

INTERPORTO DI VADO I.O. S.p.A.

Sede legale in Vado Ligure 17047 – Via Trieste, 25
Capitale Sociale Euro 3.000.000,12.= i. v.
Codice Fiscale e Partita I.V.A. 00989700091
Registro delle Imprese di Savona

BILANCIO AL 31/12/2017

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017, che viene presentato alla Vostra approvazione, chiude con un Utile d'esercizio pari ad Euro 1.115.585 (Utile pari ad Euro 1.099.677 nel 2016) dopo aver effettuato ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per complessivi Euro 814.518 (Euro 798.672 nel 2016) e aver rilevato imposte (correnti ed anticipate) per Euro 470.089 (Euro 532.194 nel 2016).

Il Consiglio di Amministrazione, in data 18 aprile 2018, per motivi strutturali legati al momento di incertezza sull'aspetto temporale dell'incasso di 6,8 milioni da parte del Ministero dei Trasporti, collegato ai lavori di cui alla Legge 413/98, ha deliberato all'unanimità il rinvio a 180 giorni dei termini di approvazione del Bilancio 2017, secondo quanto concesso dall'articolo 2364, 2° comma del c.c. e dallo Statuto.

Nel corso dell'anno 2017 e più precisamente il 31 Luglio 2017 l'assemblea dei Soci ha deliberato la modifica dello Statuto Sociale, per adeguamenti alle previsioni di cui alla Legge 175/2016 (Testo Unico in materia di società a partecipazione pubbliche, cd Legge Madia), modificando altresì l'oggetto sociale.

I lavori realizzati nel 2017, e relativi alla Legge 413/98, riguardano la conclusione del potenziamento dei magazzini; tali interventi sono stati tesi principalmente ad ottimizzare gli spazi a disposizione, migliorare la funzionalità del sito, consentire l'insediamento di ulteriori attività logistiche con l'obiettivo di sfruttare pienamente le potenzialità connesse al terminal container in corso di realizzazione nell'adiacente porto di Vado Ligure.

Nel corso del 2017 sono stati realizzati anche gli investimenti relativi al terminal ferroviario intermodale, che costituirà la nuova interfaccia ferroviaria per il sistema logistico portuale di Vado Ligure, per Euro 3.498.054 e l'installazione di barriere fonoassorbenti per Euro 2.328.753.

Il terminal intermodale è dotato di un adeguato fascio di binari, di un circuito per la viabilità del servizio, di un'area buffer per lo stoccaggio dei contenitori in fase di carico – scarico treni, nonché di zone per la logistica e la movimentazione dei treni.

Le barriere fonoassorbenti sono installate su un muro di calcestruzzo armato di altezza pari a circa 6 metri dal piano del ferro delle rotaie, poste in direzione parallela al parco ferroviario; la parte sommitale della barriera è dotata di un paravento antirumore inclinato di circa 45° per ottimizzarne le caratteristiche fonoassorbenti e fonisolanti.

Nel corso dell'anno 2017, la Società Interporto di Vado I.O. S.p.A. ha completato e pagato tutti gli investimenti riconducibili al Piano regolato dalla Convenzione stipulata nel 2002 con il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti per l'ammissione alle previdenze previste dalla Legge 413/98. A fine 2017, rispetto all'asse YA, oggetto di contributo ministeriale, pari ad Euro 7.500.000, la Società ha incassato Euro 3.750.000; poichè tutti gli interventi sono stati positivamente collaudati dalle Commissioni ministeriali, il Ministero ha quindi reso disponibile l'intera somma a saldo del programma concluso, pari ad Euro 7.500.000, di cui Euro 662.907 incassati nel corso dei primi mesi dell'anno 2018.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Si riporta un bilancio riclassificato da cui si evince la gestione caratteristica e quindi il Margine Operativo Lordo, da cui, sottratto i costi indiretti operativi, si determina il Margine Operativo Netto (risultato ottenuto dall'attività caratteristica) pari ad Euro 1.367.322, quasi invariato rispetto allo scorso esercizio e un EBIT pari ad Euro 566.224.

| REPORT ANALITICO | 31/12/2017 | % sui ricavi | 31/12/2016 | % sui ricavi | 2017-2016 | % 2017 vs 2016 |
|---|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|----------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | | | | | | |
| Ricavi attività Yard | 388.936 | 16,1% | 368.422 | 16,5% | 20.514 | 5,6% |
| Ricavi attività Locazione | 2.022.229 | 83,9% | 1.870.345 | 83,5% | 151.884 | 8,1% |
| TOTALE RICAVI | 2.411.165 | | 2.238.767 | | 172.397 | 7,7% |
| Costi diretti | | | | | | |
| Mano d'opera diretta | | | | | | |
| Mano d'opera interna | 90.012 | 3,7% | 83.614 | 3,7% | 6.398 | |
| Mano d'opera esterna | 42.377 | 1,8% | 44.367 | 2,0% | (1.990) | |
| TTL MANO D'OPERA DIRETTA | 132.389 | 5,5% | 127.981 | 5,7% | 4.408 | 3,4% |
| Costi variabili | | | | | | |
| Utenze e consumi al netto dei riaddebiti | 75.188 | 3,1% | 63.934 | 2,9% | 11.254 | |
| TTL COSTI VARIABILI | 75.188 | | 63.934 | | 11.254 | |
| MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL) | 2.203.588 | 91,4% | 2.046.853 | 91,4% | 156.736 | 7,7% |
| Altri ricavi e proventi | 32.176 | 1,3% | 9.351 | 0,4% | 22.824 | |
| Costi indiretti operativi | | | | | 0 | |
| Manutenzione mezzi e attrezzature | 44.096 | 1,8% | 25.461 | 1,1% | 18.635 | |
| Manutenzione impianti, immobili | 99.332 | 4,1% | 97.843 | 4,4% | 1.490 | |
| Costi qualità, sicurezza e ambiente | 25.598 | 1,1% | 24.070 | 1,1% | 1.528 | |
| Mano d'opera interna indiretta al netto dei riaddebiti | 61.035 | 2,5% | 62.482 | 2,8% | (1.447) | |
| Noleggio attrezzature e godimento beni di terzi | 86.025 | 3,6% | 44.028 | 2,0% | 41.997 | |
| Ammortamenti al netto dei contributi | 552.356 | 22,9% | 472.264 | 21,1% | 80.091 | |
| TTL COSTI INDIRETTI OPERATIVI | 868.442 | 36,0% | 726.148 | 32,4% | 142.294 | 19,6% |
| MARGINE OPERATIVO NETTO (MON) | 1.367.322 | 56,7% | 1.330.056 | 59,4% | 37.266 | 2,8% |
| Spese generali | | | | | | |
| Personale interno + interinale | 205.092 | 8,5% | 195.880 | 8,7% | 9.212 | |
| Altri costi del personale (ticket, formazione) | 7.959 | 0,3% | 9.259 | 0,4% | (1.300) | |
| Costi uffici (es. telefonia, collegamento internet, pulizia uffici etc) | 28.178 | 1,2% | 23.457 | 1,0% | 4.721 | |
| Rappresentanza | 9.598 | 0,4% | 7.671 | 0,3% | 1.926 | |
| Spese societarie (bolli, spese varie, associaz) | 15.524 | 0,6% | 17.402 | 0,8% | (1.877) | |
| Consulenze (emolumenti amm., collegio sindacale, spese legali e altro) | 177.892 | 7,4% | 121.710 | 5,4% | 56.182 | |
| Assicurazioni (al netto dei riasarcimenti) | 59.883 | 2,5% | 53.155 | 2,4% | 6.727 | |
| Auto | 4.796 | 0,2% | 3.575 | 0,2% | 1.221 | |
| Tasse e imposte varie (al netto dei riaddebiti) | 262.178 | 10,9% | 243.848 | 10,9% | 18.330 | |
| Accantonamento rischi su crediti e altri | 30.000 | 1,2% | 36.100 | 1,6% | (6.100) | |
| TTL SPESE GENERALI | 801.098 | 33,2% | 712.057 | 31,8% | 89.041 | 12,5% |
| REDDITO OPERATIVO LORDO=EBIT | 566.224 | 23,5% | 617.999 | 27,6% | (51.776) | -8,4% |
| Gestione finanziaria | | | | | | |
| Proventi finanziari | 1.364.384 | 56,6% | 1.340.571 | | 23.813 | |
| Oneri finanziari + spese bancarie | 342.133 | 14,2% | 235.792 | | 106.341 | 45,1% |
| RISULTAT. GEST. FINANZIARIA | 1.022.251 | 42,4% | 1.104.779 | 49,3% | (82.528) | -7,5% |
| Gestione straordinaria | | | | | | |
| Ricavi straordinari | 17.197 | 0,7% | 9.680 | 0,4% | 7.517 | |
| Costi straordinari | 19.998 | 0,8% | 100.587 | 4,5% | (80.590) | |
| RISULTAT. GEST. STRAORDINARIA | (2.801) | -0,1% | (90.907) | -4,1% | 88.107 | -96,9% |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 1.585.674 | | 1.631.871 | | (46.197) | -2,8% |
| Imposte dirette (+ anticipate) | 470.089 | 19,5% | 532.193 | 23,8% | (62.104) | |
| RISULTATO NETTO | 1.115.585 | 46,3% | 1.099.677 | 49,1% | 15.907 | 1,4% |

Come sopra riportato, per quanto riguarda l'attività "caratteristica" di VIO si evidenzia quanto segue:

- *Attività di locazione/noleggio*: i ricavi sono pari ad Euro 2.022.229 e presentano una variazione in aumento di Euro 152 mila rispetto al 2016. La variazione deriva da diversi fattori tra cui:
 - ✓ un nuovo contratto di affitto del Cliente Pacorini Silocaf che ha locato ulteriori mq di aree adibite a magazzino;
 - ✓ l'aumento del canone di locazione del cliente Frigogenova srl;
 - ✓ l'aumento di metratura locata al cliente Matrunita Mediterranea;
 - ✓ la stipula di nuovi contratti di spazi adibiti ad uffici.
- *Attività di Yard Operations*: i ricavi, pari ad Euro 388.936, sono in aumento rispetto all'anno precedente (circa Euro 21 mila); l'attività di Yard Operations viene svolta quasi esclusivamente per il cliente Pacorini Silocaf e consiste nella movimentazione di contenitori contenenti sacconi di caffè nonché nell'effettuazione di pesate degli stessi contenitori o di altri mezzi che trasportano la stessa merceologia.

Nel corso del 2017 tali ricavi hanno subito un incremento sia per i maggiori volumi di merce movimentati sia per la nuova attività di magazzinaggio del cliente Pacorini Silocaf, sia per l'attività di VGM (*Verified Gross mass*) normativa che rende obbligatoria la verifica del peso della massa lorda come requisito per l'accettazione del container all'imbarco che ha comportato ricavi per circa Euro 43 mila (a fronte dei 18 mila dell'anno precedente).

Il Margine operativo lordo, pari ad Euro 2.203.588, è di conseguenza aumentato di oltre il 7% rispetto all'anno precedente.

I costi indiretti operativi, pari ad Euro 868.442, subiscono un aumento del 19% rispetto all'anno precedente (Euro 726.184) dovuto principalmente ai costi di manutenzione degli immobili e ai costi di noleggio.

Le spese generali, pari ad Euro 801.098, subiscono un incremento pari al 12,5% rispetto al 2016 (Euro 712.057) dovuto principalmente ad un aumento delle consulenze e degli emolumenti del consiglio di Amministrazione e ad un aumento delle tasse indirette.

La parte finanziaria, pari ad Euro 1.022.251 subisce un decremento del 7% rispetto allo scorso esercizio (Euro 1.104.779) per l'aumento degli oneri finanziari sostenuti per i mutui e i finanziamenti di breve termine, stipulati nell'anno, per far fronte alle spese sostenute per gli investimenti.

La parte straordinaria, pari ad Euro – 3.222 subisce un decremento di circa il 96% rispetto all'anno precedente.

Si indicano alcuni dei più significativi indici economico/patrimoniali:

Peso immobilizzazioni = Attività non correnti/Tot. Attività

Peso Cap. a MT = Totale pass. non correnti/Tot. pass.

Peso Cap. a BT = Totale pass. Correnti/Tot. pass.

Ind. Finanziaria = Patr. Netto/Tot. Patr. Netto e Passività

Solidità Cap. Sociale = Patr. Netto/Cap. Sociale

Patrimonio Netto tangibile = Patr. Netto – Imm. Immateriali

| Indicatori di struttura finanziaria | 2017 |
|--|-------------|
| peso immobilizzazioni | 80,8% |
| peso capitale a MT | 48,0% |
| peso capitale a BT | 32,9% |

| 2016 |
|-------------|
| 89,5% |
| 42,7% |
| 34,5% |

| Indicatori di situazione finanziaria | 2017 |
|---|--------------|
| marginale di tesoreria | - 5.618.064 |
| marginale di struttura | - 25.343.060 |

| 2016 |
|--------------|
| - 7.064.378 |
| - 19.596.239 |

| Indici di struttura e situazione patrimoniale | 2017 |
|--|-------------|
| indipendenza finanziaria | 19,0% |
| solidità Cap. Sociale | 260% |
| patrimonio netto tangibile | 7.790.838 |

| 2016 |
|-------------|
| 22,8% |
| 223% |
| 6.658.743 |

| Indicatori di struttura e situazione economica | 2017 |
|---|-------------|
| ROI | 1% |
| ROE | 14% |

| 2016 |
|-------------|
| 2% |
| 16% |

Dai prospetti appare evidente che la struttura della Società è piuttosto rigida ma in diminuzione (alto peso delle immobilizzazioni rispetto agli investimenti a breve ciclo di realizzo) e che l'indebitamento è piuttosto elevato (bassa indipendenza finanziaria). L'indice ROI e l'indice ROE (Return on Equity), sono positivi.

GESTIONE FINANZIARIA

Al 31 dicembre 2017 la posizione finanziaria netta della società risultava la seguente:

| Posizione Finanziaria Netta | 31/12/17 | 31/12/16 |
|---|---------------------|---------------------|
| Crediti vs soci | 0 | 0 |
| Crediti finanziari vs controllante | 0 | 0 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazione | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide | 1.817 | 76.256 |
| Debiti per obbligazioni | 0 | 0 |
| Debiti per obbligazioni convertibili | 0 | 0 |
| Debiti verso soci per finanziamenti | (6.839.965) | (6.839.965) |
| Debiti verso banche | (12.671.570) | (5.507.380) |
| Debiti verso altri finanziatori (leasing) | 0 | 0 |
| Debiti finanziari vs controllante | 0 | 0 |
| Debiti per saldo prezzo su acquisizioni effettuate | 0 | 0 |
| Posizione Finanziaria Netta credito/(debito) | (19.509.719) | (12.271.089) |

Nell'esercizio 2017 la gestione finanziaria è stata principalmente caratterizzata dalle seguenti operazioni:

- rimborso in quota capitale delle rate dei finanziamenti a medio/lungo termine per un valore pari a circa Euro 1.227.483;
- investimenti effettuati per circa Euro 7.520.958 – in gran parte da ricondursi agli investimenti già descritti relativi al piano di investimenti L.413/98;
- variazione positiva del C.C.N. Euro 1.219.320

Si evidenzia inoltre che:

- l'indebitamento bancario a medio/lungo termine (esigibile oltre 1 anno) è pari ad Euro 10.265.094 in aumento rispetto al 2016; tale variazione è data dal rimborso di rate di mutuo in c/capitale e

dall'accensione del mutuo stipulato con la Banca Carige di Euro 4 milioni, che sarà rimborsato in rate semestrali posticipate in 15 anni a partire dal 30.06.2020 e un'anticipazione di cassa di medio lungo periodo di Euro 3.500.000, di cui si è dato ampio commento in Nota Integrativa;

- gli oneri sui finanziamenti a m/l termine (interessi passivi, interessi di preammortamento ed oneri di istruttoria) sono pari ad Euro 180.903 in aumento rispetto al 2016 per effetto dell'accensione del nuovo mutuo verso Carige;

- la gestione finanziaria, oltre che dagli interessi passivi su Finanziamenti a m/l termine, è interessata anche dagli oneri addebitati in riferimento ai finanziamenti Soci in essere per un totale di Euro 121.849 in aumento rispetto al 2016 per effetto della nuova Convenzione stipulata con l'Autorità di Sistema del Mar Ligure occidentale del 05.04.2016;

- gli oneri finanziari vengono compensati dai contributi spettanti alla società ai sensi della Legge 413/98, nella sua componente finanziaria, per la quota di competenza dell'esercizio, pari ad Euro 1.364.281.

NOTE SU ANALISI RENDICONTO FINANZIARIO

La dinamica dei flussi finanziari, già commentata in Nota Integrativa con apposito modello, utilizzando il metodo indiretto, ha determinato un decremento delle disponibilità liquide pari ad Euro 74.439, rispetto all'incremento di Euro 58.501 dell'anno 2016 .

INVESTIMENTI

Nel corso del periodo in esame sono stati effettuati i seguenti investimenti in immobilizzazioni, la maggioranza dei quali realizzati con i contributi della Legge 413/98, di cui Euro 4.210.637 provenienti dalle immobilizzazioni in corso ed acconti degli anni pregressi.

| Dettaglio | Importi |
|---|------------------|
| Ristrutturazione mag. 1-2-3-10 :Opere propedeutiche | 48.300 |
| Ristrutturazione mag. 1-2-3-10: Innalzamento e controsoffitti (Ditta Timotei) | 3.943.648 |
| Ristrutturazione mag. 1-2-3-10 : Rimozione amianto (Ditta Dieffe Costruzioni) | 622.528 |
| Ristrutturazione mag. 1-2-3-10 : Relizzazione Tunnels per vie di fuga (Ditta Cheli & Ranieri) | 315.234 |
| n. Portone sezionale | 3.422 |
| Lavori edili per ammodernamento Uffici Fresco | 22.425 |
| Spostamento pareti tra magazzino 11 e magazzino 12 | 32.980 |
| Barriere fonoassorbenti | 2.328.753 |
| Contributo di costruzione (onere accessorio magazzino Frigogenova) | 163.000 |
| Totale | 7.480.290 |

Messa in sicurezza

| Dettaglio | Importi |
|--|----------------|
| Messa in sicurezza piazzale antistante magazzini 1-7 | 234.173 |
| Totale | 234.173 |

Impianti generici e specifici

| Dettaglio | Importi |
|---|------------------|
| Ristrutturazione mag. 1-2-3-10 : Impianti elettrici (DittaCEISIS) | 541.215 |
| Sistema supervisione mod dixellweb500 mag 9 | 2.041 |
| Impianti climatizzazione nuovi uffici FRESCO | 8.888 |
| Impianti di climatizzazione uffici locati | 2.020 |
| Pesa a ponte modulare SBP/M - SB 18X3 | 37.200 |
| Compressore revisionato Bitzer mod AP BIT OSK7461 | 4.500 |
| Terminal ferroviario | 3.498.054 |
| kit sbarra ingresso varco automobili (NUOVO) | 1.726 |
| Totale | 4.095.644 |

Attrezzature diverse

| Dettaglio | Importi |
|----------------------------------|--------------|
| Estintori scad omologa anno 2035 | 1.505 |
| Totale | 1.505 |

Mobili, arredi e macchine ufficio elettroniche

| Dettaglio | Importi |
|---|--------------|
| n. 40 sedie con bracciolo e tavoletta x sala conferenza | 1.360 |
| n. 1 scrivania 100x80 | 300 |
| PC, proiettore e fax | 1.776 |
| Totale | 3.436 |

| | |
|---------------------------|-------------------|
| Totale complessivo | 11.815.048 |
|---------------------------|-------------------|

COSTI PER STUDI RICERCA E SVILUPPO

Nel corso del periodo in esame non sono state avviate attività di ricerca e sviluppo.

RAPPORTI CON SOCIETA' CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME

La Società non detiene partecipazioni di controllo in altre imprese. I rapporti verso la controllante Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale sono state dettagliatamente illustrate nella Nota Integrativa.

AZIONI / QUOTE PROPRIE O DELLA CONTROLLANTE POSSEDUTE

La Società non possiede né ha posseduto, né ha acquistato o venduto, nel corso del periodo in esame, azioni/quote proprie o di società controllanti, neanche tramite società fiduciaria e/o interposta persona.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ E' ESPOSTA

Ad oggi non si configurano per la Società particolari rischi di natura operativa e finanziaria, né situazioni di contenzioso legale significative con terzi. Per quanto riguarda la gestione dei rischi finanziari, la Società ha provveduto alla definizione delle politiche di gestione dei seguenti rischi ai quali risulta potenzialmente esposta nell'ordinario svolgimento delle proprie attività operative:

- "rischio di mercato" derivante principalmente dall'esposizione alle fluttuazioni dei tassi di interesse connessi alle passività finanziarie assunte;
- "rischio di liquidità" derivante dalla mancanza di risorse finanziarie adeguate a far fronte alla attività operativa ed al rimborso delle passività assunte;
- "rischio di credito" derivante dai rischi connessi ai normali rapporti commerciali.

Rischio di mercato: per quanto concerne i rischi connessi alla fluttuazione dei tassi di interesse, la strategia perseguita dalla Società è finalizzata al contenimento degli stessi principalmente attraverso un attento monitoraggio delle dinamiche relative ai tassi di interesse, individuando la combinazione ottimale tra tasso variabile e tasso fisso e ricorrendo, ove ritenuto opportuno, alla eventuale stipula di specifici contratti di copertura.

Rischio di liquidità: la Società ritiene che la generazione dei flussi di cassa della gestione caratteristica possano garantire il soddisfacimento dei fabbisogni finanziari ordinari ad oggi programmati; nel caso in cui il credito verso il Ministero dei Trasporti, pari ad oggi ad Euro 6.837.093, non fosse incassato entro fine anno 2018, la Società sarebbe costretta a rinegoziare i propri debiti scaduti e a scadere; qualora nessuna delle suddette poste scadute potesse essere oggetto di rinegoziazione, la Società ha ottenuto conferma, in merito alla disponibilità da parte di un istituto di credito, per la cessione del credito verso il Ministero dei Trasporti al fine di onorare eventuali poste scadute, non ulteriormente prorogabili.

Rischio di credito: la Società provvede ad un costante monitoraggio dei crediti commerciali e provvede a svalutare le posizioni verso terzi per le quali si individua una parziale o totale inesigibilità.

INFORMAZIONI SU AMBIENTE, SICUREZZA E FORMAZIONE DEL PERSONALE

La salvaguardia dell'ambiente e la salute e la sicurezza dei lavoratori sono obiettivi primari perseguiti dalla Società. Per quanto concerne la salvaguardia dell'ambiente la Società svolge la propria attività e provvede alla gestione dei rifiuti prodotti nel rispetto della vigente normativa, cercando di utilizzare tecnologie e materiali che comportino il minor impatto possibile sull'ambiente. Per quanto riguarda la salute e sicurezza dei lavoratori il comportamento della Società è ispirato ai seguenti principi:

- agire nel rispetto della vigente normativa;
- garantire la sicurezza e la salute dei lavoratori in tutti gli ambiti e settori lavorativi;
- coinvolgere e motivare tutto il personale, attraverso azioni di informazione, formazione ed eventuale addestramento sulle tematiche della sicurezza;
- cooperare con le imprese operanti presso l'interporto al fine di individuare ed eliminare i rischi dovuti alle cd. "interferenze lavorative".

Nel corso del 2017 non si sono verificati infortuni sul lavoro.

Nel corso del 2017 è proseguita l'attività di formazione del personale con corsi specialistici per aggiornamento RLS, formazione preposti, aggiornamento antiincendio, formazione dirigenti sicurezza, patentino dei semoventi a braccio telescopico, nonché corsi specialistici in materia fiscale e/o bilancistica.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

In data 31 gennaio 2018, il Consiglio di Amministrazione ha provveduto ad approvare il nuovo Piano di Prevenzione e Corruzione e Trasparenza e ha nominato il relativo Responsabile.

Nel Consiglio di Amministrazione del 29 marzo 2018, la Società ha approvato il Modello Organizzazione e Gestione ai sensi del D. lgs. 231/2001 e nominato l'organismo di Vigilanza.

In data 18 Aprile 2018 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione l'aggiornamento del Business Plan anni 2018-2028 che, tenendo conto della nuova e futura attività intermodale della Società, presenta il conto economico, lo stato patrimoniale e il cash flow previsionali dei prossimi 11 anni.

In data 04 Maggio 2018, come previsto nel suddetto documento, il Ministero dei Trasporti ha saldato l'importo della 10° Istanza di cui alla Legge 413/98 per un importo pari ad euro 662.907 e ha confermato che, entro fine anno in corso, salderà il resto del contributo pari ad Euro 6.837.093.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nell'anno 2018, si prevede un aumento dei ricavi relativi alla gestione ordinaria della Società dovuto alla stipula di un nuovo contratto di locazione del magazzino 8 in quanto ad inizio ottobre 2017, il curatore fallimentare della società Albis ha riammesso nella piena disponibilità della Società il suddetto magazzino che è già stato oggetto di richieste di locazione nei primi mesi dell'anno 2018, non ancora definitivamente concluse.

Si ritiene che la Società, per l'anno 2018, possa conseguire un utile di Bilancio.

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO

La Relazione, oggetto di separato documento, ottempera alle incombenze previste dall'art. 6 cc. 2, 3, 4 e 5 del D.Lgs 175/2016 essendo la Società Interporto di Vado I.O. S.p.A. una società a partecipazione pubblica, il cui capitale è detenuto al 72% dall'Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO

Per concludere, Signori Soci,

Vi confermiamo che il Bilancio al 31 dicembre 2017, sottoposto al Vostro esame, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili, è stato redatto in osservanza delle norme civilistiche e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato economico dell'esercizio.

Vi invitiamo quindi ad approvarlo nella formulazione propostaVi, unitamente alla presente Relazione sulla Gestione.

Con riferimento all'Utile d'Esercizio, pari ad Euro 1.115.585 Vi invitiamo a destinarlo come segue:

- a "Riserva legale" per la quota del 5% Euro 55.779
- a "Riserva straordinaria" per Euro 1.059.806.

Vado Ligure, 05.06.2018

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione


Gian Luigi Miazza