interamente di natura commerciale, risultano essere nei confronti di Mercitalia Intermodal S.p.A. per 637 mila euro, Blu Jet S.r.l. per 21 mila euro e di Trenitalia S.p.A. per 4 mila euro.

Non vi sono crediti esigibili oltre i 5 anni.

Crediti: Crediti tributari

I crediti tributari ammontano a 29 mila euro e sono così dettagliati:

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
IRAP	0	11	(11)
Altri crediti tributari	29	4	25
TOTALE	**29**	**15**	**14**

La voce altri crediti tributari si riferisce a crediti verso l'Erario per Credito d'imposta Sanificazione e DPI di cui all'art. 125 D.L. 34/2020 e s.m.i. per 28 mila euro e a crediti verso l'Erario per imposta di bollo virtuale per mille euro.

Non vi sono crediti esigibili oltre i 5 anni.

Crediti: Imposte anticipate

La voce ammonta a 418 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	Saldo al 31.12.2019	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.2020
IRES	432	0	72	360
IRAP	70	0	12	58
TOTALE	**502**	**0**	**84**	**418**

I decrementi per 84 mila euro si riferiscono al riassorbimento delle differenze temporanee rilevate sulla svalutazione delle immobilizzazioni immateriali del 2018.

Non vi sono crediti esigibili oltre i 5 anni.

Crediti: Verso altri

I crediti verso altri, al netto del fondo svalutazione, ammontano a 72 mila euro e sono così dettagliati:

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Personale	9	10	(1)
Debitori diversi	63	53	10
Valore lordo	**72**	**63**	**9**
Fondo svalutazione	0	0	0
TOTALE	**72**	**63**	**9**

Non vi sono crediti esigibili oltre i 5 anni.

La voce "*Debitori diversi"* ricomprende i crediti verso le società che gestiscono i servizi POS, crediti verso le agenzie autorizzate alla vendita dei biglietti di traghettamento e verso INAIL.

Crediti in valuta estera e per area geografica

Non sono presenti crediti in valuta estera; inoltre, in merito all'area geografica, tutti i crediti iscritti in Bilancio sono verso soggetti italiani, ad eccezione di 2 mila euro di crediti verso clienti di altri paesi dell'Unione Europea.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Non sono presenti attività finanziare che non costituiscono immobilizzazioni.

Disponibilità liquide

La voce ammonta a 7.449 mila euro con una variazione in aumento di 3.592 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019. Essa è così dettagliata:

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Depositi bancari e postali	7.406	3.807	3.599
Denaro e valori in cassa	43	50	(7)
TOTALE	**7.449**	**3.857**	**3.592**

La voce *"depositi bancari e postali"* si riferisce alle disponibilità liquide presenti sui rapporti di conto corrente della Società.

RATEI E RISCONTI

La voce ammonta a 49 mila euro con una variazione in diminuzione di 2 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019. Essa è così dettagliata:

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Disaggi di emissione	**0**	**0**	**0**
Ratei	**0**	**0**	**0**
Risconti			
- Premi di assicurazioni	5	7	(2)
- Altri costi per servizi	44	44	0
	49	**51**	**(2)**
TOTALE	**49**	**51**	**(2)**

La voce *"altri costi per servizi"* si riferisce a tutti i servizi fatturati nel corso dell'anno 2020 e di competenza esclusiva dell'esercizio 2021.

Non vi sono risconti di durata superiore ai 5 anni.

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

Non sono presenti operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

STATO PATRIMONIALE: PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

La posta ammonta a 35.704 mila euro, con una variazione in aumento di 3.923 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019.

Nella tabella seguente è riportata la movimentazione del patrimonio netto nel 2019 e nel 2020.

	Capitale Sociale	Riserva da soprap-prezzo delle azioni	Riserva legale	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) d'esercizio	Totale Patrimonio Netto
Saldo al 31 Dicembre 2018	**20.100**	**1.129**	**435**	**6.559**	**2.356**	**30.579**
Aumento di Capitale						
Distribuzione dividendi						
Scissione ramo d'azienda vs Blu Jet S.r.l.				(971)		**(971)**
Destinazione del risultato netto dell'esercizio precedente			118	2.238	(2.356)	**0**
Utile/(Perdita) d'esercizio					2.173	**2.173**
Saldo al 31 Dicembre 2019	**20.100**	**1.129**	**553**	**7.826**	**2.173**	**31.781**
Aumento di Capitale						
Distribuzione dividendi						
Destinazione del risultato netto dell'esercizio precedente			109	2.064	(2.173)	**0**
Utile/(Perdita) d'esercizio					3.923	**3.923**
Saldo al 31 Dicembre 2020	**20.100**	**1.129**	**662**	**9.890**	**3.923**	**35.704**

Il capitale sociale di 20.100 mila euro è detenuto per il 100% dal socio unico Rete Ferroviaria Italiana S.p.A. e risulta interamente versato.

Con verbale del 25 marzo 2020 l'Assemblea dei Soci ha deliberato di destinare l'Utile dell'esercizio 2019, come segue:

- 5% a riserva legale, pari a 109 mila euro;
- 2.064 mila euro portati a nuovo.

Nel prospetto seguente è indicata l'origine, la disponibilità e la distribuibilità delle voci di patrimonio netto, nonché la loro utilizzazione nei tre precedenti esercizi.

Origine	Importi al 31.12.2020 (a+b)	Quota indispo-nibile (a)	Quota dispo-nibile (b)	Possibi-lità di utilizzo	Riepilogo delle utilizzazioni dei tre esercizi precedenti			
					Aumento di capitale	Copertura perdite	Distrib.ne ai soci	Altro (scissione ramo d'azienda)
Capitale Sociale	**20.100**	20.100	0		0	0	0	0
Riserve di capitale:								
Riserva da sopraprezzo	1.129	0	1.129	B, C	0	0	0	0
Riserve di utili:								
Riserva legale	662	662	0	B	0	0	0	0
Utili portati a nuovo	9.890	0	9.890	B, C	0	0	0	971
TOTALE	**31.781**	**20.762**	**11.019**		**0**	**0**	**0**	**971**
				A Per aumento di capitale				
				B Per copertura perdite				
				C Per distribuzione ai soci				

FONDI PER RISCHI ED ONERI

La posta ammonta a 332 mila euro con una variazione in aumento di 166 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019.

Si riporta di seguito la composizione e movimentazione del periodo.

Descrizione	Saldo al 31.12.2019	Accantonamenti	Utilizzi	Rilascio fondi eccedenti	Riclassifiche	Saldo al 31.12.2020
Altri	166	166	0	0	0	332
TOTALE	**166**	**166**	**0**	**0**	**0**	**332**

Si evidenzia il dettaglio degli altri fondi.

Descrizione	Saldo al 31.12.2019	Accantonamenti (*)	Utilizzi	Rilascio fondi eccedenti	Riclassifiche	Saldo al 31.12.2020
Fondo manutenzione ciclica nave TRINACRIA	166	166	0	0	0	332
TOTALE	**166**	**166**	**0**	**0**	**0**	**332**

* imputati alla voce B13) altri accantonamenti del Conto Economico.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

La posta ammonta a 379 mila euro con una variazione in aumento di 58 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019. Si riporta di seguito la movimentazione della voce avvenuta nel periodo.

Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	
Consistenza del fondo al 31.12.2019	**321**
Incrementi:	
Accantonamenti e Rivalutazioni	277
Decrementi:	
Cessazioni del rapporto	205
Trasferimenti ad altre società del Gruppo	14
TFR a previdenza	0
	219
Consistenza del fondo al 31.12.2020	**379**

La voce "*cessazione del rapporto"* tiene conto di tutti i rapporti di lavoro subordinato con contratto a tempo determinato cessati nel corso dell'esercizio 2020.

L'importo di 14 mila euro si riferisce al trasferimento di una risorsa verso Blu Jet Srl.

DEBITI

La posta ammonta a 20.606 mila euro con una variazione in aumento di 8.282 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019. Non sono presenti debiti per obbligazioni, debiti verso soci per finanziamenti, né debiti per acconti o rappresentati da titoli di credito.

Debiti: Debiti verso banche

La voce ammonta a 5.467 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
C/C ordinari	0	0	0
Finanziamenti:			
- a breve	0	0	0
- a medio/lungo termine	5.467	8.075	(2.608)
TOTALE	**5.467**	**8.075**	**(2.608)**

Il decremento di 2.608 mila euro è dovuto ai seguenti rimborsi:

- 1.328 mila euro per rimborso delle rate previste dal piano di ammortamento del finanziamento n. 060854;
- 1.280 mila euro per l'estinzione anticipata del contratto di finanziamento n. 063015 (stipulato a suo tempo a copertura parziale dell'investimento per la costruzione della nave Trinacria II), avvenuta contestualmente all'accensione del finanziamento ponte intersocietario sopra menzionato.

In merito al contratto di finanziamento n. 060854, gli interessi passivi applicati al tasso nominale dall'Istituto bancario risultano essere nell'esercizio 2020 pari a 46 mila euro, tuttavia l'applicazione del metodo del costo ammortizzato ha comportato la rilevazione contabile di interessi effettivi per un totale di 70 mila euro.

In merito al contratto di finanziamento n. 063015, gli interessi passivi applicati al tasso nominale dall'Istituto bancario risultano essere nell'anno 2020 pari a 5 mila euro, tuttavia l'applicazione del metodo del costo ammortizzato ha comportato, in considerazione dell'estinzione anticipata, la rilevazione contabile di interessi effettivi per un totale di 27 mila euro.

Non vi sono debiti esigibili oltre i 5 anni.

Debiti: Debiti verso fornitori

La voce, rappresentata esclusivamente da debiti verso fornitori entro 12 mesi, ammonta a 3.071 mila euro con una variazione in aumento di 245 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019 ed è così dettagliata:

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Fornitori ordinari	3.071	2.826	245
Amministrazioni dello Stato	0	0	0
TOTALE	**3.071**	**2.826**	**245**

Non vi sono debiti esigibili oltre i 5 anni.

Debiti: Debiti verso controllanti

La voce ammonta a 10.807 mila euro ed è così dettagliata per natura:

Natura	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Commerciali	197	325	(128)
Finanziari			
- finanziamenti	10.000	0	10.000
- depositi cauzionali	15	15	0
Altri:			
- liquidazione IVA di gruppo	169	77	92
- IRES per consolidato fiscale	426	0	426
TOTALE	**10.807**	**417**	**10.390**

I debiti per 197 mila euro si riferiscono ad operazioni commerciali poste in essere nel corso dell'anno 2020 con RFI S.p.A.

L'importo di 10.000 mila euro è relativo al contratto di finanziamento ponte intersocietario sottoscritto con la Capogruppo (Ferrovie dello Stato Italiane S.p.A.) in data 26 marzo 2020 allo scopo di finanziare il 70% dei costi connessi al completamento della costruzione della nave Trinacria II fino a un massimo di 12 milioni di euro. La scadenza del finanziamento è fissata al 30 giugno 2021, nelle more del perfezionamento di un contratto di prestito intersocietario di medio/lungo termine di durata almeno pari a 7/10 anni che sarà finalizzato alla fine del periodo di costruzione.

I debiti finanziari per 15 mila euro si riferiscono al deposito cauzionale di RFI S.p.A., a seguito di contratto di locazione.

La voce "*altri*" comprende:

- il debito verso la Consolidante per IVA del mese di dicembre 2020 (al netto dell'acconto IVA 2020), a seguito della partecipazione della Bluferries alla procedura dell'IVA di Gruppo;
- il debito per IRES, a seguito dell'adesione della Società al consolidato fiscale nazionale.

Non vi sono debiti esigibili oltre i 5 anni.

Debiti: verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

La voce ammonta a 475 mila euro ed è così dettagliata per natura:

Natura	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Commerciali	403	371	32
Finanziari	72	72	0
TOTALE	**475**	**443**	**32**

I debiti di natura commerciale risultano essere nei confronti di Mercitalia Intermodal S.p.A. per 360 mila euro e di ANAS S.p.A. per 43 mila euro.

I debiti di natura di finanziaria si riferiscono esclusivamente al conguaglio a favore della Blu Jet Srl per la differenza del valore netto patrimoniale relativo all'operazione di scissione ramo navi veloci avvenuta nel 2019.

Non vi sono debiti esigibili oltre i 5 anni.

Debiti: Debiti tributari

La voce ammonta a 136 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
IRAP	97	0	97
Ritenute alla fonte	39	16	23
Imposta sostitutiva su TFR	0	1	(1)
TOTALE	**136**	**17**	**119**

La voce delle "*Ritenute alla fonte*" si riferisce ai debiti verso l'Erario per ritenute da lavoro dipendente e autonomo, maturati nel mese di dicembre 2020.

Non vi sono debiti esigibili oltre i 5 anni.

Debiti: Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

La voce ammonta a 158 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
INPS:	140	119	21
- Per contributi	*140*	*119*	*21*
- Fondo di tesoreria – TFR	*0*	*0*	*0*
INAIL	0	1	(1)
INAIL Navigazione ex IPSEMA	18	17	1
TOTALE	**158**	**137**	**21**

Non vi sono debiti esigibili oltre i 5 anni.

Debiti: Altri debiti

La voce ammonta a 492 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
- Personale per competenze maturate e non liquidate	221	140	81
- Personale per ferie non godute	174	171	3
- Creditori diversi	97	98	(1)
TOTALE	**492**	**409**	**83**

Nella voce "Creditori diversi" sono ricompresi i depositi cauzionali dei clienti per 83 mila euro.

Non vi sono debiti esigibili oltre i 5 anni.

Non sono presenti operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

Debiti in valuta e per area geografica

Non sono presenti debiti in valuta estera; inoltre, in merito all'area geografica, tutti i debiti iscritti in Bilancio sono verso soggetti italiani.

RATEI E RISCONTI

La voce ammonta a 152 mila euro con una variazione in diminuzione di 9 mila euro rispetto al 31 dicembre 2019. Essa è così dettagliata:

Descrizione	31.12.2020	31.12.2019	Variazione
Aggio su prestiti	**0**	**0**	**0**
Ratei	**0**	**0**	**0**
Risconti			
- Ricavi da servizi di trasporto	152	161	(9)
- Altri ricavi	0	0	0
	152	**161**	**(9)**
TOTALE	**152**	**161**	**(9)**

I risconti si riferiscono a ricavi da trasporto di mezzi e passeggeri relativamente ai biglietti di ritorno emessi e non usufruiti alla data del 31 dicembre 2020, ma ancora in corso di validità per l'anno 2021.

Non vi sono risconti di durata superiore ai 5 anni.

CONTO ECONOMICO

Di seguito vengono analizzati i ricavi e i costi del 2020 raffrontati con quelli dell'esercizio precedente.

VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione ammonta a 22.808 mila euro, con una variazione in diminuzione di 1.664 mila euro rispetto al 2019.

Esso risulta così composto:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.492	23.990	(1.498)
Altri ricavi e proventi	316	482	(166)
TOTALE	**22.808**	**24.472**	**(1.664)**

Il dettaglio delle voci che costituiscono il valore della produzione è illustrato nelle tabelle e nei commenti di seguito esposti.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La voce ammonta a 22.492 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Ricavi da servizi di trasporto gommato	22.376	19.397	2.979
Ricavi da servizi di trasporto passeggeri	11	4.506	(4.495)
Altri ricavi da servizi di trasporto	97	60	37
Altri	8	27	(19)
TOTALE	**22.492**	**23.990**	**(1.498)**

La voce *"Ricavi da servizi di trasporto gommato"* per 22.376 mila euro è al netto di sconti e abbuoni ed è relativa agli introiti derivanti dall'attività di traghettamento dei mezzi gommati, pesanti e leggeri, dal porto di Messina (ME), dal porto di Villa S. Giovanni (RC) e dal porto di Tremestieri (ME).

L'importo di 11 mila euro riguarda il trasporto dei passeggeri senza veicolo privato al seguito. La variazione negativa di questa voce di ricavo, pari 4.495 mila euro, è imputabile ai seguenti fattori:

- l'assenza del servizio di collegamento con navi veloci, a seguito scissione ramo d'azienda con efficacia 1° maggio 2019 a favore della Blu Jet S.r.l., ramo che nei primi 4 mesi del 2019 aveva registrato 4,4 mln di euro di ricavi;
- la scelta di non consentire, dal mese di aprile 2020, il traghettamento con navi bidirezionali dei passeggeri senza veicolo privato al seguito come misura di contenimento della diffusione del Covid-19 (con una perdita di ricavi di 0,1 mln di euro rispetto all'anno precedente);

La voce *"Altri ricavi da servizi di trasporto"* si riferisce al fatturato da trasporto di carri merci con prodotti infiammabili e/o nocivi (c.d. ferro-cisterne) verso Rete Ferroviaria Italiana.

Si riporta di seguito la suddivisione dei ricavi per area geografica.

Ricavi	Italia	Altri paesi U.E.	Resto d'Europa	Totale
- Gruppo	1.859	0	0	1.859
- Terzi	20.157	476	1	20.633
TOTALE	**22.016**	**476**	**1**	**22.492**

Altri ricavi e proventi

La voce ammonta a 315 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Contributi in conto esercizio			
Contributi da Stato, Enti Pubblici e Territoriali	28	0	28
Altri			
Ricavi da locazioni attive immobili	60	60	0
Service verso Blu Jet S.r.l.	217	233	(16)
Proventi diversi	10	189	(179)
TOTALE	**315**	**482**	**(167)**

L'importo di 28 milia euro per Contributi in conto esercizio riguarda il credito d'imposta Sanificazione e DPI di cui all'art. 125 D.L. 34/2020 e s.m.i.

I canoni di locazione immobiliare attivi derivano dalla locazione a RFI dell'immobile di proprietà della società, sito nel Comune di Messina - Piazzale Don Blasco snc.

COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione ammontano a 17.101 mila euro con una variazione in diminuzione di 3.755 mila euro rispetto al 2019. Essi risultano così composti:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.547	3.979	(1.432)
Servizi	5.873	6.415	(542)
Godimento di beni di terzi	102	794	(692)
Personale	6.239	7.537	(1.298)
Ammortamenti e svalutazioni	1.902	1.794	108
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	82	(66)	148
Altri accantonamenti	166	166	0
Oneri diversi di gestione	190	237	(47)
TOTALE	**17.101**	**20.856**	**(3.755)**

Il dettaglio delle voci che costituiscono i costi della produzione è illustrato nelle tabelle e nei commenti di seguito esposti.

Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La voce ammonta a 2.547 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Acquisto di materiali	501	411	90
Acquisto di carburanti e lubrificanti	1.967	3.517	(1.550)
Altri costi	79	51	28
TOTALE	**2.547**	**3.979**	**(1.432)**

La variazione in diminuzione dell'acquisto di carburanti e lubrificanti è stata determinata dall'assenza dell'esercizio con navi veloci, per effetto dell'operazione di scissione del ramo avvenuta il primo maggio 2019, e dal decremento del prezzo di acquisto a causa del calo del prezzo del petrolio registratosi nel 2020 in un contesto di crisi economica globale legata alla pandemia da Covid-19.

Servizi

La voce ammonta a 5.873 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Servizi e lavori appaltati:			
- Servizi pulizia, sanificazione, bonifica	697	502	195
- Servizi per smaltimento rifiuti	115	134	(19)
- Servizi trasporto valori	11	14	(3)
- Servizi di prontezza operativa	28	27	1
- Servizi biglietterie	529	758	(229)
- Servizi di movimentaz. materiali/inventario/facchinaggio	46	36	10
- Global Service RFI	18	18	0
Manutenzioni e riparazioni			
- Manutenzioni e riparazioni navi	593	809	(216)
- Manutenzione materiale sicurezza	142	203	(61)
- Altri costi area tecnica	10	33	(23)
Prestazioni diverse:			
- Consulenze amministrative/tecniche/notarili	231	114	117
- Prestazioni professionali (consulenze sanitarie)	146	179	(33)
- Servizi per la navigazione	2.074	2.243	(169)
- Personale distaccato	296	323	(27)
- Utenze	31	40	(9)
- Premi assicurativi	466	547	(81)
- Servizi informatici	165	132	33
- Provvigioni	8	11	(3)
- Rimborsi per cariche sociali	22	22	0
- Compensi e rimborsi amministratori	21	21	0
- Compensi e rimborsi sindaci	34	34	0
- Compensi e rimborsi Organo di controllo	45	45	0
- Spese di viaggio, soggiorno e rappresentanza	7	39	(32)
- Spese postali	1	2	(1)
- Spese per servizi bancari/commissioni POS	75	39	36
- Spese per servizi ambientali	21	24	(3)
- Altri costi per servizi	41	66	(25)
TOTALE	**5.873**	**6.415**	**(542)**

La variazione negativa è prevalentemente imputabile all'assenza del servizio con navi veloci rispetto all'anno precedente, per effetto della scissione del ramo d'azienda.

Si registra in aumento rispetto al 2019 la voce relativa alle pulizie generata dall'emergere di costi per sanificazione e bonifiche delle unità navali e dei locali aziendali, necessari al contrasto alla diffusione del contagio da Covid-19.

Godimento di beni di terzi

La voce ammonta a 102 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Locazioni immobili	100	118	(18)
Locazioni navi di terzi	0	673	(673)
Noleggi attrezzature informatiche	2	2	0
TOTALE	**102**	**793**	**(691)**

Le locazioni riguardano i seguenti immobili:

- uffici e biglietteria "Stazione Marittima", ubicati in via Calabria, 1 – Messina, locati da Rete Ferroviaria Italiana S.p.A., per 85 mila euro;
- locali di attesa e biglietterie ubicati nella porzione di fabbricato viaggiatori di Villa San Giovanni Piazzale ANAS (RC), di proprietà di Rete Ferroviaria Italiana S.p.A., per 15 mila euro.

La voce "*Locazioni navi di terzi*" risulta pari a zero in quanto nel corso del 2020 la Società non ha avuto la necessità di noleggiare navi di terzi.

L'importo di 2 mila euro riguarda i canoni di noleggio di macchine d'ufficio e apparecchiature POS.

Personale

La voce ammonta a 6.239 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Salari e stipendi	4.312	5.197	(885)
Oneri sociali	1.401	1.705	(304)
Trattamento di fine rapporto	277	360	(83)
Altri costi	249	275	(26)
TOTALE	**6.239**	**7.537**	**(1.298)**

La variazione in diminuzione è stata determinata prevalentemente dall'assenza dell'esercizio con navi veloci, per effetto dell'operazione di scissione del ramo avvenuta il primo maggio 2019, che ha comportato la riduzione della consistenza media del personale marittimo.

Ammortamenti e svalutazioni

La voce ammonta a 1.902 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	170	153	17
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.732	1.641	91
TOTALE	**1.902**	**1.794**	**108**

Per l'immobilizzazione immateriale denominata "*OKEANOS PROJECT*", con il consenso del Collegio Sindacale, si è proceduto alla rilevazione della quota di ammortamento pari ad un terzo del valore.

Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La voce ammonta a 82 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Variazione rimanenze di materie di consumo/merci	17	(16)	33
Variazione rimanenze di carburanti	65	(46)	111
Variazione rimanenze di lubrificanti	0	(4)	4
TOTALE	**82**	**(66)**	**148**

Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti

La voce ammonta a 166 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Accantonamenti per rischi	**0**	**0**	**0**
Altri accantonamenti			
- per manutenzione ciclica nave TRINACRIA	166	166	0
	166	**166**	**0**
TOTALE	**166**	**166**	**0**

Oneri diversi di gestione

La voce ammonta a 190 mila euro ed è così dettagliata:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Costi diversi			
- Quote associative e contributi ad Enti vari	21	20	1
- Concessioni demaniali invasature	0	13	(13)
- Diritti doganali	6	7	(1)
- Diritti Capitanerie di Porto	9	12	(3)
- Canoni ANAS	43	43	0
- Perdite su crediti	41	0	41
- Altri	47	114	(67)
	167	**209**	**(42)**
Oneri tributari			
- IMU indeducibile	2	2	0
- Oneri tributari diversi	5	6	(1)
- Imposta di registro/bolli	16	20	(4)
	23	**28**	**(5)**
TOTALE	**190**	**237**	**(47)**

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

I proventi e oneri finanziari ammontano complessivamente a -122 mila euro con una variazione in diminuzione di 8 mila euro rispetto al 2019. Essi risultano così composti:

Descrizione	2020	2019	Variazione
PROVENTI FINANZIARI			
Proventi da partecipazioni			
- in imprese collegate	0	0	0
- in altre imprese	0	0	0
Totale proventi da partecipazioni	**0**	**0**	**0**
Altri proventi finanziari:			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	**0**	**0**	**0**
Da titoli inscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	**0**	**0**	**0**
Da titoli inscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	**0**	**0**	**0**
Proventi diversi dai precedenti			
- da controllanti	0	0	0
- da interessi attivi su c/c bancari e postali	0	1	(1)
Totale proventi diversi dai precedenti	**0**	**1**	**(1)**
Totale Altri proventi finanziari	**0**	**1**	**(1)**
Totale proventi finanziari	**0**	**1**	**(1)**
ONERI FINANZIARI			
Interessi ed altri oneri finanziari			
- verso controllanti	25	0	25
- verso altri			
- su debiti verso istituti finanziari	97	115	(18)
Totale oneri finanziari	**122**	**115**	**7**
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANIARI	**(122)**	**(114)**	**(8)**

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Le rettifiche di valore di attività finanziarie ammontano complessivamente a -4 mila euro con una variazione in aumento di 187 mila euro rispetto al 2019. Esse risultano così composte:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Rivalutazioni			
- di partecipazioni	0	0	0
- di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
- di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
- di strumenti finanziari derivati	0	0	0
	0	**0**	**0**
Svalutazioni			
- di partecipazioni	0	191	(191)
- di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
- di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0	0
- di strumenti finanziari derivati	0	0	0
	0	**191**	**(191)**
SALDO RIVALUTAZIONI (SVALUTAZIONI)	**0**	**(191)**	**191**

Imposte sul reddito di periodo, correnti, differite e anticipate

Le imposte sul reddito ammontano a 1.662 mila euro con una variazione in aumento di 524 mila euro rispetto al 2019. Esse risultano così composte:

Descrizione	2020	2019	Variazione
Imposte correnti			
- IRES	1.185	721	464
- IRAP	393	314	79
	1.578	**1.035**	**543**
Imposte anticipate			
- Accantonamenti IRES	0	0	0
- Riassorbimenti IRES	72	72	0
- Accantonamenti IRAP	0	0	0
- Riassorbimenti IRAP	12	31	(19)
	84	**103**	**(19)**
TOTALE	**1.662**	**1.138**	**524**

Si riporta di seguito il prospetto di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES):

Risultato prima delle imposte		**5.585**
Onere fiscale teorico (aliquota 24%)	1.340	
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:	0	
Totale		**5.585**
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		0
Totale		**5.585**
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti:		(300)
Totale		**5.285**
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi:		
Costi indeducibili		87
Ammortamenti indeducibili		33
Imposte indeducibili		2
Spese per servizi indeducibili		36
IRAP deducibile sul personale dipendente		(119)
"Super-ammortamento" (art. 1, commi da 91 a 94 e 97, L. del 28/12/2015, n. 208 e s.m.i)		(386)
Totale		**(347)**
Imponibile fiscale		4.938
IRES corrente per l'esercizio		**1.185**

Sempre ai fini IRES si riporta il prospetto di riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva:

	2020	2019
ALIQUOTA ORDINARIA APPLICABILE	24,0%	24,0%
Effetto delle variazioni in aumento (diminuzione) rispetto all'aliquota ordinaria:		
- Differenze temporanee	-1,3%	-2,2%
- Costi indeducibili	0,4%	0,7%
- Altre differenze permanenti	-1,9%	-0,7%
ALIQUOTA EFFETTIVA	**21,2%**	**21,8%**

Segue il prospetto con la determinazione dell'imponibile IRAP:

Differenza tra valore e costi della produzione		11.819
Costi non rilevanti ai fini IRAP		745
Totale		**12.564**
Onere fiscale teorico (aliquota 3,9%)	461	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		300
Deduzione lavoro dipendente		2.184
Totale		**2.484**
Imponibile IRAP		10.080
IRAP corrente per l'esercizio		**393**

ALTRE INFORMAZIONI

Numero medio dei dipendenti

Il numero medio dei dipendenti ammonta a 115 unità ed è così ripartito per categoria:

PERSONALE	2020	2019	Variazione
Dirigenti	0	0	0
Quadri	4	3	1
Altro personale	111	138	(27)
TOTALE	**115**	**141**	**(26)**

Compensi ad amministratori e sindaci

Si evidenziano di seguito i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale per lo svolgimento delle proprie funzioni.

PERCIPIENTI	2020	2019	Variazione
Amministratori	227	215	12
Sindaci	30	30	0
TOTALE	**257**	**245**	**12**

I compensi spettanti agli Amministratori devono intendersi comprensivi:

- degli emolumenti deliberati dall'Assemblea e/o previsti da norme statutarie;
- della retribuzione percepita dall'Amministratore Delegato in qualità di dipendente del Gruppo.

Corrispettivi alla società di revisione

Si evidenzia che, ai sensi dell'art. 37, c. 16 del D. Lgs. n. 39/2010 e della lettera 16bis dell'art. 2427 cc, l'importo totale dei corrispettivi spettanti alla società di revisione è pari a 12 mila euro.

Operazioni con parti correlate non a condizioni di mercato

Non risultano operazioni con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato.

Garanzie e impegni

Non sussistono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, nonché impegni esistenti in materia di trattamento di quiescenza e simili, né impegni assunti nei confronti di imprese collegate.

Accordi fuori bilancio

Ai sensi dell'art. 2427 c.c., comma 1, numero 22-ter), si segnala che non sussistono accordi, od altri atti, anche collegati tra loro, i cui effetti non risultino dallo stato patrimoniale.

Eventi eccezionali dell'esercizio

Nella voce A.5 "Altri ricavi e proventi" del Conto Economico sono stati rilevati i contributi in conto esercizio relativi al credito d'imposta Sanificazione e DPI di cui all'art. 125 D.L. 34/2020 e s.m.i.

Nella voce B.14 "Oneri diversi di gestione" del Conto Economico è stata rilevata la perdita su crediti di modesta entità riferibili ad anni pregressi.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nessun fatto di rilievo.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

I dati essenziali della controllante diretta al 31 dicembre 2020 sono disponibili sul sito della Società ww.rfi.it e presso la sede sociale di Rete Ferroviaria Italiana SpA.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

Il bilancio della Società, chiuso al 31 dicembre 2020, evidenzia un utile netto di 3.922.972 euro.

In considerazione dell'investimento sul rinnovo della flotta aziendale, si propone all'Assemblea di destinare il risultato dell'esercizio così come segue:

- il 5% dell'utile alla riserva legale e pari a 196.148 euro;
- 3.726.824 euro a utili da riportare a nuovo.

Messina, 18 febbraio 2021

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

L'Amministratore Delegato