

ADRIAFER SRL CON UNICO SOCIO

Bilancio di esercizio al 31-12-2023

Dati anagrafici	
Sede in	RIVA GULLI 12 34123 TRIESTE (TS)
Codice Fiscale	01033440320
Numero Rea	TS 119340
P.I.	01033440320
Capitale Sociale Euro	2.100.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' A Responsabilita' Limitata
Settore di attività prevalente (ATECO)	Trasporto ferroviario di merci (49.20.00)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	AUTORITA' DI SISTEMA PORTUALE DEL MARE ADRIATICO ORIENTALE
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2023	31-12-2022
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.415.313	1.190.785
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	333.910	182.535
6) immobilizzazioni in corso e acconti	61.757	246.861
7) altre	38.219	38.219
Totale immobilizzazioni immateriali	1.849.199	1.658.400
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	9.413	9.413
2) impianti e macchinario	9.638.500	9.638.500
3) attrezzature industriali e commerciali	65.099	65.099
4) altri beni	162.575	149.476
5) immobilizzazioni in corso e acconti	12.000	34.700
Totale immobilizzazioni materiali	9.887.587	9.897.188
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	50.000	10.000
Totale partecipazioni	50.000	10.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	50.000	10.000
Totale immobilizzazioni (B)	11.786.786	11.565.588
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.937.935	1.397.627
Totale crediti verso clienti	1.937.935	1.397.627
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	531.705	424.401
Totale crediti verso imprese controllate	531.705	424.401
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	476.687	1.037.405
Totale crediti tributari	476.687	1.037.405
5-ter) imposte anticipate	80.308	80.308
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.154.263	489.071
esigibili oltre l'esercizio successivo	77.056	36.110
Totale crediti verso altri	1.231.319	525.181
Totale crediti	4.257.954	3.464.922
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	180.176	2.889
3) danaro e valori in cassa	191	151
Totale disponibilità liquide	180.367	3.040
Totale attivo circolante (C)	4.438.321	3.467.962
D) Ratei e risconti	300.359	301.972
Totale attivo	16.525.466	15.335.522
Passivo		

A) Patrimonio netto		
I - Capitale	2.100.000	1.800.000
III - Riserve di rivalutazione	688.198	688.198
IV - Riserva legale	37.318	33.530
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	2	1
Totale altre riserve	2	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	134.998	63.030
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	50.962	75.756
Totale patrimonio netto	3.011.478	2.660.515
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	26.651	24.807
Totale fondi per rischi ed oneri	26.651	24.807
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	571.842	550.693
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	300.000
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	300.000
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.993.146	2.617.793
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.040.820	5.168.333
Totale debiti verso banche	8.033.966	7.786.126
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.235.219	1.564.494
Totale debiti verso fornitori	2.235.219	1.564.494
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	373.131	201.841
Totale debiti verso controllanti	373.131	201.841
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	16.840	80.033
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	16.840	80.033
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	232.879	280.698
Totale debiti tributari	232.879	280.698
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	337.301	295.912
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	337.301	295.912
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	628.524	524.854
Totale altri debiti	628.524	524.854
Totale debiti	11.857.860	11.033.958
E) Ratei e risconti	1.057.635	1.065.549
Totale passivo	16.525.466	15.335.522

Conto economico

	31-12-2023	31-12-2022
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.830.114	11.314.840
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	1.002.283	553.850
altri	147.280	408.467
Totale altri ricavi e proventi	1.149.563	962.317
Totale valore della produzione	14.979.677	12.277.157
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	477.479	410.490
7) per servizi	4.290.562	3.100.786
8) per godimento di beni di terzi	1.139.081	1.038.178
9) per il personale		
a) salari e stipendi	6.367.124	5.339.354
b) oneri sociali	1.872.404	1.571.990
c) trattamento di fine rapporto	319.662	315.681
e) altri costi	19.320	7.876
Totale costi per il personale	8.578.510	7.234.901
10) ammortamenti e svalutazioni		
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	22.333	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	12.444	9.001
Totale ammortamenti e svalutazioni	34.777	9.001
14) oneri diversi di gestione	203.690	272.043
Totale costi della produzione	14.724.099	12.065.399
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	255.578	211.758
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	798	1
Totale proventi diversi dai precedenti	798	1
Totale altri proventi finanziari	798	1
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	187.738	103.163
Totale interessi e altri oneri finanziari	187.738	103.163
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(186.940)	(103.162)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	68.638	108.596
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	17.676	25.160
imposte differite e anticipate	-	7.680
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	17.676	32.840
21) Utile (perdita) dell'esercizio	50.962	75.756

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2023	31-12-2022
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	50.962	75.756
Imposte sul reddito	17.676	32.840
Interessi passivi/(attivi)	186.940	103.162
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	255.578	211.758
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	22.993	78.495
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	22.333	-
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	246.861	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	292.187	78.495
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	547.765	290.253
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(540.308)	(63.274)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	670.725	198.888
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	1.613	(101.887)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(7.914)	992.298
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(26.134)	(1.467.288)
Totale variazioni del capitale circolante netto	97.982	(441.263)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	645.747	(151.010)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(186.940)	(103.162)
(Imposte sul reddito pagate)	(38.929)	25.193
Totale altre rettifiche	(225.869)	(77.969)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	419.878	(228.979)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	9.601	(104.676)
Disinvestimenti	-	74.999
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(459.993)	(402.322)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(40.000)	(10.000)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(490.392)	(441.999)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.375.353	1.197.252
(Rimborso finanziamenti)	(1.427.513)	(1.078.667)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	300.001	299.999
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	247.841	418.584
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	177.327	(252.394)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.889	255.185
Danaro e valori in cassa	151	249

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.040	255.434
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	180.176	2.889
Danaro e valori in cassa	191	151
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	180.367	3.040

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signor Socio Unico,

il presente bilancio, sottoposto al Suo esame e alla Sua approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 50.962.

Attività svolte

La Società svolge attività nel settore del trasporto ferroviario sia all'interno del Comprensorio Ferroviario del Porto di Trieste quale Gestore Unico del servizio di manovra ferroviaria (in forza della deliberazione n. 545/2018 del Presidente dell'Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale) sia al di fuori del Comprensorio anzidetto quale Impresa Ferroviaria Certificata.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Si segnala che:

- in data 20/07/2023 il Socio Unico (Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale), in esecuzione alla delibera di assemblea di data 28/07/2020, ha sottoscritto l'ultima tranche di aumento di capitale a pagamento di Euro 300.000 e versato mediante compensazione con precedente finanziamento socio, portando il capitale sociale della Società ad Euro 2.100.000;
- in data 04/12/2023, la Società, quale Socio Unico della controllata Adriafer Rail Services S.r.l., ha deliberato un aumento di capitale sociale a pagamento da Euro 10.000 ad Euro 50.000 (aumento poi sottoscritto e versato) e un ulteriore aumento di capitale sociale a pagamento scindibile, anche in più tranches, da Euro 50.000 fino ad Euro 350.000 riservato in sottoscrizione ai soci e da proporsi entro il 31/12/2026.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2023 tengono conto delle modifiche apportate all'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, emanato in attuazione della Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono cambiati in modo significativo i principi contabili nazionali OIC.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Nei casi in cui la compensazione è ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423, e art. 2423-bis C.c)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza sono stati derogati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Nella redazione del presente bilancio l'Organo amministrativo, in deroga all'articolo 2426, prima comma, numero 2), c.c., ha applicato la sospensione integrale degli ammortamenti così come previsto dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del DL n. 104/2020 (convertito in Legge n. 126/2020), così come modificato dall'art. 3, comma 8 del DL n. 198/2022 (convertito in Legge n. 14/2023 - c.d. Milleproroghe) che ha esteso tale facoltà anche all'esercizio in corso al 31/12/2023.

Come indicato nel documento interpretativo OIC n. 9, si evidenzia che la sospensione integrale degli ammortamenti è stata effettuata su tutti i cespiti aziendali (immateriali e materiali) per non incorrere in una perdita operativa.

La sospensione degli ammortamenti determina quindi un allungamento (di un anno) della vita utile di tutti i cespiti aziendali.

Per effetto di tale deroga si è registrato un beneficio a livello economico di Euro 682.201 (da sommarsi a quelli conseguiti negli esercizi precedenti di Euro 573.860 nel 2022, di Euro 577.827 nel 2021 e di Euro 327.527 nel 2020) con conseguenti effetti sul patrimonio netto della Società.

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

La Società non ha effettuato cambiamenti di principi contabili.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Non vi sono problematiche di comparabilità anche tenuto conto che la deroga agli ammortamenti di cui all'art. 60, comma 7-bis e seguenti, della Legge n. 126/2020 è stata applicata sia nell'esercizio 2023 che in quello precedente.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. I costi di impianto e ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Sindaco Unico e sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Qualora 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.

La società si è avvalsa della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2023 prevista dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del DL n. 104/2020 (convertito in Legge n. 126/2020), così come modificato dall'art. 3, comma 8 del DL n. 198/2022 (convertito in Legge n. 14/2023 - c.d. Milleproroghe) che ha esteso tale facoltà anche all'esercizio in corso al 31/12/2023; ciò, al fine di favorire una rappresentazione economico-patrimoniale dell'impresa più congrua rispetto al suo reale valore.

Nel proseguo della Nota integrativa sono indicate (analiticamente per le singole immobilizzazioni interessate) l'ammontare degli ammortamenti sospesi, l'influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio, l'iscrizione e l'importo della corrispondente riserva indisponibile.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio sono computati gli oneri accessori e i costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti esposti in fattura.

Qualora 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.

La società si è avvalsa della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2023 prevista dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del DL n. 104/2020 (convertito in Legge n. 126/2020), così come modificato dall'art. 3, comma 8 del DL n. 198/2022 (convertito in Legge n. 14/2023 - c.d. Milleproroghe) che ha esteso tale facoltà anche all'esercizio in corso al 31/12/2023; ciò, al fine di favorire una rappresentazione economico-patrimoniale dell'impresa più congrua rispetto al suo reale valore.

Nel proseguo della Nota integrativa sono indicate (analiticamente per le singole immobilizzazioni interessate) l'ammontare degli ammortamenti sospesi, l'influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio, l'iscrizione e l'importo della corrispondente riserva indisponibile.

Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, senza l'applicazione del processo di attualizzazione in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui siano stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, senza l'applicazione del processo di attualizzazione in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

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

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

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.

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;

L'IRAP corrente è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Nel prosieguo della presente nota integrativa, nella sezione dedicata, si riferirà nel merito della fiscalità differita e anticipata.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti.

Nelle garanzie prestate dalla società si comprendono sia le garanzie personali che le garanzie reali.

Altre informazioni

La Società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Si evidenzia che la Società, ai sensi dell'art. 6, comma del D. Lgs. n. 175/2016, adotta un sistema di contabilità separata (centri di costo e ricavo) in relazione all'attività di servizio di manovra e all'attività in regime di economia di mercato (quale impresa ferroviaria).

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Viene fornito il dettaglio dei movimenti delle immobilizzazioni, informazioni che verranno meglio definite nel seguito della presente Nota integrativa.

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.849.199	1.658.400	190.799

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	1.445.112	216.450	246.861	94.055	2.002.478
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	254.327	33.915	-	55.836	344.078
Valore di bilancio	1.190.785	182.535	246.861	38.219	1.658.400
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	246.861	151.375	61.757	-	459.993
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	(246.861)	-	(246.861)
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	22.333	-	-	-	22.333
Totale variazioni	224.528	151.375	(185.104)	-	190.799
Valore di fine esercizio					
Costo	1.669.640	367.825	61.757	94.055	2.193.277
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	254.327	33.915	-	55.836	344.078
Valore di bilancio	1.415.313	333.910	61.757	38.219	1.849.199

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite da costi di impianto ed ampliamento, iscritti nell'attivo patrimoniale con il consenso del Sindaco unico e riferiti prevalentemente ai costi di start up capitalizzati ed attribuibili all'allargamento dell'attività di impresa ferroviaria e di manovra, per Euro 1.669.639 ammortizzati per Euro 254.327, da software per Euro 367.825 ammortizzati per Euro 33.915, da immobilizzazioni in corso riferite ai costi per la creazione di un software per Euro 61.757 e da altre immobilizzazioni immateriali (prevalentemente riferite a migliorie su beni di terzi) per Euro 94.054 e ammortizzate per Euro 55.836.

Come detto in precedenza, la Società si è avvalsa della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2023 prevista dall'art. 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del D.L.

104/2020 (convertito in Legge n. 126/2020) così come modificato dall'art. 3, comma 8 del DL n. 198 /2022 (convertito in Legge n. 14/2023 - c.d. Milleproroghe) che ha esteso tale facoltà anche all'esercizio in corso al 31/12/2023.

Gli importi degli ammortamenti non imputati a conto economico sono quelli di seguito riepilogati:

- Euro 241.289 per ammortamento dei costi di impianti e ampliamento;
- Euro 67.455 per ammortamento di diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno;
- Euro 38.211 per ammortamento altre immobilizzazioni immateriali.

La mancata imputazione è stata effettuata dopo attenta valutazione dell'Organo amministrativo in merito alla recuperabilità delle quote al termine del periodo di ammortamento originariamente previsto.

L'impatto sul risultato di esercizio è di Euro 346.955.

Spostamenti da una ad altra voce

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Nel bilancio al 31/12/2023 si evidenzia che le immobilizzazioni in corso si sono decrementate di Euro 246.861 in quanto si sono verificate le condizioni per una loro iscrizione, previo consenso del Sindaco unico, tra i costi di impianto e ampliamento e incrementate di Euro 61.757 per costi sospesi relativi alla realizzazione del software aziendale.

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

Nel bilancio al 31/12/2023 è stata effettuata una svalutazione di Euro 22.333 delle immobilizzazioni immateriali (e più precisamente della voce costi di impianto e ampliamento), allineandola al suo valore recuperabile in quanto nel corso dell'esercizio sono venuti meno i motivi che avevano portato alla capitalizzazione di alcuni costi nei precedenti esercizi. La perdita durevole di valore, in aderenza alle indicazioni di cui al principio contabile OIC 9, è stata rilevata a conto economico nella voce B10c) "*altre svalutazioni delle immobilizzazioni*".

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 3, C.c.)

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento e di sviluppo nonché le ragioni della loro iscrizione.

Costi di impianto e ampliamento

I costi di impianto e ampliamento sono iscritti in virtù del rapporto causa-effetto tra i costi in questione e i benefici che dagli stessi ci si attende.

Nella voce sono ricompresi i costi sostenuti di carattere straordinario che la Società ha sostenuto per l'avviamento dell'attività di impresa ferroviaria avviata nel corso dell'anno 2017, i costi di start up sostenuti nell'esercizio 2021 ed attribuibili direttamente all'allargamento delle attività sociali per le attivazioni delle aree di produzione di manovra presso Villa Opicina, Piattaforma Logistica e dell'area di produzione di Tarvisio, nonché i costi sostenuti nell'esercizio 2022 per l'ampliamento dell'attività di Impresa ferroviaria nella tratta Trieste/Rovigo e Trieste/Marghera nonché i costi sostenuti per l'ampliamento dell'attività di manovra ad Aquilinia e nella zona denominata "Freeste" che nel precedente bilancio erano stati indicati tra le immobilizzazioni in corso in quanto l'attività ha trovato avvio nell'anno 2023.

Sono ricompresi in tali costi, come previsto dall'OIC 24, i costi del personale operativo che ha avviato la nuova attività ed i costi di assunzione e di addestramento (formazione) del nuovo personale.

Detti costi sono stati capitalizzati nell'attivo patrimoniale con il consenso del Sindaco Unico, in quanto sono direttamente attribuibili alle nuove attività e vi è ragionevole certezza sulla loro recuperabilità in prospettiva futura.

Costi di sviluppo

Non vi sono costi di sviluppo capitalizzati.

Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Le immobilizzazioni immateriali iscritte nel bilancio della società al 31/12/2023 non sono state oggetto di rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
9.887.587	9.897.188	(9.601)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	11.674	10.718.487	95.846	240.496	34.700	11.101.203
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.261	1.079.987	30.747	91.020	-	1.204.015
Valore di bilancio	9.413	9.638.500	65.099	149.476	34.700	9.897.188
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	13.099	(22.700)	(9.601)
Totale variazioni	-	-	-	13.099	(22.700)	(9.601)
Valore di fine esercizio						
Costo	11.674	10.718.487	95.846	253.595	12.000	11.091.602
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.261	1.079.987	30.747	91.020	-	1.204.015
Valore di bilancio	9.413	9.638.500	65.099	162.575	12.000	9.887.587

Le immobilizzazioni materiali sono prevalentemente costituite da terreni e fabbricati (costruzioni leggere) per Euro 11.673 ammortizzati per Euro 2.261, da impianti (prevalentemente locomotori e locotrattori) per Euro 10.718.487 ammortizzati per Euro 1.079.987, attrezzature per Euro 95.846 ammortizzate per Euro 30.747 e da altri beni (prevalentemente macchine d'ufficio, mobilio ed autoveicoli) per Euro 240.495 ammortizzati per Euro 91.020.

Come detto in precedenza, la Società si è avvalsa della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2023 prevista dall'art. 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del D.L. 104/2020 (convertito in Legge n. 126/2020) così come modificato dall'art. 3, comma 8 del DL n. 198/2022 (convertito in Legge n. 14/2023 - c.d. Milleproroghe) che ha esteso tale facoltà anche all'esercizio in corso al 31/12/2023.

Gli importi degli ammortamenti non imputati a conto economico sono di seguito riepilogati:

- Euro 1.167 per ammortamento dei fabbricati;
- Euro 280.076 per ammortamento degli impianti specifici;
- Euro 9.522 per ammortamento delle attrezzature;
- Euro 33.315 per ammortamento dei mobili, degli arredi, delle macchine elettroniche da ufficio e la telefonia;
- Euro 11.166 per ammortamento degli autoveicoli.

La mancata imputazione è stata effettuata dopo attenta valutazione in merito alla recuperabilità delle quote al termine del periodo di ammortamento originariamente previsto.
L'impatto sul risultato di esercizio è di Euro 335.246.

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nel bilancio al 31/12/2023 non sono state effettuate svalutazioni nè ripristini di valore.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

La Società, nell'esercizio 2020, sulla base delle previsioni di cui all'articolo 110 del DL n. 104/2020 (convertito in Legge n. 126/2020) come descritto nella nota integrativa dei bilanci precedenti, ha ritenuto opportuno rivalutare i locomotori e locotrattori di proprietà adeguandone il valore contabile al valore di stima di cui alla perizia asseverata dal perito industriale dott. Fabrizio Carletto che ha attestato un maggior valore rispetto al dato contabile di Euro 753.723.

La rivalutazione dei beni materiali suddetti è stata effettuata in base a leggi speciali e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Si evidenzia che, ai sensi del comma 4 del citato articolo 110, la Società si è avvalsa della facoltà di ottenere il riconoscimento ai fini fiscali del maggior valore attribuito in sede di rivalutazione mediante corresponsione dell'imposta sostitutiva prevista.

Per effetto della cessione di un cespite rivalutato avvenuta nel corso dell'esercizio 2021, la rivalutazione dei rimanenti beni ammonta a complessivi Euro 708.696.

Descrizione	Rivalutazione di legge	Rivalutazione economica	Totale rivalutazioni
Terreni e fabbricati			
Impianti e macchinari	708.696		708.696
Attrezzature industriali e commerciali			
Altri beni			
Totale	708.696		708.696

Come richiesto dal principio contabile OIC 16 l'importo della rivalutazione al lordo degli ammortamenti risulta pari a 708.696 che è pari all'importo netto in quanto la Società non ha ancora cominciato il processo di ammortamento dei beni rivalutati per effetto dell'applicazione della sospensione degli ammortamenti richiamata in precedenza.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere contratti di locazione finanziaria ma esclusivamente contratti di leasing operativo (noleggio).

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
50.000	10.000	40.000

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

Le immobilizzazioni finanziarie si riferiscono interamente alla partecipazione nella controllata (al 100%) Adriafer Rail Services S.r.l..

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	10.000	10.000
Valore di bilancio	10.000	10.000
Variazioni nell'esercizio		
Incrementi per acquisizioni	40.000	40.000
Totale variazioni	40.000	40.000
Valore di fine esercizio		
Costo	50.000	50.000
Valore di bilancio	50.000	50.000

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

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

L'incremento avvenuto nel corso dell'esercizio 2023 di Euro 40.000 si riferisce all'aumento di capitale sociale della controllata Adriafer Rail Services S.r.l. il cui capitale è passato da Euro 10.000 ad Euro 50.000.

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
Adriafer Rail Services S.r.l.	Trieste	01378090326	50.000	2.252	57.807	50.000	100,00%	50.000
Totale								50.000

I dati di bilancio della controllata Adriafer Rail Services S.r.l. si riferiscono al Bilancio chiuso al 31/12 /2023, approvato in data 28/03/2024 dal Socio Unico.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	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	1.397.627	540.308	1.937.935	1.937.935	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	424.401	107.304	531.705	531.705	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.037.405	(560.718)	476.687	476.687	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	80.308	-	80.308		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	525.181	706.138	1.231.319	1.154.263	77.056

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.464.922	793.032	4.257.954	4.100.590	77.056

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

Le imposte anticipate di Euro 80.308 sono relative a differenze temporanee deducibili e a perdite fiscali riportabili ai fini fiscali per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Gli Amministratori hanno valutato che tale ragionevole certezza è confermata dal Budget 2024 (approvato dal Consiglio di amministrazione in data 13/11/2023) che evidenzia risultati positivi nonché dal Piano industriale 2023-2026, anch'esso approvato dal Consiglio di amministrazione.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	UE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	1.509.878	428.057	1.937.935
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	531.705	-	531.705
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	476.687	-	476.687
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	80.308	-	80.308
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.231.319	-	1.231.319
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	3.829.897	428.057	4.257.954

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
180.367	3.040	177.327

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.889	177.287	180.176
Denaro e altri valori in cassa	151	40	191
Totale disponibilità liquide	3.040	177.327	180.367

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
300.359	301.972	(1.613)

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.

Non sussistono, al 31/12/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	6.239	31.595	37.834
Risconti attivi	295.733	(33.207)	262.526
Totale ratei e risconti attivi	301.972	(1.613)	300.359

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	1.800.000	-	300.000	-		2.100.000
Riserve di rivalutazione	688.198	-	-	-		688.198
Riserva legale	33.530	-	3.788	-		37.318
Altre riserve						
Varie altre riserve	1	1	-	-		2
Totale altre riserve	1	1	-	-		2
Utili (perdite) portati a nuovo	63.030	-	71.968	-		134.998
Utile (perdita) dell'esercizio	75.756	-	-	75.756	50.962	50.962
Totale patrimonio netto	2.660.515	1	375.756	75.756	50.962	3.011.478

Come indicato in premessa, nel corso dell'esercizio 2023, il Socio Unico ha sottoscritto l'ultima tranche di aumento di capitale a pagamento di Euro 300.000 (versata mediante compensazione con precedente finanziamento socio) portando il capitale sociale della Società ad Euro 2.100.000.

Nel patrimonio netto è presente la riserva di rivalutazione di Euro 688.198 appostata nell'esercizio 2020 in forza della rivalutazione dei beni di cui all'art 110 del DL n. 104/2020 (convertito in Legge n. 126/2020). Detta riserva risulta per Euro 644.522 in sospensione d'imposta in quanto non è stata oggetto di affrancamento e pertanto in caso di utilizzo dovrà essere reintegrata con utili futuri dandone adeguata evidenza e in caso di distribuzione concorrerà a formare il reddito imponibile della Società e per Euro 43.676 risulta liberata (non più in sospensione d'imposta) per effetto della cessione del capitale (rivalutato) avvenuta nel corso dell'esercizio 2022 e di cui si è detto in precedenza.

Per effetto della deroga indicata in precedenza in relazione alla sospensione degli ammortamenti che nel 2023 ammontano ad Euro 682.201 (da sommarsi a quelli del 2022 di Euro 573.860, del 2021 di Euro 577.827 e del 2020 di Euro 327.527), l'integrale importo della "Riserva di rivalutazione" e della riserva "Utili portati a nuovo" risulta indisponibile con un residuo da integrare con utili futuri di Euro 1.338.219.

La liberazione della riserva avverrà al termine del periodo di ammortamento (avendo la Società optato per l'allungamento della vita utile) o, se precedente, in occasione della vendita dell'immobilizzazione.

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 (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi
				per copertura perdite
Capitale	2.100.000	Capitale/Utili	B	-
Riserve di rivalutazione	688.198	Utili	A,B	42.913
Riserva legale	37.318	Utili	A,B	-
Altre riserve				
Varie altre riserve	2			-
Totale altre riserve	2			-
Utili portati a nuovo	134.998	Utili	A,B	189.232
Totale	2.960.516			232.145

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

Nel capitale sociale risultano incorporate riserve di utili per Euro 868.443 che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della Società, indipendentemente dal periodo di formazione in quanto si riferiscono agli aumenti del capitale sociale a titolo gratuito di cui alle delibere di assemblea dei soci di data 13/05/2016 e di data 28/07/2020.

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
26.651	24.807	1.844

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	24.807	24.807
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	1.844	1.844
Totale variazioni	1.844	1.844
Valore di fine esercizio	26.651	26.651

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
571.842	550.693	21.149

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	550.693
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	21.149
Totale variazioni	21.149
Valore di fine esercizio	571.842

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2023 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	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
Debiti verso soci per finanziamenti	300.000	(300.000)	-	-	-	-
Debiti verso banche	7.786.126	247.840	8.033.966	3.993.146	4.040.820	266.356
Debiti verso fornitori	1.564.494	670.725	2.235.219	2.235.219	-	-
Debiti verso controllanti	201.841	171.290	373.131	373.131	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	80.033	(63.193)	16.840	16.840	-	-
Debiti tributari	280.698	(47.819)	232.879	232.879	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	295.912	41.389	337.301	337.301	-	-
Altri debiti	524.854	103.670	628.524	628.524	-	-
Totale debiti	11.033.958	823.902	11.857.860	7.817.040	4.040.820	266.356

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

I debiti verso banche si riferiscono ad esposizioni di conto corrente (in forza di affidamenti bancari) e ad anticipazioni fatture ed inoltre ai seguenti finanziamenti:

- di Euro 4.583.333 con garanzia statale del Mediocredito Centrale erogato dalla Banca MPS e finalizzato all'acquisto dei due locomotori avvenuto lo scorso esercizio;
- di Euro 138.000 chirografario erogato da banca Zkb per l'acquisto del locomotore elettrico che avverrà nel 2024;
- di Euro 447.000 anch'esso con garanzia statale del Mediocredito Centrale erogato da Sace Simest (gruppo cdp);
- di Euro 359.237 anch'esso con garanzia statale del Mediocredito Centrale erogato da Sace Simest (gruppo cdp);
- di Euro 500.000 chirografario erogato da banca Zkb.

I debiti tributari si riferiscono prevalentemente al debito IRPEF per ritenute sulle retribuzioni (Euro 224.322).

La voce altri debiti è costituita prevalentemente da debiti verso il personale per retribuzioni (Euro 302.598), da ratei ferie, 14° mensilità e permessi (Euro 264.947) e quote associative per Euro 41.000.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2023 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	UE	Totale
Debiti verso banche	8.033.966	-	8.033.966
Debiti verso fornitori	2.094.932	140.287	2.235.219
Debiti verso imprese controllanti	373.131	-	373.131
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	16.840	-	16.840
Debiti tributari	232.879	-	232.879
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	337.301	-	337.301
Altri debiti	628.524	-	628.524
Debiti	11.717.573	140.287	11.857.860

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non vi sono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Finanziamenti effettuati da soci della società

Il debito verso il Socio unico è stato azzerato nel corso dell'esercizio in quanto è stato utilizzato in compensazione a fronte della sottoscrizione dell'ultima tranche di aumento di capitale sociale a pagamento di Euro 300.000.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
1.057.635	1.065.549	(7.914)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	2.938	8.668	11.606
Risconti passivi	1.062.611	(16.582)	1.046.029
Totale ratei e risconti passivi	1.065.549	(7.914)	1.057.635

La composizione della voce risconti passivi (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.) è costituita prevalentemente dal risconto passivo relativo al contributo in conto impianti iscritto in forza degli investimenti di revamping sui locomotori che viene (per competenza) imputato per la durata dell'ammortamento del cespite.

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2023, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
14.979.677	12.277.157	2.702.520

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	13.830.114	11.314.840	2.515.274
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	1.149.563	962.317	187.246
Totale	14.979.677	12.277.157	2.702.520

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	13.830.114
Totale	13.830.114

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	11.064.091
UE	2.766.023
Totale	13.830.114

La società non ha iscritti ricavi di entità o incidenza eccezionale.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
14.724.099	12.065.399	2.658.700

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	477.479	410.490	66.989
Servizi	4.290.562	3.100.786	1.189.776
Godimento di beni di terzi	1.139.081	1.038.178	100.903
Salari e stipendi	6.367.124	5.339.354	1.027.770
Oneri sociali	1.872.404	1.571.990	300.414
Trattamento di fine rapporto	319.662	315.681	3.981
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	19.320	7.876	11.444
Ammortamento immobilizzazioni immateriali			
Ammortamento immobilizzazioni materiali			
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	22.333		22.333
Svalutazioni crediti attivo circolante	12.444	9.001	3.443
Variazione rimanenze materie prime			
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	203.690	272.043	(68.353)
Totale	14.724.099	12.065.399	2.658.700

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati allo svolgimento di attività della Società ed in particolare al consumo di carburante.

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 e materiali

Per quanto concesso dall'articolo 60, commi 7-bis e seguenti del DL n. 104/2020 (convertito in Legge n. 126/2020) così come modificato dall'art. 3, comma 8 del DL n. 198/2022 (convertito in Legge n. 14/2023 - c.d. Milleproroghe) che ha esteso tale facoltà all'esercizio in corso 31/12/2023, la Società non ha imputato a conto economico le quote di ammortamento relative all'esercizio 2023 di tutti i cespiti aziendali.

La mancata imputazione è stata effettuata dopo che è stata valutata la recuperabilità delle quote al termine del periodo di ammortamento originariamente previsto.

L'impatto sul risultato di esercizio è di Euro 682.201.

Oneri diversi di gestione

La società ha rilevato nel periodo costi per franchigie e costi effettivi su sinistri per complessivi Euro 60.096.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
(186.940)	(103.162)	(83.778)

Descrizione	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	798	1	797
(Interessi e altri oneri finanziari)	(187.738)	(103.163)	(84.575)
Utili (perdite) su cambi			
Totale	(186.940)	(103.162)	(83.778)

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	174.705
Altri	13.033
Totale	187.738

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi bancari					118.643	118.643
Interessi fornitori					83	83
Interessi medio credito					56.062	56.062
Sconti o oneri finanziari						
Interessi su finanziamenti					12.950	12.950
Ammortamento disaggio di emissione obbligazioni						

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Altri oneri su operazioni finanziarie						
Accantonamento al fondo rischi su cambi						
Arrotondamento						
Totale					187.738	187.738

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali					598	598
Interessi su finanziamenti						
Interessi su crediti commerciali						
Altri proventi					200	200
Arrotondamento						
Totale					798	798

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

Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
17.676	32.840	(15.164)

Imposte	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
Imposte correnti:	17.676	25.160	(7.484)
IRES			
IRAP	17.676	25.160	(7.484)
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti			
Imposte differite (anticipate)		7.680	(7.680)
IRES		7.680	(7.680)
IRAP			

Imposte	Saldo al 31/12/2023	Saldo al 31/12/2022	Variazioni
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
Totale	17.676	32.840	(15.164)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare. Gli Amministratori hanno valutato che tale ragionevole certezza sia confermata dal Budget 2024 e dal Piano industriale 2023-2026 che evidenzia risultati positivi.

Non sono state accantonate le imposte differite sulla sospensione degli ammortamenti in quanto non si è dedotto extracontabilmente il relativo costo sospeso che verrà recuperato con il regolare processo di ammortamento.

Sono state mantenute le imposte anticipate già accantonate a bilancio 2020 in relazione alle perdite fiscali. Prudenzialmente non sono state accantonate ulteriori imposte anticipate sulle perdite fiscali 2022 e 2023.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

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

Organico	31/12/2023	31/12/2022	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	6	6	
Impiegati	18	18	
Operai	104	95	9
Altri			
Totale	129	120	9

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore Porti.

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	6
Impiegati	18
Operai	104
Totale Dipendenti	129

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	120.417	25.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenzia che i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale ammontano ad Euro 21.500.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

In particolare, la Società ha rilasciato due fidejussioni bancarie per complessivi Euro 156.036 di cui Euro 89.000 rilasciata da Cassa Centrale Banca-Credito Operativo Italiano a favore del fornitore Mitsui Rail Capital Europe B.V. ed Euro 67.036 rilasciata da Banca ZKB a favore del fornitore Alpha Trains Italia S.r.l..

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

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

La Società ha posto in essere operazioni con parti correlate e precisamente con la controllante Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale, con la Porto Servizi Trieste S.p.a. (consorella, in quanto anch'essa interamente partecipata dall'Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale), Alpe Adria S.p.a. (consociata, partecipata dall'Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale) e con la controllata Adriafer Rail Services S.r.l..

In particolare:

- Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale: costi per corrispettivo di gestore della Manovra, di concessione per l'utilizzo dei binari e di locazione immobiliare;
- Porto Servizi Trieste S.p.a.: costi per i servizi legati alle utenze degli uffici;
- Alpe Adria S.p.a.: ricavi per l'attività di manovra all'interno del comprensorio del Porto di Trieste e quale committente per attività di impresa ferroviaria;
- Adriafer Rail Services S.r.l.: ricavi per attività di impresa ferroviaria e per attività di supporto alla costituzione e all'avvio dell'attività.

Per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle, incluso nella Relazione sulla Gestione del presente bilancio.

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

Per dettagli si rimanda al paragrafo Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, incluso nella Relazione sulla Gestione del presente bilancio.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo Rendiconto approvato dell'Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C. c.).

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
B) Immobilizzazioni	160.092.043	150.256.797
C) Attivo circolante	259.027.578	149.338.109
Totale attivo	419.119.621	299.594.906

A) Patrimonio netto		
Riserve	313.194.071	222.203.146
Utile (perdita) dell'esercizio	2.915.197	(335.668)
Totale patrimonio netto	316.109.268	221.867.478
B) Fondi per rischi e oneri	3.100.000	2.292.292
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.442.098	3.004.538
D) Debiti	81.253.743	54.715.378
E) Ratei e risconti passivi	15.214.512	17.715.220
Totale passivo	419.119.621	299.594.906

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
A) Valore della produzione	57.720.611	49.769.875
B) Costi della produzione	53.740.264	50.009.312
C) Proventi e oneri finanziari	(288.428)	69.276
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.973.506	514.667
Imposte sul reddito dell'esercizio	2.750.228	680.174
Utile (perdita) dell'esercizio	2.915.197	(335.668)

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signor Socio Unico,
ringraziando per la fiducia accordata, La invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato e proponiamo di destinare l'utile d'esercizio di Euro 50.962,24 a riserva legale per Euro 2.548,11 e per il residuo di Euro 48.414,13 di destinarlo alla Riserva "Utili a nuovo esercizio" evidenziando che, per effetto della sospensione degli ammortamenti di cui all'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del DL n. 104/2020 (convertito in Legge n. 126/2020) entrambe le riserve sono da considerarsi indisponibili e verranno liberate solo al termine del periodo di ammortamento.

La presente nota integrativa è redatta secondo quanto previsto dal Codice civile e dai principi contabili. Per ottemperare agli obblighi di pubblicazione nel Registro delle Imprese, una volta approvata, sarà convertita in formato XBRL; pertanto potrebbero essere poste in essere alcune variazioni formali necessarie per rendere tale nota compatibile con il formato per il deposito. Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e 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.

Trieste, 10 aprile 2024

per il Consiglio di amministrazione

il Presidente
dott. Giuseppe Casini

l'Amministratore delegato
dott. Maurizio Cociancich

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto dott. Mario Giamporcaro iscritto all'albo dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Trieste al n. 215 quale incaricato della società, ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della l.340 /2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.