

# INTERPORTO DI VADO I.O. SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	VIA TRIESTE, 25 17047 VADO LIGURE (SV)
Codice Fiscale	00989700091
Numero Rea	1049766
P.I.	00989700091
Capitale Sociale Euro	3.000.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	522140
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

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	3.815	1.561
7) altre	0	186
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>3.815</b>	<b>1.747</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	22.435.477	22.437.625
2) impianti e macchinario	1.008.735	1.115.059
3) attrezzature industriali e commerciali	56.747	47.548
4) altri beni	24.213	16.483
5) immobilizzazioni in corso e acconti	515.668	352.052
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>24.040.840</b>	<b>23.968.767</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	8.850	8.850
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>8.850</b>	<b>8.850</b>
2) crediti		
b) verso imprese collegate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	18.000	18.000
<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>18.000</b>	<b>18.000</b>
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.667	6.667
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>6.667</b>	<b>6.667</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>24.667</b>	<b>24.667</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>33.517</b>	<b>33.517</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>24.078.172</b>	<b>24.004.031</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	17.850	16.067
<b>Totale rimanenze</b>	<b>17.850</b>	<b>16.067</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	530.419	498.757
esigibili oltre l'esercizio successivo	62.427	233.174
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>592.846</b>	<b>731.931</b>
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	694
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>694</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	27.412	33.003
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>27.412</b>	<b>33.003</b>
5-ter) imposte anticipate	62.414	62.385
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	17.241	167
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>17.241</b>	<b>167</b>

Totale crediti	699.913	828.180
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.903.890	3.819.872
3) danaro e valori in cassa	1.001	493
Totale disponibilità liquide	1.904.891	3.820.365
Totale attivo circolante (C)	2.622.654	4.664.612
D) Ratei e risconti	109.205	84.906
Totale attivo	26.810.031	28.753.549
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	3.000.000	3.000.000
IV - Riserva legale	387.896	327.216
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	6.896.454	5.743.533
Versamenti a copertura perdite	100.000	100.000
Totale altre riserve	6.996.454	5.843.533
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	334.992	1.213.601
Totale patrimonio netto	10.719.342	10.384.350
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	158.069	210.759
4) altri	0	573
Totale fondi per rischi ed oneri	158.069	211.332
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	320.442	289.535
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.484.248	3.850.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	1.484.248	3.850.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	440.770	352.170
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.948.270	5.781.516
Totale debiti verso banche	6.389.040	6.133.686
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	481.439	297.945
Totale debiti verso fornitori	481.439	297.945
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	27.182	28.232
Totale debiti verso controllanti	27.182	28.232
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	86.649	127.922
Totale debiti tributari	86.649	127.922
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.562	30.484
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	31.562	30.484
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	98.523	126.975
esigibili oltre l'esercizio successivo	99.300	106.880
Totale altri debiti	197.823	233.855
Totale debiti	8.697.943	10.702.124
E) Ratei e risconti	6.914.235	7.166.208
Totale passivo	26.810.031	28.753.549

## Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.314.003	3.611.178
5) altri ricavi e proventi		
altri	299.921	1.392.507
Totale altri ricavi e proventi	299.921	1.392.507
Totale valore della produzione	3.613.924	5.003.685
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	92.420	126.450
7) per servizi	1.166.917	1.233.975
8) per godimento di beni di terzi	45.101	151.527
9) per il personale		
a) salari e stipendi	392.393	370.626
b) oneri sociali	125.780	117.490
c) trattamento di fine rapporto	31.863	49.202
e) altri costi	5.840	10.300
Totale costi per il personale	555.876	547.618
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.823	1.319
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	778.517	764.948
Totale ammortamenti e svalutazioni	780.340	766.267
14) oneri diversi di gestione	270.693	273.978
Totale costi della produzione	2.911.347	3.099.815
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	702.577	1.903.870
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	33.314	9
Totale proventi diversi dai precedenti	33.314	9
Totale altri proventi finanziari	33.314	9
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllanti	68.984	102.827
altri	200.659	174.389
Totale interessi e altri oneri finanziari	269.643	277.216
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(236.329)	(277.207)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	466.248	1.626.663
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	183.586	188.150
imposte relative a esercizi precedenti	388	-
imposte differite e anticipate	(52.718)	224.912
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	131.256	413.062
21) Utile (perdita) dell'esercizio	334.992	1.213.601

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	334.992	1.213.601
Imposte sul reddito	131.256	413.062
Interessi passivi/(attivi)	236.329	277.207
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	24.445	(1.053.000)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	727.022	850.870
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	30.334	34.073
Ammortamenti delle immobilizzazioni	780.340	766.267
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	810.674	800.340
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.537.696	1.651.210
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(1.783)	(5.779)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	139.779	(188.520)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	149.694	(1.534.422)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(24.299)	19.857
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(251.973)	(2.299.932)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(7.976)	(170.901)
Totale variazioni del capitale circolante netto	3.442	(4.179.697)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.541.138	(2.528.487)
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(216.698)	(273.045)
(Imposte sul reddito pagate)	(250.589)	(32.234)
Totale altre rettifiche	(467.287)	(305.279)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.073.851	(2.833.766)
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(968.116)	(536.195)
Disinvestimenti	93.079	7.450.122
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	(3.890)	(2.330)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(878.927)	6.911.597
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	29.005
Accensione finanziamenti	700.000	2.800.000
(Rimborso finanziamenti)	(2.810.398)	(4.936.666)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(2.110.398)	(2.107.661)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.915.474)	1.970.170
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	3.819.872	1.849.559
Danaro e valori in cassa	493	636
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.820.365	1.850.195
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		

Depositi bancari e postali	1.903.890	3.819.872
Danaro e valori in cassa	1.001	493
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.904.891	3.820.365

## **Informazioni in calce al rendiconto finanziario**

Il rendiconto finanziario include tutti i flussi finanziari in uscita ed in entrata delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio.

Nel rendiconto finanziario i singoli flussi finanziari sono presentati distintamente nelle seguenti categorie:

- A. attività operativa;
- B. attività di investimento;
- C. attività di finanziamento.

Le categorie di flussi finanziari sono presentate nella sequenza sopra indicata.

Il flusso finanziario dell'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, ovvero rettificando l'utile o la perdita d'esercizio riportato nel conto economico.

La somma algebrica dei flussi finanziari di ciascuna categoria sopraindicata rappresenta la variazione netta (incremento o decremento) delle disponibilità liquide avvenute nel corso dell'esercizio.

La forma di presentazione del rendiconto finanziario è di tipo indiretto.

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2023

## Nota integrativa, parte iniziale

Il presente bilancio di esercizio è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile interpretata ed integrata dai principi e criteri contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale, non sussistendo incertezze significative a riguardo. Per tale aspetto, si rimanda alle motivazioni riportate nella Relazione sulla Gestione al paragrafo "evoluzione prevedibile della gestione".

Il bilancio d'esercizio, redatto in forma ordinaria, è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario (preparati in conformità agli schemi rispettivamente di cui agli artt. 2424, 2424 bis c.c., agli artt. 2425 e 2425 bis c.c. e all'art. 2425 ter del codice civile) e dalla presente nota integrativa.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del codice civile, da altre disposizioni del codice civile in materia di bilancio e da altre leggi precedenti. Inoltre, in essa sono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione la più trasparente e completa, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge. Gli importi sono espressi in unità di euro, salvo diversa indicazione.

### CONTROLLO CONTABILE

Il Bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione contabile da parte di Baker Tilly Revisa S.p.A., sede di Genova.

#### Uso di stime

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data di riferimento. Le stime e le assunzioni utilizzate sono basate sull'esperienza e su altri fattori considerati rilevanti. I risultati che si consuntiveranno potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione a esse apportate sono riflesse a conto economico nel periodo in cui avviene la revisione di stima se la revisione stessa ha effetti solo su tale esercizio, o anche negli esercizi successivi se la revisione ha effetti sia sull'esercizio corrente sia su quelli futuri.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con quelle dell'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

## Criteri di valutazione applicati

I principi contabili di seguito riportati sono stati adeguati con le modifiche, integrazioni e novità introdotte alle norme del codice civile dal D.lgs. 139/2015, che ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE. In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il 22 dicembre 2016.

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, in osservanza dell'art. 2426 del codice civile e dei citati principi contabili sono i seguenti:

#### Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto inclusivo degli oneri accessori o al costo di produzione, comprensivo di tutti i costi di diretta imputazione. Gli importi sono al netto delle quote di ammortamento che, calcolate sistematicamente in misura costante, sono proporzionali alla residua utilità futura.

Nel caso in cui, 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.

#### Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte anch'esse al costo di acquisto inclusivo degli oneri accessori o al costo di produzione che comprende tutti i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

L'esposizione in bilancio è al netto, se esistenti, dei rispettivi fondi di svalutazione e di ammortamento.

Il processo di ammortamento ha inizio dal momento in cui i beni sono effettivamente disponibili per l'utilizzo; il piano



di ammortamento prevede quote costanti in ogni esercizio in base ad aliquote determinate in relazione alla destinazione, alle caratteristiche tecniche ed alla durata economica dei cespiti, tenendo conto della residua possibilità di utilizzo. Sulla base di una perizia di stima riferita ai valori storici di acquisizione, è stato determinato il valore dei terreni su cui insiste il fabbricato principale nella misura di Euro 1.727.302; detto importo, scorporato dalla voce "Fabbricati" ed incluso nella voce "Terreni", non viene più ammortizzato a partire dall'esercizio 2006. L'ammortamento è calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati. Sono esclusi dall'ammortamento i terreni e le opere d'arte, la cui utilità non si esaurisce.

Per le immobilizzazioni entrate in funzione nell'esercizio le aliquote sono ridotte al 50%, ipotizzando che gli acquisti siano omogeneamente distribuiti nell'arco dell'esercizio.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria e ricorrente, afferenti cioè all'esercizio in cui sono sostenuti, sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione straordinaria che comportano un aumento significativo di produttività o un'estensione della vita utile dei cespiti, sono attribuiti alle immobilizzazioni cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

Le immobilizzazioni materiali nel momento in cui sono destinate all'alienazione sono riclassificate nell'attivo circolante e quindi valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Nel caso in cui, 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.

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale: i canoni dei beni regolati da contratti di leasing sono addebitati al conto economico secondo il principio di competenza, mentre le immobilizzazioni relative vengono iscritte nell'attivo patrimoniale nell'esercizio in cui viene esercitato il diritto di riscatto.

In una apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge, relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

I contributi previsti dalla Legge 240/90 e dalla Legge 413/98 "Interventi dello Stato per la realizzazione di interporti finalizzati al trasporto di merci ed in favore dell'intermodalità", ai fini di una corretta rappresentazione patrimoniale ed economica, vengono imputati al conto economico tra gli "Altri ricavi e proventi" (voce A. 5) gradualmente, in relazione alla dinamica degli ammortamenti relativi agli investimenti realizzati, a fronte dei quali i contributi vengono percepiti. Per le immobilizzazioni coperte dal finanziamento viene pertanto rispettata in ogni esercizio la correlazione tra il costo, rappresentato dagli ammortamenti, e la quota di contributi in conto impianti, accreditata al conto economico in misura pari agli ammortamenti stessi, secondo l'applicazione del Principio contabile OIC 16. I contributi sono quindi portati indirettamente a riduzione del costo delle immobilizzazioni materiali a cui si riferiscono in quanto imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e quindi rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di "risconti passivi".

#### Partecipazioni e titoli (iscritti nelle immobilizzazioni finanziarie)

Le partecipazioni costituenti immobilizzazioni finanziarie esposte nel presente Bilancio, sono iscritte al costo storico d'acquisto o di sottoscrizione. Tale costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbirle. Il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Nel caso in cui la Società sia obbligata a farsi carico della copertura delle perdite conseguite dalla partecipata si rende necessario un accantonamento al passivo per poter far fronte, per la quota di competenza, alla copertura del deficit patrimoniale della partecipata. Il valore originario della partecipazione viene ripristinato negli esercizi successivi qualora vengano meno i motivi della svalutazione effettuata.

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante. L'esposizione in bilancio avviene in base al loro presumibile valore di realizzo.

#### Crediti e Debiti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero quando i costi di transazione, le commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure se i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

I crediti commerciali, con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi, o con interessi significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi ricavi, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come

provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

Il valore dei crediti, come sopra determinato, è rettificato, ove necessario, da un apposito fondo di svalutazione, determinato sulla base delle perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili con riferimento ai singoli crediti, che vengono esposti al netto. Nella stima del fondo svalutazione crediti sono comprese le previsioni di perdita sia per situazioni di rischio di credito già manifestatesi oppure ritenute probabili sia quelle per altre inesigibilità già manifestatesi oppure non ancora manifestatesi ma ritenute probabili.

Sia il criterio del costo ammortizzato sia il criterio dell'attualizzazione non sono stati applicati perchè di importo irrilevante.

I debiti sono rilevati al loro valore nominale, modificato per quanto riguarda i debiti di natura commerciale in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione; viene distinta la quota esigibile entro la chiusura dell'esercizio successivo, da quella esigibile oltre l'esercizio successivo.

I debiti sono iscritti secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato ai debiti qualora i suoi effetti risultino irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi). Il criterio del costo ammortizzato è stato utilizzato per tener conto degli oneri di istruttoria del mutuo stipulato nell'anno 2017, calcolando quindi il tasso effettivo.

I debiti per ferie maturate dai dipendenti e per retribuzioni differite, comprensivi di quanto dovuto agli enti previdenziali, sono stanziati sulla base dell'ammontare che si dovrebbe corrispondere nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

#### Disponibilità liquide

I depositi bancari e la cassa sono iscritti al loro valore nominale.

#### Patrimonio Netto

Il capitale sociale, interamente versato, è iscritto al valore nominale delle quote sottoscritte dai Soci. Le riserve sono iscritte al loro valore nominale.

#### Ratei e risconti

Nella voce ratei e risconti sono state iscritte quote di costi e di ricavi di competenza dell'esercizio, ma esigibili in esercizi successivi e quote di costi e di ricavi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi, secondo il principio della competenza temporale.

#### Fondi rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi ed oneri. Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D). Tutte le volte in cui non è attuabile questa correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del conto economico.

#### Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella voce trattamento di fine rapporto è stato iscritto quanto i dipendenti avrebbero diritto a percepire in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data di chiusura del bilancio. Le indennità di anzianità costituenti la suddetta voce, ossia la quota di accantonamento di competenza dell'anno e la rivalutazione annuale del fondo preesistente, sono determinate in conformità alle norme vigenti. Il trattamento di fine rapporto è iscritto nella voce C del passivo ed il relativo accantonamento alla voce B9 del conto economico.

Si segnala che le modifiche apportate alla normativa TFR dalla Legge 27 dicembre 2006 n. 296 ("Legge Finanziaria 2007") e dai successivi Decreti e Regolamenti attuativi, non hanno avuto nessun impatto sui criteri di contabilizzazione applicati alle quote di TFR maturate al 31 dicembre 2006 e a quelle maturande dal 1° gennaio 2007, in quanto, così come previsto dalla stessa normativa, per le aziende che alla data di entrata in vigore della normativa avessero avuto meno di 50 dipendenti, sia le quote di TFR maturate fino al 31 dicembre 2006 sia le quote maturande a partire dal 1° gennaio 2007, per i dipendenti che non avessero già optato per la destinazione a forme di previdenza complementare, continueranno a rimanere in azienda.

#### Competenza dei ricavi e dei costi

I ricavi per la vendita di beni sono rilevati 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.

I ricavi di vendita dei prodotti e delle merci o di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti alla loro ultimazione e/o maturazione.

I costi sono 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.

Gli interessi attivi e passivi e gli altri ricavi e costi sono rilevati ed esposti in Bilancio secondo il principio della corretta imputazione temporale.

**Imposte sul reddito dell'esercizio**

Le imposte correnti sono iscritte sulla base del reddito imponibile determinato in conformità alle disposizioni vigenti.

Le imposte differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori iscritti in Bilancio e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

In particolare, le imposte differite attive sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero. Le imposte differite passive sono iscritte qualora esistano probabilità che il relativo debito insorga.

Le imposte differite attive sono iscritte nella voce dell'attivo circolante C II 4-ter "Imposte anticipate", mentre le imposte differite passive sono iscritte al passivo nei Fondi per rischi ed oneri B 2) Fondi per imposte anche differite.

## **Altre informazioni**

Si precisa infine che non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 del Codice Civile.

## Nota integrativa, attivo

Si riporta nel seguito una dettagliata descrizione delle voci che compongono lo stato patrimoniale attivo al 31 dicembre 2023.

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

Per la voce in oggetto è stato predisposto un apposito prospetto di movimentazione che indica, per ciascuna voce, i costi storici, i precedenti ammortamenti e le precedenti rivalutazioni e svalutazioni, i movimenti intercorsi nell'esercizio, i saldi finali nonché il totale delle rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

Qualora presenti è indicato, nella specifica nota di commento, l'ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale, distintamente per ogni voce.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La voce immobilizzazioni immateriali ammonta complessivamente ad Euro 3.815 al 31 dicembre 2023 (Euro 1.747 al 31 dicembre 2022). La voce concessioni, diritti e marchi si è incrementata per effetto dell'acquisto di due software, pari ad Euro 3.891; a tale voce sono stati applicati ammortamenti pari ad Euro 1.637, calcolati su di un periodo di 3 esercizi, ritenuto rispondente alla possibilità di utilizzo di tali immobilizzazioni. La voce altre immobilizzazioni immateriali, a fine esercizio, comprende gli oneri relativi all'accensione dei mutui ipotecari accesi negli anni precedenti ed è stata completamente ammortizzata per effetto di ammortamenti pari ad Euro 186, calcolati sul periodo del piano di ammortamento dei mutui stessi.

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	67.175	426.249	493.424
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(65.614)	(426.063)	(491.677)
Valore di bilancio	1.561	186	1.747
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	3.891	-	3.891
Ammortamento dell'esercizio	1.637	186	1.823
Totale variazioni	2.254	(186)	2.068
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	71.066	426.249	497.315
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	(67.251)	(426.249)	(493.500)
Valore di bilancio	3.815	0	3.815

#### Immobilizzazioni materiali

Per la voce in oggetto è stato predisposto un apposito prospetto di movimentazione che indica per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti e le precedenti rivalutazioni e svalutazioni, le variazioni intercorse nell'esercizio, i saldi finali nonché il totale delle rivalutazioni esistenti alla chiusura dell'esercizio.

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Rientrano in tale voce dell'attivo i beni di uso durevole costituenti parte dell'organizzazione permanente della Società. Il riferirsi a fattori e condizioni durature non è caratteristica intrinseca ai beni come tali, bensì alla loro destinazione. Essi sono normalmente impiegati come strumenti di produzione del reddito della gestione caratteristica e non sono, quindi, destinati alla vendita, né alla trasformazione per l'ottenimento dei prodotti della Società.

Gli ammortamenti ordinari, evidenziati nell'apposito prospetto, sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali. Le aliquote applicate sono

le seguenti:

Fabbricati Industriali: 2% - 4%

Costruzioni Leggere: 10%

Impianti generici: dal 5% al 12,5%

Impianti frigoriferi: 7,5% - 12,5%

Impianto lavorazione miele: 7,5%

Altri impianti e macchinari: 10%

Mezzi di sollevamento: dal 7,5% al 20%

Attrezzature per segnaletica, viabilità: 12%

Attrezzature per la movimentazione: 10%

Altre Attrezzature: 12%

Estintori secondo la vita utile

Automezzi: 20%

Macchine Elettroniche Ufficio: 20%

Telefoni Cellulari e Mobili: 20%

Mobili e Arredi: 12%

Come indicato successivamente a commento degli impegni, su alcuni immobili gravano ipoteche a favore di istituti finanziari.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	34.572.671	6.252.646	307.689	115.283	352.052	41.600.341
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(12.135.046)	(5.137.587)	(260.141)	(98.800)	-	(17.631.574)
<b>Valore di bilancio</b>	22.437.625	1.115.059	47.548	16.483	352.052	23.968.767
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	355.498	82.680	19.112	13.357	497.468	968.115
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	330.552	3.300	-	-	(333.852)	0
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	43.937	461.224	-	-	-	505.161
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	644.261	118.716	9.913	5.627	-	778.517
<b>Altre variazioni</b>	-	387.636	-	-	-	387.636
<b>Totale variazioni</b>	(2.148)	(106.324)	9.199	7.730	163.616	72.073
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	35.214.784	5.877.402	326.801	128.640	515.668	42.063.295
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	(12.779.307)	(4.868.667)	(270.054)	(104.427)	-	(18.022.455)
<b>Valore di bilancio</b>	22.435.477	1.008.735	56.747	24.213	515.668	24.040.840

Le variazioni dell'esercizio hanno riguardato:

#### 1) TERRENI E FABBRICATI

L'incremento di Euro 686.050 riguarda i seguenti interventi:

a) Manutenzione straordinaria copertura magazzino frigorifero (-25°) per Euro 426.209 (di cui Euro 280.334, investimento dell'esercizio precedente e stornato dalle immobilizzazioni in corso); b) realizzazione nuovi locali per servizi igienici presso palazzina uffici e magazzino n. 9 per un totale di Euro 9.900; c) lavori edili per ristrutturazione centro polifunzionale per Euro 79.970; d) costruzione baie di carico presso magazzini n. 6 e n. 7 per Euro 133.906 (di cui Euro 50.218, investimento dell'esercizio precedente e stornato dalle immobilizzazioni in corso); e) ripristino pareti celle B.T. magazzino n. 7 per Euro 6.300; f) intervento di manutenzione straordinaria SPRITZ-BETON su parete rocciosa per Euro 29.765.

Il decremento della voce terreni e fabbricati per Euro 43.937 riguarda la vendita, con Atto Notarile del 10/08/2023, all'Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale, di 11 mappali per la realizzazione del progetto relativo al nuovo sistema viario territoriale (realizzazione di un collegamento in sovrappasso previsto con il terminal Multipurpose).

2) IMPIANTI E MACCHINARI L'incremento di Euro 85.980 riguarda i seguenti principali interventi: a) Realizzazione di sistema di raccolta acque di prima pioggia e desoliatore per Euro 62.736 (di cui Euro 3.300, investimento dell'esercizio precedente e stornato dalle immobilizzazioni in corso); b) impianti di climatizzazione per gli uffici locati

per Euro 4.662; c) installazione nuovo sistema di controllo accessi per Euro 5.460; d) installazione ponti radio palazzina uffici per Euro 1.070; e) implementazione impianto rilevazione fumi (telecamere termiche presso magazzino n. 6) per Euro 3.712; f) pannellatura cella B.T.1 magazzino n. 7 per Euro 4.620; g) riscatto mezzo in leasing REACH STAKER RSUO-45 per Euro 3.720. Il decremento netto di Euro 461.224 si riferisce principalmente alla vendita, ad un Conduttore, degli impianti frigoriferi (sale macchine) presenti all'interno dei magazzini n. 7 e n. 9 dedicati alle aree di stoccaggio di merce gestita a temperatura controllata.

### 3) ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI

L'incremento di Euro 19.112 riguarda principalmente l'acquisto di n. 1 motosega per Euro 412 oltre ad attrezzature acquistate in seguito alla ristrutturazione del centro polifunzionale per un totale di Euro 18.700.

### 4) ALTRI BENI

L'incremento di Euro 13.357 riguarda l'acquisto di tavoli e sedie per il nuovo arredamento del centro polifunzionale per Euro 11.900 e l'acquisto di materiale informatico (cellulari e scanner) per Euro 1.457.

5) IMMOBILIZZAZIONI IN CORSO La voce Immobilizzazioni in corso ed acconti è pari ad Euro 515.668 e comprende interventi iniziati nel corso dell'anno che si concluderanno entro il primo semestre dell'anno 2024: intervento di sistemazione geologica di dissesti interessanti parete rocciosa di coronamento dei piazzali, realizzazione nuovi uffici locati ad un Conduttore, rifacimento facciata palazzina uffici, intervento di spostamento cabine elettriche.

## Operazioni di locazione finanziaria

La Società, a fine anno 2023, ha in essere 2 contratti di locazione finanziaria: a) contratto relativo all'acquisto dell'autovettura aziendale data in benefit, stipulato a novembre 2020, la rata mensile ammonta ad Euro 314; il prezzo di acquisto del bene è pari a Euro 17.691, con un anticipo pari a Euro 2.300 di durata pari a 60 mesi, con possibilità di riscatto pari ad Euro 6.487; b) contratto relativo all'acquisto di un carrello elevatore da 30 quintali del valore di Euro 37.000, stipulato a settembre 2021, con un anticipo pari a Euro 7.400, durata 60 mesi ad un tasso applicato dell'1,323%. Il contratto di locazione finanziaria relativo all'acquisto del macchinario Reach Staker a braccio telescopico, stipulato a novembre 2019, è terminato nel mese di Febbraio 2023; il bene è stato riscattato e registrato a cespite per un valore pari ad Euro 3.720. Le operazioni di locazione finanziaria sono contabilizzate secondo i disposti della normativa civilistico-fiscale vigente: questi prevedono la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione maturati nell'esercizio di competenza, pari ad Euro 139.108. Per contro, l'adozione della metodologia finanziaria, prevista dai principi contabili internazionali, avrebbe comportato la contabilizzazione in ciascun esercizio degli interessi sul capitale finanziato e delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo e del residuo debito nel passivo.

Se la Società avesse adottato la citata metodologia finanziaria, in ossequio all'art. 2427 n. 22 del Codice Civile, il patrimonio netto al 31 dicembre 2023 sarebbe risultato pari ad Euro 289.510 al netto dell'effetto fiscale teorico.

	Importo
<b>Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio</b>	251.304
<b>Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio</b>	86.220
<b>Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio</b>	22.104
<b>Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo</b>	3.035

## Immobilizzazioni finanziarie

La Società detiene, al 31 dicembre 2023, immobilizzazioni finanziarie per complessivi Euro 33.517 (pari valore al 31.12.2022).

Tale voce risulta costituita da partecipazioni in altre imprese per Euro 8.850 e corrisponde alla partecipazione nell'Interporto di Rovigo. La voce "altri crediti" è costituita da depositi cauzionali, pari ad Euro 6.667 e da crediti verso ex imprese collegate per Euro 18.000.

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

Non vi sono state variazioni, nel corso dell'esercizio, con riguardo alle partecipazioni in società controllate, collegate, imprese sottoposte al controllo della/e controllante/i, altre imprese e titoli, come da prospetto di movimentazione sotto riportato:

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	8.850	8.850

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di bilancio	8.850	8.850
Valore di fine esercizio		
Costo	8.850	8.850
Valore di bilancio	8.850	8.850

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Non vi sono state variazioni, nel corso dell'esercizio, con riguardo ai crediti finanziari immobilizzati come indicato nel prospetto che segue:

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso imprese collegate	18.000	18.000	18.000
Crediti immobilizzati verso altri	6.667	6.667	6.667
Totale crediti immobilizzati	24.667	24.667	24.667

## Attivo circolante

Per la voce in oggetto, pari ad Euro 2.622.654 al 31 dicembre 2023 (Euro 4.664.612 al 31.12.2022) sono stati predisposti appositi prospetti di dettaglio, riportati nelle pagine seguenti, che evidenziano la natura delle singole voci e la relativa movimentazione di periodo.

### Rimanenze

Le rimanenze, pari ad Euro 17.850, riguardano costi relativi al gasolio, materie di consumo ed imballaggio relative alle attività di break bulk e di logistica.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

La voce crediti dell'attivo circolante ammonta complessivamente ad Euro 699.913 al 31 dicembre 2023 (Euro 828.180 al 31.12.2022) e comprende: "crediti commerciali verso clienti terzi" pari ad Euro 592.846 (Euro 731.931 al 31.12.2022) - al netto di un fondo svalutazione crediti pari ad Euro 200.000 invariato rispetto all'esercizio precedente - "crediti tributari" pari ad Euro 27.412 (Euro 33.003 al 31.12.2022) "imposte anticipate" pari ad Euro 62.414 (Euro 62.385 al 31.12.2022) "altri crediti" pari ad Euro 17.241 (Euro 167 al 31.12.2022).

I crediti commerciali verso clienti sono relativi a crediti derivanti da rapporti di locazione e da prestazioni di servizi logistici e si riferiscono a clienti nazionali; i crediti esigibili oltre i 12 mesi, pari a Euro 62.427 si riferiscono alla ristrutturazione del debito di un Conduttore in concordato preventivo.

Il "Fondo Svalutazione Crediti" non ha subito variazioni.

Ai sensi dei paragrafi 33 e 35 dell'OIC 15 non viene applicato il criterio del valore attualizzato in quanto i crediti commerciali, con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi, ed i relativi ricavi, se fossero rilevati inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse del 4%, ritenuto un tasso rappresentativo di mercato, ne deriverebbe una differenza non rilevante tra il valore a bilancio e il valore attualizzato pertanto non viene effettuato tale calcolo.

La voce "Crediti tributari" comprende il credito per rimborso Ires 2011 di Euro 8.549, il credito IRAP per Euro 13.955 e i crediti di imposta per beni strumentali pari ad Euro 4.536.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Le variazioni più significative intervenute nel corso dell'esercizio con riguardo ai crediti iscritti nell'attivo circolante sono riportate nell'apposito successivo prospetto di movimentazione:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	731.931	(139.085)	592.846	530.419	62.427
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	694	(694)	0	-	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	33.003	(5.591)	27.412	27.412	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	62.385	29	62.414		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	167	17.074	17.241	17.241	-
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>828.180</b>	<b>(128.267)</b>	<b>699.913</b>	<b>575.072</b>	<b>62.427</b>

La diminuzione dei crediti verso clienti rispetto all'esercizio precedente, pari ad Euro 139.085, è dovuta principalmente all'incasso della prima rata del concordato preventivo di un cliente Conduttore e dalla flessione negativa dell'attività di logistica nel secondo semestre dell'anno. I crediti con scadenza oltre i 12 mesi si riferiscono alle ultime tre rate del sopracitato concordato preventivo. Come sopra anticipato, non si è proceduto al calcolo del valore attualizzato perchè irrilevante. Il credito verso l'erario comprende principalmente il credito per IRAP pari ad Euro 13.955 e i crediti di imposta per acquisto beni strumentali. Il credito per imposte anticipate (conteggiate con riferimento alle differenze temporanee deducibili), è pari ad Euro 62.414.

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono diminuite rispetto allo scorso esercizio per la restituzione parziale del finanziamento soci (per un ammontare complessivo di Euro 1.910.752) comprendono conti correnti bancari attivi per Euro 1.903.890 e cassa per Euro 1.001.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.819.872	(1.915.982)	1.903.890
Denaro e altri valori in cassa	493	508	1.001
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.820.365</b>	<b>(1.915.474)</b>	<b>1.904.891</b>

Per maggiori dettagli sulle variazioni delle disponibilità liquide, si rimanda al prospetto di rendiconto finanziario redatto con il metodo del costo indiretto.

## Ratei e risconti attivi

La voce in oggetto comprende: risconti attivi per Euro 109.205 dovuti ai costi relativi all'imposta di registro, ad assicurazioni varie, alla commissione su fidejussione relativa alla Convenzione stipulata tra la Società, il Comune di Vado Ligure e l'Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale il 17.09.2018, ai maxicanoni relativi ai due contratti di locazione finanziaria oggetto di commento nelle pagine precedenti, ad altri costi di competenza di esercizi successivi. La variazione rispetto allo scorso esercizio è principalmente dovuta al pagamento delle spese di istruttoria e dell'imposta di registro del mutuo stipulato in corso d'anno per il quale non si è proceduto al metodo del costo ammortizzato perchè irrilevante.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	2	(2)	0
Risconti attivi	84.904	24.301	109.205
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>84.906</b>	<b>24.299</b>	<b>109.205</b>



## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura si riportano di seguito i commenti alle principali voci del patrimonio netto e delle passività come da prospetto sottoindicato.

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni		
<b>Capitale</b>	3.000.000	-		3.000.000
<b>Riserva legale</b>	327.216	60.680		387.896
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	5.743.533	1.152.921		6.896.454
<b>Versamenti a copertura perdite</b>	100.000	-		100.000
<b>Totale altre riserve</b>	5.843.533	1.152.921		6.996.454
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.213.601	(1.213.601)	334.992	334.992
<b>Totale patrimonio netto</b>	10.384.350	0	334.992	10.719.342

#### CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale, pari ad Euro 3.000.000, interamente sottoscritto e versato, è costituito da 5.769.231 azioni del valore nominale di Euro 0,52 cadauna ed è così composto:

- Autostrada dei Fiori, n. azioni sottoscritte 1.615.384, pari ad Euro 840.000.
- Autorità Portuale di Savona ora Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale, n. azioni sottoscritte 4.153.847, pari ad Euro 2.160.000.

#### RISERVA LEGALE

La riserva legale, costituita per destinazione degli utili degli esercizi 2006 - 2012, 2014, 2016 -2022 ammonta ad Euro 387.896.

#### ALTRE RISERVE

La riserva in c/copertura perdite future, pari ad Euro 100.000, costituita come da delibera dell'Assemblea Straordinaria del 6 dicembre 2006, è disponibile a copertura di perdite future.

La riserva straordinaria, costituita per destinazione degli utili degli esercizi 2006 - 2012, 2014, 2016 - 2022, ammonta ad Euro 6.996.454.

#### UTILE/PERDITA D'ESERCIZIO

L'esercizio 2023 si è concluso con un Utile pari ad Euro 334.992

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Capitale</b>	3.000.000	versamento soci		-
<b>Riserva legale</b>	387.896	utile	B	-
<b>Altre riserve</b>				

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
<b>Riserva straordinaria</b>	6.896.454		A, B, C	6.896.454
<b>Versamenti a copertura perdite</b>	100.000		A,B	100.000
<b>Totale altre riserve</b>	6.996.454			-
<b>Totale</b>	10.384.350			-

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

## Fondi per rischi e oneri

Al 31 dicembre 2023 il Fondo per rischi ed oneri ammonta ad Euro 158.069 (Euro 211.332 al 31.12.2022), risulta composto, come da successiva tabella, solo dal Fondo imposte differite:

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	210.759	573	211.332
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	52.690	573	53.263
<b>Totale variazioni</b>	(52.690)	(573)	(53.263)
<b>Valore di fine esercizio</b>	158.069	0	158.069

L'utilizzo, pari a Euro 52.690, rappresenta l'impiego di quota delle imposte differite rilevate nell'esercizio 2022 (pari ad Euro 210.759) per plusvalenza ripresa a tassazione negli esercizi successivi al primo.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato al 31 dicembre 2023 pari ad Euro 320.442 (Euro 289.535 al 31.12.2022), determinato conformemente a quanto previsto dell'art. 2120 c.c., evidenzia le seguenti movimentazioni, dovute all'accantonamento di competenza:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
<b>Valore di inizio esercizio</b>	289.535
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	31.863
<b>Altre variazioni</b>	(956)
<b>Totale variazioni</b>	30.907
<b>Valore di fine esercizio</b>	320.442

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della Società al 31 dicembre 2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto di eventuali anticipi corrisposti.

Nel corso dell'esercizio 2023 si rilevano gli accantonamenti previsti per legge, pari ad Euro 30.907 al netto dell'imposta sostitutiva e nessun utilizzo, nè di anticipo, nè di pensionamento.

## Debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Commentiamo di seguito la composizione, la scadenza ed i movimenti dell'esercizio delle voci che compongono tale raggruppamento.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	3.850.000	(2.365.752)	1.484.248	-	1.484.248	1.484.248
<b>Debiti verso banche</b>	6.133.686	255.354	6.389.040	440.770	5.948.270	4.175.651
<b>Debiti verso fornitori</b>	297.945	183.494	481.439	481.439	-	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	28.232	(1.050)	27.182	27.182	-	-
<b>Debiti tributari</b>	127.922	(41.273)	86.649	86.649	-	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	30.484	1.078	31.562	31.562	-	-
<b>Altri debiti</b>	233.855	(36.032)	197.823	98.523	99.300	-
<b>Totale debiti</b>	10.702.124	(2.004.181)	8.697.943	1.166.125	7.531.818	5.659.899

Il "Debito verso soci per finanziamenti", pari ad Euro 1.484.248, è diminuito rispetto al precedente esercizio di Euro 2.365.752, poichè parte dell'incasso ottenuto dalla vendita delle aree e delle infrastrutture (avvenuto nell'esercizio precedente) è stato utilizzato per estinguere parzialmente il debito Soci verso l'Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale e verso l'Autostrada dei Fiori venutosi a creare nell'anno 2012.

I debiti verso banche a medio/lungo termine si riferiscono:

- Mutuo chirografario con Banca BPer (ex Carige spa), durata quindici anni, assistito da ipoteca per Euro 8.000.000. Il finanziamento è rimborsabile in 30 rate semestrali posticipate a partire dal 30.06.2020. Nel corso dell'esercizio sono stati rimborsati in quota capitale rate pari ad Euro 238.468 mentre gli interessi di competenza, conteggiati con il metodo del costo ammortizzato, sono stati iscritti a conto economico e il debito residuo ammonta ad Euro 3.046.584. Il tasso d'interesse è pari alla metà del tasso medio del mese Euribor 6 mesi (se negativo pari a zero) più spread pari a 1,75% (ad inizio contratto lo spread era stato fissato al 2,35%).
- Finanziamento di m/l periodo per Euro 3.500.000 con la Banca di Desio (ex Banco di Sardegna), durata 15 anni, assistito da ipoteca per Euro 7.000.000, in preammortamento fino al 31/03/2023. Nel corso dell'esercizio sono stati rimborsati in quota capitale rate pari ad Euro 157.544 mentre gli interessi di competenza sono stati iscritti a conto economico e il debito residuo ammonta ad Euro 3.342.456. Il tasso d'interesse è fisso ed è pari a 1,45%. Le rate sono trimestrali posticipate.

La voce "Debiti verso fornitori" è relativa ad operazioni di carattere commerciale con normali termini di pagamento, tutte con scadenza entro l'anno, ed è pari ad Euro 481.439 (Euro 297.945 al 31.12.2022). Per tali debiti la Società non ha pertanto utilizzato il metodo di valutazione del costo ammortizzato. L'aumento dell'esercizio è pari ad Euro 183.494 dovuto principalmente a fatture di fornitori, scadenti nell'anno successivo, relative ad investimenti.

La voce debiti vs controllanti pari ad Euro 27.182 (Euro 28.232 al 31.12.2022) si riferisce al debito finanziario per gli interessi trimestrali di cui al finanziamento soci. La voce "Debiti tributari", pari ad Euro 86.649 (Euro 127.922 al 31.12.2022), si riferisce alle ritenute verso dipendenti, verso professionisti e verso i componenti del Consiglio di Amministrazione, pagate nel mese di gennaio 2024, all'IRES per Euro 34.206 e all'IVA per Euro 17.269.

La voce "Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale" pari ad Euro 31.562 (Euro 30.484 al 31.12.2022) è costituita dai contributi da versare all'INPS, all'INAIL, ai fondi di previdenza integrativa, per i dipendenti e i componenti del CDA, versati nel mese di gennaio 2024.

Gli "Altri debiti" pari ad Euro 197.823 (Euro 233.855 al 31.12.2022) si riferiscono principalmente a: depositi cauzionali per Euro 98.481, a debiti verso dipendenti per la 13° e la mensilità di dicembre, ferie e rol maturate e non godute, nonché relativi contributi per Euro 64.048.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Il finanziamento soci, pari ad Euro 1.484.248, si riferisce ad un finanziamento, deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 23 novembre 2012, fruttifero di interessi e rinegoziato a fine anno 2015; il tasso è pari all'Euribor a 3 mesi più lo spread al 2%.

I finanziamenti effettuati dai soci, ed iscritti alla voce D.3) del passivo dello Stato Patrimoniale, sono stati concessi al solo fine di evitare il più oneroso ricorso ad altre forme di finanziamento esterne alla compagine societaria.

## **Ratei e risconti passivi**

A norma dell'art. 2424 bis c. 6 del codice civile, trattasi di costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.  
La voce accoglie risconti passivi al 31 dicembre 2023 per Euro 6.914.235 (Euro 7.166.208 al 31.12.22), ed è così composta:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	0	0	0
<b>Risconti passivi</b>	7.166.208	(251.973)	6.914.235
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	7.166.208	(251.973)	6.914.235

Il decremento rispetto all'anno 2022 è pari ad Euro 251.973.

I risconti passivi riguardano le quote di contributi spettanti, ai sensi della Legge 240/90, per Euro 2.138.674 e ai sensi della Legge 413/98, per Euro 4.762.597, nonché il canone di locazione anticipato di uffici e di aree di magazzino pari ad Euro 12.964.

## **Nota integrativa, conto economico**

Prima di procedere all'analisi delle singole voci, si fa presente che i commenti sull'andamento generale dei costi e dei ricavi sono esposti, a norma del comma 1 dell'art. 2428, nell'ambito della Relazione sulla gestione.

### **Valore della produzione**

I ricavi di vendita e di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica per Euro 3.314.003 (Euro 3.611.178 nel 2022) sono rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi e sono inferiori rispetto allo scorso esercizio per una flessione negativa dei ricavi delle attività logistiche.

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Locazioni	2.686.028
Attività logistica	627.975
<b>Totale</b>	<b>3.314.003</b>

Tale voce è composta da:

- ricavi di locazione e relativi riaddebiti per Euro 2.686.028 (Euro 2.388.203 nel 2022). Il significativo incremento è dovuto alla positività dell'andamento delle variazioni ISTAT nel primo semestre dell'esercizio oltre al riaddebito delle utenze che è aumentato a causa dell'aumento dei costi relativi all'energia elettrica;
- ricavi di logistica per Euro 627.975 (Euro 1.222.975 nel 2022); tale voce ha subito variazione negativa causa forte flessione dei traffici.

Nella voce "altri ricavi e proventi", pari ad Euro 299.922 (Euro 1.392.507 nel 2022) le voci più significative sono rappresentate dai contributi in conto impianti, per complessivi Euro pari a 253.449, imputati all'esercizio e commisurati in modo sistematico agli ammortamenti di competenza, relativi agli investimenti a fronte dei quali i contributi sono stati percepiti. In tale voce, nel 2022, era stata imputata la plusvalenza derivante dalla vendita delle aree e delle infrastrutture all'Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale.

### **Costi della produzione**

I Costi della produzione ammontano ad Euro 2.911.347 (Euro 3.099.815 nel 2022).

La voce B6) accoglie i costi per materie prime, sussidiarie e di consumo, rilevati al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, ed è pari ad Euro 92.420 (Euro 126.450 nel 2022).

La voce B7) accoglie i costi derivanti dall'acquisizione di servizi nell'esercizio dell'attività ordinaria dell'impresa, è pari ad Euro 1.166.917 (Euro 1.233.975 nel 2022) e si compone principalmente delle seguenti voci:

- servizi di facchinaggio, lavorazioni e manutenzioni per Euro 193.538 (Euro 148.470 nel 2022). L'aumento dei costi rilevato nell'esercizio è sostanzialmente dovuto a costi sostenuti per manutenzione degli impianti frigoriferi in prospettiva della vendita avvenuta nel corso del secondo semestre 2023;
- servizi di assicurazione per Euro 70.290 (Euro 75.388 nel 2022);
- servizi di spese commerciali (pubblicitarie, rappresentanza) per Euro 6.286 (nel 2022 Euro 3.771)
- servizi di consulenze tecniche, legali, fiscali, amministrative, commerciali e revisione contabile per Euro 86.896 (Euro 135.985 nel 2022) la variazione in diminuzione è dovuta a spese relative a prestazioni professionali di natura straordinaria intervenute nel corso del precedente esercizio, in parte propedeutiche alla vendita delle aree;
- servizi eseguiti da banche ed imprese finanziarie, diversi dagli oneri finanziari veri e propri per Euro 11.810 (Euro 13.790 nel 2022);
- servizi per utenze (energia elettrica, acqua, gas e telefono) per Euro 518.653 quasi totalmente riaddebitate ai Conducenti (Euro 356.700 nel 2022) aumentate a causa dell'aumento dei costi relativi all'energia (nell'esercizio precedente erano state limitate grazie ad un contratto con fixing del prezzo di acquisto della componente energia);
- compensi agli organi sociali per Euro 109.000 invariato rispetto allo scorso esercizio;
- spese varie (guardianaggio, pulizie, sicurezza etc) per Euro 95.380 in linea con l'esercizio precedente (Euro 89.384);
- servizi di trasporto per Euro 75.064 (Euro 300.470 nel 2022) diminuiti proporzionalmente all'andamento decrescente dei ricavi.

La voce B8) accoglie per Euro 45.101 (Euro 151.527 nel 2022) i costi per il godimento di beni di terzi e, come commentato nelle pagine precedenti, riguarda i contratti di leasing per l'acquisto dell'autovettura aziendale (Euro 4.646) e del carrello elevatore (Euro 7.083). La variazione in diminuzione è dovuta alla conclusione, nel mese di Febbraio

2023, del contratto di leasing per l'acquisto del Reach Staker (oneri per l'esercizio in corso Euro 21.409).

La voce B9), pari ad Euro 555.876, (Euro 547.618 nel 2022) accoglie i costi sostenuti nel corso dell'esercizio per il personale dipendente ed è aumentato rispetto allo scorso esercizio per l'assunzione di una figura operativa nell'ultimo trimestre 2023 (assunta in sostituzione di un lavoratore in pensionamento a fine anno).

Il costo del personale include i ratei di quattordicesima calcolati su sei mensilità, l'accantonamento effettuato per ferie e permessi maturati ma non usufruiti dal personale, l'accantonamento al TFR (diminuito causa diminuzione dell'inflazione); tutti gli importi sono comprensivi degli oneri sociali a carico della Società.

La voce B10) accoglie per Euro 780.340 (Euro 766.267 nel 2022) gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali.

La voce B14 "oneri diversi di gestione" è pari ad Euro 270.693 (Euro 273.978 nel 2022) ed accoglie imposte varie (imposta di registro, tasse automobilistiche, IMU, TASI) per Euro 219.912, minusvalenze per vendite beni ammortizzabili per Euro 34.501 e quote associative e diritti CCIAA per Euro 14.356.

## Proventi e oneri finanziari

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	159.859
Altri	109.784
<b>Totale</b>	<b>269.643</b>

I proventi e gli oneri finanziari netti presentano un saldo negativo pari ad Euro 236.329 (saldo negativo pari ad Euro 277.207 nel 2022) diminuito, nonostante l'aumento dei tassi di interesse, per le seguenti motivazioni: diminuzione degli oneri finanziari per finanziamento soci (causa restituzione parziale del finanziamento e conseguente diminuzione della quota capitale), sottoscrizione di un conto corrente (cold money) per la remunerazione della liquidità che ha maturato interessi attivi pari ad Euro 33.314. (Euro 9 nel 2022)

Gli oneri finanziari includono sia gli interessi passivi verso soci per Euro 108.792, diminuiti rispetto allo scorso esercizio per la motivazione di cui sopra, sia gli interessi passivi verso banche per finanziamenti a m/l termine per Euro 159.859 (Euro 141.005 nel 2022).

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

Le imposte sono state calcolate in base alla normativa tributaria vigente e rappresentano l'ammontare dei tributi di competenza dell'esercizio al quale si riferisce il bilancio.

Esse ammontano complessivamente ad Euro 131.256 (Euro 413.062 nel 2022) e sono relative a:

IRES per Euro 143.714, IRAP per Euro 39.872, Imposte anticipate per Euro 28 e Imposte differite per Euro 52.690 (entrambe positive), nonché Imposte anni precedenti per Euro 388.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
<b>A) Differenze temporanee</b>	
Totale differenze temporanee deducibili	119
Totale differenze temporanee imponibili	658.622
Differenze temporanee nette	658.503
<b>B) Effetti fiscali</b>	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	148.374
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(52.719)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	95.655

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
<b>pagamento associazioni</b>	1.675	109	1.794	24,00%	29
<b>emolumenti CDA</b>	-	-	-	24,00%	-

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
<b>plusvalenza</b>	878.162	(219.541)	658.521	24,00%	52.690

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

La dinamica dei flussi finanziari è riassumibile come segue:

- il flusso finanziario dell'attività operativa è pari ad Euro 1.073.851, in aumento di Euro 3.907.617 rispetto all'anno precedente, dovuto principalmente all'aumento dei debiti verso fornitori e alla riduzione del decremento dei risconti passivi ;
- il flusso monetario generato dalle attività di investimento/disinvestimento è negativo, è pari ad Euro 878.927 ed è minore rispetto allo scorso esercizio, caratterizzato dall'operazione di vendita all'Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale;
- il flusso finanziario generato dalle attività di finanziamento è stato pari ad Euro - 2.110.398 praticamente invariato rispetto allo scorso esercizio e dovuto ad una concomitanza di fattori, cioè il rimborso finanziamento soci e l'ultima tranche del mutuo da Euro 700.000. A seguito quindi di quanto sopra, si è avuto una diminuzione delle disponibilità liquide per un valore pari ad Euro 1.915.474.



## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **Dati sull'occupazione**

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore della logistica, trasporto merci e spedizione, rinnovato in data 3 dicembre 2017, scaduto il 31 dicembre 2019. Il numero medio dei dipendenti dell'esercizio 2023, ripartito per categoria, è quello riportato nella successiva tabella; a livello medio, rispetto allo scorso esercizio, il numero rimane invariato in quanto l'assunzione di una ulteriore unità operativa a tempo determinato, resasi necessaria per le dimissioni di una unità a fine anno, è avvenuta a fine settembre 2023.

	Numero medio
<b>Quadri</b>	2
<b>Impiegati</b>	2
<b>Operai</b>	7
<b>Totale Dipendenti</b>	11

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

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	83.520	25.480

Nell'esercizio 2023 sono stati rilevati per competenza compensi agli Amministratori ed ai Sindaci per Euro 109.000 ripartiti come segue:

- Euro 72.000 agli Amministratori oltre contributi di legge pari ad Euro 11.520;
- Euro 24.500 ai Sindaci oltre contributi di legge pari ad Euro 980.

### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

	Valore
<b>Revisione legale dei conti annuali</b>	8.500
<b>Altri servizi di verifica svolti</b>	2.000
<b>Altri servizi diversi dalla revisione contabile</b>	1.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	11.500

Il corrispettivo complessivo per la revisione legale del bilancio al 31.12.2023 è accertato per Euro 11.500.

Nello schema sopra riportato, in ottemperanza a quanto disposto dall'articolo 2427 del codice civile, si evidenziano l'importo totale dei corrispettivi spettanti alla società di revisione per la revisione legale dei conti annuali, l'importo totale dei corrispettivi di competenza per gli altri servizi di verifica svolti e l'importo totale dei corrispettivi di competenza per altri servizi diversi dalla revisione contabile, nella fattispecie rimborso spese come da contratto.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Si tratta di fidejussioni rilasciate da Istituti di credito o da primarie Compagnie assicurative nell'interesse della Società e sono rimaste invariate rispetto allo scorso esercizio.

	Importo
<b>Garanzie</b>	1.734.646
<b>di cui reali</b>	1.734.646

Nel dettaglio le garanzie sono sotto riportate:

Garanzia a favore del Comune di Vado Ligure Euro 210.000

Garanzia a favore Trenitalia S.p.A. Euro 61.646

Garanzia a favore del MISE Euro 100.000

Garanzia a favore Agenzia Dogane dep. doganale Euro 1.306.000 Garanzia a favore Agenzia Dogane Temporanea Custodia Euro 51.000 Garanzia a favore Agenzia Dogane Luogo Approvato Euro 6.000.

## **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

La Società ha realizzato operazioni con parti correlate, come illustrato nelle pagine precedenti e nella Relazione sulla gestione, riguardante la vendita degli ultimi 11 mappali all'Autorità di Sistema Portuale del Mar Ligure Occidentale, relativi ad investimenti di proprietà della Controllante.

## **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

La Società non ha sottoscritto accordi non risultanti dallo stato patrimoniale che possano avere un impatto significativo sulla situazione patrimoniale e finanziaria, nonché sul risultato economico.

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

Si rimanda a quanto illustrato nella Relazione sulla gestione.

## **Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite**

La destinazione dell'Utile dell'esercizio 2023, pari ad Euro 334.992, sarà oggetto di proposta nella Relazione sulla Gestione.

## **Nota integrativa, parte finale**

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto economico, Nota integrativa, Rendiconto Finanziario rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

Il sottoscritto Gian Luigi Miazza dichiara che il documento informatico in formato XBRL, contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e la presente Nota integrativa in formato PDF/A-1, sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la Società.