

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 Riviera di Liguria Imperia La Spezia Savona

BILANCIO AL 31/12/2023

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Signori Azionisti,

il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, che viene presentato alla Vostra approvazione, chiude con un Utile d'esercizio pari ad Euro 334.992 (Euro 1.213.601 nel 2022) dopo aver effettuato ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni per complessivi Euro 780.340 (Euro 766.267 nel 2022) ed aver rilevato imposte (correnti, differite e anticipate) per Euro 131.256 (Euro 413.602 nel 2022).

L'anno 2023 è stato caratterizzato dal perdurare dell'aumento delle materie prime, dell'energia elettrica dovuti alla guerra in Ucraina, unito ad una forte riduzione dei consumi; ad ottobre 2023 si è aggiunto il conflitto nella striscia di Gaza e, nei primi mesi del 2024, l'ulteriore criticità dovuta alla riduzione dei transiti attraverso il canale di Suez (indotta dall'ingresso di azioni di altri paesi del Medio Oriente).

E' stato anche rilevato un forte aumento dei tassi di interesse per effetto delle politiche monetarie europee ed internazionali che ha portato ad alti livelli inflazionistici.

L'analisi sull'andamento della Società vede quindi l'esercizio 2023 influenzato dagli eventi straordinari, dall'instabilità economica e dalla situazione geopolitica contingente.

Nonostante i fattori sopra evidenziati, la Società ha comunque mantenuto una continuità rispetto ai valori previsti a budget anche se l'attività logistica ha manifestato una flessione negativa frenata, in modo particolare, dall'elevata incertezza geoeconomica che ha comportato una riduzione di traffici sul porto di Vado Ligure.

Nonostante questa flessione, il risultato ante imposte risulta comunque positivo poiché l'attività di locazione risulta in aumento rispetto all'esercizio precedente e nel contempo, essendo la marginalità dell'attività di logistica inferiore rispetto alle potenzialità per l'elevato costo delle materie prime e dell'energia, la riduzione della stessa, in termini di fatturato, non ha avuto grandi impatti sul bilancio.

Si rileva inoltre che ad Agosto del 2023 è stato stipulato l'atto notarile tra la Società e l'Autorità di Sistema Portuale del Mar ligure Occidentale per la definizione della vendita di 11 mappali di terreni per la realizzazione di un collegamento in sovrappasso tra la rete viaria urbana e il terminal Multipurpose con conseguente asse viario territoriale. L'Atto sopracitato porta a compimento la Convenzione stipulata tra le parti nell'anno 2016.

Si rileva infine che nel corso dell'esercizio è stato parzialmente rimborsato il finanziamento Soci stipulato nel 2012 grazie all'incasso dovuto all'operazione straordinaria di vendita di aree all'Autorità di sistema portuale del Mar Ligure occidentale intervenuta nell'ultimo trimestre del 2022. La riduzione del debito per finanziamento Soci ha comportato una ulteriore riduzione del passivo patrimoniale della Società.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Nell'anno 2023, il valore della produzione attesa è pari a Euro 3.614 mila in diminuzione rispetto al valore dell'anno precedente pari a Euro 5.004 mila (si ricorda che nell'esercizio precedente il valore della produzione è stato fortemente influenzato dalla plusvalenza dovuta alla vendita delle aree alla Autorità di Sistema portuale del Mar ligure occidentale).

I ricavi attesi delle vendite e delle prestazioni, dovuti all'attività di locazione di spazi ed all'attività di logistica sono diminuiti, passando da Euro 3.611 mila dell'anno 2022 a Euro 3.314 mila dell'anno 2023.

Come già rilevato, vi è stata una diminuzione dell'attività logistica per le congiunture geopolitiche intervenute nel corso dell'esercizio, sebbene l'attività di locazione abbia subito una variazione positiva dovuta principalmente all'aggiornamento degli indici ISTAT che hanno comportato aumenti dei canoni, in alcuni casi anche di considerevole impatto.

Si presenta un Bilancio economico riclassificato che evidenzia alcune voci di rilievo:

REPORT ANALITICO AL 31/12/2023

	31/12/2023	% sui ricavi	31/12/2022	% sui ricavi	2023 VS 2022	% 2023 vs 2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni						
Ricavi attività Yard	353.065	12,2%	516.678	15,5%	(163.613)	-32%
Ricavi attività da rizzaggio e accessori	118.604	4,1%	382.165	11,5%	(263.561)	-69%
Ricavi attività Magazzinaggio	156.306	5,4%	324.132	9,7%	(167.826)	-52%
Ricavi attività Locazione	2.265.781	78,3%	2.101.893	63,2%	163.888	8%
TOTALE RICAVI	2.893.756		3.324.868		- 431.112	- 13,0 %
Costi diretti operativi						
Mano d'opera diretta						
Mano d'opera interna	241.691	8,4%	229.359	6,9%	12.332	5%
Mano d'opera esterna	22.710	0,8%	53.625	1,6%	(30.916)	-58%
TTL MANO D'OPERA DIRETTA	264.401	9,1%	282.984	8,5%	(18.583)	- 6,6 %
Costi variabili						
Utenze al netto dei riaddebiti, materie prime, costi per servizi	165.690	5,7%	390.230	11,7%	(224.540)	-58%
TTL COSTI VARIABILI	165.690		390.230		(224.540)	-57,5 %
Costi fissi operativi						
Prestazioni servizi per rizzaggio (con consulenza AF)	55.549	1,9%	83.213	2,5%	(27.665)	-33%
Manutenzione mezzi e attrezzature	27.090	0,9%	39.872	1,2%	(12.782)	-32%
Manutenzione impianti, immobili	20.064	7,0%	80.966	2,4%	121.098	150%
Costi qualità, sicurezza e ambiente e spese x Legge 231	41.192	1,4%	35.431	1,1%	5.761	16%
TTL COSTI FISSI OPERATIVI	325.895		239.482		86.413	36,1 %
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	2.137.771	73,9 %	2.412.172	72,5 %	- 274.401	- 11,4 %
Altri ricavi e proventi	9.196	0,3%	10.239	0,3%	(1.043)	-10%
Costi indiretti operativi						
Mano d'opera interna indiretta al netto dei riaddebiti	101.321	3,5%	100.564	3,0%	757	1%
Noleggio attrezzature e godimento beni di terzi	40.455	1,4%	146.881	4,4%	(106.426)	-72%
Ammortamenti al netto dei contributi	513.649	17,8%	491.359	14,8%	22.290	5%
TTL COSTI INDIRETTI OPERATIVI	655.425	22,6 %	738.803	22,2 %	(83.378)	- 11,3 %
MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	1.491.542	51,5 %	1.683.607	50,6 %	- 192.066	- 11,4 %
Spese generali						
Personale interno + interinale	212.864	7,4%	215.796	6,5%	(2.932)	-1%
Altri costi del personale (ticket, form azione)	11.908	0,4%	11.466	0,3%	441	4%
Costi uffici (es. telefonia, collegamento internet, pulizia uffici etc)	32.677	1,1%	51.008	1,5%	(18.331)	-36%
Rappresentanza	9.097	0,3%	7.419	0,2%	1.679	23%
Spese societarie (bolli, spese varie, associaz)	16.280	0,6%	15.622	0,5%	658	4%
Consulenze (emolumenti am., collegio sindacale, spese legali e altr)	181.185	6,3%	215.776	6,5%	(34.592)	-16%
Assicurazioni (al netto dei risarcimenti)	69.519	2,4%	74.454	2,2%	(4.935)	-7%
Auto	7.282	0,3%	6.877	0,2%	405	6%
Tasse e imposte varie (al netto dei riaddebiti)	219.873	7,6%	212.573	6,4%	7.300	3%
Accantonamento rischi su crediti e altri	-	0,0%	-	0,0%	0	
TTL SPESE GENERALI	760.685	26,3 %	810.992	24,4 %	(50.307)	- 6,2 %
REDDITO OPERATIVO LORDO=EBIT	730.857	25,3 %	872.616	26,2 %	(141.759)	- 16,2 %
Gestione finanziaria						
Proventi finanziari	33.314	12%	9		33.305	356204%
Oneri finanziari + spese bancarie	281.454	9,7%	291.005		(9.551)	-3%
RISULTAT. GEST. FINANZIARIA	(248.140)	- 8,6 %	(290.996)	- 8,8 %	42.856	- 14,7 %
Gestione straordinaria						
Ricavi straordinari	24.034	0,8%	110.736	3,3%	(108.327)	-98%
Costi straordinari	40.504	1,4%	62.317	1,9%	(21.812)	-35%
RISULTAT. GEST. STRAORDINARIA	(16.470)	- 0,6 %	1.045.044	31,4 %	(1.061.514)	- 101,6 %
RISULTATO ANTE IMPOSTE	466.247		1.626.664		(1.160.417)	- 71,3 %
Imposte dirette (+ differite e anticipate)	131.256		413.062		(281.806)	-68%
RISULTATO NETTO	334.992	11,6 %	1.213.602	36,5 %	(878.611)	- 72,4 %

In base a tale documento si determina la gestione caratteristica e quindi il Margine Operativo Lordo di Euro 2.137.771, da cui, sottratto i costi indiretti operativi, si realizza:

- un Margine Operativo Netto (risultato ottenuto dall'attività caratteristica) pari ad Euro 1.491.542 in diminuzione di circa il 11% rispetto allo scorso esercizio, pari ad Euro 1.683.607;
- un EBIT pari ad Euro 730.857, in diminuzione di circa il 16% rispetto allo scorso esercizio in cui era pari ad Euro 872.616;
- un risultato della gestione finanziaria negativo e pari ad Euro 248.140, in diminuzione di circa il 14% rispetto allo scorso esercizio in cui era pari ad Euro 290.996;
- un risultato netto pari ad Euro 334.992 inferiore rispetto al risultato dell'anno 2022, pari ad Euro 1.213.602 (risultato 2022 influenzato dall'operazione straordinaria di vendita) ma in linea con i risultati degli scorsi esercizi.

Come sopra riportato, per quanto riguarda i ricavi dell'attività "caratteristica" della Società si evidenzia quanto segue:

- ✓ Attività di locazione del compendio immobiliare: ricavi pari a Euro 2.265.781, superiore dell'8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, differenza dovuta principalmente all'aumento dei canoni di locazione a seguito dell'applicazione della variazione ISTAT;
- ✓ Attività di Yard Operations: i ricavi, pari a Euro 353.065, risultano inferiori del 32% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente per i motivi già commentati;
- ✓ Attività di magazzinaggio: i ricavi, pari a Euro 156.306, risultano inferiori del 52% circa rispetto allo stesso periodo dell'anno 2022; tale variazione è dovuta al termine di attività di logistica di lunga durata intervenute nel corso dell'esercizio precedente e non più rinnovate per l'anno in corso;
- ✓ Attività di rizzaggio: i ricavi, pari a Euro 118.604, risultano inferiori del 69% circa rispetto allo stesso periodo dell'anno 2022; tale variazione è dovuta al forte calo dei traffici sul porto di Vado Ligure.

Nella voce "altri ricavi e proventi", l'importo più significativo è rappresentato dalle quote di contributi in c/impianti imputate all'esercizio (sia per la Legge 240/1990 sia per la Legge 413/2008) e commisurate in modo sistematico agli ammortamenti di competenza, relativi agli investimenti a fronte dei quali i contributi sono stati percepiti; tale importo è pari a Euro 253 mila.

Conseguentemente alla variazione in diminuzione delle attività di yard, rizzaggio e magazzinaggio, anche i costi ad esse collegati hanno subito un decremento: le variazioni più significative si presentano nelle seguenti voci di costo:

- ✓ per materie prime (carburante) in diminuzione per circa Euro 32 mila;
- ✓ per servizi (trasporti) in diminuzione per circa Euro 225 mila;
- ✓ per manutenzioni per circa Euro 40 mila relative soprattutto ad interventi su impianti frigoriferi successivamente ceduti ad un Conduttore.

Per tutto quanto sopra esposto, il risultato ante imposte, pari ad Euro 466.247 è diminuito rispetto al risultato di natura straordinaria dell'anno precedente (Euro 1.626.663) ma in linea con i precedenti esercizi.

La pressione fiscale, per l'agevolazione del c.d. iperammortamento sul mezzo di movimentazione Reach Staker il cui contratto di leasing è terminato a febbraio 2023, e contestualmente il rilascio delle imposte differite, risulta complessivamente pari ad Euro 131.256 - di cui 183 mila Euro di imposte correnti - (Euro 188 mila nell'anno precedente), così che il Risultato post imposte è pari ad Euro 334.992 rispetto a quello del 2022, pari ad Euro 1.213.601.

Si riporta un prospetto dei dati patrimoniali da cui desumere i più significativi indici economico/patrimoniali che mettono a confronto l'esercizio 2023 con il biennio precedente:

PROSPETTO DATI PATRIMONIALI ANNI 2023 - 2022 - 2021			
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021
Immobilizzazioni immateriali	3.815	1.747	736
Immobilizzazioni materiali	24.040.840	23.968.767	30.594.642
Altre attività non correnti	33.517	33.517	33.517
Attività non correnti	24.078.172	24.004.031	30.628.895
Crediti commerciali	592.846	731.931	544.105
Crediti Diversi	124.917	112.316	158.391
Altre attività finanziarie	109.205	84.906	104.763
Cassa	1.904.891	3.820.365	1.850.195
Attività correnti	2.731.859	4.749.518	2.657.454
Totale attività	26.810.031	28.753.549	33.286.349
Patrimonio Netto	10.719.342	10.384.350	9.170.749
Debiti bancari a lungo termine	5.919.405	5.781.516	5.037.898
Debiti verso soci per finanziamenti a MT	1.484.248	3.850.000	6.839.965
Passività per prestazioni pensionistiche (TFR)	320.442	289.535	244.479
Altri debiti e passività a MT/Ratei e risconti a MT	7.157.831	7.471.549	9.549.799
Totale passività non correnti	14.881.926	17.392.600	21.672.141
Debiti commerciali	508.621	326.177	360.599
Debiti verso soci per finanziamenti a BT	-	-	-
Debiti diversi / Ratei e risconti pass. a breve	230.507	298.251	1.869.376
Debiti bancari a breve termine	469.635	352.170	213.484
Totale passività correnti	1.208.763	976.598	2.443.459
Totale patrimonio Netto e passività	26.810.031	28.753.549	33.286.349

Indicatori di struttura finanziaria	2023		2022	2021
peso immobilizzazioni	89,8%		83,5%	92,0%
peso capitale a MT	55,5%		60,5%	65,1%
peso capitale a BT	4,5%		3,4%	7,3%

Indicatori di situazione finanziaria	2023		2022	2021
marginale di tesoreria (Att corr. - Pass. Corr.)	1.523.096		3.772.920	213.995
marginale di struttura	(13.358.830)		(13.619.681)	(21.458.146)

Indici di struttura e situazione patrimoniale	2023		2022	2021
indipendenza finanziaria	40,0%		36,1%	27,6%
solidità Cap. Sociale	357%		346%	306%
patrimonio netto tangibile	10.715.527		10.382.603	9.170.013

Indicatori di struttura e situazione economica	2023		2022	2021
ROI	3%		7%	2%
ROE	3%		12%	3%

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

Dai prospetti sopra riportati risulta che la struttura della Società è piuttosto rigida (alto peso delle immobilizzazioni rispetto agli investimenti a breve ciclo di realizzo) e che l'indebitamento è piuttosto elevato (bassa indipendenza finanziaria, ma in continua crescita; infatti, negli ultimi due anni si è incrementata di 13 p.p.).

Indicatori di struttura e situazione economica	2023		2022	2021
ROI	3%		7%	2%
ROE	3%		12%	3%

L'indice ROI e l'indice ROE (Return on Equity), sono positivi. Il margine di tesoreria, inteso come differenza tra Attività e Passività correnti, è diminuito rispetto allo scorso esercizio.

GESTIONE FINANZIARIA

Al 31 dicembre 2023 la posizione finanziaria netta della società risulta la seguente:

Posizione Finanziaria Netta	31/12/23	31/12/22	31/12/21
Crediti finanziari vs controllante	0	694	0
Disponibilità liquide	1.904.891	3.820.365	1.850.195
Debiti verso soci per finanziamenti	(1.484.248)	(3.850.000)	(6.839.965)
Debiti verso banche	(6.389.040)	(6.133.686)	(5.251.382)
Debiti finanziari vs controllante	(27.182)	(28.232)	(23.697)
Posizione Finanziaria Netta credito / (debito)	(5.995.579)	(6.190.859)	(10.264.849)

Nell'esercizio 2023 la gestione finanziaria è stata principalmente caratterizzata dalle seguenti operazioni:

- rimborso delle rate dei finanziamenti a lungo termine per un valore pari a Euro 444.645;
- erogazione dell'ultima tranche relativa al mutuo stipulato con Banco Desio (ex Banco Sardegna) per Euro 700.000;
- investimento della liquidità in uno strumento c.d. cold money che ha maturato interessi attivi per Euro 33 mila;
- saldo positivo di banca, a fine anno, pari a Euro 1.904.891.

Si evidenzia infine che, oltre agli interessi passivi sui finanziamenti bancari, la gestione è interessata anche dagli oneri addebitati in riferimento ai finanziamenti Soci in essere per un totale di Euro 108.791 che, nonostante la consistente diminuzione in conto capitale dell'importo pari ad Euro 2.365 mila, non presentano un'altrettanta variazione significativa rispetto all'esercizio precedente per l'aumento dei tassi di interesse (euribor positivo) e l'applicazione di uno spread pari al 2%.

NOTE SU ANALISI RENDICONTO FINANZIARIO

La dinamica dei flussi finanziari, già commentata in Nota Integrativa con apposito modello, utilizzando il metodo indiretto, ha determinato una diminuzione delle disponibilità liquide pari ad Euro 1.915 mila, rispetto alla variazione positiva dell'anno precedente, pari ad Euro 1.970 mila.

INVESTIMENTI

Nel corso del periodo in esame sono stati effettuati investimenti in immobilizzazioni pari a Euro 968 mila che, insieme alle immobilizzazioni dell'anno precedente ormai concluse, hanno incrementato l'asset per un importo pari ad Euro 1.320 mila:

	Dettaglio	Acquisti anni prec	Acquisti anno 2023	Totale
Immobili industriali e costruzioni	Manutenzione straordinaria copertura magazzino frigorifero	280.334	145.875	426.209
	Realizzazione di un nuovo locale per servizi igienici (presso palazzina uffici)		6.000	6.000
	Realizzazione di un nuovo locale per servizi igienici (presso magazzino n.9)		3.900	3.900
	Lavori edili per ristrutturazione centro polifunzionale		79.970	79.970
	Costruzione baie di carico presso magazzini n. 6 e n. 7	50.218	83.689	133.906
	Ripristino pareti celle B.T. Mag.7		6.300	6.300
	Intervento di manutenzione straordinaria SPRITZ-BETON su parete rocciosa		29.765	29.765
	Totale	330.552	355.498	686.050
Impianti generici e specifici	Impianto rilevazione fumi - Implementazione telecamere termiche presso magazzino n. 6		3.712	3.712
	Installazione termoconvettore presso spogliatoio dipendenti Interporto		1.076	1.076
	Fornitura e installazione nuovo sistema controllo accessi		5.460	5.460
	Acquisto boiler vert. LIDOS PLUS 50V/S		196	196
	Fornitura e installazione impianto di climatizzazione MONOSPLIT DAIKIN		2.100	2.100
	Fornitura e installazione impianto di climatizzazione in pompa di calore		1.200	1.200
	Acquisto boiler SOPRALANDRIS 15/3		90	90
	Fornitura e installazione ponti radio palazzina uffici		1.070	1.070
	Realizzazione sistema di raccolta acque di prima pioggia e desoliatore	3.300	59.436	62.736
	Pannellatura cella BT1 Magazzino n. 7		4.620	4.620
	REACH STACKER RSUP-45 (NINA) (riscatto)		3.720	3.720
	Totale	3.300	82.680	85.980
Macchinari	Dettaglio	Acquisti anni prec	Acquisti anno 2023	Totale
	MOTOSEGA SHINDAIWA 362IS		412	412
	ATTREZZATURE centro polifunzionale FRIGGITRICE MOD EF12+12S		80	80
	ATTREZZATURE centro polifunzionale Lavapiatti a capotte elettrobar Mod. Fast 80		80	80
	ATTREZZATURE centro polifunzionale- Sistema cassa PC Pos Windows MyPOS KT100FTW		80	80
	ATTREZZATURE centro polifunzionale -Macchina Caffè Cimbali M34 Selectron DT3 CS CE con macinino / dosatore elett Cimbali		80	80
	ATTREZZATURE centro polifunzionale - Zucchelli impastatrice a spirale a vasca fissa		80	80
	ATTREZZATURE centro polifunzionale - BANCONE BAR		18.300	18.300
	Totale	0	19.112	19.112
Attrezzature industriali e commerciali	Dettaglio	Acquisti anni prec	Acquisti anno 2023	Totale
	Centro polifunzionale - Arredo tavoli e sedie		11.900	11.900
	WITCH CISCO BUSINESS 24 PORT		610	610
	SMARTPHONE SUMSUNG A14		215	215
	SMARTPHONE MOTOROLA G32 4/64		153	153
	SCANNER BROTHER ADS4500W		480	480
	Totale	0	13.358	13.358
	Totale complessivo A	333.852	470.648	804.500
Mobili, arredi e mac uff. elettr.	Dettaglio	Acquisti anni prec	Acquisti anno 2023	Totale
	Rifacimento facciata palazzina uffici	2.600	21.442	24.042
	Spostamento cabine elettriche		115.230	115.230
	Realizzazione nuovi uffici		42.100	42.100
	Intervento di sistemazione geologica di dissesti interessanti parete rocciosa di coronamento piazzali	15.600	318.696	334.296
	Totale B	18.200	497.468	515.668
Immobilizzazioni in corso	Totale A+B	352.052	968.116	1.320.168

COSTI PER STUDI RICERCA E SVILUPPO

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

RAPPORTI CON SOCIETÀ' 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 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.

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 della salute e 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; la situazione geologica-geomorfologica delle pareti rocciose delimitanti l'area dell'Interporto sono monitorate attraverso relazioni quadrimestrali a cura di un Geologo esterno.

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".

Sono state adottate le misure previste in materia di smart working, ai sensi dell'art. 18 e ss della Legge 81/2017, stipulando accordi individuali con lavoratori con figli a carico di età inferiore ai 14 anni.

Il lavoro agile e in presenza verrà così a trovare il proprio corretto equilibrio secondo le modalità organizzative più congeniali alla situazione e alle necessità aziendali.

E' stata espletata la formazione in materia di prevenzione della corruzione e trasparenza, in materia di whistleblowing ed è proseguita l'attività di formazione del personale con corsi specialistici per aggiornamento RLS, formazione preposti, aggiornamento antiincendio.

Nell'anno 2023 non si sono verificati infortuni sul lavoro.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

E' stato redatto come da normativa il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza per gli anni 2024 – 2026, mentre la Relazione annuale 2023 del RPCT è stata redatta nei termini previsti dalla normativa di riferimento, e cioè entro il 31 gennaio 2024, e pubblicata sul sito aziendale.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nonostante si preveda un anno 2024 ancora ricco di incertezze, dovuto a molteplici fattori, dalle crescenti tensioni internazionali, ai conflitti in atto, dall'aumento dei costi dell'energia alla carenza di materie prime, la Società non prevede scostamenti di rilievo nella gestione ordinaria, né dal lato dei ricavi, né dal lato dei costi, rispetto all'esercizio appena concluso.

Si ritiene quindi che la Società, nell'anno 2024, possa conseguire un Utile superiore a Euro 300 mila, in linea con i risultati degli ultimi anni.

Dal punto di vista finanziario, la Società ha redatto un cash flow previsionale dal quale si evince la capacità di far fronte agli impegni finanziari assunti che dovranno manifestarsi nei tempi e nei modi indicati.

Alla luce di quanto sopra descritto, gli Amministratori ritengono non sussistano incertezze sulla capacità dell'azienda di continuare ad operare regolarmente e pertanto il bilancio è stato predisposto in base al presupposto della continuità aziendale.

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 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 2023, 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 proposta, unitamente alla presente Relazione sulla Gestione.

Con riferimento all'Utile d'Esercizio, pari ad Euro 334.992 Vi invitiamo a destinarlo come segue:

- | | | |
|---|------|----------|
| - a "Riserva legale" per la quota del 5% | Euro | 16.750 |
| - a "Riserva straordinaria" per la differenza pari ad | Euro | 318.242. |

Vado Ligure, 28.03.2024

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Gian Luigi Miazza