

STAZIONI MARITTIME SPA

Reg. Imp. 02906780107  
Rea 304806**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 31/12/2012****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 31/12/2012 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 rettificate 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

---

*STAZIONI MARITTIME SPA*

---

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.

## STAZIONI MARITTIME SPA

**Dati sull'occupazione**

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

Organico	2012	2011	Variazioni
Dirigenti	3,0	3,4	(0,4)
Impiegati	21,0	21,0	0,0
Operai a tempo ind.	33,0	30,5	2,5
Operai a tempo det.	0	1,5	(1,5)
<b>Totale</b>	<b>57</b>	<b>56,4</b>	<b>0,6</b>

La Società non ha assunto alcun dipendente nel 2012 ma nel 2011 aveva dovuto riassumere su ordine del Tribunale di Genova un operaio licenziato nei primi mesi del medesimo anno.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore dei Lavoratori dei Porti.

La Società nel corso del 2012 ha assunto dipendenti a cui ha applicato il CCNL del Turismo mediante il contratto "a chiamata". Il n. medio di hostess per l'esercizio 2012 è stato 39,06 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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
15.977.224	15.594.775	382.449

**Immobilizzazioni in corso e acconti**

Descrizione voci	Valore
Saldo al 31/12/2011	578.896
Passaggio a finiti	(578.896)
Acquisizioni dell'esercizio	
Saldo al 31/12/2012	0

I costi sostenuti nel 2009/2010/2011 sono relativi ai lavori di collegamento tra le sale di ponente e di levante del terminal di Ponte Doria. Il lavoro è stato terminato.

## STAZIONI MARITTIME SPA

**Totale movimentazione delle Altre Immobilizzazioni Immateriali**

Descrizione voci	Valore 31/12/2011	Incrementi esercizio	Decrementi Esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2012
Istruttoria mutui	0	0	0	0	0
Tassa concessione	22.236	0	0	2.471	19.765
Software	5.683	0	0	4.587	1.096
Migliorie beni di terzi	14.987.960	1.538.273	0	569.870	15.956.363
<b>TOTALE</b>	<b>15.015.879</b>	<b>1.538.273</b>	<b>0</b>	<b>576.928</b>	<b>15.977.224</b>

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 606.140 e ai lavori di ampliamento della sala doganale di Ponte dei Mille per Euro 932.133.

**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2012  
49.879.954

Saldo al 31/12/2011  
52.389.708

Variazioni  
(2.509.754)

**Terreni e fabbricati**

Descrizione	Costo storico	Amm.to es. precedenti	Saldo al 31/12/2011	Acquisiz. dell'eser.	Amm.ti dell'esercizio	Saldo al 31/12/2012
Opere Crociere	8.385.208	4.190.427	4.194.781	0	217.509	3.977.272
Molo Mille	941.122	306.411	634.711	0	21.887	612.824
Molo Assereto	12.989.504	4.428.240	8.561.264	0	295.216	8.266.048
Costruzione NTT	47.367.430	13.890.871	33.476.559	0	1.149.139	32.327.420
Opere NTT	601.926	93.419	508.507	0	17.535	490.972
Opere Caracciolo	1.173.891	252.185	921.706	0	31.783	889.923
Opere Territorio	403.169	50.492	352.677	0	12.161	340.516
<b>TOTALE</b>	<b>71.862.250</b>	<b>23.212.045</b>	<b>48.650.205</b>	<b>0</b>	<b>1.745.230</b>	<b>46.904.975</b>

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.

## STAZIONI MARITTIME SPA

## Impianti e macchinari

Descrizione	Costo storico	Amm.to es. precedenti	Saldo al 31/12/2011	Acquisiz. dell'esercizio	Amm.ti dell'esercizio	Saldo al 31/12/2012
Impianti Crociere	5.001.047	4.374.992	626.055	38.500	58.662	605.893
Impianti Doria	1.020.680	695.040	325.640	43.100	112.576	256.164
Elettrici e Speciali NTT	7.105.305	6.699.143	406.162	10.300	173.786	242.676
Sollevamento NTT	774.702	768.245	6.457	0	6.457	0
Riscaldamento NTT	4.134.783	3.789.132	345.651	0	105.607	240.044
Idrico Sanitario NTT	568.723	565.884	2.839	0	1.002	1.837
Impianti Caracciolo	1.214.342	869.554	344.788	0	121.434	223.354
Impianti Territorio	1.000.141	407.529	592.612	22.000	101.114	513.498
Impianti Uffici	39.382	9.690	29.692	5.416	4.209	30.899
<b>TOTALE</b>	<b>20.859.105</b>	<b>18.179.209</b>	<b>2.679.896</b>	<b>119.316</b>	<b>684.847</b>	<b>2.114.365</b>

## Altri beni

Descrizione	Costo storico	Amm.to es. precedenti	Saldo al 31/12/2011	Acquisiz. dell'eserc.	Amm.ti dell'eserc.	Vend. nette	Saldo al 31/12/2012
Mobili e arredi	402.054	371.654	30.400	0	14.604	0	15.796
Mobili e arredi Crociere	296.899	287.325	9.574	15.614	5.951	0	19.237
Mobili e arredi Doria	61.188	30.231	30.957	0	7.343	0	23.614
Mobili e arredi NTT	193.700	174.330	19.370	0	19.370	0	0
Mobili e arredi T.T.	59.427	52.864	6.563	0	6.031	0	532
Mobili e arredi Colombo	15.100	9.966	5.134	0	1.812	0	3.322
Macchine elettriche	982.374	909.116	73.258	0	28.767	0	44.491
Macchinari	3.560	1.243	2.317	0	712	0	1.605
Veicoli	285.686	196.679	89.007	4.886	34.368	0	59.525
Attrezzature	359.249	95.330	263.919	0	70.618	0	193.301
Attrezzature Crociere	406.370	313.228	93.142	76.714	44.041	0	125.815
Attrezzature T.T.	334.893	193.702	141.191	16.400	46.341	0	111.250
Attrezzature Ponte Colombo	129.901	95.723	34.178	27.148	16.283	0	45.043
Attrezzature Territorio	153.909	90.239	63.670	8.766	23.413	0	49.023
Attrezzature NTT	73.582	20.185	53.397	13.300	16.046	0	50.651
Attrezzature Doria	187.525	116.263	71.262	0	26.121	0	45.141
<b>TOTALE</b>	<b>3.945.417</b>	<b>2.958.078</b>	<b>987.339</b>	<b>162.828</b>	<b>361.821</b>	<b>0</b>	<b>788.346</b>

## 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



## STAZIONI MARITTIME SPA

Descrizione	Costo storico	Amm.to es. precedenti	Saldo al 31/12/2011	Acquisiz. dell'eserc.	Amm.ti dell'eserc.	Vendite nette	Saldo al 31/12/2012
Totale immobil. mat.	96.739.040	44.349.332	52.389.708	282.144	2.791.898	0	49.879.954

**III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
17.000	17.000	0

**Crediti verso altri**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
3.303.909	4.110.432	(806.523)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Crediti verso clienti	2.913.363	0	0	2.913.363
Crediti tributari	250.136	0	0	250.136
Crediti verso altri	140.410	0	0	140.410
<b>TOTALE</b>	<b>3.303.909</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.303.909</b>

La voce Crediti Verso Clienti è composta da crediti per nominali Euro 3.571.136, dal fondo svalutazione crediti per Euro 868.102 e da fatture da emettere per Euro 210.329. 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:

**Fondo Svalutazione Crediti**

Descrizione	F.do svalutazione crediti ordinario
Saldo al 31/12/2011	652.002
Accantonamento esercizio	16.100
Accantonamento tassato	200.000
Utilizzi	-



## STAZIONI MARITTIME SPA

<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>868.102</b>
----------------------------	----------------

La voce Crediti Tributari, iscritta per Euro 250.136 è costituita per Euro 229.879 dal credito Iva e per Euro 20.257 dal credito Irap per effetto di acconti versati nel 2011 superiori all'onere Irap dell'esercizio. La Società per l'esercizio 2012 si è avvalsa della facoltà di emettere lettere di intento in modo da recuperare il credito IVA del 2011 che si è ridotto di euro 829.000 circa.

La voce Crediti Verso Altri iscritta per Euro 140.410 è costituita prevalentemente da depositi cauzionali per Euro 114.199 che risultano rinnovati annualmente.

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

Aree	Clienti	Erario	Altri
Italia	1.887.790	250.136	140.411
UE	27.078	0	0
Extra UE	998.494	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>2.913.362</b>	<b>250.136</b>	<b>140.411</b>

**IV. Disponibilità liquide**

<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
<b>1.263.802</b>	<b>954.978</b>	<b>308.824</b>

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Depositi bancari e postali	1.262.907	954.061
Denaro e altri valori in cassa	895	917
<b>TOTALE</b>	<b>1.263.802</b>	<b>954.978</b>

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

**D) Ratei e risconti**

<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
<b>1.132.978</b>	<b>1.141.874</b>	<b>(8.896)</b>

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 2012 tale risconto è stato ridotto di Euro 34.918 per la quota di competenza 2012.

Per Euro 155.260 trattasi di risconti di premi assicurativi e canoni di noleggio addebitati nel 2012 ma di competenza dell'esercizio successivo.

La quota di risconti attivi aventi durata superiore a cinque anni è pari ad Euro 803.125.

**Passività**

## STAZIONI MARITTIME SPA

## A) Patrimonio netto

	Saldo al 31/12/2012 21.803.529			Saldo al 31/12/2011 21.727.223			Variazioni 76.306
Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Capitale	5.100.000	0	0	5.100.000	0	0	5.100.000
Riserva legale	552.014	112.438	0	664.452	21.089	0	685.541
Ris. di Riv. D.L.185/2008	4.850.000	0	0	4.850.000	0	0	4.850.000
Riserva straordinaria Utile (perdita) dell'esercizio	8.554.662	2.136.325	0	10.690.987	400.695	0	11.091.682
	2.248.763	421.784	(2.248.763)	421.784	76.306	(421.784)	76.306
<b>TOTALE</b>	<b>21.305.439</b>	<b>2.670.547</b>	<b>(2.248.763)</b>	<b>21.727.223</b>	<b>498.090</b>	<b>(421.784)</b>	<b>21.803.529</b>

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:

	CAP.SOC.	RIS.LEGALE	RIS. L. 185/2008	RIS.STRA.	UTILE ES.	TOTALE
<b>31.12.2011</b>	5.100.000	664.452	4.850.000	10.690.987	421.784	21.727.223
Assemblea del 26/6/2012		21.089	0	400.695	(421.784)	0
Utile di esercizio	0	0	0	0	76.306	76.306
<b>31.12.2012</b>	<b>5.100.000</b>	<b>685.541</b>	<b>4.850.000</b>	<b>11.091.682</b>	<b>76.306</b>	<b>21.803.529</b>

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	685.541	B			
Riserve statutarie					
Riserva per azioni proprie in					

## STAZIONI MARITTIME SPA

portafoglio			
Riserva straordinaria	11.091.682	A, B, C	11.091.682
Utili (perdite) portati a nuovo			
<b>Totale</b>	<b>21.727.223</b>		
Quota non distribuibile	10.635.541		
<b>Residua quota distribuibile</b>	<b>11.091.682</b>		

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

## B) Fondi per rischi e oneri

<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
<b>444.630</b>	<b>444.630</b>	<b>0</b>

Descrizione voci	Valore 31/12/2011	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Valore 31/12/2012
Fondo rischio ICI	444.630	0	0	444.630
<b>TOTALE</b>	<b>444.630</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>444.630</b>

Per quanto riguarda il fondo rischi ICI nel corso del 2012 non è stato movimentato.

La Società ha incassato l'ICI 2004 richiesta a rimborso.

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

## C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
<b>873.639</b>	<b>752.510</b>	<b>121.129</b>

La variazione è così costituita.

Variazioni	Importo
Incremento per accantonamento dell'esercizio	178.538
Decremento per utilizzo dell'esercizio	(57.409)
<b>TOTALE</b>	<b>121.129</b>

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2012 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

## D) Debiti

<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
<b>48.435.464</b>	<b>51.249.066</b>	<b>(2.813.602)</b>

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

## STAZIONI MARITTIME SPA

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Debiti verso banche	3.176.663	37.722.533	40.899.196
Acconti	847	0	847
Debiti verso fornitori	6.119.961	0	6.119.961
Debiti verso imprese controllate	0	0	0
Debiti tributari	261.524	0	261.524
Debiti verso istituti di previdenza	182.490	0	182.490
Altri debiti	971.446	0	971.446
<b>TOTALE</b>	<b>10.712.931</b>	<b>37.722.533</b>	<b>48.435.464</b>

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

Descrizione	Italia	UE	Extra UE
Debiti verso banche	40.899.196	0	0
Acconti	847	0	0
Debiti verso fornitori	5.918.961	0	201.000
Debiti verso imprese controllate	-	0	0
Debiti tributari	261.524	0	0
Debiti verso istituti di previdenza	182.490	0	0
Altri debiti	971.446	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>48.234.464</b>	<b>0</b>	<b>201.000</b>

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2012, pari a Euro 40.899.196 comprensivo dei mutui per Euro 40.049.196 e della linea a breve di Euro 850.000, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Il debito per mutui è così dettagliato:

Mutui	31/12/2012	Quota a breve	Quota a lungo	Garanzie
Mutuo originari euro 78.304.965	25.654.347	1.071.882	24.582.465	* così dettagliate
Mutuo originari euro 7.230.396,59	1.346.403	177.145	1.169.258	** così dettagliate
Mutuo originari euro 3.100.000	1.567.559	112.483	1.455.076	
Mutuo originari euro 5.000.000	3.777.969	177.739	3.600.230	
Mutuo originari euro 5.000.000	3.953.329	171.006	3.782.323	
Mutuo originari euro 1.000.000	447.201	212.563	234.638	
Mutuo originari euro 1.850.000	1.628.215	226.041	1.402.174	
Mutuo originari euro 1.850.000	1.674.173	177.804	1.496.369	
<b>TOTALE</b>	<b>40.049.196</b>	<b>2.326.663</b>	<b>37.722.533</b>	

\* 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

## STAZIONI MARITTIME SPA

Nel corso del 2012 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 1.000.000 per il rimborso di una linea a breve erogata nel 2011
- incremento di Euro 600.000 per effetto dell'erogazione di una linea a breve.
- incremento di un'ulteriore linea a breve di Euro 250.000
- decremento di Euro 2.600.259 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.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti su fatture emesse nel corso dell'esercizio 2011.

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 261.524 è principalmente costituita dalle seguenti componenti:

Irpef lavoro dipendente	109.094
Irpef lavoro autonomo	15.938
Ires esercizio 2012	136.187

La voce Debiti verso Istituti Previdenziali è principalmente costituita dal debito verso l'Inps per il mese di dicembre regolarmente pagato nel gennaio 2013.

La voce Altri Debiti è principalmente costituita per Euro 87.209 per depositi cauzionali ricevuti, Euro 346.292 per debiti verso clienti dovuti ai conguagli di fine anno, e da Euro 498.724 per debiti verso i dipendenti per 14° mensilità, ferie non godute e saldo del premio di risultato 2012.

### E) Ratei e risconti

<b>Saldo al 31/12/2012</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
<b>17.605</b>	<b>35.338</b>	<b>(17.733)</b>

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale e sono costituiti da :

Ratei ( interessi bancari )	Euro 17.605
-----------------------------	-------------

## Conti d'ordine

## STAZIONI MARITTIME SPA

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Sistema improprio dei rischi	5.916.761	6.027.190	(110.429)

Sono costituiti da:

**Fidejussioni di terzi**

- a garanzia canoni sublocazioni	51.645
- a garanzia locazioni Term.Traghetti	461.240

**Depositi in titoli**

- a garanzia canoni sublocazioni	51.646
----------------------------------	--------

**Fidejussioni a fav. Autorità Portuale**

- a garanzia canone demaniale	4.458.400
-------------------------------	-----------

**Fidejussioni a fav.di terzi**

- per licenza edilizia	785.630
- Dogana di Genova	100.000
- altri fornitori	8.200

<b>TOTALE</b>	<b>5.916.761</b>
---------------	------------------

**Conto economico****A) Valore della produzione**

Descrizione	Saldo al 31/12/2012 22.886.886	Saldo al 31/12/2011 24.629.196	Variazioni (1.742.310)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	22.613.116	24.346.770	(1.733.654)
Altri ricavi e proventi	273.770	282.426	(8.656)
<b>TOTALE</b>	<b>22.886.886</b>	<b>24.629.196</b>	<b>(1.742.310)</b>

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

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Descrizione	Valore 31/12/2012	Valore 31/12/2011	Variazioni
Servizio Crociere	5.662.301	5.937.296	(274.995)
Servizio Traghetti	12.304.186	14.184.451	(1.880.265)
Locazioni	4.384.001	4.225.023	158.978
Servizio accoglienza	262.628	0	262.628
Altri ricavi	273.770	282.426	(8.656)
<b>TOTALE</b>	<b>22.886.886</b>	<b>24.629.196</b>	<b>(1.742.310)</b>

## STAZIONI MARITTIME SPA

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 nonché il rimborso dell' ICI su aree demaniali coperte e scoperte per l'anno 2004 ottenuto nel corso del 2012.

**B) Costi della produzione**

	<b>Saldo al 31/12/2012</b> <b>20.351.241</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b> <b>21.375.712</b>	<b>Variazioni</b> <b>(1.024.471)</b>
<b>Descrizione</b>	<b>Valore</b> <b>31/12/2012</b>	<b>Valore</b> <b>31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
Materie prime sussid. e merci	212.436	284.823	(72.387)
Servizi	9.657.876	10.835.764	(1.177.888)
Godimento beni di terzi	2.430.375	2.327.714	102.661
Salari e stipendi	2.618.207	2.516.677	101.530
Oneri sociali	872.639	850.319	22.320
Trattamento di fine rapporto	178.538	168.762	9.776
Altri costi del personale	57.857	0	57.857
Ammortamento imm.immateriali	576.928	526.849	50.079
Ammortamento imm.materiali	2.791.898	3.212.620	(420.722)
Altri accantonamenti	0	0	0
Svalutazione di immobilizzazioni	0	0	0
Svalutazione crediti attivo circolante	216.100	200.000	16.100
Oneri diversi di gestione	738.387	452.184	286.203
<b>TOTALE</b>	<b>20.351.241</b>	<b>21.375.712</b>	<b>(1.024.471)</b>

Il prospetto di cui sopra evidenzia i risparmi attuati dalla Società nel corso dell'esercizio 2012 contrastati dal rilevante aumento dell'IMU.

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

I costi per godimento di beni di terzi sono costituiti dal canone demaniale e dai canoni di leasing sostenuti nel corso del 2012 (si rinvia all'apposito paragrafo di commento).

I costi del personale aumentano per effetto delle hostess e steward impiegati nel corso del 2012.

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



## STAZIONI MARITTIME SPA

locazione.

**C) Proventi e oneri finanziari**

	Saldo al 31/12/2012 (1.817.274)	Saldo al 31/12/2011 (2.013.095)	Variazioni 195.821
Descrizione	Valore 31/12/2012	Valore 31/12/2011	Variazioni
Altri proventi finanziari	1.607	11.964	(10.357)
Interessi ed altri oneri	(1.818.881)	(2.025.059)	206.178
<b>TOTALE</b>	<b>(1.817.274)</b>	<b>(2.013.095)</b>	<b>195.821</b>

Di seguito è riportato il dettaglio delle voci:

**Altri proventi finanziari**

Descrizione	2012	2011
Interessi bancari	1.607	11.814
Altri	0	150

**Interessi e altri oneri finanziari**

Descrizione	2012	2011	Variazioni
Interessi bancari	21.793	12.036	9.757
Interessi medio credito	1.083.309	1.313.592	(230.283)
Sconti o oneri finanziari	713.232	689.179	24.053
Altri interessi	547	10.252	(9.705)
	1.818.881	2.025.059	(206.178)

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 2012.

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

	Saldo al 31/12/2012 0	Saldo al 31/12/2011 0	Variazioni 0
--	--------------------------	--------------------------	-----------------

**E) Proventi e oneri straordinari**

## STAZIONI MARITTIME SPA

Saldo al 31/12/2012  
110Saldo al 31/12/2011  
(90.357)Variazioni  
90.467

Descrizione	Valore 31/12/2012	Valore 31/12/2011	Variazioni
Proventi straordinari vari	110	39.489	(39.379)
Oneri straordinari vari	0	(129.846)	129.846
<b>TOTALE</b>	<b>110</b>	<b>(90.357)</b>	<b>90.467</b>

Nel corso del 2011 erano stati spesi Euro 129.846.

## Imposte sul reddito dell'esercizio

Saldo al 31/12/2012  
642.175Saldo al 31/12/2011  
728.248Variazioni  
(86.073)

Imposte	Valore 31/12/2012	Valore 31/12/2011	Variazioni
Imposte correnti:			
Ires	410.638	476.454	(65.816)
Irap	231.537	251.794	(20.257)
<b>TOTALE</b>	<b>642.175</b>	<b>728.248</b>	<b>(86.073)</b>

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	718.481	
Onere fiscale teorico (%)	27,50%	197.582
<b>Differenze temporanee da esercizi precedenti</b>		
<b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b>		
Variazioni in aumento IRES	1.039.278	
Variazioni in diminuzione IRES	264.530	
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>1.493.229</b>	
Imposte correnti sul reddito di esercizio		410.638

**Aliquota fiscale effettiva 57,15%**

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

- costo IMU 2012 per Euro 605.450
- accantonamenti a fondi indeducibili per Euro 200.000
- ammortamento Rivalutazione Nuovo Terminal Traghetti per Euro 151.515

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

- Ace per Euro 80.116

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produz.	2.535.644	
Costo del personale dipendente	3.727.241	
Ricavi non rilevanti ai fini Irap	65.904	
Totale	6.196.981	
Onere fiscale teorico (%)	3,90%	241.682
<b>Riprese</b>		
Svalutazione crediti	216.100	
Ammortamento Rival. N. Term.Trag.	151.515	
Acc. F.rischi Ici		
Costi deducibili non contabilizzati		
Costi contabilizzati non deducibili	774.856	
Premi Inail/Costi disabili/Cuneo fiscale	(1.402.617)	
<b>Imponibile IRAP</b>	<b>5.936.835</b>	
IRAP corrente per l'esercizio		231.537
<b>Aliquota fiscale effettiva</b>	<b>3,74%</b>	

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

### Fiscalità differita / anticipata

Non sono state prudenzialmente iscritte imposte anticipate, pari ad euro 421.719. Tale imposte si riferiscono per Euro 229.598 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

## STAZIONI MARITTIME SPA

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 2013.

### 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 ammortizzabili evidenzia quanto segue:

Costo dei beni per il concedente :	935.231
Valore attuale delle rate non scadute e dei prezzi di riscatto :	0
Oneri finanziari attribuibili ai contratti e riferibili all'esercizio:	766
Valore lordo dei beni al 31/12/2012 considerati come Immobilizz. :	935.231
Fondo ammortamento teorico al 31.12.2012 :	738.544
Valore netto dei beni al 31/12/2012 considerati come Immobilizz.:	196.687
Ammortamenti virtuali del periodo:	69.230
L'effetto economico al lordo dell'imposta fiscale teorica sarebbe negativo per Euro 69.230.	

### 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	264.380
Collegio sindacale	45.240

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, 22 marzo 2013

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.