

STAZIONI MARITTIME S.P.A.

Sede in STAZ.MARITTIMA - PONTE DEI MILLE - 16126 GENOVA (GE) Capitale sociale Euro 5.100.000,00
i.v.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2013**Premessa**

Con la presente Nota Integrativa vengono analizzate le poste di Bilancio.

Attività svolte

La vostra società esercita, nell'ambito delle aree demaniali alla stessa assentite, le attività riconducibili al servizio di interesse generale di gestione delle stazioni marittime e ai servizi di supporto al traffico sia delle navi da crociera che delle navi traghetto, nonché alle attività di tipo commerciale, direzionale e di connettivo urbano, atte a soddisfare le esigenze del traffico nel rispetto delle destinazioni urbanistiche e funzionali del compendio in concessione.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2013 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Criteri di valutazione

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

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi. La valutazione effettuata tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma – obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio – consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, al netto degli ammortamenti diretti.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquota corrispondente alla minore fra la vita utile e la durata residua della concessione.

La Società opera in virtù di una concessione demaniale la cui scadenza prevista è il 31/12/2040, come confermato dall' Atto Suppletivo di Concessione del 25 maggio 2011.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento ordinari a norma di legge in quanto trattasi prevalentemente di beni in concessione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- terreni e fabbricati: in base alla durata residua della concessione
- impianti e macchinari: tra l'8% ed il 12% a seconda della tipologia del bene
- attrezzature: 20%
- altri beni: mobili 12%, macchine elettriche 20%, veicoli 20%.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Il fabbricato "Nuovo Terminal Traghetti", ai sensi del art.15 D.L.185/2008 è stato rivalutato sulla base della perizia effettuata al 31/12/2008 da un professionista indipendente. A tale rivalutazione è stata data valenza fiscale mediante accantonamento di apposita imposta sostitutiva, che è stata pagata in tre anni. Il

saldo attivo della rivalutazione al netto dell'imposta sostitutiva è stato accantonato in apposita riserva del patrimonio netto.

Al fine di mantenere invariata la durata complessiva del periodo di ammortamento del Nuovo Terminal Traghetti la rivalutazione è stata contabilizzata mediante incremento della voce dell'attivo e del relativo fondo ammortamento. In accordo con quanto previsto dalla sopra menzionata normativa l'ammortamento sulla quota di rivalutazione è stato calcolato a partire dall'esercizio 2009.

Le immobilizzazioni in corso rappresentano i costi sostenuti per la realizzazione di opere e/o impianti non ancora ultimati alla data di chiusura dell'esercizio.

Nell'eventualità che alla data di chiusura dell'esercizio vi siano immobilizzazioni materiali il cui valore risulti durevolmente inferiore al valore determinato secondo quanto precedentemente enunciato, le stesse sono iscritte a tale minore valore.

Tale minore valore non può essere mantenuto nei successivi bilanci se vengono meno i motivi della rettifica effettuata.

Partecipazioni

Le immobilizzazioni consistenti in partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione o eventualmente ridotto in caso di perdita durevole di valore. Il valore originario e' ripristinato qualora negli esercizi successivi vengano meno i presupposti della svalutazione.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Costituiscono l'applicazione del generale principio di correlazione dei costi e dei ricavi in ragione di periodo: riflettono pertanto quote di ricavi, proventi, costi ed oneri calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale,

normalmente interessanti due o più esercizi consecutivi.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

Sono iscritti nel conto economico sulla base del criterio della competenza.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	2013	2012	Variazioni
Dirigenti	3,0	3,0	0,0
Impiegati	21,5	21,0	0,5
Operai a tempo ind.	32,0	33,0	(1,0)
Totale	56,5	57,0	(0,5)

La Società nel corso del 2013 ha assunto un impiegato, passato a part time un altro impiegato e licenziato per giusta causa un operaio. Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dei Lavoratori dei Porti.

La Società nel corso del 2013 ha assunto dipendenti a cui ha applicato il CCNL del Turismo mediante il contratto "a chiamata". Nel corso dell'anno ha impiegato a rotazione 132 unità. Il n. medio giornaliero di hostess per l'esercizio 2013 è stato 19,5 unità.

Tali dipendenti hanno consentito alla Società di fornire il servizio di assistenza ai passeggeri delle navi da crociera.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
15.466.195	15.977.224	(511.029)

Totale movimentazione delle Altre Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione voci	Valore 31/12/2012	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2013
Istruttoria mutui	-				-
Tassa concessione	19.765			2.471	17.294
Software	1.096			1.067	29
Migliorie beni di terzi	15.956.363	64.689		572.180	15.448.872
TOTALE	15.977.224	64.689	-	575.718	15.466.195

STAZIONI MARITTIME SPA

L'incremento delle migliorie su beni di terzi è relativo: all'ultimazione dei lavori di Ponte Doria collegamento sale levante e ponente per complessivi Euro 64.689.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
47.400.822	49.879.954	(2.479.132)

Terreni e fabbricati

Descrizione	Costo storico	Amm.to es. precedenti	Saldo al 31/12/2012	Acquisiz. dell'eser.	Amm.ti dell'esercizio	Saldo al 31/12/2013
Opere Crociere	8.385.208	4.407.936	3.977.272		217.509	3.759.763
Molo Mille	941.122	328.298	612.824		21.887	590.937
Molo Assereto	12.989.504	4.723.456	8.266.048		295.216	7.970.832
Costruzione NTT	47.367.430	15.040.010	32.327.420		1.149.139	31.178.281
Opere NTT	601.926	110.954	490.972		17.535	473.437
Opere Caracciolo	1.173.891	283.968	889.923		31.783	858.140
Opere Territorio	403.169	62.653	340.516		12.161	328.355
TOTALE	71.862.250	24.957.275	46.904.975	0	1.745.230	45.159.745

Il fabbricato "Nuovo Terminal Traghetti", ai sensi del art.15 D.L.185/2008 è stato rivalutato, nell'esercizio 2008, di Euro 5.000.000. Al fine di mantenere invariata la durata complessiva del periodo di ammortamento del Nuovo Terminal Traghetti la rivalutazione è stata contabilizzata mediante incremento della voce dell'attivo e del relativo fondo ammortamento. L'ammortamento sulla quota di rivalutazione è stato stanziato a decorrere dall'esercizio 2009 in accordo con quanto disposto dalla normativa sopra citata.

A tale rivalutazione è stata data valenza fiscale mediante pagamento di apposita imposta sostitutiva. Il saldo attivo della rivalutazione al netto dell'imposta sostitutiva è stato accantonato in apposita riserva del patrimonio netto.

Impianti e macchinari

Descrizione	Costo storico	Amm.to es. precedenti	Saldo al 31/12/2012	Acquisiz. dell'esercizi o	Amm.ti dell'esercizio	Saldo al 31/12/2013
Impianti Crociere	5.039.547	4.433.654	605.893	5.200	60.847	550.246
Impianti Doria Elettrici e Speciali	1.063.780	807.616	256.164	64.932	107.287	213.809
NTT	7.115.605	6.872.929	242.676		47.624	195.052
Sollevamento NTT	774.702	774.702	0			0
Riscaldamento NTT	4.134.783	3.894.739	240.044		105.608	134.436
Idrico Sanitario NTT	568.723	566.886	1.837	2.350	1.143	3.044
Impianti Caracciolo	1.214.342	990.988	223.354		121.434	101.920

STAZIONI MARITTIME SPA

Impianti Territorio	1.022.141	508.643	513.498		102.214	411.284
Impianti Uffici	44.798	13.899	30.899	8.800	4.920	34.779
TOTALE	20.978.421	18.864.056	2.114.365	81.282	551.077	1.644.570

Altri beni

Descrizione	Costo storico	Amm.to es. precedenti	Saldo al 31/12/2012	Acquisiz. dell'eserc.	Amm.ti dell'eserc.	Vend. nette	Saldo al 31/12/13
Mobili e arredi	402.054	386.258	15.796		4.097		11.699
Mobili e arredi Crociere	312.513	293.276	19.237	808	4.562		15.483
Mobili e arredi Doria	61.188	37.574	23.614	465	7.370		16.709
Mobili e arredi NTT	193.700	193.700	0				0
Mobili e arredi T.T.	59.427	58.895	532		454		78
Mobili e arredi Colombo	15.100	11.778	3.322		1.812		1.510
Macchine elettriche	982.374	937.883	44.491	16.391	23.671		37.211
Macchinari	3.560	1.955	1.605		712		893
Veicoli	290.572	231.047	59.525	6.250	27.885	559	37.331
Attrezzature	359.249	165.948	193.301		65.387		127.914
Attrezzature Crociere	483.084	357.269	125.815		39.034		86.781
Attrezzature T.T.	351.293	240.043	111.250		42.692		68.558
Attrezzature Ponte Colombo	157.049	112.006	45.043		16.928		28.115
Attrezzature Territorio	162.675	113.652	49.023	1.000	17.685		32.338
Attrezzature NTT	86.882	36.231	50.651		17.376		33.275
Attrezzature Doria	187.525	142.384	45.141		18.797		26.344
TOTALE	4.108.245	3.319.899	788.346	24.914	288.462	559	524.239

Immobilizzazioni in corso

Nel corso dell'esercizio 2011 è stato contabilizzato l'acconto per la fornitura della nuova passerella di imbarco/sbarco dei crocieristi pari ad Euro 72.268. Tale fornitura è prevista svilupparsi nel 2014.

Descrizione	Costo storico	Amm.to es. precedenti	Saldo al 31/12/2012	Acquisiz. dell'eserc.	Amm.ti dell'eserc.	Vendite nette	Saldo al 31/12/2013
Totale immobil. mat.	97.021.184	47.141.230	49.879.954	106.196	2.584.769	559	47.400.822

III. Immobilizzazioni finanziarie

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
Partecipazioni in imprese collegate	35.000	17.000	18.000
	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
	3.000	0	3.000

STAZIONI MARITTIME SPA

Nel corso del 2013 la Società ha sottoscritto e versato euro 3.000 a fronte del 15% della società Messina Cruise Terminal Srl costituita il 27/05/2013 al fine di svolgere ogni attività relativa alla gestione del traffico crocieristico nel Porto di Messina.

Crediti verso imprese collegate

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
15.000	0	15.000

Nel corso del 2013 la Società ha versato euro 15.000 quale finanziamento soci infruttifero a favore della collegata società Messina Cruise Terminal Srl come da delibera assembleare di quest'ultima del 11/07/13.

Crediti verso altri

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
17.000	17.000	0

Nel corso del 2011 la Società ha versato un deposito cauzionale a favore dell'Autorità Portuale di Genova a fronte della concessione del nuovo molo 1012.

C) Attivo circolante**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
2.868.184	3.303.909	(435.725)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Crediti verso clienti	2.228.181	0	0	2.228.181
Crediti tributari	515.570	0	0	515.570
Crediti verso altri	124.433	0	0	124.433
TOTALE	2.868.184	0	0	2.868.184

La voce Crediti Verso Clienti è composta da crediti per nominali Euro 2.939.165, dal fondo svalutazione crediti per Euro 899.435 e da fatture da emettere per Euro 188.451. Tutti i crediti sono incassabili entro 12 mesi.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante accantonamento di apposito fondo svalutazione crediti. La voce fondo svalutazione crediti ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

STAZIONI MARITTIME SPA

Fondo Svalutazione Crediti

Descrizione	F.do svalutazione crediti ordinario
Saldo al 31/12/2012	868.102
Accantonamento esercizio	13.603
Accantonamento tassato	100.000
Utilizzi	(82.270)
Saldo al 31/12/2012	899.435

La voce Crediti Tributari, iscritta per Euro 515.570 è prevalentemente costituita dal credito Iva di Euro 514.785. La Società per l'esercizio 2014 si è avvalsa della facoltà di emettere lettere di intento e procederà a certificare il credito iva 2013 per compensarlo con le imposte.

La voce Crediti Verso Altri iscritta per Euro 124.433 è costituita prevalentemente da depositi cauzionali per Euro 92.199 che risultano rinnovati annualmente.

La ripartizione dei crediti secondo area geografica è riportata nella tabella che segue:

Aree	Clienti	Erario	Altri
Italia	1.383.708	515.570	124.433
UE	53.349	0	0
Extra UE	791.124	0	0
TOTALE	2.228.181	515.570	124.433

IV. Disponibilità liquide

	Saldo al 31/12/2013 3.501.408	Saldo al 31/12/2012 1.263.802	Variazioni 2.237.606
Descrizione		31/12/2013	31/12/2012
Depositi bancari e postali		3.498.596	1.262.907
Denaro e altri valori in cassa		2.812	895
TOTALE		3.501.408	1.263.802

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

	Saldo al 31/12/2013 1.031.066	Saldo al 31/12/2012 1.132.978	Variazioni (101.912)
--	----------------------------------	----------------------------------	-------------------------

Nel 2011 è stata pagata l'imposta di registro sull'atto di concessione demaniale suppletivo al 2040 per Euro 1.047.554 che ha determinato un risconto di Euro 1.012.636 relativo alla quota di competenza 2012/2040. Nel 2013 tale risconto è stato ridotto di Euro 34.918 per la quota di competenza 2013.

Per Euro 88.267 trattasi di risconti di premi assicurativi e canoni di noleggio addebitati nel 2013 ma di competenza dell'esercizio successivo.

La quota di risconti attivi aventi durata superiore a cinque anni è pari ad Euro

STAZIONI MARITTIME SPA

768.206.

Passività

A) Patrimonio netto

	Saldo al 31/12/2013 22.109.431			Saldo al 31/12/2012 21.803.529		Variazioni 305.902
	CAP.SOC.	RIS.LEGALE	RIS. L. 185/2008	RIS.STRA.	UTILE ES.	TOTALE
31.12.2012	5.100.000	685.541	4.850.000	11.091.682	76.306	21.803.529
Assemblea del 6/5/2013		3.815		72.491	(76.306)	0
Utile di esercizio					305.902	305.902
31.12.2013	5.100.000	689.356	4.850.000	11.164.173	305.902	22.109.431

La Società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili o altri titoli.

Il Capitale Sociale, interamente versato, ammonta a Euro 5.100.000 e risulta attualmente composto da n. 10.000.000 azioni del valore nominale di Euro 0,51 cadauna.

Il saldo attivo della rivalutazione del Nuovo Terminal Traghetti, al netto dell'imposta sostitutiva, è stato accantonato, nell'esercizio 2008, in apposita riserva del patrimonio netto. Tale riserva potrà essere utilizzata per copertura di perdite di esercizio oppure essere imputata a capitale o distribuita ai Soci. In caso di distribuzione ai soci dovranno applicarsi i commi 2 e 3 del art. 2445 C.C.

Nei prospetti che seguono le poste del patrimonio netto sono distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione:

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Capitale	5.100.000			5.100.000			5.100.000
Riserva legale	664.452	21.089		685.541	3.815		689.356
Ris. di Riv. D.L. 185/2008	4.850.000			4.850.000			4.850.000
Riserva straordinaria	10.690.987	400.695		11.091.682	72.491		11.164.173
Utile (perdita) dell'esercizio	421.784	76.306	(421.784)	76.306	305.902	(76.306)	305.902
TOTALE	21.727.223	498.090	(421.784)	21.803.529	382.208	(76.306)	22.109.431

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	5.100.000	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni					
Riserve di rivalutazione	4.850.000	A, B			
Riserva legale	689.356	B			
Riserve statutarie					

STAZIONI MARITTIME SPA

Riserva per azioni proprie in portafoglio			
Riserva straordinaria	11.164.173	A, B, C	11.164.173
Utili (perdite) portati a nuovo			
Totale	21.803.529		
Quota non distribuibile	10.639.356		
Residua quota distribuibile	11.164.173		

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci.

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
747.130	444.630	302.500

Descrizione voci	Valore 31/12/2012	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Valore 31/12/2013
Fondo rischio ICI	444.630			444.630
Fondo rischi controversie in corso		302.500		302.500
TOTALE	444.630	302.500	-	747.130

Per quanto riguarda il fondo rischi ICI nel corso del 2013 non è stato movimentato.

La Società ha incassato l'ICI 2006/2007/2008 richiesta a rimborso.

Il fondo residuo rappresenta il restante rischio ICI su aree coperte demaniali.

Nel corso dell'esercizio la Società ha accantonato un fondo per la transazione in corso relativa ad un furto di un camion di sigarette avvenuto nel 2006, inoltre ha accantonato un fondo a copertura del rischio di passività derivante dall'incidente occorso nel 2010 a un passeggero delle navi da crociera.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
1.022.421	873.639	148.782

La variazione è così costituita.

Variazioni	Importo
Incremento per accantonamento dell'esercizio	187.991
Decremento per utilizzo dell'esercizio	(39.209)
TOTALE	148.782

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2013 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
46.414.838	48.435.464	(2.020.626)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti verso banche	5.175.977	32.796.943	37.972.920
Acconti			0
Debiti verso fornitori	7.193.997		7.193.997
Debiti verso imprese controllate	0		0
Debiti tributari	209.828		209.828
Debiti verso istituti di previdenza	191.340		191.340
Altri debiti	846.753		846.753
TOTALE	13.617.895	32.796.943	46.414.838

La ripartizione dei Debiti secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Descrizione	Italia	UE	Extra UE
Debiti verso banche	37.972.920	0	0
Acconti	-	0	0
Debiti verso fornitori	6.993.158	0	200.839
Debiti verso imprese controllate	-	0	0
Debiti tributari	209.828	0	0
Debiti verso istituti di previdenza	191.340	0	0
Altri debiti	846.753	0	0
TOTALE	46.213.999	0	200.839

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2013, pari a Euro 37.972.920 comprensivo dei mutui per Euro 37.722.920 e della linea a breve di Euro 250.000, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Il debito per mutui è così dettagliato:

STAZIONI MARITTIME SPA

Mutui	31/12/2013	Quota a breve	Quota a lungo	Garanzie
Mutuo originari euro 78.3	24.582.465	2.221.558	22.360.907	*
Mutuo originari euro 7.230	1.169.258	729.237	440.021	**
Mutuo originari euro 3.100	1.453.179	231.770	1.221.409	
Mutuo originari euro 5.000	3.599.363	359.882	3.239.481	
Mutuo originari euro 5.000	3.777.970	353.605	3.424.365	
Mutuo originari euro 1.000	243.512	208.331	35.181	
Mutuo originari euro 1.850	1.400.804	459.962	940.842	
Mutuo originari euro 1.850	1.496.369	361.632	1.134.737	
TOTALE	37.722.920	4.925.977	32.796.943	

* ipoteca di euro 48.650.000 sull'edificio Nuovo Terminal Traghetti

** ipoteca di 1° su immobile di mq.10.370 in Ponte Colombo e
ipoteca di 1° su immobile di mq.10.621 in Ponte Doria

Nel corso del 2013 la Società si è avvalsa dell'accordo ABI/Ministero per far slittare le scadenze delle rate capitali, dei mutui in essere, scadenti nel secondo semestre 2012 e nel primo semestre 2013

Il debito per finanziamenti nel corso dell'esercizio ha registrato le seguenti variazioni principali:

- decremento di Euro 850.000 per il rimborso di due linee a breve erogate nel 2012
- incremento di Euro 250.000 per effetto dell'erogazione di una linea a breve.
- decremento di Euro 2.326.276 per effetto del rimborso delle rate capitali dei finanziamenti in essere.

Sui finanziamenti in essere non risultano convenants in essere.

Il tasso d'interesse dei finanziamenti in essere è variabile e legato all'euribor.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" pari ad Euro 209.828 è principalmente costituita dalle seguenti componenti:

Irpef lavoro dipendente	110.298
Irpef lavoro autonomo	5.954
Ires esercizio 2013	93.457

La voce Debiti verso Istituti Previdenziali è principalmente costituita dal debito verso l'Inps per il mese di dicembre regolarmente pagato nel gennaio 2014.

La voce Altri Debiti è principalmente costituita per Euro 86.577 per depositi cauzionali ricevuti, Euro 218.582 per debiti verso clienti dovuti ai conguagli di fine anno, e da Euro 481.993 per debiti verso i dipendenti per 14° mensilità, ferie non godute e saldo del premio di risultato 2013.

STAZIONI MARITTIME SPA

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Descrizione	Valore	Valore	Variazioni
	31/12/2013	31/12/2012	
Servizio Crociere	7.074.023	5.662.301	1.411.722
Servizio Traghetto	11.654.869	12.304.186	(649.317)
Locazioni	4.027.070	4.384.001	(356.931)
Servizio accoglienza	707.083	262.628	444.455
Altri ricavi	412.274	273.770	138.504
TOTALE	23.875.319	22.886.886	988.433

Stante la tipologia di attività esercitata, non è significativa una ripartizione dei ricavi secondo aree geografiche.

La voce residuale "Altri ricavi" comprende per le voci più significative: il compenso per gli spazi dati per il parcheggio delle auto dei croceristi, l' utilizzo dei saloni di Ponte dei Mille.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
21.438.708	20.351.241	1.087.467

Descrizione	Valore	Valore	Variazioni
	31/12/2012	31/12/2012	
Materie prime sussid. e merci	236.552	212.436	24.116
Servizi	10.177.184	9.657.876	519.308
Godimento beni di terzi	2.524.617	2.430.375	94.242
Salari e stipendi	2.940.400	2.618.207	322.193
Oneri sociali	1.001.042	872.639	128.403
Trattamento di fine rapporto	187.991	178.538	9.453
Altri costi del personale		57.857	(57.857)
Ammortamento imm.immateriali	575.718	576.928	(1.210)
Ammortamento imm.materiali	2.584.769	2.791.898	(207.129)
Altri accantonamenti	302.500		302.500
Svalutazione di immobilizzazioni			0
Svalutazione crediti attivo circolante	113.603	216.100	(102.497)
Oneri diversi di gestione	794.332	738.387	55.945
TOTALE	21.438.708	20.351.241	1.087.467

Nel corso del 2013 il traffico crociere è aumentato in maniera rilevante sono pertanto aumentati i costi connessi quali quelli del servizio bagagli e delle hostess.

La voce costi per materie prime comprende principalmente i costi sostenuti per la manutenzione delle aree in concessione

I costi per servizi sono principalmente costituiti da servizi ai passeggeri, vigilanza, assicurazioni, pulizie, energia elettrica, manutenzioni e servizi generali

STAZIONI MARITTIME SPA

I costi per godimento di beni di terzi sono costituiti dal canone demaniale e dai canoni di leasing sostenuti nel corso del 2013 (si rinvia all'apposito paragrafo di commento).

I costi del personale aumentano per effetto delle hostess e steward impiegati nel corso del 2013.

Gli oneri diversi di gestione sono principalmente costituiti dal costo per l'IMU ordinaria pagata dalla Società, e dal costo per l'imposta di registro dei contratti di locazione.

C) Proventi e oneri finanziari

Descrizione	Saldo al 31/12/2013 (1.443.761)	Saldo al 31/12/2012 (1.817.274)		Variazioni (373.513)
		Valore 31/12/2013	Valore 31/12/2012	
Altri proventi finanziari		1.773	1.607	166
Interessi ed altri oneri		(1.445.534)	(1.818.881)	373.347
TOTALE	(1.443.761)	(1.817.274)		373.513

Di seguito è riportato il dettaglio delle voci:

Altri proventi finanziari

Descrizione	2012	2012
Interessi bancari	1.773	1.607

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	2013	2012	Variazioni
Interessi bancari	21.306	21.793	(487)
Interessi medio credito	697.128	1.083.309	(386.181)
Sconti o oneri finanziari	723.236	713.232	10.004
Altri interessi	3.864	547	3.317
	<u>1.445.534</u>	<u>1.818.881</u>	<u>(373.347)</u>

La diminuzione degli oneri finanziari, pari ad è principalmente imputabile alla riduzione degli interessi passivi sui finanziamenti per effetto della riduzione dell'Euribor avvenuto nel corso dell'esercizio 2013.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
0	0	0

E) Proventi e oneri straordinari

STAZIONI MARITTIME SPA

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
69.833	110	69.723

Trattasi di rimborsi ICI degli anni 2006/2007/2008.

Imposte sul reddito dell'esercizio

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
	756.781	642.175	114.606
Imposte	Valore	Valore	Variazioni
	31/12/2013	31/12/2012	
Imposte correnti:			
Ires	520.241	410.638	109.603
Irap	236.540	231.537	5.003
TOTALE	756.781	642.175	114.606

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	1.062.683	
Onere fiscale teorico (%)	27,50%	292.238

Differenze temporanee da esercizi precedenti

Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi

Variazioni in aumento IRES	1.156.496
Variazioni in diminuzione IRES	327.392

Imponibile fiscale	1.891.787	
Imposte correnti sul reddito di esercizio		520.241

Aliquota fiscale effettiva	48,96%
-----------------------------------	---------------

Tra le variazioni in aumento più significative che comportano un incremento dell'aliquota fiscale effettiva si segnalano:

- costo IMU 2013 per Euro 608.381
- accantonamenti a fondi indeducibili per Euro 402.500

Tra le variazioni in diminuzione più significative che comportano una riduzione dell'aliquota fiscale effettiva si segnalano:

- Ace (Aiuto alla crescita economica) per Euro 81.866

Determinazione dell'imponibile IRAP

Ai sensi del punto 14) dell'art. 2427 del Codice civile si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

STAZIONI MARITTIME SPA

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produz	2.436.611	
Costo del personale dipendente	4.129.433	
Ricavi non rilevanti ai fini Irap		
Totale	6.566.044	
Onere fiscale teorico (%)	3,90%	256.076
Riprese		
Svalutazione crediti	113.602	
Acc. F.rischi	302.500	
Costi deducibili non contabilizzati	(2.557)	
Costi contabilizzati non deducibili	689.324	
Premi Inail/Costi disabili/Cuneo fiscale	(1.603.787)	
Imponibile IRAP	6.065.126	
IRAP corrente per l'esercizio		236.540
Aliquota fiscale effettiva	3,60%	

Fiscalità differita / anticipata

Non sono state prudenzialmente iscritte imposte anticipate, pari ad euro 435.587. Tale imposte si riferiscono per Euro 243.466 alle imposte anticipate relative ai futuri risparmi fiscali che deriveranno dall'utilizzo del Fondo svalutazione crediti tassato e per Euro 192.021 alle imposte anticipate calcolate sulla differente concorrenza degli ammortamenti fiscali rispetto a quelli civilistici calcolati sulla rivalutazione effettuata ai sensi del D.Lgs 185/2008. Il recupero di tali importi è pertanto previsto a medio lungo termine. La mancata iscrizione si spiega con il fatto che non è possibile avere la ragionevole certezza circa la disponibilità di un reddito imponibile sufficiente all'assorbimento delle connesse imposte anticipate avendo predisposto solo il budget per l'esercizio 2014.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha terminato i contratti di locazione finanziaria, stipulati principalmente per l'acquisizione di attrezzature utilizzate nell'attività di prestazione di servizi a navi e passeggeri.

I beni di più rilevante valore sono apparecchiature a raggi x.

Con riferimento a quei beni che sarebbero ancora ammortizzatisi evidenzia quanto segue:

Costo dei beni per il concedente :	790.231
Valore attuale delle rate non scadute e dei prezzi di riscatto :	0
Oneri finanziari attribuibili ai contratti e riferibili all'esercizio:	0
Valore lordo dei beni al 31/12/2013 considerati come Immobilizz. :	790.231
Fondo ammortamento teorico al 31.12.2013 :	674.611
Valore netto dei beni al 31/12/2013 considerati come Immobilizz.:	115.620
Ammortamenti virtuali del periodo:	81.067
L'effetto economico al lordo dell'imposta fiscale teorica sarebbe negativo per Euro 841.067	

Altre informazioni

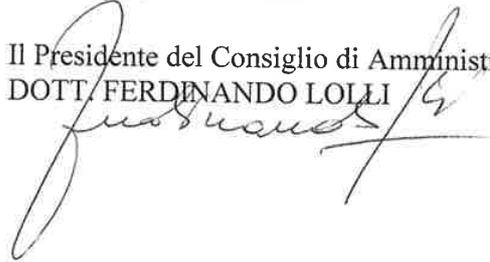
Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio Sindacale. Si precisa che il controllo contabile è affidato al Collegio Sindacale, ed il costo sotto indicato comprende anche la remunerazione di tale servizio. Si segnala che la Società è sottoposta a certificazione volontaria.

Qualifica	Compenso
Amministratori	271.040
Collegio sindacale	46.280

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Genova, 24 marzo 2014

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
DOTT. FERDINANDO LOLLI



Il documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Il sottoscritto amministratore dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Genova – Autorizzazione n. 17119 del 16.05.2002 del Direttore Regionale dell'Ufficio delle Entrate.