

SOCIETA' ALPE ADRIA SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

| Dati anagrafici | |
|--|---|
| Sede in | VIA SANTA CATERINA 1 - 34122 TRIESTE (TS) |
| Codice Fiscale | 00811010321 |
| Numero Rea | TS 000000102296 |
| P.I. | 00811010321 |
| Capitale Sociale Euro | 120.000 i.v. |
| Forma giuridica | Societa' per azioni |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 522190 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere | 61.817 | 83.667 |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | 40.000 | 0 |
| 7) altre | 74.056 | 0 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 175.873 | 83.667 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 4) altri beni | 90.949 | 34.876 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 90.949 | 34.876 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| a) imprese controllate | 15.495 | 15.495 |
| d-bis) altre imprese | 25.000 | 25.000 |
| Totale partecipazioni | 40.495 | 40.495 |
| 2) crediti | | |
| d-bis) verso altri | | |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.479 | 2.479 |
| Totale crediti verso altri | 2.479 | 2.479 |
| Totale crediti | 2.479 | 2.479 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 42.974 | 42.974 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 309.796 | 161.517 |
| C) Attivo circolante | | |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 15.690.033 | 6.769.276 |
| Totale crediti verso clienti | 15.690.033 | 6.769.276 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 634.443 | 708.665 |
| Totale crediti tributari | 634.443 | 708.665 |
| 5-ter) imposte anticipate | 41.850 | 41.850 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 13.502 | 12.248 |
| Totale crediti verso altri | 13.502 | 12.248 |
| Totale crediti | 16.379.828 | 7.532.039 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 2.906.020 | 6.850.014 |
| 3) danaro e valori in cassa | 1.363 | 1.488 |
| Totale disponibilità liquide | 2.907.383 | 6.851.502 |
| Totale attivo circolante (C) | 19.287.211 | 14.383.541 |
| D) Ratei e risconti | 40.212 | 40.309 |
| Totale attivo | 19.637.219 | 14.585.367 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 120.000 | 120.000 |
| IV - Riserva legale | 24.000 | 24.000 |

| | | |
|---|------------|------------|
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 11.108 | 11.108 |
| Totale altre riserve | 11.108 | 11.108 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 912.800 | 678.341 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 317.840 | 234.459 |
| Totale patrimonio netto | 1.385.748 | 1.067.908 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 4) altri | 150.000 | 150.000 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 150.000 | 150.000 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 120.749 | 131.580 |
| D) Debiti | | |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 13.265.793 | 8.921.833 |
| Totale debiti verso fornitori | 13.265.793 | 8.921.833 |
| 9) debiti verso imprese controllate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 178.754 | 0 |
| Totale debiti verso imprese controllate | 178.754 | 0 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 561.101 | 31.514 |
| Totale debiti tributari | 561.101 | 31.514 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 26.741 | 27.334 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 26.741 | 27.334 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.928.374 | 4.240.266 |
| Totale altri debiti | 3.928.374 | 4.240.266 |
| Totale debiti | 17.960.763 | 13.220.947 |
| E) Ratei e risconti | 19.959 | 14.932 |
| Totale passivo | 19.637.219 | 14.585.367 |

Conto economico

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 86.408.223 | 52.709.997 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 9.328.744 | 8.177.520 |
| altri | 34.107 | 44.305 |
| Totale altri ricavi e proventi | 9.362.851 | 8.221.825 |
| Totale valore della produzione | 95.771.074 | 60.931.822 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.775 | 3.308 |
| 7) per servizi | 94.336.366 | 59.862.078 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 106.714 | 77.434 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 461.496 | 397.114 |
| b) oneri sociali | 141.591 | 119.636 |
| c) trattamento di fine rapporto | 40.457 | 32.988 |
| e) altri costi | 535 | 980 |
| Totale costi per il personale | 644.079 | 550.718 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 25.218 | 21.850 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 13.073 | 7.574 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 50.000 | 30.000 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 88.291 | 59.424 |
| 14) oneri diversi di gestione | 134.284 | 92.609 |
| Totale costi della produzione | 95.311.509 | 60.645.571 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 459.565 | 286.251 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 9.828 | 8.911 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 9.828 | 8.911 |
| Totale altri proventi finanziari | 9.828 | 8.911 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 9.828 | 8.911 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 469.393 | 295.162 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 151.553 | 15.589 |
| imposte differite e anticipate | 0 | 45.114 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 151.553 | 60.703 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 317.840 | 234.459 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2022 | 31-12-2021 |
|---|-------------|------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 317.840 | 234.459 |
| Imposte sul reddito | 151.553 | 60.703 |
| Interessi passivi/(attivi) | (9.828) | (8.911) |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 459.565 | 286.251 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 25.005 | 21.235 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 38.291 | 29.424 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 63.296 | 50.659 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 522.861 | 336.910 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (8.920.757) | 1.358.863 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 4.385.211 | (660.439) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 97 | (18.313) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 5.027 | 95 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | 289.806 | 1.657.729 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | (4.240.616) | 2.337.935 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | (3.717.755) | 2.674.845 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 9.828 | 8.911 |
| (Imposte sul reddito pagate) | (15.589) | (27.041) |
| (Utilizzo dei fondi) | (34.049) | (28.267) |
| Totale altre rettifiche | (39.810) | (46.397) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | (3.757.565) | 2.628.448 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (69.145) | (19.005) |
| Disinvestimenti | 15 | 60.000 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (117.424) | - |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (186.554) | 40.995 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (3.944.119) | 2.669.443 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 6.850.014 | 4.181.003 |
| Danaro e valori in cassa | 1.488 | 1.056 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 6.851.502 | 4.182.059 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.906.020 | 6.850.014 |
| Danaro e valori in cassa | 1.363 | 1.488 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 2.907.383 | 6.851.502 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2022, che viene sottoposto al Vostro esame, presenta un utile d'esercizio di Euro 317.840.

Il bilancio è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili Nazionali, aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), e con l'accordo del Collegio Sindacale, nei casi previsti dalla legge.

Esso è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dal Rendiconto Finanziario; comprende inoltre la presente Nota Integrativa, che ne costituisce parte integrante e che ha lo scopo di illustrare, e fornire dettaglio - nel rispetto di quanto disposto dagli articoli 2427 e 2427-bis del Codice Civile - delle voci esposte nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico integrandole, ove necessario o opportuno, con le informazioni atte a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società.

Informazioni generali

Rinviando al contenuto della Relazione sulla Gestione per informazioni di maggior dettaglio, si ritiene utile sin d'ora evidenziare il soddisfacente andamento della gestione nell'esercizio 2022. La Società ha prodotto un risultato operativo (EBITDA) di Euro 547.856 ed un fatturato di Euro 86.408.223 (con un incremento rispetto all'esercizio precedente di oltre 33 milioni di Euro).

Il Programma operativo per l'esercizio 2023 si pone in continuità con il positivo andamento dell'esercizio 2022 ed i risultati già conseguiti nella prima parte dell'esercizio sono in tal senso incoraggianti.

Principi di redazione

Nella redazione del presente Bilancio sono state rispettate la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

Allo stesso modo, nell'esercizio appena conclusosi, non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe ai criteri di valutazione di cui all'articolo 2423 bis del Codice Civile.

Correzione di errori rilevanti

Nell'esercizio 2022 non si è verificata la necessità di apportare variazioni alle poste di bilancio per la correzione di errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Tutte le voci dello stato patrimoniale e del conto economico dell'esercizio precedente sono comparabili con quelle del presente esercizio e non si è reso necessario alcun adattamento.

Altre informazioni

CONTINUITÀ AZIENDALE

Come indicato nella parte introduttiva del presente documento, il bilancio dell'esercizio 2022 chiude con un risultato netto positivo per Euro 317.840 e una consistenza del patrimonio netto al 31 dicembre 2022 pari ad Euro 1.385.748, confermando un trend nettamente positivo nonostante gli effetti prodotti dai fattori di crisi in corso sul mercato globale, determinato dal conflitto Russia-Ucraina che, allo stato attuale, non ha prodotto effetti diretti allo svolgimento dell'attività della Società.

Per l'esercizio 2023, è stato approvato il "Programma Operativo 2023" dall'Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale, che prevede l'erogazione di adeguati contributi in conto esercizio per le esigenze legate all'attività produttiva della Società.

L'andamento delle vendite nei primi mesi dell'esercizio 2023 è in linea con le previsioni della Società, consolidando il mantenimento degli equilibri economico, patrimoniale e finanziario d'impresa.

In considerazione dei concordanti elementi che precedono, gli Amministratori hanno predisposto il presente bilancio adottando il presupposto della continuità aziendale.

Prosegue in ogni caso la consueta attività di attento monitoraggio da parte degli Amministratori degli elementi di incertezza di contesto - tra cui spiccano le conseguenze della crisi nelle relazioni internazionali generata dall'intervento militare russo in Ucraina - al fine di consentire un tempestivo intervento in caso di eventuale necessità.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Il costo delle immobilizzazioni è stato ammortizzato in modo sistematico, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del singolo bene o diritto, valutandone il prevedibile concorso alla futura produzione di risultati economici.

Più precisamente, i coefficienti adottati sono i seguenti:

| <i>Categoria</i> | <i>Coefficiente</i> |
|-----------------------------------|---------------------|
| Software generico | 20,00% |
| Programmi Software personalizzati | 20,00% |
| Manutenzione su Beni di terzi | 4,35% |

L'ammortamento è stato operato in conformità ad un piano prestabilito e ritenuto idoneo ad assicurare una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni stesse.

In particolare l'ammortamento sulla manutenzione su beni di terzi, ovvero sull'immobile condotto in leasing per lo svolgimento dell'attività, è stato effettuato nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione finanziaria afferente l'immobile.

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 saldo della voce in commento pari ad Euro 175.873 è così determinato:

- Euro 50 da software generici;
- Euro 61.767 da un software personalizzato per la gestione integrata delle attività "logistico - intermodale";
- Euro 40.000 acconti per personalizzazioni di software gestionali in corso;
- Euro 74.056 per manutenzioni su beni di terzi (classificate alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali").

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|---|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 109.455 | - | - | 109.455 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 25.788 | - | - | 25.788 |
| Valore di bilancio | 83.667 | 0 | 0 | 83.667 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | - | 40.000 | 77.424 | 117.424 |
| Ammortamento dell'esercizio | 21.850 | - | 3.368 | 25.218 |
| Totale variazioni | (21.850) | 40.000 | 74.056 | 92.206 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 109.250 | 40.000 | 77.424 | 226.674 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 47.433 | - | 3.368 | 50.801 |
| Valore di bilancio | 61.817 | 40.000 | 74.056 | 175.873 |

Gli incrementi per acquisizioni pari a complessivi Euro 117.424 risultano così composti:

- Euro 40.000 per acconti su programmi software personalizzati;
- Euro 77.424 per manutenzioni sull'immobile detenuto in forza di contratto di leasing.

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Il pagamento dei cespiti in oggetto è stato effettuato e ciò è avvenuto nel rispetto delle normali condizioni di mercato.

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:

| <i>Categoria</i> | <i>Coefficiente</i> |
|---------------------------------|---------------------|
| Macchine d'ufficio elettroniche | 20% |
| Mobili ed arredo | 12% |
| Impianti di condizionamento | 12% |
| Attrezzature varie | 15% |
| Altri beni | 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.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 103.377 | 103.377 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 68.501 | 68.501 |
| Valore di bilancio | 34.876 | 34.876 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Incrementi per acquisizioni | 69.145 | 69.145 |
| Ammortamento dell'esercizio | 13.072 | 13.072 |
| Totale variazioni | 56.073 | 56.073 |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 144.647 | 144.647 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 53.699 | 53.699 |
| Valore di bilancio | 90.949 | 90.949 |

Gli incrementi per acquisizione pari a complessivi Euro 69.145 risultano così composti:

- Euro 42.645 per acquisto di mobili e arredi;
- Euro 26.500 per acquisto di un impianto di condizionamento.

Inoltre sono stati ceduti e rottamati beni totalmente ammortizzati, per un valore storico di acquisto pari a Euro 27.875.

Operazioni di locazione finanziaria

La Società ha in essere un solo contratto di locazione finanziaria del quale vengono forniti gli elementi principali:

- Descrizione del bene: immobile uso ufficio;
- Ente erogatore: BNL Leasing;
- Costo sostenuto dal concedente: Euro 245.000;
- Effetto contratto: dal 23/12/2021 al 22/12/2033;
- Valore di riscatto: Euro 49.000.

Con riferimento al contratto di leasing che comporta l'assunzione da parte della Società della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni oggetto dei contratti, si evidenziano i valori che si sarebbero esposti in bilancio in caso di contabilizzazione con il "metodo finanziario" in luogo di quello "patrimoniale" effettivamente utilizzato.

I valori sono riferiti all'anno precedente e all'anno in corso dei singoli contratti.

| Descrizione: Leasing Immobiliare | Anno in corso | Anno precedente |
|---|---------------|-----------------|
| 1) Debito residuo verso il locatore: canoni da versare al netto del prezzo di riscatto | 184.367 | 201.255 |
| 2) Oneri finanziari | 3.865 | 97 |
| 3) Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura | 245.000 | 245.000 |
| 4) Ammortamenti effettuati nell'esercizio | 7.350 | 3.675 |
| 5) Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio | 11.025 | 3.675 |
| 6) Rettifiche / riprese di valore | | |
| 7) Valore complessivo netto dei beni locati (3-5) | 233.975 | 241.325 |
| 8) Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio (imponibile) | 207.482 | 220.500 |
| 9) Maggior valore netto dei beni riscattati rispetto al valore netto contabile | | |

Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2022 | Saldo al 31/12/2021 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 42.974 | 42.974 | 0 |

Le Immobilizzazioni finanziarie sono ascrivibili a partecipazioni in imprese controllate e collegate ed a crediti per depositi cauzionali.

Le partecipazioni, valutate al costo di acquisto o sottoscrizione, iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore, e sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito. Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

| | Partecipazioni in imprese controllate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|-----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 15.495 | 25.000 | 40.495 |
| Valore di bilancio | 15.495 | 25.000 | 40.495 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 15.495 | 25.000 | 40.495 |
| Valore di bilancio | 15.495 | 25.000 | 40.495 |

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti immobilizzati pari ad Euro 2.479 sono ascrivibili a depositi cauzionali su contratti di locazione.

| | Valore di inizio esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti immobilizzati verso altri | 2.479 | 2.479 | 2.479 |
| Totale crediti immobilizzati | 2.479 | 2.479 | 2.479 |

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| Adria Intermodale srl unipersonale | Trieste | 00507940310 | 15.495 | 239 | 198.758 | 198.758 | 100,00% | 15.495 |
| Totale | | | | | | | | 15.495 |

I dati della società controllata sono riferiti all'ultimo bilancio approvato chiuso il 31 dicembre 2021.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni allocate sotto la voce "altre imprese" pari ad Euro 25.000 sono ascrivibili al costo di acquisto di quote della "U.I.R.R. s.c." (Unione Internazionale delle società di trasporto combinato Strada-Rotaia) di Bruxelles.

Attivo circolante

Prima di procedere all'analisi delle singole voci dettagliamo nel prospetto che segue la composizione e la comparazione dell'attivo circolante nei due esercizi considerati.

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Crediti verso clienti | 15.690.033 | 6.769.276 | 8.920.757 |
| Crediti tributari | 634.443 | 708.665 | (74.222) |
| Crediti per imposte anticipate | 41.850 | 41.850 | 0 |
| Crediti verso altri | 13.502 | 12.248 | 1.254 |
| Disponibilità liquide | 2.907.383 | 6.851.502 | (3.944.119) |
| Totale Attivo Circolante (C) | 19.287.211 | 14.383.541 | 4.903.670 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

II. Crediti

| Saldo al 31/12/2022 | Saldo al 31/12/2021 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 16.379.828 | 7.532.039 | 8.847.789 |

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo e l'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti. L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata, in quanto i crediti in bilancio sono tutti con scadenza inferiore ai 12 mesi.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Come anticipato la Società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e di non attualizzare i crediti in quanto hanno una scadenza inferiore ai 12 mesi (OIC 15, par. 33).

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 6.769.276 | 8.920.757 | 15.690.033 | 15.690.033 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 708.665 | (74.222) | 634.443 | 634.443 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 41.850 | - | 41.850 | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 12.248 | 1.254 | 13.502 | 13.502 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 7.532.039 | 8.847.789 | 16.379.828 | 16.337.978 |

Per quanto concerne l'analisi dei crediti si rileva quanto segue.

L'incremento dei crediti verso clienti, pari a circa 9 milioni di Euro, è ascrivibile principalmente ad un sfasamento temporale degli incassi. Infatti, nei primi venti giorni dell'anno 2023 sono stati incassati crediti verso clienti per circa 5 milioni di Euro.

I "crediti verso clienti" pari ad Euro 15.690.033 sono iscritti al valore nominale mediante l'utilizzo di apposito fondo di svalutazione crediti.

In particolare si evidenziano le movimentazioni intervenute nell'esercizio:

| <i>Descrizione</i> | <i>F.do Svalutaz. ex art. 2426 Codice Civile</i> | <i>F.do svalutazione ex art. 106 DPR 917/1986</i> | <i>Totale</i> |
|-------------------------------|--|---|----------------|
| Saldo al 31/12/2021 | | 212.000 | 212.000 |
| Utilizzo | | 0 | 0 |
| Accantonamento dell'esercizio | | 50.000 | 50.000 |
| Saldo al 31/12/2022 | | 262.000 | 262.000 |

L'accantonamento è stato valutato congruo e prudentiale in relazione alla composizione dei crediti verso i clienti.

I "crediti tributari" pari ad Euro 634.443 sono ascrivibili prevalentemente a crediti v/Erario per IRES (Euro 397.317), a crediti v/Erario per ritenute subite (Euro 235.977) e ad altri crediti tributari (Euro 1.149).

I "crediti per imposte anticipate" pari ad Euro 41.850 si riferiscono alla rilevazione del "credito" verso l'Erario generato dalla differenza temporanea tra il risultato civilistico ed il reddito imponibile fiscale. Per un maggior dettaglio degli effetti di fiscalità differita si rinvia al paragrafo dedicato alle *Imposte sul reddito d'esercizio*.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

| Area geografica | Italia | Austria | Francia | Lussemburgo | Turchia | Totale |
|---|-------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 10.928.763 | 659.875 | 110.266 | 2.261.493 | 1.729.636 | 15.690.033 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 634.443 | - | - | - | - | 634.443 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 41.850 | - | - | - | - | 41.850 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 13.502 | - | - | - | - | 13.502 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 11.618.558 | 659.875 | 110.266 | 2.261.493 | 1.729.636 | 16.379.828 |

Per dovere di esposizione tutte le transazioni attive e passive, anche quelle al di fuori dell'area Euro, sono negoziate in euro e pertanto non sussistono differenza cambi.

Disponibilità liquide

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 6.850.014 | (3.943.994) | 2.906.020 |
| Denaro e altri valori in cassa | 1.488 | (125) | 1.363 |
| Totale disponibilità liquide | 6.851.502 | (3.944.119) | 2.907.383 |

Il denaro ed i valori in cassa alla data di fine esercizio ammontano ad Euro 1.363. Le altre disponibilità sono costituite dai saldi attivi contabili verso le banche alla data di riferimento del bilancio e ammontano complessivamente ad Euro 2.906.020.

Ratei e risconti attivi

In questa voce sono allocati solamente risconti attivi e sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

I risconti attivi misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

| Descrizione | Importo |
|---------------------|---------------|
| Assicurazioni | 14.446 |
| Leasing immobiliare | 23.532 |
| Altri costi | 2.234 |
| Totale | 40.212 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 40.309 | (97) | 40.212 |
| Totale ratei e risconti attivi | 40.309 | (97) | 40.212 |

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

A) Patrimonio Netto

| Saldo al 31/12/2022 | Saldo al 31/12/2021 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.385.748 | 1.067.908 | 317.840 |

Patrimonio netto

Il capitale sociale, pari ad Euro 120.000, interamente sottoscritto e versato, non ha subito alcuna variazione nell'esercizio.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Altre variazioni | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|------------------|----------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Incrementi | Decrementi | | |
| Capitale | 120.000 | - | - | | 120.000 |
| Riserva legale | 24.000 | - | - | | 24.000 |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserva straordinaria | 11.108 | - | - | | 11.108 |
| Totale altre riserve | 11.108 | - | - | | 11.108 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 678.341 | 234.459 | - | | 912.800 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 234.459 | - | 234.459 | 317.840 | 317.840 |
| Totale patrimonio netto | 1.067.908 | 234.459 | 234.459 | 317.840 | 1.385.748 |

Gli utili portati a nuovo hanno avuto un aumento di Euro 234.459 per effetto dell'assegnazione dell'utile dell'esercizio precedente.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------------------|
| Capitale | 120.000 | Capitale | B |
| Riserva legale | 24.000 | Utili | A, B |
| Altre riserve | | | |
| Riserva straordinaria | 11.108 | Apporto soci | A, B |
| Totale altre riserve | 11.108 | | |
| Utili portati a nuovo | 912.800 | Utili | A, B, C |
| Totale | 1.067.908 | | |

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio netto.

| | Capitale sociale | Riserva legale | Altre riserve | Uti /perdite a nuovo | Risultato esercizio | Totale |
|-------------------------------------|------------------|----------------|---------------|----------------------|---------------------|------------------|
| Fine esercizio 2019 | 120.000 | 24.000 | 11.108 | 157.158 | 205.341 | 517.607 |
| <i>Destinazione risultato 2019:</i> | | | | | | |
| - Uti/perdite a nuovo | | | | 205.341 | -205.341 | 0 |
| Risultato 2020 | | | | | 315.842 | 315.842 |
| Fine esercizio 2020 | 120.000 | 24.000 | 11.108 | 362.499 | 315.842 | 833.449 |
| <i>Destinazione risultato 2020:</i> | | | | | | |
| - Uti/perdite a nuovo | | | | 315.842 | -315.842 | 0 |
| Risultato 2021 | | | | | 234.459 | 234.459 |
| Fine esercizio 2021 | 120.000 | 24.000 | 11.108 | 678.341 | 234.459 | 1.067.908 |
| <i>Destinazione risultato 2021:</i> | | | | | | |
| - Uti/perdite a nuovo | | | | 234.459 | -234.459 | 0 |
| Risultato 2022 | | | | | 317.840 | 317.840 |
| Fine esercizio 2022 | 120.000 | 24.000 | 11.108 | 912.800 | 317.840 | 1.385.748 |

Fondi per rischi e oneri

Gli accantonamenti ai fondi per rischi e oneri sono destinati a coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, dei quali, tuttavia, alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Al termine dell'esercizio la Società ha operato una puntuale verifica sulla consistenza di ogni singolo fondo, ed ha effettuato quegli accantonamenti o rettifiche che si sono resi necessari ai fini di una corretta rappresentazione dei rischi o degli oneri futuri, per quanto conoscibili o prevedibili.

Gli accantonamenti sono stati effettuati in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31, e sono stati rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Il saldo in bilancio di Euro 150.000 è ascrivibile ad un rischio di esistenza probabile che potrebbe interessare la Società in un prossimo futuro.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il Fondo 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.

L'incremento di Euro 25.004 è ascrivibile alla quota lorda di TFR maturata al 31 dicembre 2022. Il decremento complessivo di Euro 35.836 è ascrivibile quanto ad Euro 34.049 alla liquidazione corrisposta a due dipendenti che hanno interrotto il rapporto di lavoro, e quanto ad Euro 1.787 all'imposta sostitutiva del 17% sulla quota di rivalutazione.

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 131.580 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 25.005 |
| Utilizzo nell'esercizio | 34.049 |
| Altre variazioni | (1.787) |
| Totale variazioni | (10.831) |
| Valore di fine esercizio | 120.749 |

Debiti

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata, in quanto la totalità dei debiti ha una scadenza inferiore ai 12 mesi.

Variazioni e scadenza dei debiti

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso fornitori | 8.921.833 | 4.343.960 | 13.265.793 | 13.265.793 |
| Debiti verso imprese controllate | 0 | 178.754 | 178.754 | 178.754 |
| Debiti tributari | 31.514 | 529.587 | 561.101 | 561.101 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 27.334 | (593) | 26.741 | 26.741 |
| Altri debiti | 4.240.266 | (311.892) | 3.928.374 | 3.928.374 |
| Totale debiti | 13.220.947 | 4.739.816 | 17.960.763 | 17.960.763 |

I "debiti verso fornitori" pari ad Euro 13.265.793 sono iscritti al netto degli sconti commerciali. 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.

I debiti verso imprese controllate, pari ad Euro 178.754 sono imputabili esclusivamente al debito vantato nei confronti della società "Adria Intermodale S.r.l.u."

I debiti tributari di Euro 561.101 sono così costituiti:

| Debiti tributari | Importo in Euro |
|---|-----------------|
| Erario I.V.A | 531.359 |
| Erario per le ritenute dei dipendenti | 19.271 |
| Erario per le ritenute di lavoratori autonomi | 87 |
| Debito IRAP | 9.386 |
| Imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR | 998 |
| Totale | 561.101 |

Gli "altri debiti" pari ad Euro 3.928.374 sono determinati come segue:

| Altri debiti | Importo in Euro |
|---|------------------|
| Anticipazioni del contributo in conto esercizio, riscosso dall'Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale, come da Programma Operativo | 3.862.966 |
| Ferie e permessi maturati verso i dipendenti | 54.332 |
| Debito verso carte di credito | 5.593 |
| Altri debiti | 5.483 |
| Totale | 3.928.374 |

Suddivisione dei debiti per area geografica

| Area geografica | Italia | Austria | Germania | Polonia | Totale |
|--|-------------------|----------------|----------------|-----------|-------------------|
| Debiti verso fornitori | 11.865.282 | 591.650 | 808.800 | 61 | 13.265.793 |
| Debiti verso imprese controllate | 178.754 | - | - | - | 178.754 |
| Debiti tributari | 561.101 | - | - | - | 561.101 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 26.741 | - | - | - | 26.741 |
| Altri debiti | 3.928.374 | - | - | - | 3.928.374 |
| Debiti | 16.560.252 | 591.650 | 808.800 | 61 | 17.960.763 |

Ratei e risconti passivi

In tale voce sono stati allocati ratei passivi relativi alla quattordicesima dei dipendenti per Euro 19.959. I ratei sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Non sussistono, al 31/12/2022, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 14.932 | 5.027 | 19.959 |
| Totale ratei e risconti passivi | 14.932 | 5.027 | 19.959 |

Nota integrativa, conto economico

ISCRIZIONE DEI RICAVI E PROVENTI E DEI COSTI E ONERI

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

I costi ed oneri sono imputati secondo natura, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Le imposte sui redditi sono determinate ed iscritte in conformità alle disposizioni di legge in vigore. Alla chiusura dell'esercizio si è proceduto alla quantificazione e alla rilevazione contabile delle imposte anticipate relative alle differenze temporanee tra il risultato d'esercizio e il reddito imponibile fiscale. Le attività per imposte anticipate vengono iscritte in bilancio solo se il loro futuro recupero è ritenuto ragionevolmente certo.

Per il dettaglio delle movimentazioni si rinvia al commento delle voci Crediti per imposte anticipate (CII5-ter dell'attivo) e Imposte sul reddito dell'esercizio (voce 20 del conto economico).

Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2022 | Saldo al 31/12/2021 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 95.771.074 | 60.931.821 | 34.839.253 |

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi di vendita e prestazioni | 86.408.223 | 52.709.997 | 33.698.226 |
| Altri Ricavi e Proventi | 9.362.851 | 8.221.825 | 1.141.026 |
| Totale | 95.771.074 | 60.931.821 | 34.839.253 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|--------------------------------|---------------------------|
| Servizi per traffico nazionale | 19.068.463 |
| Servizi per traffico estero | 65.757.192 |
| Servizi per altro traffico | 1.582.568 |
| Totale | 86.408.223 |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Rinviano alla relazione sulla gestione per un commento dettagliato del loro andamento si propone la scomposizione dei ricavi in base alle aree geografiche interessate dai servizi di traffico offerti dalla Società.

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|----------------------|---------------------------|
| Italia | 20.651.030 |
| Austria | 14.229.579 |
| Germania | 28.635.222 |
| Ungheria | 13.759.832 |
| Slovacchia, Rep.Ceca | 1.643.721 |
| Lussemburgo | 7.488.839 |
| Totale | 86.408.223 |

Al fine di una completa informazione si analizza di seguito la composizione della voce "altri ricavi e proventi" (voce A5 del Conto Economico) pari ad Euro 9.362.851:

- Euro 9.328.744 per contributi in conto esercizio di competenza dell'esercizio 2022, a compensazione per gli obblighi di servizio dei trasporti intermodali;
- Euro 22.264 per altri ricavi non caratteristici;
- Euro 11.843 per sopravvenienze attive;

Le sopravvenienze attive pari ad Euro 11.843 sono ascrivibili principalmente a rettifiche di costi, imputati in anni precedenti, a causa di sopravvenuti accordi con i fornitori e rettifiche non rilevabili in base alle informazioni e conoscenze di quei momenti.

Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2022 | Saldo al 31/12/2021 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 95.311.508 | 60.645.571 | 34.665.937 |

| Descrizione | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 1.775 | 3.308 | -1.533 |
| Servizi | 94.336.366 | 59.862.078 | 34.474.288 |
| Godimento di beni di terzi | 106.713 | 77.434 | 29.279 |
| Salari e stipendi | 461.496 | 397.114 | 64.382 |
| Oneri sociali | 141.591 | 119.636 | 21.955 |
| Trattamento di fine rapporto | 40.457 | 32.988 | 7.469 |
| Altri costi del personale | 535 | 980 | -445 |
| Amm.to immobilizzazioni immateriali | 25.218 | 21.850 | 3.368 |
| Amm.to immobilizzazioni materiali | 13.073 | 7.574 | 5.499 |
| Svalutazione delle immobilizzazioni materiali | 0 | 0 | 0 |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 50.000 | 30.000 | 20.000 |
| Accantonamento per rischi | 0 | 0 | 0 |
| Oneri diversi di gestione | 134.284 | 92.609 | 41.675 |
| Totali | 95.311.508 | 60.645.571 | 34.665.937 |

Costi per servizi

La voce B7, Costi per Servizi pari ad Euro 94.336.366 è ripartita nel seguente modo. Costi per servizi di traffico nazionale per Euro 24.660.693, costo per servizi di traffico internazionale per Euro 67.122.883, costi per servizi di altro traffico per Euro 1.712.264 ed altri costi per servizi generici per Euro 840.526.

Costi per godimento beni di terzi

Tali costi pari a Euro 106.713 sono costituiti dai canoni di leasing immobiliare, dai canoni per l'utilizzo degli uffici attrezzati siti a Budapest e a Bruxelles e dal noleggio di macchine di ufficio.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Oneri diversi di gestione

Questa voce comprende tutti i costi della gestione caratteristica non iscrivibili nelle altre voci dell'aggregato B) ed i costi delle gestioni accessorie (diverse da quella finanziaria).

Sono ricompresi in questa voce anche i costi di natura tributaria che non rappresentano oneri accessori di acquisto (imposte indirette, tasse e contributi vari) diversi dalle imposte dirette e costi di entità eccezionale ascrivibili a sopravvenienze passive.

Nell'esercizio in commento le sopravvenienze passive pari ad Euro 5.351, sono formate da rettifiche di ricavi stanziati in anni precedenti.

Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2022 | Saldo al 31/12/2021 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 9.828 | 8.911 | 917 |

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|-------------------|--------------|-------------|-----------|-------|--------|
| Interessi bancari | | | | 9.828 | 9.828 |

La voce C 16 del Conto Economico pari ad Euro 9.828 è composta da interessi attivi bancari.

Composizione dei proventi da partecipazione

| | Proventi diversi dai dividendi |
|----------|--------------------------------|
| Da altri | 9.828 |
| Totale | 9.828 |

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

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;

Imposte sul Reddito d'esercizio

| Saldo al 31/12/2022 | Saldo al 31/12/2021 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 151.553 | 60.703 | 90.850 |

| Imposte | Saldo al 31/12 /2022 | Saldo al 31/12 /2021 | Variazioni |
|---|----------------------|----------------------|----------------|
| Imposte correnti: | 151.553 | 15.589 | 135.964 |
| IRES | 126.578 | 0 | 126.578 |
| IRAP | 24.975 | 15.589 | 9.386 |
| Imposte sostitutive | | | |
| Imposte relative a esercizi precedenti | | | |
| Imposte differite (anticipate) | 0 | 45.114 | -45.114 |
| IRES | 0 | 38.808 | -38.808 |
| IRAP | 0 | 6.306 | -6.306 |
| TOTALE IMPOSTE IN BILANCIO | 151.553 | 60.703 | 90.850 |

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

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|----------------|----------------|
| Risultato prima delle imposte | 469.393 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 24% | 112.654 |
| Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi | | |
| Sopravvenienze passive indeducibili | 5.351 | |
| Spese telefoniche indeducibili | 2.184 | |
| Spese di rappresentanza | 18.368 | |
| Leasing immobiliare (20%) | 3.264 | |
| Altri costi indeducibili | 55.913 | |
| Deducibilità Irap dal calcolo IRES | -1.877 | |
| Totale Differenze | 83.203 | |
| | | |
| Imponibile fiscale | 552.596 | |
| Deduzione ACE | -25.188 | |
| Reddito imponibile | 527.408 | |
| Imposte correnti sul reddito dell'esercizio (24%) | | 126.578 |

Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione | Valore | Imposte |
|---|-----------|---------------|
| Differenza tra valore e costi della produzione | 1.153.644 | |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP: | | |
| Compensi amministratori e collaboratori | 48.899 | |
| Interessi passivi su canoni di leasing | 2.478 | |
| DEDUZIONI IRAP (dipendenti a tempo indeterminato) | -564.642 | |
| Imponibile IRAP | 640.379 | |
| Onere fiscale teorico (%) | 3,9 | |
| IRAP effettivo dell'esercizio | | 24.975 |

Nell'anno in commento non vi sono state differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato di bilancio che determinano lo stanziamento di imposte differite/anticipate. Pertanto i crediti per le imposte anticipate pari a Euro 41.850 non hanno subito alcuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

Dettaglio differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|----------------------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Fondo rischi | 150.000 | 0 | 150.000 | 24 | 36.000 | 3,9 | 5.850 |
| Totale Imposte anticipate | 150.000 | 0 | 150.000 | 24 | 36.000 | 3,9 | 5.850 |

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato l'organico medio aziendale, ripartito per categoria.

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Dirigenti | 1 |
| Quadri | 2 |
| Impiegati | 6 |
| Totale Dipendenti | 9 |

La variazione rispetto al dato dell'esercizio precedente viene resa nella tabella che segue:

| Organico | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variazioni |
|-----------|------------|------------|------------|
| Impiegati | 6 | 5 | 1 |
| Quadri | 2 | 1 | 1 |
| Dirigenti | 1 | 1 | 0 |

A maggior dettaglio si evidenzia che il contratto nazionale di lavoro applicato è quello relativo al "Autotrasporto merci e logistica".

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.)

Il compenso lordo corrisposto agli Amministratori per lo svolgimento delle cariche corrisponde a:

| | 2022 |
|-----------------|--------|
| Compenso carica | 27.370 |

I compensi corrisposti al Collegio sindacale per lo svolgimento delle cariche sono suddivisi come segue:

| | 2022 |
|---------------------------------------|---------------|
| Compenso carica | 25.900 |
| Compensi altri servizi | 8.250 |
| Oneri accessori (Cassa Professionale) | 684 |
| Totale | 34.834 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dai revisori legali (articolo 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.).

| | Valore |
|--|--------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 9.000 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 9.000 |

Categorie di azioni emesse dalla società

La Società ha emesso solo azioni ordinarie.

| Descrizione | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valore nominale |
|------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Azioni ordinarie | 240 | 500 | 240 | 500 |
| Totale | 240 | 500 | 240 | 500 |

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Viene omessa l'informativa in quanto le operazioni con parti correlate realizzate dalla società, aventi natura di prestazioni di servizi per il traffico ferroviario, pur essendo rilevanti, sono state concluse a normali condizioni di mercato (sia a livello di prezzo che di scelta della controparte).

La società non ha in essere alcun contratto di consolidato fiscale né di trasparenza fiscale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

L'Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale ha reso noto di aver approvato con deliberazione n. 33 del 07.02.2023 il Programma Operativo 2023 di Alpe Adria, presentato nel mese di dicembre 2022 ai sensi del Protocollo d'Intesa in essere, confermando l'assegnazione delle risorse necessarie agli investimenti nelle misure previste in tale programma.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art.1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n.124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza e all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che nell'esercizio 2022 ha iscritto tra i componenti positivi di conto economico il ricavo relativo a:

- all'erogazione di contributi in conto esercizio da parte di pubbliche amministrazioni (Euro 9.328.744).

Per quanto concerne il contributo erogato da pubbliche amministrazioni, si riportano in forma schematica (3 punti), gli elementi e le informazioni inerenti.

1) DENOMINAZIONE DEL SOGGETTO EROGANTE:
Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale
 con sede in Trieste, Via K.L. Von Bruck 3
 Cod.Fisc./P.IVA 00050540327

| SOMME INCASSATE E DATA DI | | |
|---------------------------|------------------|--------------------|
| 2) INCASSO: | | |
| Data | Importo Lordo | Ritenute subite 4% |
| 10/02/2022 | 3.000.000 | -120.000 |
| 04/05/2022 | 4.000.000 | -160.000 |
| 21/10/2022 | 2.000.000 | -80.000 |
| TOTALE 2022 | 9.000.000 | |

3) CAUSALE:
 I contributi sono finalizzati alla copertura delle compensazioni di servizio a fronte della promozione dei servizi di trasporto intermodali ferroviari e combinati da e per il porto di Trieste, nell'ambito del sistema regionale. Così come risulta dal Protocollo d'Intesa del 5 febbraio 2016 e sulla base del Programma operativo 2022 approvato dall'Ente erogante.

CRITERIO DI CONTABILIZZAZIONE

La Società, nella sua storia, ha sempre considerato i contributi ricevuti utilizzando un criterio di contabilizzazione per competenza, che di fatto è quello attualmente utilizzato dalla pratica contabile, per rendere conto dei contributi pubblici nel bilancio di esercizio.

Pertanto i contributi oggetto del presente paragrafo, sono iscritti nel presente bilancio sotto la voce "A5 altri ricavi e proventi", nella specifica indicazione "contributi in conto esercizio" per un importo pari ad Euro 9.328.744 (novemilionitrecentoventottomilasettecentoquarantaquattro).

La società ha ricevuto nel corso dell'esercizio 2022, aiuti di Stato relativamente ai fondi interprofessionali per la formazione continua, ai sensi del regolamento CE n.651/2014 e in regime de minimis ai sensi del regolamento CE n.1407/2013, già riportati nel Registro Nazionale Aiuti di Stato a cui si rinvia.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, il Consiglio di amministrazione propone all'assemblea dei soci di destinare l'utile di Euro 317.840 nel seguente modo:

- quanto a Euro 180.000 alla "riserva in conto futuro aumento di capitale", per l'aumento gratuito del capitale sociale;
- per i restanti Euro 137.840 alla riserva "Utili portati a nuovo".

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto dott. Aldo Lonciari iscritto all'Albo Dottori Commercialisti di Trieste al n. 211, ex art. 31, co 2-quinquies, Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la Società.

Copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo, ai sensi degli articoli 38 e 47 del DPR 445/2000, che si trasmette ad uso Registro Imprese.

SOCIETÀ ALPE ADRIA SpA
Global intermodal logistics
Il Presidente

