



INTERPORTO - CENTRO INGROSSO DI PORDENONE SPA

Società sottoposta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Camera di Commercio di Pordenone

RELAZIONE AL 30 GIUGNO 2016

DI CUI ALL'ART. 2381 – 5° COMMA CODICE CIVILE

FORMA E CONTENUTO

Sulla scorta dei criteri e principi che hanno guidato la relazione negli anni precedenti, in linea con quanto concordato con gli organi sociali, è stata predisposta una situazione contabile alla data del 30 giugno 2016, che si precisa non esprimere compiutamente il risultato del primo semestre dell'esercizio poiché, per oggettiva complessità, non sono stati determinati gli stati di avanzamento dei lavori provvisori a tale data e non sono stati effettuati tutti i consueti assestamenti di bilancio. Si precisa, altresì, che per talune voci sono state utilizzate delle stime.

ANDAMENTO GENERALE DELLA GESTIONE

Da tale situazione, i cui dati sintetici sotto si riportano, emergono i seguenti aspetti principali:

Stato patrimoniale:

- per quanto riguarda la voce Immobilizzazioni non vi sono da segnalare incrementi rilevanti.
- le rimanenze di opere e prodotti in corso di lavorazione nel primo semestre 2016 non hanno subito variazioni rilevanti rispetto al bilancio chiuso al 31.12.2015;
- si rileva che i crediti verso clienti ammontano a complessivi € 598.873 circa dei quali per fatture emesse € 614.529 e per fatture da emettere € 137.583. Le posizioni a rischio più significative ammontanti a € 153.239 risultano già svalutate nel 2015. Sono in corso le trattative per concordare le modalità di pagamento di taluni crediti.

Si segnala che non è ancora definito l'ammontare di recupero crediti verso la società Biasotto Spedizioni srl per canoni di locazione e accessori non pagati per complessivi € 216.671 (credito stralciato mediante utilizzo del fondo svalutazione crediti) in quanto il curatore fallimentare non ha ancora concluso la procedura né ha disposto riparti parziali.

La voce fatture da emettere, ammontante a complessivi € 137.583 comprende, in particolare, crediti verso il GSE per la contabilizzazione di € 19.162 di competenza del 1° semestre 2016, dalla stima di canoni e spese di gestione dei fabbricati maturate al 30.06.2016 da fatturare ai conduttori per € 100.827 e per € 17.594 verso il Comune di Pordenone.

Si rileva che, al 31.12.2015, la società ha contabilizzato un credito per Iva pari a € 230.411. Tale credito, nel corso del primo semestre 2016 è stato utilizzato in compensazione di altri tributi per € 98.629. Il residuo importo pari a € 131.782 sarà utilizzato in compensazione nel corso del secondo semestre 2016.

Al 30.06.2016 la società detiene € 13.791.968 circa allocati nell'attivo circolante (derivanti principalmente dai contributi regionali finalizzati al realizzo di determinati investimenti) in depositi bancari, obbligazioni bancarie, fondi di investimento e prodotti assicurativi quale temporaneo investimento della liquidità.

Nel primo semestre 2016 non sono state concluse operazioni di particolare impegno economico. Di conseguenza, rispetto all'anno 2015 non si registra alcun decremento delle disponibilità finanziarie rispetto all'anno precedente.

Si riporta la seguente tabella esplicativa che evidenzia l'andamento delle disponibilità liquide rilevate nei periodi indicati:

PERIODO	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2016
CONTI CORRENTI BANCARI	€ 8.479.506	€ 3.775.155	€ 5.424.029	€ 3.152.226
INVESTIMENTI FINANZIARI	€ 12.570.000	€ 10.200.000	€ 8.359.786	€ 10.639.742
POSIZIONE FINANZIARIA	€ 21.049.506	€ 13.975.155	€ 13.783.815	€ 13.791.968

La situazione dei mutui verso istituti di credito correlati ai programmi di investimento della società che beneficiano di contributi regionali è in linea con i piani di ammortamento previsti.

Conto economico:

Con riferimento ai principali dati del Conto Economico si ritiene di evidenziare, in particolare, quanto segue:

I ricavi derivanti dai canoni di locazione al 30 giugno 2016, pari a € 582.679, sono incrementati per € 30.499 rispetto al primo semestre 2015. Si segnala che nel secondo semestre sono state presentate richieste di nuove locazioni, in particolare per il Centro Logistico, i cui contratti saranno stipulati a breve.

Come ogni anno una particolare segnalazione deve essere fatta per quanto riguarda l'impianto fotovoltaico installato sul tetto del Centro Logistico.

Come già evidenziato per l'anno 2015 anche nel corso del primo semestre 2016 il ricavo determinato dalla vendita di energia prodotta dall'impianto fotovoltaico è decrementato per effetto principalmente della diminuzione delle tariffe di vendita stabilite dall'andamento della Borsa del mercato elettrico. Nel 2015 il prezzo medio di vendita dell'energia elettrica è stato di circa € 5 centesimi/kw mentre, per il 2016, il prezzo è decrementato a circa € 3,80 centesimi/kw.

L'incentivo contabilizzato al 30.06.2016 è decrementato, rispetto al primo semestre 2015, in quanto si è registrata una minore produzione di energia elettrica per effetto delle condizioni metereologiche. Tale minor produzione è stata comunque recuperata, in particolare, nei mesi di luglio e agosto.

La produzione totale di energia elettrica dopo 6 anni di funzionamento sarà di circa 12.600.000 Kwh (con stima per i mesi di novembre e dicembre 2016) con una media di 2.100.000 kwh all'anno, mentre la produzione prevista a progetto era pari a 11.850.000 kwh con una media attesa di 1.975.000 kwh.

Nel seguente prospetto sintetico vengono evidenziati gli introiti (al lordo delle componenti economiche negative relative all'impianto fotovoltaico del Centro Logistico) realizzati tenendo conto che per il 2016 viene indicato esclusivamente il valore del 1° semestre:

ANNO	2011	2012	2013	2014	2015	1° semestre 2016
Vendita energia elettrica	€ 1.888.469	€ 1.711.509	€ 1.115.343	€ 91.070	€ 116.561	€ 34.256
Incaso incentivi	€ 888.201	€ 866.617	€ 780.764	€ 720.983	€ 693.285	€ 314.651
TOTALE	€ 1.076.670	€ 1.038.126	€ 896.107	€ 812.053	€ 809.846	€ 348.907

La remunerazione della disponibilità finanziaria, al lordo degli oneri per servizi bancari, pari a € 68.183 risulta in linea con le previsioni del Budget che ha tenuto conto sia della decrescente liquidità finanziaria sia dei tendenziali sensibili decrementi dei tassi di rendimento rispetto agli anni precedenti.

Gli interessi passivi riferiti al Mutuo stipulato nel corso del 2015 con la Banca di Credito Cooperativo ammontanti a € 29.629 con l'applicazione del tasso variabile registrano un abbattimento del costo di oltre il 60% rispetto al precedente Mutuo che era stato acceso a tasso fisso.

STUAZIONE CONTABILE STIMATA AL 30.06.2016 – DATI IN MIGLIAIA DI EURO

SITUAZIONE PATRIMONIALE	30.06.2016	30.06.2015
ATTIVO		
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI DOVUTI	€ -	€ -
B) IMMOBILIZZAZIONI	€ 30.934	€ 31.976
C) ATTIVO CIRCOLANTE	€ 17.221	€ 20.356
D) RATEI E RISCONTI	€ 30	€ 30
TOTALE ATTIVO	€ 48.185	€ 52.362
PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO	€ 11.410	€ 11.449
B) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	€ 127	€ 116
C) F.DO IMPOSTE DIVERSE	€ -	€ 54
D) DEBITI	€ 20.016	€ 23.779
D) RATEI E RISCONTI	€ 16.324	€ 16.674
TOTALE PASSIVO	€ 47.877	€ 52.072
CONTO ECONOMICO		
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	€ 999	€ 1.049
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	-€ 729	- € 757
DIFFERENZA (A - B)	€ 270	€ 292
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	€ 38	-€ 2
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. FINANZ.	€ -	€ -
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	€ -	€ -
RISULTATO STIMATO PRIMA DELLE IMPOSTE	€ 308*	€ 290*

*Il risultato di periodo, come già indicato nelle premesse, non comprende le quote di ammortamento maturate, gli stati di avanzamento dei lavori, la maturazione dei contributi regionali maturati e l'imputazione dei costi degli impiegati tecnici alle commesse.

PREVEDIBILE EVOLUZIONE

Si ritiene che non vi siano fattori che possano alterare la previsione di registrare un risultato d'esercizio positivo anti imposte. L'unico elemento variabile è determinato dalla contabilizzazione, nel secondo semestre, dei corrispettivi derivanti dalla produzione di energia elettrica dell'impianto fotovoltaico posto sul tetto del Centro Logistico e dai relativi incentivi GSE che registrano un tendenziale decremento per i motivi precedentemente esposti.

OPERAZIONI DI MAGGIOR RILIEVO AVVIATE NEL PRIMO SEMESTRE

- Vasca di laminazione – 2^ Lotto: appalto dei lavori e avvio cantiere;
- Centro Servizi: avvio gara d'appalto dei lavori di ampliamento;

- Progetto opere di completamento del Centro logistico relativo alla costruzione di una palazzina uffici sul fronte nord ed alla realizzazione di opere funzionali e complementari ai magazzini: completamento dell'iter autorizzativo e avvio gara d'appalto dei lavori;
- Completamento iter autorizzativo dei progetti relativi ai lavori di adeguamento e potenziamento del Terminal Intermodale;
- Lavori di potenziamento e adeguamento del Terminal intermodale – 1^ e 3^ Lotto relativi alla sistemazione dell'area e avvio gara d'appalto dei lavori;
- Lavori di potenziamento e adeguamento del Terminal intermodale – 2^ e 4^ Lotto relativo agli impianti ferroviari e avvio gara d'appalto lavori;
- Redazione studio di fattibilità allungamento asta di manovra;
- Procedura espropriativa aree Torossi : istruzione pratica ricorso;
- Procedura espropriativa terreni P.I.P. per Bretella Sud;
- Gara Gestione Terminal Intermodale;
- Progetto PORT HUB 4.0 : Istruttoria pratica.

OPERAZIONI DI MAGGIOR RILIEVO DA AVVIARE/PROSEGUIRE NEL SECONDO SEMESTRE

- Parcheggio di sosta mezzi pesanti : analisi soluzioni
- Vasca di laminazione – 2^ Lotto: realizzazione dei lavori;
- Centro Servizi: espletamento gara d'appalto;
- Progetto opere di completamento del Centro logistico relativo alla costruzione di una palazzina uffici sul fronte nord ed alla realizzazione di opere funzionali e complementari ai magazzini: appalto dei lavori e avvio cantiere;
- Lavori di potenziamento e adeguamento del Terminal intermodale – 1^ e 3^ Lotto relativi alla sistemazione dell'area : appalto dei lavori e avvio cantiere;
- Lavori di potenziamento e adeguamento del Terminal intermodale – 2^ e 4^ Lotto relativo agli impianti ferroviari: appalto lavori e avvio cantiere;
- Definizione e condivisione con RFI del nuovo piano regolatore che prevede la trasformazione del Terminal intermodale in stazione elementare;
- Procedura espropriativa aree Torossi : istruttoria verifica atto di transazione;
- Acquisizione aree;
- Casa Pessot : soluzioni progettuali;
- Procedura espropriativa terreni P.I.P. per Bretella Sud : definizione intese con la controparte;
- Lavori di potenziamento e adeguamento Terminal Intermodale – 5^ Lotto (officina, gate, pavimentazione piazzale e impianti tecnologici) : aggiornamento progetto definitivo, espletamento gara d'appalto e avvio iter autorizzativo presso il Comune di Pordenone;
- Lavori di completamento Centro Intermodale : sboscamento generale dei terreni e valutazione bonifica residui bellici dell'area;
- Completamento opere dell'officina situata nel fabbricato Motorizzazione Civile di Pordenone;

Pordenone, 9 novembre 2016

Interporto-Centro Ingrosso di Pordenone spa

L'Amministratore Delegato

Giuseppe Bortolussi