

# SOCIETA' ALPE ADRIA SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2021

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

## Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere	83.667	105.517
Totale immobilizzazioni immateriali	83.667	105.517
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
4) altri beni	34.876	83.444
Totale immobilizzazioni materiali	34.876	83.444
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
a) imprese controllate	15.495	15.495
d-bis) altre imprese	25.000	25.000
Totale partecipazioni	40.495	40.495
<b>2) crediti</b>		
<b>d-bis) verso altri</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.479	2.779
Totale crediti verso altri	2.479	2.779
Totale crediti	2.479	2.779
Totale immobilizzazioni finanziarie	42.974	43.274
Totale immobilizzazioni (B)	161.517	232.235
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	6.769.276	8.128.139
Totale crediti verso clienti	6.769.276	8.128.139
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	708.665	660.883
Totale crediti tributari	708.665	660.883
5-ter) imposte anticipate	41.850	86.964
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.248	4.268
Totale crediti verso altri	12.248	4.268
Totale crediti	7.532.039	8.880.254
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	6.850.014	4.181.003
3) danaro e valori in cassa	1.488	1.056
Totale disponibilità liquide	6.851.502	4.182.059
Totale attivo circolante (C)	14.383.541	13.062.313
D) Ratei e risconti	40.309	21.996
Totale attivo	14.585.367	13.316.544
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	120.000	120.000
IV - Riserva legale	24.000	24.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	11.108	11.108

Totale altre riserve	11.108	11.108
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	678.341	362.499
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	234.459	315.842
Totale patrimonio netto	1.067.908	833.449
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	150.000	150.000
Totale fondi per rischi ed oneri	150.000	150.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	131.580	139.490
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	8.921.833	9.582.272
Totale debiti verso fornitori	8.921.833	9.582.272
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	120.002
Totale debiti verso imprese controllate	0	120.002
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	31.514	47.661
Totale debiti tributari	31.514	47.661
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	27.334	26.458
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	27.334	26.458
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.240.266	2.402.375
Totale altri debiti	4.240.266	2.402.375
Totale debiti	13.220.947	12.178.768
E) Ratei e risconti	14.932	14.837
Totale passivo	14.585.367	13.316.544

## Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.709.997	49.486.606
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	8.177.520	7.630.770
altri	44.305	37.039
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>8.221.825</b>	<b>7.667.809</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>60.931.822</b>	<b>57.154.415</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.308	6.541
7) per servizi	59.862.078	55.828.324
8) per godimento di beni di terzi	77.434	25.212
9) per il personale		
a) salari e stipendi	397.114	361.291
b) oneri sociali	119.636	115.511
c) trattamento di fine rapporto	32.988	28.277
e) altri costi	980	135
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>550.718</b>	<b>505.214</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	21.850	3.683
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.574	94.059
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	161.700
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	30.000	36.000
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>59.424</b>	<b>295.442</b>
12) accantonamenti per rischi	0	150.000
14) oneri diversi di gestione	92.609	63.270
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>60.645.571</b>	<b>56.874.003</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>286.251</b>	<b>280.412</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	8.911	173
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>8.911</b>	<b>173</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>8.911</b>	<b>173</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>8.911</b>	<b>173</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>295.162</b>	<b>280.585</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	15.589	51.707
imposte differite e anticipate	45.114	(86.964)
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>60.703</b>	<b>(35.257)</b>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	234.459	315.842

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	234.459	315.842
Imposte sul reddito	60.703	(35.257)
Interessi passivi/(attivi)	(8.911)	(173)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	286.251	280.412
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	21.235	17.209
Ammortamenti delle immobilizzazioni	29.424	97.742
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	161.700
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	150.000
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	50.659	426.651
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	336.910	707.063
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.358.863	(145.441)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(660.439)	(237.298)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(18.313)	(12.576)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	95	777
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	1.657.729	2.090.615
Totale variazioni del capitale circolante netto	2.337.935	1.696.077
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.674.845	2.403.140
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	8.911	173
(Imposte sul reddito pagate)	(27.041)	-
(Utilizzo dei fondi)	(28.267)	(260)
Totale altre rettifiche	(46.397)	(87)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.628.448	2.403.053
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(19.005)	(14.694)
Disinvestimenti	60.000	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	-	(52.750)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	40.995	(67.444)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	2.669.443	2.335.609
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	4.181.003	1.844.229
Danaro e valori in cassa	1.056	2.221
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.182.059	1.846.450
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	6.850.014	4.181.003
Danaro e valori in cassa	1.488	1.056
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.851.502	4.182.059

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

Dal rendiconto finanziario emerge l'incremento delle disponibilità liquide pari a Euro 2.669.443.

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2021, che viene sottoposto al Vostro esame, presenta un utile d'esercizio di Euro 234.459.

Il bilancio è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili Nazionali, aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), nella versione emessa nel dicembre 2017 (ed aggiornata con i successivi emendamenti del 28 gennaio 2019), a seguito delle disposizioni introdotte alle norme del Codice Civile dal D.lgs. 139/2015, che a propria volta ha recepito in Italia la Direttiva contabile 34/2013/UE, e con l'accordo del Collegio Sindacale, nei casi previsti dalla legge.

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

### **Informazioni generali**

Rinviando al contenuto della Relazione sulla Gestione per informazioni di maggior dettaglio, si ritiene utile sin d'ora evidenziare il soddisfacente andamento della gestione nell'esercizio 2021: la Società, i cui risultati non sono stati penalizzati dalla situazione sanitaria legata alla diffusione del virus noto come "Sars-CoV-2", ha infatti prodotto un risultato operativo (EBITDA) di Euro 345.675.

Il Programma operativo per l'esercizio 2022 si pone in continuità con il positivo andamento dell'esercizio 2021 ed i risultati già conseguiti nella prima parte dell'esercizio sono in tal senso incoraggianti.

### **Principi di redazione**

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

In particolare:

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

Si precisa inoltre che:

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

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

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

## **Cambiamenti di principi contabili**

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

## **Altre informazioni**

### ***CONTINUITÀ AZIENDALE***

Come indicato nella parte introduttiva del presente documento, il bilancio dell'esercizio 2021 chiude con un risultato netto positivo per Euro 234.459 e una consistenza del patrimonio netto al 31 dicembre 2021 pari ad Euro 1.067.908.

Per l'esercizio 2022, è stato approvato il "Programma Operativo 2022" dall'Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale, che prevede l'erogazione di adeguati contributi in conto esercizio per le esigenze legate all'attività produttiva della Società.

L'esercizio 2022, come si dirà nel paragrafo del presente documento dedicato alle "*Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio*", porta con sé ulteriori, nuove incertezze legate al deterioramento delle relazioni internazionali conseguente alle gravi tensioni generate dall'intervento armato della Russia in Ucraina. La Società non è esposta direttamente nei confronti di tali Paesi ma, come ogni altro operatore economico, guarda con attenzione agli impatti indiretti che tale situazione potrebbe generare sull'attività propria, dei propri clienti e dei traffici internazionali. Allo stato attuale, ogni previsione sulla durata ed esiti del conflitto, ed ogni quantificazione dei suoi effetti, risulterebbero prive di verificabilità. Ciò nondimeno, gli Amministratori e la Direzione Generale manterranno un alto livello di attenzione sull'evoluzione degli eventi.

In considerazione dei concordati elementi che precedono, la Direzione ha pertanto predisposto il presente bilancio adottando il presupposto della continuità aziendale, in quanto giudica ragionevole la prospettiva che la Società riesca a fronteggiare le proprie obbligazioni nel prevedibile futuro e in particolare nei prossimi dodici mesi.

## Nota integrativa, attivo

### **Immobilizzazioni**

#### Immobilizzazioni immateriali

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

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

Più precisamente, i coefficienti adottati sono i seguenti:

<i>Categoria</i>	<i>Coefficiente</i>
Software generico	20,00%
Programmi Software personalizzati	20,00%

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

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Il saldo della voce in commento pari ad Euro 83.667 è così determinato:

- Euro 100 da software generici;
- Euro 83.567 da un software personalizzato per la gestione integrata delle attività "logistico - intermodale".

Con l'utilizzo a regime del software "logistico - intermodale" risultano superati per le loro funzionalità i precedenti programmi per la gestione dei trasporti con procedure digitali.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	147.881	147.881
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	42.364	42.364
Valore di bilancio	105.517	105.517
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Ammortamento dell'esercizio	21.850	21.850
Totale variazioni	(21.850)	(21.850)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	109.455	109.455
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.788	25.788
Valore di bilancio	83.667	83.667

## Immobilizzazioni materiali

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

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

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

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

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

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	551.881	551.881
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	306.737	306.737
Svalutazioni	161.700	161.700
Valore di bilancio	83.444	83.444
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Incrementi per acquisizioni	19.005	19.005
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	60.000	60.000
Ammortamento dell'esercizio	7.574	7.574
Altre variazioni	1	1
<b>Totale variazioni</b>	<b>(48.568)</b>	<b>(48.568)</b>
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	103.377	103.377
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	68.501	68.501
Valore di bilancio	34.876	34.876

Gli incrementi per acquisizione pari a complessivi Euro 19.005 risultano così composti:

- Euro 13.712 per acquisto di mobili e arredi;
- Euro 2.449 per acquisto di macchine elettroniche;
- Euro 2.844 per acquisto di telefoni cellulari.

Nell'esercizio 2021 sono stati ceduti a titolo oneroso (prezzo di vendita Euro 60.000) 15 *carrelli trattore per semirimorchi*, il cui costo storico di Euro 443.400 era stato svalutato nell'anno precedente per Euro 161.700.

Tale cessione non ha generato alcuna plus/minusvalenza.

Inoltre sono stati ceduti e rottamati (in data 17/11/21 in ottemperanza alle norme per la distruzione dei cespiti) beni totalmente ammortizzati, per un valore storico di acquisto pari a Euro 3.211.

Complessivamente negli ultimi due esercizi sono stati ceduti e rottamati cespiti obsoleti per un valore di acquisto di Euro 24.109.

### Operazioni di locazione finanziaria

Nell'anno in commento è giunto in scadenza il contratto di locazione relativo all'immobile adibito alla propria sede sociale. La società proprietaria dell'immobile aveva manifestato la volontà di non rinnovare il contratto di locazione, offrendo alla Società Alpe Adria il diritto di prelazione per l'acquisto a titolo oneroso. A seguito di tali accadimenti la Società Alpe Adria, al fine di non procedere al trasferimento della sede legale e operativa, anche per non aggravare la situazione economica con i costi connessi alla predisposizione di un nuovo ufficio, ha optato per mantenere invariata la propria sede, stipulando un contratto di leasing immobiliare con un canone mensile in linea con il precedente canone di affitto dell'immobile in oggetto.

Il contratto della durata di 12 anni è stato concluso il 23 dicembre 2021, con la BNL LEASING, per un costo sostenuto dal concedente pari ad Euro 245.000.

Il valore di riscatto da corrispondere al termine del leasing è pari ad Euro 49.000.

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

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

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

## Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
42.974	43.274	(300)

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

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

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

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

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

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

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

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	2.779	(300)	2.479	2.479
Totale crediti immobilizzati	2.779	(300)	2.479	2.479

I dati della società controllata sono riferiti all'ultimo bilancio approvato chiuso il 31 dicembre 2020.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Adria Intermodale srl unipersonale	Trieste	00507940310	15.495	15.194	198.519	198.519	100,00%	15.495
Totale								15.495

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

## Attivo circolante

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

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Crediti verso clienti	6.769.276	8.128.139	(1.358.863)
Crediti tributari	708.665	660.883	47.782
Crediti per imposte anticipate	41.850	86.964	(45.114)
Crediti verso altri	12.248	4.268	7.980
Disponibilità liquide	6.851.502	4.182.059	2.669.443
<b>Totale Attivo Circolante ( C )</b>	<b>14.383.541</b>	<b>13.062.31</b>	<b>1.321.228</b>

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### II. Crediti

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
7.532.039	8.880.254	(1.348.215)

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

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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.128.139	(1.358.863)	6.769.276	6.769.276
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	660.883	47.782	708.665	708.665
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	86.964	(45.114)	41.850	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	4.268	7.980	12.248	12.248
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>8.880.254</b>	<b>(1.348.215)</b>	<b>7.532.039</b>	<b>7.490.189</b>

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

I "crediti verso clienti" pari ad Euro 6.769.276 sono iscritti al valore nominale mediante l'utilizzo di apposito fondo di svalutazione crediti.

In particolare si evidenziano le movimentazioni intervenute nell'esercizio:

<i>Descrizione</i>	<i>F.do Svalutaz. ex art. 2426 Codice Civile</i>	<i>F.do svalutazione ex art. 106 DPR 917/1986</i>	<i>Totale</i>
Saldo al 31/12/2020		182.000	182.000
Utilizzo		0	0
Accantonamento dell'esercizio		30.000	30.000
<b>Saldo al 31/12/2021</b>		<b>212.000</b>	<b>212.000</b>

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

I "crediti tributari" pari ad Euro 708.665 sono ascrivibili prevalentemente a crediti v/Erario per IRES (Euro 293.447), a crediti v/Erario per ritenute subite (Euro 402.317), a crediti per IRAP (Euro 11.452) e ad altri crediti tributari (Euro 1.449).

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

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Area geografica	Italia	Austria	Francia	Lussemburgo	Turchia	Slovacchia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	5.860.489	7.762	80.693	473.963	343.216	3.153	6.769.276
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	708.665	-	-	-	-	-	708.665
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	41.850	-	-	-	-	-	41.850
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	12.248	-	-	-	-	-	12.248
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>6.623.252</b>	<b>7.762</b>	<b>80.693</b>	<b>473.963</b>	<b>343.216</b>	<b>3.153</b>	<b>7.532.039</b>

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

### Disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.181.003	2.669.011	6.850.014
Denaro e altri valori in cassa	1.056	432	1.488
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>4.182.059</b>	<b>2.669.443</b>	<b>6.851.502</b>

Il denaro ed i valori in cassa alla data di fine esercizio ammontano ad Euro 1.488. Le altre disponibilità sono costituite dai saldi attivi contabili verso le banche alla data di riferimento del bilancio e ammontano complessivamente ad Euro 6.850.014.

## Ratei e risconti attivi

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

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

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

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

Descrizione	Importo
Assicurazioni	16.218
Leasing immobiliare	24.036
Altri costi	55
<b>Totale</b>	<b>40.309</b>

L'aumento di tale voce deriva principalmente dai risconti sul leasing immobiliare.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	21.996	18.313	40.309
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>21.996</b>	<b>18.313</b>	<b>40.309</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### A) Patrimonio Netto

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
1.067.908	833.449	234.459

### Patrimonio netto

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

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	120.000	-	-		120.000
Riserva legale	24.000	-	-		24.000
Altre riserve					
Riserva straordinaria	11.108	-	-		11.108
Totale altre riserve	11.108	-	-		11.108
Utili (perdite) portati a nuovo	362.499	315.842	-		678.341
Utile (perdita) dell'esercizio	315.842	-	315.842	234.459	234.459
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>833.449</b>	<b>315.842</b>	<b>315.842</b>	<b>234.459</b>	<b>1.067.908</b>

Gli utili portati a nuovo hanno avuto un aumento di Euro 315.842 per effetto dell'assegnazione dell'utile dell'esercizio precedente.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Il Patrimonio Netto risulta così composto e soggetto ai seguenti vincoli di utilizzazione e distribuibilità:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	120.000	Capitale	B
Riserva legale	24.000	Utili	A, B
Altre riserve			
Riserva straordinaria	11.108	Apporto soci	A, B
Totale altre riserve	11.108		
Utili portati a nuovo	678.341	Utili	A, B, C
<b>Totale</b>	<b>833.449</b>		

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

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

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre riserve	Utili/perdite a nuovo	Risultato esercizio	Totale
<b>Fine esercizio 2018</b>	<b>120.000</b>	<b>24.000</b>	<b>11.108</b>	<b>146.882</b>	<b>10.275</b>	<b>312.265</b>
<i>Destinazione risultato 2018:</i>						
- Utili/perdite a nuovo				10.276	-10.275	1
Risultato 2019					205.341	205.341
<b>Fine esercizio 2019</b>	<b>120.000</b>	<b>24.000</b>	<b>11.108</b>	<b>157.158</b>	<b>205.341</b>	<b>517.607</b>
<i>Destinazione risultato 2019:</i>						
- Utili/perdite a nuovo				205.341	-205.341	
Risultato 2020					315.842	315.842
<b>Fine esercizio 2020</b>	<b>120.000</b>	<b>24.000</b>	<b>11.108</b>	<b>362.499</b>	<b>315.842</b>	<b>833.449</b>
<i>Destinazione risultato 2020:</i>						
- Utili/perdite a nuovo				315.842	-315.842	
Risultato 2021					234.459	234.459
<b>Fine esercizio 2021</b>	<b>120.000</b>	<b>24.000</b>	<b>11.108</b>	<b>678.341</b>	<b>234.459</b>	<b>1.067.908</b>

## Fondi per rischi e oneri

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

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

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

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

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il Fondo TFR, rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

L'incremento di Euro 21.235 è ascrivibile alla quota lorda di TFR maturata al 31 dicembre 2021. Il decremento complessivo di Euro 29.145 è ascrivibile quanto ad Euro 28.267 ad anticipazioni ad un dipendente, mentre quello di Euro 878 è riferito all'imposta sostitutiva del 17% sulla quota di rivalutazione.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	139.490
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	21.235
Utilizzo nell'esercizio	28.267
Altre variazioni	(878)
Totale variazioni	(7.910)
Valore di fine esercizio	131.580

## Debiti

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

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso fornitori	9.582.272	(660.439)	8.921.833	8.921.833
Debiti verso imprese controllate	120.002	(120.002)	0	0
Debiti tributari	47.661	(16.147)	31.514	31.514
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	26.458	876	27.334	27.334
Altri debiti	2.402.375	1.837.891	4.240.266	4.240.266
Totale debiti	12.178.768	1.042.179	13.220.947	13.220.947

I "debiti verso fornitori" pari ad Euro 8.921.833 sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I debiti tributari di Euro 31.514 sono così costituiti:

- Euro 4.407 verso l'Erario I.V.A.;
- Euro 26.366 verso l'Erario per le ritenute dei dipendenti
- Euro 145 verso l'Erario per le ritenute di lavoratori autonomi;
- Euro 596 per l'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR.

Gli "altri debiti" pari ad Euro 4.240.266 sono determinati come segue:

- Euro 4.191.710 anticipazioni del contributo in conto esercizio, riscosso dall'Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale, come da Programma Operativo;
- Euro 39.331 per ferie e permessi maturati verso i dipendenti;
- Euro 7.781 per il debito verso carte di credito;
- Euro 1.444 per altri debiti.

## Suddivisione dei debiti per area geografica

Area geografica	Italia	Austria	Germania	Turchia	Totale
Debiti verso fornitori	8.866.305	20.664	34.173	691	8.921.833
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	-	0
Debiti tributari	31.514	-	-	-	31.514
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	27.334	-	-	-	27.334
Altri debiti	4.240.266	-	-	-	4.240.266
<b>Debiti</b>	<b>13.165.419</b>	<b>20.664</b>	<b>34.173</b>	<b>691</b>	<b>13.220.947</b>

## Ratei e risconti passivi

In tale voce sono stati allocati ratei passivi relativi alla quattordicesima dei dipendenti per Euro 14.904 e ad assicurazioni per Euro 28.

I ratei sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Non sussistono, al 31/12/2021, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	14.837	95	14.932
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>14.837</b>	<b>95</b>	<b>14.932</b>

## Nota integrativa, conto economico

### ISCRIZIONE DEI RICAVI E PROVENTI E DEI COSTI E ONERI

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

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

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

### IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

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

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

## Valore della produzione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
60.931.821	57.154.415	3.777.406

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Ricavi di vendita e prestazioni	52.709.997	49.486.606	3.223.391
Altri Ricavi e Proventi	8.221.824	7.667.809	554.015
<b>Totale</b>	<b>60.931.821</b>	<b>57.154.415</b>	<b>3.777.406</b>

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Servizi per traffico nazionale	9.440.012
Servizi per traffico estero	41.485.331
Servizi per altro traffico	1.784.654
<b>Totale</b>	<b>52.709.997</b>

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	11.224.667
Austria	13.067.203
Germania	9.513.739
Ungheria	10.907.030
Slovacchia, Rep.Ceca	1.733.188
Lussemburgo	6.264.170
<b>Totale</b>	<b>52.709.997</b>

Al fine di una completa informazione si analizza di seguito la composizione della voce "altri ricavi e proventi" (voce A5 del Conto Economico) pari ad Euro 8.221.825:

- Euro 8.177.520 per contributi in conto esercizio di competenza dell'esercizio 2021, a compensazione per gli obblighi di servizio dei trasporti intermodali;
- Euro 2.652 per altri ricavi non caratteristici;
- Euro 41.653 per sopravvenienze attive;

Le sopravvenienze attive pari ad Euro 41.653 sono ascrivibili principalmente a rettifiche di costi, imputati in anni precedenti, a causa di sopravvenuti accordi con i fornitori e rettifiche non rilevabili in base alle informazioni e conoscenze di quei momenti, e quanto ad Euro 902 al corretto ricalcolo delle imposte dell'esercizio precedente.

## Costi della produzione

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
60.645.571	56.874.003	3.771.568

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.308	6.541	-3.233
Servizi	59.862.078	55.828.324	4.033.754
Godimento di beni di terzi	77.434	25.212	52.222
Salari e stipendi	397.114	361.291	35.823
Oneri sociali	119.636	115.511	4.125
Trattamento di fine rapporto	32.988	28.277	4.711
Altri costi del personale	980	135	845
Amm.to immobilizzazioni immateriali	21.850	3683	18.167
Amm.to immobilizzazioni materiali	7.574	94.059	-86.485
Svalutazione delle immobilizzazioni materiali	0	161700	-161.700
Svalutazioni crediti attivo circolante	30.000	36.000	-6.000
Accantonamento per rischi	0	150000	-150.000
Oneri diversi di gestione	92.609	63.270	29.339
<b>Totali</b>	<b>60.645.571</b>	<b>56.874.003</b>	<b>3.771.568</b>

### Costi per servizi

La voce B7, Costi per Servizi pari ad Euro 59.862.078 è ripartita nel seguente modo. Costi per servizi di traffico nazionale per Euro 14.733.312, costo per servizi di traffico internazionale per Euro 42.543.289, costi per servizi di altro traffico per Euro 2.014.955 ed altri costi per servizi generici per Euro 570.522.

### Costi per godimento beni di terzi

Tali costi pari a Euro 77.434 sono costituiti dai canoni di locazione per l'utilizzo della sede sociale, dai canoni per l'utilizzo del nuovo ufficio attrezzato sito a Budapest, per il noleggio di macchine di ufficio ed infine per i canoni di leasing immobiliare (stipulato il 23/12/2021) afferente la suddetta sede sociale.

### Costi per il personale

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

### Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

L'incremento degli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni immateriali è dovuto all'investimento effettuato negli ultimi mesi dell'esercizio per un software personalizzato.

### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

### Oneri diversi di gestione

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

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

Nell'esercizio in commento le sopravvenienze passive pari ad Euro 1.541, sono formate da rettifiche di ricavi stanziati in anni precedenti.

## Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
8.911	173	8.738

### Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari				8.911	8.911

La voce C 16 del Conto Economico pari ad Euro 8.911 è composta da interessi attivi bancari.

Composizione dei proventi da partecipazione

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	8.911
<b>Totale</b>	<b>8.911</b>

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

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

**Imposte sul Reddito d'esercizio**

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
60.703	(35.257)	95.960

Imposte	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	<b>15.589</b>	<b>51.707</b>	<b>-36.118</b>
IRES	0	31.696	-31.696
IRAP	15.589	20.011	-4.422
Imposte sostitutive			
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>			
<b>Imposte anticipate</b>	<b>45.114</b>	<b>-86.964</b>	<b>132.078</b>
IRES	38.808	-74.808	113.616
IRAP	6.306	-12.156	18.462

<b>TOTALE IMPOSTE IN BILANCIO</b>	<b>60.703</b>	<b>-35.257</b>	<b>95.960</b>
-----------------------------------	---------------	----------------	---------------

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	295.162	
Onere fiscale teorico (%)	24%	70.839
<b>Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi</b>		
Sopravvenienze passive indeducibili	1.541	
Spese per rimborsi viaggi indeducibili	6.282	
Spese telefoniche indeducibili	2.550	
Spese di rappresentanza	15.144	
Leasing immobiliare (20%)	80	
Altri costi indeducibili	82.048	
Minusvalenza fiscale cessione macchine operatrici	-161.700	
Deducibilità Irap dal calcolo IRES	-6.648	
Sopravvenienze attive non tassabili	-902	
DETRAZIONE PERDITE ESERCIZI PRECEDENTI	-186.846	
<b>Totale Differenze</b>	<b>-248.451</b>	

Imponibile fiscale	46.711	
Deduzione ACE e SUPERACE	-46.711	
<b>Reddito imponibile</b>	<b>0</b>	
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio (24%)</b>		<b>0</b>

**Determinazione dell'imponibile IRAP**

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	866.969	
Costi non rilevanti ai fini IRAP:		
Compensi amministratori e collaboratori	68.352	
Interessi passivi su canoni di leasing	61	
DEDUZIONI IRAP (dipendenti a tempo indeterminato)	-535.670	
<b>Imponibile IRAP</b>	<b>399.712</b>	
Onere fiscale teorico (%)	3,9	
<b>IRAP effettivo dell'esercizio</b>		<b>15.589</b>

La Società ha provveduto ad iscrivere imposte anticipate a fronte di differenze temporanee tra reddito fiscale e reddito civilistico.

Nell'anno in commento le imposte anticipate afferenti il "Fondo svalutazione macchine operatrici" è stato interamente utilizzato generando un effetto imposte "reversal" pari ad Euro 45.114.

La sintesi dell'impatto fiscale sul Conto economico degli effetti di fiscalità anticipata e differita è resa nei prospetti che seguono, ove peraltro tali importi - per esigenze di struttura della rappresentazione XBRL - sono aggregati tra loro.

### Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo svalutazione macchine operatrici	161.700	-161.700	0	24	0	3,9	0
Fondo rischi	150.000	0	150.000	24	36.000	3,9	5.850
<b>Totale Imposte anticipate</b>	<b>311.700</b>	<b>-161.700</b>	<b>150.000</b>	<b>24</b>	<b>36.000</b>	<b>3,9</b>	<b>5.850</b>

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria non ha subito variazioni rispetto al precedente esercizio.

Organico	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Impiegati	5	5	0
Quadri	1	1	0
Dirigenti	1	1	0

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello relativo al "Autotrasporto merci e spedizione".

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	1
Impiegati	5
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>7</b>

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

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

Il saldo dei corrispettivi corrisposti al Collegio Sindacale è pari ad Euro 38.650, di cui Euro 34.900 per il compenso della carica ed Euro 3.750 per altri compensi.

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	<b>38.121</b>	<b>38.650</b>

## Compensi al revisore legale o società di revisione

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	9.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>9.000</b>

## Categorie di azioni emesse dalla società

La Società ha emesso solo azioni ordinarie.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni ordinarie	240	500	240	500
<b>Totale</b>	<b>240</b>	<b>500</b>	<b>240</b>	<b>500</b>

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

La società non ha emesso strumenti finanziari.

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

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

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

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

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

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

L'Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale ha reso noto di aver approvato con deliberazione n. 99 del 07.2.2022 il Programma Operativo 2022 di Alpe Adria, presentato nel mese di dicembre 2021 ai sensi del Protocollo d'Intesa in essere, confermando l'assegnazione delle risorse necessarie agli investimenti nelle misure previste in tale programma.

Alla data di stesura del presente documento, l'emergenza sanitaria legata all'epidemia da "SARS-CoV-2" è in fase di definitivo superamento. La massiva adesione alla campagna di vaccinazione e la diffusione di varianti del virus via via meno pericolose hanno fatto sì che l'inverno 2021-2022 sia trascorso senza l'adozione di ulteriori lockdown. Tale condizione consente dunque di guardare al futuro con fiducia.

Peraltro, e come ampiamente noto, alla fine del mese di febbraio 2022 si è aperto un serio fronte di rottura nei rapporti internazionali, legato ad un'operazione militare condotta dalla Russia in territorio ucraino ed alla reazione della comunità mondiale a tale atto.

Allo stato attuale, gli effetti per la Società di tale nuova crisi non possono essere valutati: elementi di criticità sono sorti, come noto, in relazione ai costi delle materie prime e dell'energia.

Gli Amministratori e la Direzione Generale stanno monitorando con attenzione la situazione, di cui solo nei prossimi mesi potrà essere determinato l'impatto sull'economia globale, e dunque anche sull'attività della Società.

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

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

La società non ha strumenti finanziari derivati.

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

Ai sensi dell'art.1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n.124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza e all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che nell'esercizio 2021 ha iscritto tra i componenti positivi di conto economico il ricavo relativo a:

- all'erogazione di contributi in conto esercizio da parte di pubbliche amministrazioni (Euro 8.177.520).

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

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

SOMME INCASSATE E DATA DI			
2) INCASSO:			
Data	Importo Lordo	Ritenute subite 4%	
03/03/2021	4.000.000	-160.000	
14/04/2021	1.000.000	-40.000	
30/09/2021	3.000.000	-120.000	
21/12/2021	2.000.000	-80.000	
<b>TOTALE 2021</b>	<b>10.000.000</b>		

3) CAUSALE:  
 I contributi sono finalizzati alla copertura delle compensazioni di servizio a fronte della promozione dei servizi di trasporto intermodali ferroviari e combinati da e per il porto di Trieste, nell'ambito del sistema regionale. Così come risulta dal Protocollo d'Intesa del 5 febbraio 2016 e sulla base del Programma operativo 2021 approvato dall'Ente erogante.

### **CRITERIO DI CONTABILIZZAZIONE**

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

Pertanto i contributi oggetto del presente paragrafo, sono iscritti nel presente bilancio sotto la voce "A5 altri ricavi e proventi", nella specifica indicazione "contributi in conto esercizio" per un importo pari ad Euro 8.177.520 (ottomilionicentosettantasettemilacinquecentoventi).

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

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, il Consiglio di amministrazione propone all'assemblea dei soci di destinare l'intero utile pari a Euro 234.459 alla riserva di Patrimonio Netto "Utili portati a nuovo".

### **Nota integrativa, parte finale**

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

Trieste, 30 marzo 2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Maurizio Maresca



### **Dichiarazione di conformità del bilancio**

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

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