

Per quanto riguarda i rapporti con il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti, come già ampiamente descritto nella presente relazione, essi sono regolati dallo Statuto e dalle Convenzioni stipulate e registrate dalla Corte dei Conti.

#### **10. Fattori di rischio**

Ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile, al fine di rappresentare un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della Società e dell'andamento della gestione si integra la presente Relazione come segue.

L'entità e la struttura della società, anche alla luce delle modifiche organizzative effettuate nel corso dell'esercizio, sono adeguate alla complessità degli affari gestiti.

Gli indicatori di cui al punto 6 della presente relazione sono rappresentativi di una chiara solidità complessiva della società ed ai sensi dell'art. 2428, comma 2, 6 bis, l'analisi della situazione finanziaria della società evidenzia una oggettiva assenza di rischi finanziari.

La Società, pur godendo della concessione di potenziali linee di credito, non è esposta finanziariamente.

Si evidenzia infine che non sono in corso indagini e/o procedimenti di natura penale, civile o amministrativa dai quali possano discendere per la società passività o perdite ovvero elementi che possano apprezzabilmente interessare la posizione patrimoniale, economica e finanziaria.

#### **11. Attività di ricerca e sviluppo**

Nessuna attività è stata svolta nell'esercizio a tale titolo, ad eccezione delle ordinarie fasi di approfondimento ed analisi di base inerenti al programma "Autostrade del Mare" (ricerca statistica, elaborazione di dati, etc.).

#### **12. Altre informazioni**

La Società possiede una partecipazione pari a 50.000 Euro nel Consorzio Intermediterraneo, costituito in quote paritarie con AISCAT Servizi e INTEL 8. Non ha ulteriori partecipazioni in altre società, anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona, né è titolare di azioni proprie.

Per quanto previsto ai sensi dell'art. 2428 del codice civile e non dettagliato nella presente Relazione sulla Gestione, si rimanda a quanto indicato in Nota Integrativa.

**13. Proposta di riparto del Risultato d'esercizio**

L'utile netto dell'esercizio 2012, ammontante a **105.275 Euro**, sarà interamente destinato a utili portati a nuovo.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Prof. Giampaolo Maria Cogo

## BILANCIO CONSUNTIVO

PAGINA BIANCA

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO			31.12.2012	31.12.2011
			€	€
A		<b>CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
		Versamenti richiamati		
		<b>Totale credito verso soci (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B		<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>		
	I	<u>Immobilizzazioni immateriali</u>		
	7	Altre immobilizzazioni immateriali	94.997	126.225
		(-) Fondi d'ammortamento	-70.166	-57.417
		<b>Totale</b>	<b>24.831</b>	<b>68.813</b>
	II	<u>Immobilizzazioni materiali</u>		
	4	Altri beni	70.980	68.567
		(-) Fondi d'ammortamento	-49.613	-44.172
		<b>Totale</b>	<b>21.367</b>	<b>24.394</b>
	III	<u>Immobilizzazioni finanziarie</u>		
	1	Partecipazioni in:		
		b. imprese collegate	50.000	50.000
		<b>Totale</b>	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
	2	Crediti (immob. Finanziarie) verso:		
		d) altri esigibili oltre es. succ.	21.117	28.717
		<b>Totale</b>	<b>21.117</b>	<b>28.717</b>
		<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>117.315</b>	<b>171.924</b>
C		<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
	I	<u>Rimanenze</u>		
	3	Lavori in corso su ordinazione	1.918.342	1.829.285
		<b>Totale</b>	<b>1.918.342</b>	<b>1.829.285</b>
	II	<u>Crediti</u>		
	1	Verso Clienti	445.907	147.295
		- Verso clienti entro l'esercizio successivo	445.907	147.295
		- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	4 Bis	Crediti tributari	45.125	117.415
		- crediti tributari entro l'esercizio successivo	8.614	117.415
		- crediti tributari oltre l'esercizio successivo	36.511	0
	4 Ter	Imposte Anticipate	18.480	17.461
		- imposte anticipate entro l'esercizio successivo	18.480	17.461
		- imposte anticipate oltre l'esercizio successivo		
	5	Verso altri	49.440	2.185
		- Verso altri soggetti entro l'esercizio successivo	49.440	2.185
		- Verso altri soggetti oltre l'esercizio successivo		
		<b>Totale</b>	<b>558.952</b>	<b>284.356</b>
	III	<u>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</u>		
		<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	IV	<u>Disponibilità liquide</u>		
	1	Depositi bancari e postali	1.714.561	1.694.232
	3	Denaro e valori in cassa	1.358	48
		<b>Totale</b>	<b>1.715.919</b>	<b>1.694.280</b>
		<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>4.193.213</b>	<b>3.807.921</b>
D		<b>RATEI E RISCONTI</b>	<b>6.936</b>	<b>12.423</b>
		- Disaggio su prestiti		
		<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>6.936</b>	<b>12.423</b>
		<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>4.317.464</b>	<b>3.992.268</b>

## STATO PATRIMONIALE

PASSIVO				31.12.2012	31.12.2011
				€	€
A			<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
	I		Capitale sociale	1.000.000	1.000.000
	II		Riserva sovrapprezzo azioni		
	III		Riserve di rivalutazioni		
	IV		Riserva legale	200.000	200.000
	V		Riserve statutarie		
	VI		Riserva per azioni proprie in portafoglio		
	VII		Altre riserve:		
		a	- versamento in c/futuri aumenti cap.sociale		
	VIII		Utili (perdite) portati a nuovo	1.028.920	979.562
	IX		Utile (perdita) dell'esercizio	105.275	49.359
			<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>2.334.195</b>	<b>2.228.921</b>
B			<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
	1		Per trattamento di quiescenza ed obblighi simili		
	2		Per imposte, anche differite		
	3		Altri		
			<b>Totale fondi per rischi ed oneri (B)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C			<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>79.612</b>	<b>61.071</b>
D			<b>DEBITI</b>		
	7		debiti verso fornitori	74.915	108.139
			- oltre l'esercizio successivo		
	11		debiti verso controllanti		
			- oltre l'esercizio successivo		
	12		debiti tributari	298.065	109.879
			- oltre l'esercizio successivo		
	13		debiti verso istituti di previd. e sicurezza sociale	50.838	44.296
			- oltre l'esercizio successivo		
	14		altri debiti	1.479.450	1.439.962
			- oltre l'esercizio successivo	229.450	189.962
			- oltre l'esercizio successivo	1.250.000	1.250.000
			<b>Totale debiti (D)</b>	<b>1.903.268</b>	<b>1.702.276</b>
E			<b>RATEI E RISCONTI</b>		
			- Aggio su prestiti		
			<b>Totale ratei e risconti (E)</b>	<b>388</b>	<b>0</b>
			<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>4.317.464</b>	<b>3.992.268</b>

GARANZIE ED ALTRI CONTI D'ORDINE				31.12.2012	31.12.2011
				€	€
			1) GARANZIE, FIDEJUSSIONI, AVALLI		
			Fidejussioni da terzi	4.320	4.320
			Fidejussioni a terzi	126.000	126.000
			2) IMPEGNI	0	0
				0	0
			3) ALTRI		

CONTO ECONOMICO		31.12.2012	31.12.2011
		C	C
A	Valore della produzione		
1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.831.575	2.124.806
2	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	89.056	172.394
4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5	Altri ricavi e proventi:		
	- contributi in conto esercizio		
	- altri ricavi e proventi	0	9.720
	<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>1.920.631</b>	<b>1.861.160</b>
B	Costi della produzione		
6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	14.166	11.639
7	Per servizi	1.061.013	1.039.529
8	Per godimento di beni di terzi	253.293	243.450
9	Per personale:	366.321	360.815
a	salari e stipendi	258.560	251.533
b	oneri sociali	88.998	90.593
c	trattamento di fine rapporto	18.763	18.689
d	trattamento di quiescenza e simili		
e	altri costi	0	0
10	Ammortamenti e svalutazioni:	49.422	44.089
a	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	43.982	25.245
b	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.440	18.844
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
14	Oneri diversi di gestione	4.291	3.416
	<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>1.748.506</b>	<b>1.702.938</b>
	<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>172.125</b>	<b>158.222</b>
C	Proventi ed oneri finanziari		
15	Proventi da partecipazioni:		
16	Altri proventi finanziari:		
d	proventi diversi dai precedenti:		
	- da imprese controllate e collegate		
	- da controllanti		
	- da altri	9.421	12.640
17	Interessi ed altri oneri finanziari		
	- verso imprese controllate e collegate		
	- verso controllanti		
	- verso altri	1.900	2.753
	<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17)</b>	<b>7.521</b>	<b>9.887</b>
D	Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18	Rivalutazioni:		
19	Svalutazioni:		
	<b>Totale delle rettifiche (D) (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
E	Proventi ed oneri straordinari		
20	Proventi:		
	- plusvalenze da alienazioni		
	- altri proventi	51.572	6.314
21	Oneri:		
	- minusvalenze da alienazioni		
	- altri oneri	14.368	12.464
	<b>Totale delle partite straordinarie (E) (20 - 21)</b>	<b>37.204</b>	<b>-6.150</b>
	<b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)</b>	<b>216.850</b>	<b>161.959</b>
22	Imposte sul reddito dell'esercizio	112.594	118.491
	Imposte anticipate	1.019	5.891
	Imposte differite		
23	<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>105.275</b>	<b>49.359</b>

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Prof. Giampaolo Maria Cogo

PAGINA BIANCA



## **Nota Integrativa al Bilancio al 31.12.2012**



**CRITERI GENERALI DI REDAZIONE**

Il Bilancio chiuso al 31 dicembre 2012, di cui la presente nota costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 C.C., è stato redatto in conformità alle norme del Codice Civile, aggiornate con il D.Lgs. 17 gennaio 2003, n. 6 e D.Lgs. 6 febbraio 2004, n. 37. I prospetti di bilancio al 31 dicembre 2012 sono esposti ai fini comparativi con il 2011. In nessun caso si è reso necessario applicare la deroga di cui all'art. 2423, comma 4 C.C., non sono stati effettuati raggruppamenti, aggiunte o adattamenti di voci, né vi è alcun elemento che ricada sotto più voci. Ai sensi dell'art. 2423 bis, comma 2 C.C., si fa presente che non sono state effettuate deroghe in ordine ai principi di redazione del Bilancio. Ai fini delle appostazioni contabili, è stata data prevalenza alla sostanza economica delle operazioni piuttosto che alla loro forma giuridica.

A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che, ai sensi dell'art. 2428, punti 3 e 4 C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla Società anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla Società, nel corso dell'esercizio, anche per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Gli utili ed i proventi sono stati iscritti in bilancio solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente.

La Società non è sottoposta ad attività di direzione e controllo da parte di altra società.

**PARTE A - CRITERI DI VALUTAZIONE**

La valutazione delle poste di bilancio è stata effettuata secondo i principi della prudenza, della competenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale come disposto dall'art. 2423 bis del C.C.

I criteri di valutazione adottati sono conformi a quelli previsti dall'art. 2426 del C.C. e dai Principi Contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

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.

Con specifico riferimento alle singole poste che compongono lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico, sono esposti di seguito i criteri adottati per la loro valutazione.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo d'acquisto o di realizzazione, comprensivo degli oneri accessori, rettificato dei rispettivi ammortamenti calcolati in quote costanti sulla base della vita utile economica stimata.

I costi di impianto e di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale.

Non vi sono immobilizzazioni di durata indeterminata.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte in base al criterio generale del costo di acquisto o di realizzazione, comprensivo degli oneri accessori. Il suddetto valore è stato poi rettificato dei rispettivi ammortamenti calcolati in maniera sistematica in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene. Le aliquote di ammortamento sono state ridotte del 50% per le immobilizzazioni acquisite nell'esercizio per rifletterne l'utilizzo medio.

Qualora, alla data di chiusura del bilancio dell'esercizio, il valore delle immobilizzazioni materiali risulti durevolmente inferiore al costo iscritto, tale costo viene rettificato attraverso apposita svalutazione. Qualora vengano meno le cause che hanno generato le svalutazioni, sono ripristinati i valori delle immobilizzazioni stesse nei limiti delle svalutazioni effettuate tenendo conto degli ammortamenti maturati.

Ai sensi dell'art. 10 della Legge del 19 marzo 1983, n. 72, si precisa che non sono state effettuate rivalutazioni monetarie o economiche né ulteriori deroghe ai sensi degli articoli 2423 e 2423 bis del C.C.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie sono state iscritte al loro valore nominale.

Le partecipazioni iscritte nelle Immobilizzazioni Finanziarie sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione; il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui la partecipata abbia conseguito perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite conseguite o nel caso in cui le prospettive di redditività della partecipata non consentano il recupero integrale del valore di iscrizione. Eventuali perdite eccedenti il valore di iscrizione della partecipazione vengono accantonate in apposito fondo del passivo. Qualora vengano meno i presupposti delle svalutazioni effettuate, il valore originario viene ripristinato nei limiti della svalutazione effettuata, con effetto a conto economico.

#### **Crediti**

I crediti sono iscritti al loro valore presumibile di realizzazione. L'adeguamento del valore nominale al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante iscrizione di apposito fondo svalutazione a diretta rettifica dell'attivo. Non si è proceduto a riportare il dettaglio della ripartizione dei crediti per area geografica in quanto non ne ricorrono i presupposti. Non esistono crediti in valuta.

#### **Rimanenze**

I lavori in corso su ordinazione sono valutati sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati alla data di chiusura del bilancio.

#### **Debiti**

Sono iscritti al valore di estinzione coincidente con quello nominale.

Non vi sono debiti in valuta. Non vi sono operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine. Non si è proceduto a riportare il dettaglio della ripartizione dei debiti per area geografica in quanto non ne ricorrono i presupposti.

#### **Trattamento di fine rapporto**

Il debito 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.

#### **Ratei e risconti attivi e passivi**

I ratei ed i risconti, sia attivi che passivi, sono iscritti nel rispetto del principio della competenza, adottando il criterio di valutazione temporale in aderenza a quanto disposto dall'art. 2424 bis, comma 5 del C.C.

**Imposte sul reddito**

Le imposte dell'esercizio sono determinate in applicazione della vigente normativa fiscale. Vengono altresì stanziare le imposte differite in relazione alle differenze temporanee attive e passive che si determinano per effetto di anticipazione o posticipazione nel pagamento delle imposte, in base a quanto previsto dall'art. 2423 bis, punto 3 del C.C. Le imposte anticipate sono stanziare unicamente in presenza di stime che ne rendono probabile il recupero. Eventuali deroghe sono presentate in calce alla nota integrativa. Le imposte differite passive sono iscritte solo qualora esistano fondate probabilità che il relativo debito insorga.

**Costi e Ricavi**

La rilevazione dei costi e ricavi, degli oneri e dei proventi avviene nel rispetto dei principi della competenza temporale e della prudenza. Pertanto gli utili vengono rilevati solo se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite stimati anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.

**Operazioni fuori bilancio**

Non vi sono operazioni fuori bilancio.

**Altri strumenti finanziari**

Non vi sono strumenti finanziari emessi dalla Società.

**Patrimoni e finanziamenti destinati**

Non vi sono patrimoni né finanziamenti destinati.

**Finanziamenti dei soci**

Non vi sono finanziamenti effettuati dai soci.

Si passa ora ad illustrare le principali voci dello Stato Patrimoniale (parte B) e del Conto Economico (parte C), i cui importi sono tutti espressi in Euro.

**PARTE B - DETTAGLI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE**

2012	2011	Variazione
------	------	------------

**ATTIVO****B) IMMOBILIZZAZIONI**

<b>117.315</b>	<b>171.924</b>	<b>(54.609)</b>
----------------	----------------	-----------------

**I) Immobilizzazioni immateriali**

<b>24.831</b>	<b>68.813</b>	<b>(43.982)</b>
---------------	---------------	-----------------

Nel corso dell'anno non è stata effettuata alcuna rivalutazione o svalutazione.

Nella tabella che segue sono esposti i movimenti delle immobilizzazioni in aderenza a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, punto 2 del C.C.

MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI  
E DEI RELATIVI AMMORTAMENTI

		<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		
		<b>Altre acquisto software</b>	<b>Altre opere beni di terzi</b>	<b>Totale</b>
<b>Valori al 31/12/2011</b>	<b>Costo storico</b>	94.997	31.228	126.225
	<b>Rivalutaz.</b>	-	-	-
	<b>Svalutaz.</b>	-	-	-
	<b>Amm.to</b>	(51.166)	(6.246)	(57.412)
	<b>Valore netto</b>	<b>43.831</b>	<b>24.982</b>	<b>68.813</b>
<b>Variazioni esercizio</b>	<b>Acquisizioni</b>	-	-	-
	<b>Riprese valore</b>	-	-	-
	<b>Rival.ni</b>	-	-	-
	<b>Riclass.</b>	-	-	-
	<b>Dismissioni</b>	-	-	-
	<b>Amm.to</b>	(19.000)	(24.982)	(43.982)
	<b>Sval.ni</b>	-	-	-
<b>Valori al 31/12/2012</b>	<b>Costo storico</b>	94.997		94.997
	<b>Rivalutaz.</b>	-	-	-
	<b>Svalutaz.</b>	-	-	-
	<b>Amm.to</b>	(70.166)		(70.166)
<b>Valore netto al 31/12/2012</b>		<b>24.831</b>	<b>0</b>	<b>24.831</b>

La voce "altre" accoglie le spese sostenute negli anni precedenti per l'acquisto di licenze per l'utilizzo di software e nell'anno il completo ammortamento delle spese capitalizzate effettuate sui nuovi locali uso ufficio affittati nell'esercizio precedente ma riconsegnati al 31.12.2012.

Non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari sul costo delle immobilizzazioni acquistate nell'esercizio.

**II) Immobilizzazioni materiali**

21.367	24.394	(3.027)
--------	--------	---------

Nel corso dell'anno non è stata effettuata alcuna rivalutazione o svalutazione.

Le suddette immobilizzazioni, tutte ricomprese nella voce "Altri beni", sono state ammortizzate applicando i principi descritti in precedenza.

CATEGORIA	ALIQ. AMM.TO %
Mobili, arredi e macchine d'ufficio	12
Macchine d'ufficio elettroniche	20

MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI  
E DEI RELATIVI FONDI AMMORTAMENTO

		IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	
		Altri beni	Totale
Valori al 31/12/2011	Costo storico	68.567	68.567
	Rivalutaz.	0	0
	Svalutaz.	0	0
	F.do amm.to	(44.173)	(44.173)
Valore netto		24.394	24.394
Variazioni dell'esercizio	Acquisizioni	2.413	2.413
	Capitalizz.ni	0	0
	Riprese valore	0	0
	Rival.ni	0	0
	Riclass.	0	0
	Dismissioni	0	0
	Amm.to	(5.440)	(5.440)
	Utilizzo fondo	0	0
Valori al 31/12/2012	Svalutazione	0	0
	Costo storico	70.980	70.980
	Rivalutaz.	0	0
	Svalutaz.	0	0
F.do amm.to		(49.613)	(49.613)
Valore netto al 31/12/2012		21.367	21.367

Nell'esercizio sono registrate acquisizioni per 2.413 Euro di macchine d'ufficio elettroniche. Non ci sono stati smobilizzi nell'anno in esame.