

PORTO DI TRIESTE SERVIZI S.R.L.

Società unipersonale Società soggetta a direzione e coordinamento di AUTORITA' DI SISTEMA PORTUALE DEL MARE ADRIATICO ORIENTALE

Sede in VIA KARL LUDWIG VON BRUCK 3 -34144 TRIESTE (TS) Capitale sociale Euro 500.000 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2021

Signor Socio Unico,

l'esercizio chiuso al 31/12/2021 riporta un risultato positivo pari a Euro 8.974.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete svolge la propria attività nei settori dei servizi di manutenzione, dei servizi viabilità ed altri servizi sia per il Porto di Trieste che per quello di Monfalcone.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Trieste e nelle sedi secondarie di Monfalcone.

Andamento della gestione e aziendale

L'economia italiana durante l'esercizio è stata caratterizzata dalla ripresa dalla crisi pandemica Covid-19 e dal rimbalzo economico.

La crescita del Prodotto Interno Lordo è stata importante, pari al 6,6%, recuperando ancora solo parzialmente la caduta del 2020.

Per quanto riguarda la dinamica del mercato del lavoro si segnala che il livello occupazionale è cresciuto rispetto al dato dell'anno precedente, ed il tasso di disoccupazione a fine 2021 si attesta al 9%.

Il quadro economico previsionale per l'anno in corso risulta influenzato in maniera determinante dal conflitto Russo – Ucraino, che ha fatto aumentare esponenzialmente i costi dei prodotti energetici, delle materie prime, con una influenza su tutti i costi e gli acquisti.

Questo inciderà sensibilmente sull'andamento prospettico della crescita economica 2022, che registrava un'ipotesi di ritorno ai valori pre-pandemia durante il primo semestre del corrente anno, invece l'insieme dell'incremento dei costi dei fattori produttivi avrà delle ripercussioni rallentando in maniera marcata l'aumento del PIL.

Le tensioni internazionali oltre a generare un'inflazione importata non registrata da decenni, stanno imponendo la rivisitazione di tutta la visione produttiva, dovendo fare i conti con intere filiere produttive messe in crisi e a dura prova dalla carenza di componenti e materiali provenienti dall'estero.

A tutto questo si associa la presenza anche in questi mesi della coda della pandemia Covid-19, che non ha ancora esaurito né gli aspetti sanitari né tanto meno i riflessi economici.

La Vostra società anche durante l'esercizio 2021 ha proseguito la propria attività, rispettando attentamente i protocolli sanitari e non attivando nessun ammortizzatore sociale, ma utilizzando laddove era possibile lo smart working.

È proseguito il rafforzamento delle relazioni con le organizzazioni sindacali, rafforzamento sfociato con la sottoscrizione unanime dell'accordo integrativo di secondo livello a maggio 2021.

Questo ha posto le basi per un miglioramento organizzativo aziendale, con il miglioramento dell'efficienza del reparto manutenzioni ed un potenziamento del reparto servizi viabilità, anche attraverso la stabilizzazione di contratti a tempo determinato ed il minor utilizzo di risorse esterne.

Alla luce di un tanto, l'esercizio trascorso deve intendersi positivo per il risultato finale dell'esercizio, soprattutto se contestualizzato in un periodo pandemico e di riassetto e riorganizzazione interna.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Ricavi	13.615.443	10.903.950	12.275.261
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	158.988	(4.111)	(744.518)
Reddito operativo (Ebit)	99.659	81.211	(715.578)
Utile (perdita) d'esercizio	8.974	15.542	(718.968)
Attività fisse	692.970	837.981	745.175
Patrimonio netto complessivo	2.044.963	2.035.987	2.020.446
Posizione finanziaria netta	3.456.374	453.903	873.850

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
valore della produzione	13.615.443	10.903.950	12.275.261
margine operativo lordo	158.988	(4.111)	(744.518)
Risultato prima delle imposte	99.421	80.080	(718.968)

L'incremento dei ricavi rispetto all'esercizio precedente è derivante dall'implementazione dei servizi forniti al porto di Monfalcone, dai servizi di misurazione della temperatura e dai servizi di supporto alle navi da crociera. I ricavi di competenza dell'esercizio complessivamente derivanti dai beni e servizi forniti al Socio Unico sono stati pari ad Euro 11.967.602 di cui Euro 820.021 quali rivalsa di utenze idriche, elettriche, riscaldamento e telefoniche.

L'importo dei ricavi ottenuti dai terzi nell'esercizio è pari ad Euro 1.647.841, pari al 12,10%, non superando la soglia prevista per le società in "House Providing" per le operazioni con i terzi (20%).

Si evidenzia il risultato positivo del Margine Operativo Lordo in netto miglioramento rispetto al biennio precedente.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Ricavi netti	13.388.839	10.818.628	2.570.211
Costi esterni	6.510.408	5.397.045	1.113.363
Valore Aggiunto	6.878.431	5.421.583	1.456.848
Costo del lavoro	6.719.443	5.425.694	1.293.749
Margine Operativo Lordo	158.988	(4.111)	163.099
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	285.933		285.933
Risultato Operativo	(126.945)	(4.111)	(122.834)
Proventi non caratteristici	226.604	85.322	141.282
Proventi e oneri finanziari	(238)	(1.131)	893
Risultato Ordinario	99.421	80.080	19.341
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	99.421	80.080	19.341
Imposte sul reddito	90.447	64.538	25.909
Risultato netto	8.974	15.542	(6.568)

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
ROE netto		0,01	
ROE lordo	0,05	0,04	
ROI	0,01	0,01	
ROS	0,01	0,01	(0,06)

In particolare si segnala che:

1. il ROE netto è il rapporto tra risultato netto d'esercizio e Patrimonio netto dell'esercizio al netto dell'utile;
2. il ROE lordo è il rapporto tra risultato ante imposte e Patrimonio netto dell'esercizio al netto dell'utile;
3. Il ROI è il rapporto tra risultato operativo e capitale investito, pari al totale attivo
4. il ROS è il rapporto tra il risultato operativo e i ricavi netti.

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	43.393	24.498	18.895
Immobilizzazioni materiali nette	636.539	813.483	(176.944)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	13.038	5.520	7.518
Capitale immobilizzato	692.970	843.501	(150.531)
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	2.529.473	4.428.765	(1.899.292)
Altri crediti	176.550	94.762	81.788
Ratei e risconti attivi	174.168	302.850	(128.682)
Attività d'esercizio a breve termine	2.880.191	4.826.377	(1.946.186)
Debiti verso fornitori	2.835.464	2.738.743	96.721
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	685.643	336.869	348.774
Altri debiti	647.003	404.596	242.407
Ratei e risconti passivi	16.608	7.831	8.777
Passività d'esercizio a breve termine	4.184.718	3.488.039	696.679
Capitale d'esercizio netto	(1.304.527)	1.338.338	(2.642.865)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	744.235	574.275	169.960
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	55.619	70.251	(14.632)
Passività a medio lungo termine	799.854	644.526	155.328
Capitale investito	(1.411.411)	1.537.313	(2.948.724)
Patrimonio netto	(2.044.963)		(2.044.963)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.456.374	453.903	3.002.471
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	1.411.411	(1.582.084)	2.993.495

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Margine primario di struttura	1.351.993	1.198.006	1.275.271
Quoziente primario di struttura	2,95	2,43	2,71
Margine secondario di struttura	2.151.847	1.842.532	1.704.732
Quoziente secondario di struttura	4,11	3,20	3,29

Il "Margine primario di struttura" è costituito dalla differenza tra il patrimonio netto e l'attivo immobilizzato e permette di esaminare le modalità di finanziamento dell'attivo immobilizzato. Il "Quoziente primario di struttura" è il rapporto tra le due grandezze.

Il "Margine secondario di struttura" è costituito dalla differenza tra patrimonio netto e passività consolidate (TFR e debiti oltre 12 mesi) e l'attivo "fisso" (immobilizzi e crediti oltre 12 mesi). Il "Quoziente primario di struttura" è il rapporto tra le due grandezze.

La dottrina aziendalistica ritiene che i margini evidenziati siano soddisfacenti qualora positivi e, dunque, i corrispondenti quozienti siano maggiori di 1.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2021, era la seguente (in Euro):

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Depositi bancari	3.455.010	452.793	3.002.217
Denaro e altri valori in cassa	1.364	1.110	254
Disponibilità liquide	3.456.374	453.903	3.002.471
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.456.374	453.903	3.002.471
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine			
Posizione finanziaria netta	3.456.374	453.903	3.002.471

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Liquidità primaria	1,51	0,22	0,28
Liquidità secondaria	1,51	0,22	0,28
Indebitamento	2,40	1,99	2,00
Tasso di copertura degli immobilizzi	4,02	3,11	3,29

L'indice di liquidità primaria (rapporto liquidità immediate e differite/indebitamento a breve) è pari a 1,51, come anche l'indice di liquidità secondaria (rapporto tra liquidità immediate, differite e rimanenze /indebitamento a breve), in quanto la Società non ha rimanenze.

L'indice di indebitamento, dato dal rapporto tra capitale di terzi (TFR e debiti) e Patrimonio netto indica il grado di dipendenza dal capitale di terzi.

Il tasso di copertura degli immobilizzi (rapporto patrimonio netto e debiti consolidati/attivo immobilizzato), pari a 4,02, evidenzia che le fonti derivanti da mezzi propri e debiti consolidati sono significativamente superiori all'ammontare degli immobilizzi in essere al 31/12/2021.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato significativi investimenti in sicurezza del personale adeguando la dotazione di DPI, attrezzature e strumentazione per i servizi rientranti nella categoria di luoghi confinati o sospetti di inquinamento.

Si è proceduto all'adeguamento formativo degli addetti di Primo Soccorso, all'adeguamento formativo degli addetti Emergenze e all'adeguamento formativo per l'utilizzo del BLS.

È stato revisionato l'organigramma sicurezza, comportando un adeguamento formativo dei Preposti e la formazione e nomina dell'Addetto al Servizio di Prevenzione e Protezione.

La diffusione dell'infezione da SARS Covid-19 ha costretto la vostra società a ricorrere a misure straordinarie di pulizia e sanificazione di tutti i mezzi, dotare il personale di idonei DPI respiratori e disinfettanti, applicazione ove possibile dello smart working, riorganizzazione logistica degli uffici.

Applicazione dei protocolli sanitari, tracciamento interno e tamponi nei casi ritenuti necessari.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Nel corso dell'esercizio le emissioni gas ad effetto serra ex legge 316/2004 sono state pari a 16,415 kg. derivante dalla perdita di un impianto di condizionamento.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato significativi investimenti in materia ambientali realizzando e strutturando un deposito temporaneo dei rifiuti.

La società ha ottenuto in data 19 dicembre 2016 la certificazione conforme ai requisiti della norma Regolamento di esecuzione (UE) 2015/2067. In ottobre 2021 è stato eseguito l'Audit per il rinnovo della certificazione da parte dell'ente accreditato DNV Business Assurance Italy s.r.l.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Impianti e macchinari	4.303
Attrezzature industriali e commerciali	57.899
Altri beni	33.343

Con riferimento alle immobilizzazioni immateriali, si segnala l'investimento nel nuovo gestionale di contabilità, per euro 40.050.

Tali investimenti sono stati finanziati con mezzi propri.

Attività di ricerca e sviluppo

La Società non ha svolto nell'esercizio attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti economici di competenza dell'esercizio intercorsi con il socio unico Autorità di Sistema Portuale del Mare Adriatico Orientale, così quantificabili economicamente:

- a) rapporti passivi:
 - addebito di canoni di concessione per euro 136.708
- b) rapporti attivi: la società ha emesso fatture commerciali di competenza dell'esercizio nei confronti del socio unico per complessivi euro 10.887.979 derivanti dai seguenti rapporti:
 - Servizi di conduzione e manutenzione impianti;
 - Servizi a supporto della gestione del traffico interno delle aree portuali;
 - Servizi informatici e telematici;
 - Servizi di utenze idriche, elettriche, telefoniche e di riscaldamento.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Si comunica che la società non possiede né direttamente né indirettamente né tramite società fiduciarie o interposta persona, azioni proprie o azioni o quote di società controllanti e durante l'esercizio non vi sono stati né acquisti né vendita di azioni o quote di cui al punto precedente, sia diretti che tramite società fiduciarie o interposta persona.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, C.c.

In questa parte della presente relazione, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile, i sottoscritti intendono rendere conto dei rischi, ossia quegli eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali e che quindi ostacolano la creazione di valore. I rischi presi in esame sono analizzati distinguendo quelli finanziari da quelli non finanziari e ciò che li divide in base alla fonte di provenienza del rischio stesso. I rischi così classificati sono ricondotti in due macro-categorie: rischi di fonte interna e rischi di fonte esterna, a seconda che siano insiti nelle caratteristiche e nell'articolazione dei processi interni di gestione aziendale ovvero derivino da circostanze esterne rispetto alla realtà aziendale.

Rischi non finanziari

La società essendo in "House Providing" dell'Autorità Portuale ed essendo destinataria del 91% delle prestazioni effettuate, collegate alle convenzioni in essere ed alle ulteriori e specifiche attività commissionate

dalla stessa, si evidenzia che la possibilità di rischi per l'impresa sia remota.

Rischi finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, numero 6-bis, si attesta che nella scelta delle operazioni di finanziamento e di investimento la società ha adottato criteri di prudenza e di rischio limitato e che non sono state poste in essere operazioni di tipo speculativo.

La società, inoltre, non ha emesso strumenti finanziari e non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati.

Inoltre si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono al momento strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono differenti fonti di finanziamento.

Evoluzione prevedibile della gestione

In questo inizio di esercizio 2022 si rileva da un lato l'esaurimento degli effetti sanitari della pandemia Covid-19, che si sta trasformando in endemia e la conseguente cessazione dal 31 marzo '22 dello stato emergenziale.

Dall'altro lato si rileva il conflitto Russo-Ucraino.

Quest'ultimo non avrà al momento effetti diretti su PTS s.r.l. mentre dal punto di vista degli effetti indiretti certamente ci sarà un aumento del traffico dei T.I.R. destinati alla rotta verso la Turchia.

Tale effetto è derivante dallo spostamento a livello europeo delle tratte utilizzate dai trasporti merci e di conseguenza con un impatto sulla movimentazione dei mezzi/merci del Porto di Trieste.

Non si tralasciano anche gli effetti indiretti ma significativi dell'aumento dei prezzi delle materie prime, dell'energia elettrica, del gas e del gasolio, che avranno certamente degli impatti anche sul conto economico del corrente esercizio della Vostra società.

In merito alla gestione economica, oltre alle osservazioni sull'aumento dei costi, si deve registrare che si dovrà tener conto dei minori stanziamenti per le attività svolte in convenzione, comunicati l'11 marzo scorso da parte dell'Autorità Portuale.

Tali minori stanziamenti impongono necessariamente una rivisitazione del previsionale aziendale per il corrente esercizio, mediante una rimodulazione sensibile delle attività svolte dalla società in convenzione, ed al contempo ricercando contratti di servizio con utenti esterni al Socio, per consentire un ampliamento del fatturato ed un recupero della marginalità aziendale.

Conclusioni

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato e a destinare l'utile dell'esercizio di euro 8.973,96 quanto ad euro 449,00 alla riserva legale e quanto ad euro 8.524,96 alla Riserva straordinaria.

Trieste, 31/3/2022

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
dott. Umberto Malusà