

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2020

**INTERPORTO TOSCANO A.
VESPUCCI SPA LIVORNO -
GUASTICCE**

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: COLLESALVETTI LI STRADA PRIMA
5

Codice fiscale: 00882050495

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

| | |
|--|----|
| Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL | 2 |
| Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA | 49 |
| Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE | 61 |
| Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE | 74 |
| Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI | 78 |

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO- GUASTICCE

Bilancio di esercizio al 31-12-2020

| Dati anagrafici | |
|---|----------------------------|
| Sede in | Collesalvetti |
| Codice Fiscale | 00882050495 |
| Numero Rea | MAREMMA E TIRRENO 82589 |
| P.I. | 00882050495 |
| Capitale Sociale Euro | 29.123.179 i.v. |
| Forma giuridica | Società per azioni |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 522140 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

v.2.11.3

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

Stato patrimoniale

| | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| Parte richiamata | 6.154.916 | 0 |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | 6.154.916 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 0 | 0 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 68.002.678 | 77.768.595 |
| 2) impianti e macchinario | 1.120.307 | 1.309.617 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 164.304 | 151.773 |
| 4) altri beni | 44.535 | 34.847 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 3.079.455 | 2.293.405 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 72.411.279 | 81.558.237 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| b) imprese collegate | 130.834 | 254.734 |
| d-bis) altre imprese | 30.000 | 30.000 |
| Totale partecipazioni | 160.834 | 284.734 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 160.834 | 284.734 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 72.572.113 | 81.842.971 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| Totale rimanenze | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | 28.394.825 | 40.335.100 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 971.683 | 1.560.251 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 210.000 | 240.000 |
| Totale crediti verso clienti | 1.181.683 | 1.800.251 |
| 3) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 286.597 | 252.051 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 36.210 |
| Totale crediti verso imprese collegate | 286.597 | 288.261 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 14.290 | 115.723 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 12.265 |
| Totale crediti tributari | 14.290 | 127.988 |
| 5-ter) imposte anticipate | 511.563 | 633.122 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.783.744 | 282.388 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 115.849 | 31.955 |
| Totale crediti verso altri | 1.899.593 | 314.343 |
| Totale crediti | 3.893.726 | 3.163.965 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 |

v.2.11.3

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 1.298.632 | 1.628.543 |
| 2) assegni | 0 | 0 |
| 3) danaro e valori in cassa | 776 | 537 |
| Totale disponibilità liquide | 1.299.408 | 1.629.080 |
| Totale attivo circolante (C) | 33.587.959 | 45.128.145 |
| D) Ratei e risconti | 29.010 | 12.375 |
| Totale attivo | 112.343.998 | 126.983.491 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 29.123.179 | 22.458.263 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 3.207 | 415 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 60.932 | 7.883 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 0 | 510.000 |
| Totale altre riserve | 60.932 | 517.883 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | (32.600) |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 4.305.754 | 55.841 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto | 33.493.072 | 22.999.802 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | 0 | 0 |
| 2) per imposte, anche differite | 14.746 | 16.722 |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi | 0 | 32.600 |
| 4) altri | 2.700.000 | 0 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 2.714.746 | 49.322 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 254.071 | 240.789 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 7.423.439 | 24.014.744 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 21.277.003 | 27.253.567 |
| Totale debiti verso banche | 28.700.442 | 51.268.311 |
| 6) acconti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 18.000 | 135.104 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale acconti | 18.000 | 135.104 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.410.966 | 1.670.310 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 52.307 | 135.442 |
| Totale debiti verso fornitori | 2.463.273 | 1.805.752 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.920.485 | 238.079 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti tributari | 1.920.485 | 238.079 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 55.340 | 53.715 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |

v.2.11.3

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

| | | |
|---|-------------|-------------|
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 55.340 | 53.715 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 153.303 | 589.957 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 40.560 | 40.560 |
| Totale altri debiti | 193.863 | 630.517 |
| Totale debiti | 33.351.403 | 54.131.478 |
| E) Ratei e risconti | 42.530.706 | 49.562.100 |
| Totale passivo | 112.343.998 | 126.983.491 |

v.2.11.3

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

Conto economico

| | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|---|-------------------|--------------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 28.041.430 | 5.656.555 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | (12.634.332) | (2.006.029) |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | 930.740 | 1.062.899 |
| altri | 495.306 | 925.113 |
| Totale altri ricavi e proventi | 1.426.046 | 1.988.012 |
| Totale valore della produzione | 16.833.144 | 5.638.538 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 21.390 | 19.271 |
| 7) per servizi | 2.394.209 | 1.379.832 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 60.658 | 124.659 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 389.328 | 401.173 |
| b) oneri sociali | 147.556 | 149.302 |
| c) trattamento di fine rapporto | 33.100 | 32.862 |
| Totale costi per il personale | 569.984 | 583.337 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 1.563.609 | 1.693.334 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 0 | 9.850 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 1.563.609 | 1.703.184 |
| 13) altri accantonamenti | 2.700.000 | 0 |
| 14) oneri diversi di gestione | 2.159.669 | 276.018 |
| Totale costi della produzione | 9.469.519 | 4.086.301 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 7.363.625 | 1.552.237 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | |
| altri | 92.273 | 0 |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | 92.273 | 0 |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 545 | 654 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 545 | 654 |
| Totale altri proventi finanziari | 92.818 | 654 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 928.077 | 1.079.782 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 928.077 | 1.079.782 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (835.259) | (1.079.128) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 19) svalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 150.501 | 245.576 |
| Totale svalutazioni | 150.501 | 245.576 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | (150.501) | (245.576) |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 6.377.865 | 227.533 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 1.952.527 | 73.435 |

v.2.11.3

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

| | | |
|---|-----------|---------|
| imposte differite e anticipate | 119.584 | 98.257 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 2.072.111 | 171.692 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 4.305.754 | 55.841 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2020 | 31-12-2019 |
|---|-------------|-------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 4.305.754 | 55.841 |
| Imposte sul reddito | 2.072.111 | 171.692 |
| Interessi passivi/(attivi) | 835.259 | 1.079.128 |
| (Dividendi) | 0 | 0 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 7.213.124 | 1.306.661 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 2.733.100 | 32.862 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 1.563.609 | 1.693.334 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | 0 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 0 | 0 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 150.501 | 255.426 |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | 4.447.210 | 1.981.622 |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | 11.660.334 | 3.288.283 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 11.940.275 | (2.117.445) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 618.568 | (291.154) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 657.521 | 161.452 |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (16.635) | 22.562 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (7.031.394) | (1.521.144) |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (2.292.143) | 610.661 |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 3.876.192 | (3.135.068) |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 15.536.526 | 153.215 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (835.259) | (1.079.128) |
| (Imposte sul reddito pagate) | 0 | 0 |
| Dividendi incassati | 0 | 0 |
| (Utilizzo dei fondi) | (19.818) | (37.247) |
| Altri incassi/(pagamenti) | 0 | 0 |
| Totale altre rettifiche | (855.077) | (1.116.375) |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 14.681.449 | (963.160) |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Disinvestimenti | 7.583.349 | 4.099.772 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (26.601) | (249.576) |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |

v.2.11.3

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

| | | |
|---|--------------|-------------|
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0 | 0 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | 7.556.748 | 3.850.196 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | (16.591.305) | 674.274 |
| Accensione finanziamenti | 0 | 0 |
| (Rimborso finanziamenti) | (5.976.564) | (3.619.330) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 0 | 359.997 |
| (Rimborso di capitale) | 0 | 0 |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | 0 | 0 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (22.567.869) | (2.585.059) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (329.672) | 301.977 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.628.543 | 1.326.592 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Danaro e valori in cassa | 537 | 511 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 1.629.080 | 1.327.103 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 1.298.632 | 1.628.543 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Danaro e valori in cassa | 776 | 537 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 1.299.408 | 1.629.080 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2020

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2020

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2020 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

ATTIVITA' SVOLTE

La vostra società opera nel settore della logistica, il suo scopo sociale è infatti la progettazione, esecuzione, costruzione, allestimento e gestione dell'Interporto di Livorno-Guasticce, inteso quale complesso organico di strutture e servizi integrati e finalizzati allo scambio di merci tra le diverse modalità di trasporto, comunque comprendente uno scalo ferroviario idoneo a formare o ricevere treni completi ed in collegamento con porti, aeroporti, e viabilità di grande comunicazione. La Società ha inoltre tra i suoi obiettivi quello di sviluppare il proprio status strategico di retro porto dello scalo portuale di Livorno.

Principi di redazione

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio;
- rilevare e rappresentare le voci tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - implica la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà

economica sottostante gli aspetti formali. Pertanto in base a tale principio gli effetti di operazioni relative a immobili compromessi in vendita entro la data di chiusura dell'esercizio, assistiti da caparre confirmatorie, sono stati imputati al presente bilancio d'esercizio.

Il saldo delle differenze degli arrotondamenti relativi all'espressione in unità di euro delle voci di bilancio ha rilevanza extracontabile ed è allocato tra le "Altre riserve", per la somma algebrica dei differenziali di stato patrimoniale, oppure tra i "Proventi ed Oneri finanziari", per la somma algebrica dei differenziali di conto economico.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Riflessi dell'emergenza sanitaria (Covid - 19)

Per quanto riguarda l'emergenza Covid 19, la Società opera in un settore che non è stato oggetto di forti restrizioni dal punto di vista dell'operatività, anche se ha dovuto affrontare maggiori spese per l'assunzione di appropriate misure di sicurezza ed ha conseguito minori canoni di locazione contenuti nella misura del 3% dei canoni annui.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

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

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

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

Cambiamenti di principi contabili

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

Correzione di errori rilevanti

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Le voci dell'attivo e del passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, non si sono manifestate problematiche di comparabilità e adattamento delle voci di bilancio dell'esercizio corrente con quelle relative all'esercizio precedente.

Criteria di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Non figurano in bilancio immobilizzazioni immateriali.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna.

Le opere di urbanizzazioni sono collegate alle aree ed ai fabbricati e ne seguono lo sviluppo aziendale conseguentemente sono state ridotte a seguito della cessione del corrente esercizio.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione e rispettose anche della normativa fiscale.

Sono state applicate aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% in caso di acquisizioni nell'esercizio, in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento.

Le immobilizzazioni non hanno subito perdite durevoli di valore.

Le spese di manutenzione e riparazione non incrementative del valore del bene sono state imputate al Conto Economico, quelle incrementative vengono capitalizzate sul valore del cespite.

Le Immobilizzazioni Materiali in corso di esecuzione vengono patrimonializzate ai costi di produzione diretti e indiretti effettivamente sostenuti fino alla data di chiusura dell'esercizio.

Tali immobilizzazioni iniziano l'ammortamento solo con l'entrata in funzione delle opere realizzate

Contributi in conto impianti

I contributi in conto impianti vengono contabilizzati, nel rispetto del principio della prudenza, al momento in cui viene ottenuta la certezza del relativo conseguimento.

I contributi in conto impianti riferiti a beni ammortizzabili vengono prima interamente imputati al conto economico al momento della emanazione del provvedimento amministrativo che ne dispone il pagamento e sono poi oggetto di risconto passivo, in quanto di competenza di esercizi futuri. Ultimata la realizzazione dei cespiti oggetto di contribuzione ed avviato il processo di ammortamento degli stessi viene imputata alla voce A /5 del c/economico la quota parte dei contributi determinata con la stessa aliquota applicata per l'ammortamento del cespite a cui si riferiscono.

Operazioni di locazione finanziaria

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Partecipazioni immobilizzate

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione e svalutate nel caso di perdita durevole di valore.

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Le immobilizzazioni materiali destinate alla vendita sono relative a beni immobili oggetto di futura dismissione che, ai sensi dell'OIC 16 par. 75, sono state riclassificate nell'attivo circolante e pertanto valutate al minore fra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato; tali beni non sono oggetto di ammortamento.

Strumenti finanziari derivati

La società ha sottoscritto, in precedenti esercizi, derivati di copertura di flussi finanziaria che sono stati chiusi alla data del 30/11/2020.

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 dell'attivo circolante sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Per quanto riguarda i crediti verso clienti, il valore nominale dei crediti esistenti viene rettificato con un fondo svalutazione crediti, in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo. Per quanto riguarda gli altri crediti il valore di iscrizione corrisponde al valore nominale.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce "Crediti tributari" accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o compensazione.

Le voci "Imposte anticipate" accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate, in aderenza al principio generale della prudenza, sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui le stesse si riverseranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare; il tutto come meglio specificato nel successivo specifico paragrafo della presente nota.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale, corrispondente all'effettivo importo a fine esercizio e sono composte da depositi bancari e della cassa.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale. In tali voci sono ripartite le quote di debito o di credito e di costo o di ricavo comuni all'esercizio in chiusura e a quello successivo. Fra risconti passivi figura la voce relativa al risconto dei contributi pubblici in conto impianti ottenuti.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono stati accantonati in misura da coprire adeguatamente le perdite ed i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti, alla data di chiusura dell'esercizio, in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

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.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

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 ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Debiti

I debiti sono stati rilevati al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione qualora il tasso di interesse effettivo sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato, in tal caso questo ultimo viene utilizzato per attualizzare i flussi finanziari futuri derivanti dal debito al fine di determinare il suo valore iniziale di iscrizione.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Ricavi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza, con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

Costi

Sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza, con rilevazione dei relativi ratei e risconti.

Imposte sul reddito di esercizio

Le imposte sul reddito correnti sono iscritte in base alla determinazione del reddito imponibile in conformità alle aliquote e alle disposizioni vigenti.

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 anticipate in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Rendiconto finanziario

E' il documento che riassume tutti i [flussi di cassa](#) che sono avvenuti nell'esercizio ed in particolare riassume le fonti che hanno incrementato i fondi liquidi disponibili per la società e gli impieghi che, al contrario, hanno comportato un decremento delle stesse liquidità. I riferimenti sulla compilazione di questo documento si ritrovano nel principio OIC n.10; quest'ultimo afferma che il rendiconto finanziario deve riassumere:

- l'attività di finanziamento (sia autofinanziamento sia esterno);
- le variazioni delle risorse finanziarie causate dall'attività produttiva di reddito;
- l'attività di [investimento](#) dell'impresa;
- le variazioni della situazione patrimoniale-finanziaria.

Il rendiconto finanziario è stato redatto con il metodo indiretto, ricavando il flusso della gestione corrente partendo dal risultato d'esercizio economico. Si tratta quindi di una riconciliazione tra il reddito economico, calcolato sulla base del principio di competenza e il flusso di cassa monetario generato dalla gestione corrente.

Nel bilancio non vengono riportate le voci il cui importo, in entrambi gli esercizi comparati, è uguale a zero.

Altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Ai sensi dell'articolo 2427, punto 4 del Codice Civile, si riporta un prospetto riepilogativo delle variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo e del passivo:

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---|--------------------|--------------------|---------------------|
| Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 6.154.916 | 0 | 6.154.916 |
| Immobilizzazioni immateriali | 0 | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni materiali | 72.411.279 | 81.558.237 | (9.146.958) |
| Immobilizzazioni finanziarie | 160.834 | 284.734 | (123.900) |
| Rimanenze | 0 | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | 28.394.825 | 40.335.100 | (11.940.275) |
| Crediti | 3.893.726 | 3.163.965 | 729.761 |
| Attività finanziarie che non costituiscono immob.ni | 0 | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide | 1.299.408 | 1.629.080 | (329.672) |
| Ratei e risconti attivi | 29.010 | 12.375 | 16.635 |
| Totale attivo | 112.343.998 | 126.983.491 | (14.639.493) |

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---|------------|------------|------------|
| Capitale sociale | 29.123.179 | 22.458.263 | 6.664.916 |
| Riserva legale | 3.207 | 415 | 2.792 |
| Altre riserve | 60.932 | 517.883 | (456.951) |
| Riserva operazioni copertura flussi finanziari attesi | 0 | -32.600 | 32.600 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 4.305.754 | 55.841 | 4.249.913 |
| Fondi per rischi ed oneri | 2.714.746 | 49.322 | 2.665.424 |
| Trattamento di fine rapporto | 254.071 | 240.789 | 13.282 |

v.2.11.3

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

| | | | |
|--------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Debiti | 33.351.403 | 54.131.478 | (20.780.075) |
| Ratei e risconti passivi | 42.530.706 | 49.562.100 | (7.031.394) |
| Totale passivo | 112.343.998 | 126.983.491 | (14.639.493) |

Nota integrativa, attivo

ATTIVO

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

A) CREDITI VERSO SOCI

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad €6.154.916 (€0 nel precedente esercizio), di cui €6.154.916 richiamati.

La variazione dell'esercizio è stata la seguente:

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Crediti per versamenti dovuti e richiamati | 0 | 6.154.916 | 6.154.916 |
| Totale crediti per versamenti dovuti | 0 | 6.154.916 | 6.154.916 |

Il credito di riferisce ai decimi richiamati dal Consiglio di Amministrazione in merito all'aumento di capitale sociale; trattasi di n. 12.905 azioni sottoscritte (esercitando i diritti di opzione e di prelazione sull'inoptato) da parte del Socio Autorità di Sistema Portuale del Mar Tirreno Settentrionale.

Immobilizzazioni

B) IMMOBILIZZAZIONI

Al termine del precedente esercizio il bilancio della Società presentava immobilizzazioni per un totale di euro 81.842.971

Tale importo era costituito per euro 81.558.237 da immobilizzazioni materiali e per euro 284.734 da immobilizzazioni finanziarie.

Al 31/12/2020 le immobilizzazioni complessivamente ammontano ad euro 72.572.113.

Per ciascuna categoria viene indicato il valore alla data di chiusura dell'esercizio:

Immobilizzazioni materiali euro 72.411.279

Immobilizzazioni finanziarie euro 160.834

Non si è proceduto, ai sensi dell'art. 110 del DL 14 agosto 2020 n.104, alla rivalutazione dei beni iscritti nelle immobilizzazioni.

In una ottica prudenziale si è ritenuto opportuno non procedere alla rivalutazione anche in quei casi in cui le stime di valutazione ne consentissero l'applicazione.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €72.411.279 (€81.558.237 nel precedente esercizio).

A fine esercizio le proprietà immobiliari della Società (corredate di 20 km. di strade, 50 km. di fognature, 80 km. di opere impiantistiche, 6 km. di recinzione, 13 cabine elettriche, un terminal ferroviario di mq. 130.000 e due gate di accesso) possono riassumersi come segue:

- magazzini mq. 17.785 (di cui frigoriferi per mq. 4.620) con piazzali pertinenziali per mq. 39.180
- piazzali operativi mq. 170.000
- uffici e servizi mq. 7.260
- tendostrutture mq. 4.000
- impianti fotovoltaici per 780 kw
- aree edificabili per mq. 124.630

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | 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 | 103.230.116 | 2.665.812 | 404.202 | 275.418 | 2.293.405 | 108.868.953 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 25.461.521 | 1.356.195 | 252.429 | 240.571 | 0 | 27.310.716 |
| Valore di bilancio | 77.768.595 | 1.309.617 | 151.773 | 34.847 | 2.293.405 | 81.558.237 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 0 | 54.001 | 24.591 | 1.379.948 | 1.458.540 |
| Riclassifiche (del valore di bilancio) | (356.298) | 0 | 0 | 0 | (337.760) | (694.058) |
| Ammortamento dell'esercizio | 1.317.926 | 189.310 | 41.470 | 14.903 | 0 | 1.563.609 |
| Altre variazioni | (8.091.693) | 0 | 0 | 0 | (256.138) | (8.347.831) |
| Totale variazioni | (9.765.917) | (189.310) | 12.531 | 9.688 | 786.050 | (9.146.958) |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 91.842.296 | 2.665.812 | 458.203 | 300.009 | 3.079.455 | 98.345.775 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 23.839.618 | 1.545.505 | 293.899 | 255.474 | 0 | 25.934.496 |
| Valore di bilancio | 68.002.678 | 1.120.307 | 164.304 | 44.535 | 3.079.455 | 72.411.279 |

L'importo della voce terreni e fabbricati comprende terreni per euro 6.200.914. Gli altri cespiti ricompresi nella voce terreni e fabbricati sono ammortizzati all'aliquota del 2% per strade e urbanizzazioni, del 3% per gli immobili operativi, del 4% per la copertura con pannelli fotovoltaici sul magazzino lotto T e del 10% per le costruzioni leggere.

Gli impianti e macchinari vengono ammortizzati all'aliquota del 10%, le attrezzature a quella del 12% e gli altri beni alle aliquote del 20% per macchine elettroniche e automezzi e del 12% per mobili e arredi.

E' stato considerato che il valore residuo, rapportato al costo della bonifica geotecnica dei terreni, rimane per gli immobili anche al termine del periodo di vita utile ovvero al termine del processo di ammortamento degli stessi. Quindi le basi imponibili dei piani di ammortamento tengono conto del valore residuo per effetto della bonifica geotecnica ivi effettuata.

Per quanto riguarda la voce terreni e fabbricati si registra un decremento netto del costo storico da € 103.230.116 a € 91.842.296 per complessivi € 11.387.820, determinato dalle riduzioni di € 11.031.522 relativa alle urbanizzazioni generali della quota attinente alle aree e fabbricati dimessi e di € 412.923 per la riclassificazione nell'attivo circolante di immobilizzazioni materiali destinate alla vendita in quanto relativi a beni immobili (mq. 84.270 di terreni oggetto di convenzione con il Comune di Collesalveti) oggetto di futura dismissione. L' incremento di € 56.625 è correlato all' inserimento di un cespite dalle immobilizzazioni in corso.

L'incremento delle attrezzature e degli altri beni è principalmente correlato all' acquisto di un'autovettura elettrica, di n.7 computer portatili per operare in smart working e attrezzature varie e impiantistiche per allestimenti nelle palazzine Caboto (punto primo soccorso/ristorante) e Vespucci.

Le immobilizzazioni in corso si riferiscono per euro 2.997.882 al magazzino del freddo e per euro 81.573 ad altri investimenti per progettazioni di impianti di produzione energia, truck village e cold village.

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

La società ha in essere n. 1 contratto di locazione finanziaria per una tendostruttura di mq. 10.500 realizzata in prossimità del varco est dell'Interporto per il quale, ai sensi dell' articolo 2427, primo comma, n. 22, C.C. si forniscono le seguenti informazioni:

- contratto di leasing n. LI1337372 del 04/07/2011,
- durata del contratto di leasing 4.624 giorni, con decorrenza dal 04/10/2011 al 01/06/2024;
- bene utilizzato: n° 2 tende con struttura polivalente ad arco d'acciaio;
- costo del bene € 1.068.000;
- Maxicanone pagato il 04/07/2011 pari a € 106.800;
- Corrispettivo globale € 1.295.750 oltre IVA (anticipo più somma dei canoni periodici).

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le operazioni di locazione finanziaria, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile:

| | Importo |
|---|----------------|
| Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio | 1.068.000 |
| Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio | (160.200) |
| Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio | 0 |
| Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio | 215.882 |
| Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo | 18.872 |

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

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

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a €160.834 (€284.734 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|--|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 254.734 | 30.000 | 284.734 |
| Valore di bilancio | 254.734 | 30.000 | 284.734 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 26.600 | 0 | 26.600 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | 150.500 | 0 | 150.500 |
| Totale variazioni | (123.900) | 0 | (123.900) |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 130.834 | 30.000 | 160.834 |
| Valore di bilancio | 130.834 | 30.000 | 160.834 |

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

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

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile si segnala che la società non detiene partecipazioni in imprese controllate, né direttamente, né per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Partecipazioni in imprese collegate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

| 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 |
|-----------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| Trailer Service S.r.l. | Livorno (LI) | 01624680490 | 100.000 | 61 | 291.617 | 33.000 | 33,00% | 96.234 |
| Cold Storage Customs S.r.l. | Collesalvetti (LI) | 01685180497 | 20.000 | 65.867 | 79.240 | 31.696 | 40,00% | 34.600 |
| Totale | | | | | | | | 130.834 |

Le partecipazioni nelle imprese collegate al 2020 si riferiscono a:

- quota nella Trailer Service S.r.l., costituita nell'esercizio 2009, con sede in Livorno Via dei Fulgidi n° 6, per la gestione e la sosta dei mezzi di trasporto, la movimentazione di merci di qualsiasi genere, la movimentazione dei container e l'offerta di spazi e servizi adeguati per le merci in import e in export con una partecipazione del 33%. In considerazione del risultato dell'esercizio 2019 e delle prospettive del 2020 si è proceduto a svalutare la partecipazione della Società riallineandola all'ammontare del patrimonio netto dell'ultimo bilancio approvato
- quota di partecipazione nella Cold Storage Customs S.r.l., costituita nell'esercizio 2011, con sede in Collesalveti Strada Prima n. 5, per la gestione attraverso celle frigo di depositi e aree doganali di merci terze (prevalentemente frutta) con una partecipazione del 40%. L'esercizio 2020 ha registrato un risultato economico positivo. Il valore iscritto in bilancio è in linea con quello del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato .

Partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2361, comma 2 del Codice Civile, si segnala che la società non ha assunto partecipazioni comportanti la responsabilità illimitata.

Partecipazioni in altre imprese

Le partecipazioni nelle altre imprese sono rappresentate da n. 30 azioni del valore nominale complessivo di € 30.000 della Società U.I.R. Net SpA (di cui 10 sottoscritte nell'esercizio 2006 e n. 20 sottoscritte nell'esercizio 2007) e corrispondenti al 2,63 % del capitale di tale società. La Società UirNet è nata nel 2005 ai sensi del Decreto Ministeriale n. 18T del Ministero delle Infrastrutture e Trasporti, quale Società di scopo per la realizzazione del progetto per lo sviluppo della piattaforma nazionale per la logistica integrata e l'Intermodalità attraverso la messa in rete dei servizi che verranno utilizzati nel settore del trasporto e della logistica, con l'obiettivo di migliorare l'efficienza dei servizi intermodali e di incrementare gli standard di sicurezza nell'intero programma della filiera.

Attivo circolante

C) ATTIVO CIRCOLANTE

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Le immobilizzazioni materiali destinate alla vendita sono pari a €28.394.825 (€40.335.100 nel precedente esercizio).

Ai sensi dell'OIC 16 par.75 sono state riclassificate nell'attivo circolante e pertanto valutate al minore fra il valore netto contabile e il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, e non sono oggetto di ammortamento.

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | 40.335.100 | (11.940.275) | 28.394.825 |

Nel corso dell'esercizio ci sono stati da un lato incrementi per € 694.058 per riclassificazione nell'attivo circolante delle immobilizzazioni materiali destinate alla vendita (di cui € 412.923 da terreni e € 281.145 dalle immobilizzazioni in corso)

I decrementi per € 12.634.333 si riferiscono alle vendite dei magazzini lotti D , E e R e dei piazzali lotti O1 , P ovest e S.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €3.893.726 (€3.163.965 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

| | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi /svalutazioni) | Valore netto |
|-------------------------|--|-----------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|
| Verso clienti | 971.683 | 210.000 | 1.181.683 | 0 | 1.181.683 |
| Verso imprese collegate | 286.597 | 0 | 286.597 | 0 | 286.597 |
| Crediti tributari | 14.290 | 0 | 14.290 | | 14.290 |
| Imposte anticipate | | | 511.563 | | 511.563 |
| Verso altri | 1.783.744 | 115.849 | 1.899.593 | 0 | 1.899.593 |
| Totale | 3.056.314 | 325.849 | 3.893.726 | 0 | 3.893.726 |

I Crediti verso i clienti sono iscritti al loro valore nominale senza rettifiche per accantonamenti a titolo di svalutazione prudenziale nel relativo fondo, che invece è stato interamente utilizzato relativamente all'accantonamento fatto nel precedente esercizio di € 9.850.

| | Saldo al 31/12/2019 | Utilizzo | Incremento | Saldo al 31/12/2020 |
|----------------------------|---------------------|----------|------------|---------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 9.850 | 9.850 | 0 | 0 |

I crediti verso clienti comprendono crediti per effetti esigibili per € 66.400 e per fatture da emettere per € 151.360.

I crediti tributari pari a euro 14.290, sono costituiti dal credito di imposta IRAP per eccedenza Ace per euro 12.265 e da altri crediti per euro 2.025.

Il credito per imposte anticipate di euro 511.563 è relativo a differenze temporanee deducibili e perdite fiscali riportabili negli esercizi successivi; per la descrizione puntuale si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso altri, pari ad euro 1.899.593, sono così costituiti:

- crediti su preliminari di vendita euro 1.435.000
- crediti v/GSE per incentivi su impianto fotovoltaico euro 278.481
- depositi cauzionali euro 120.865
- acconti a fornitori euro 58.920
- altri crediti euro 6.327

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| | 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 |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 1.800.251 | (618.568) | 1.181.683 | 971.683 | 210.000 | 0 |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante | 288.261 | (1.664) | 286.597 | 286.597 | 0 | 0 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 127.988 | (113.698) | 14.290 | 14.290 | 0 | 0 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 633.122 | (121.559) | 511.563 | | | |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 314.343 | 1.585.250 | 1.899.593 | 1.783.744 | 115.849 | 0 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 3.163.965 | 729.761 | 3.893.726 | 3.056.314 | 325.849 | 0 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

Non si è proceduto ad alcuna ripartizione geografica dei crediti dell'attivo circolante, in quanto ritenuta non significativa.

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile, si precisa che la società non ha posto in essere operazioni di finanziamento con la cessione temporanea di beni né operazioni di prestito di beni dietro deposito a titolo cauzionale di una somma di denaro.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.299.408 (€ 1.629.080 nel precedente esercizio). Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio, gran parte delle disponibilità liquide (€ 773.342) sono vincolate a finanziamenti bancari con rientro ad inizio esercizio 2021 ed in parte (€ 526.066) a giacenze di cassa con destinazione già stabilita.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 1.628.543 | (329.911) | 1.298.632 |
| Assegni | 0 | - | 0 |
| Denaro e altri valori in cassa | 537 | 239 | 776 |
| Totale disponibilità liquide | 1.629.080 | (329.672) | 1.299.408 |

Ratei e risconti attivi

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €29.010 (€12.375 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 12.375 | 16.635 | 29.010 |
| Totale ratei e risconti attivi | 12.375 | 16.635 | 29.010 |

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 31/12/2020, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

Composizione dei risconti attivi

| Descrizione | Importo |
|---|---------------|
| Risconti attivi su assicurazioni | 2.705 |
| Risconti attivi su canoni di manutenzione | 4.844 |
| Risconti attivi su commissioni per fidejussione | 16.677 |
| Risconti attivi su concessioni | 4.418 |
| Altri risconti attivi | 366 |
| Totale | 29.010 |

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi dell'art. 2427, punto 8 del Codice Civile, si precisa che, nell'esercizio, non si è proceduto ad imputazione di oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

A) PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 33.493.072 (€ 22.999.802 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------|------------------|-----------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | | |
| Capitale | 22.458.263 | 0 | 510.000 | 6.154.916 | 0 | 0 | | 29.123.179 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Riserva legale | 415 | 0 | 2.792 | 0 | 0 | 0 | | 3.207 |
| Riserve statutarie | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Altre riserve | | | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 7.883 | 0 | 53.049 | 0 | 0 | 0 | | 60.932 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 510.000 | 0 | (510.000) | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Totale altre riserve | 517.883 | 0 | (456.951) | 0 | 0 | 0 | | 60.932 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (32.600) | 0 | 0 | 0 | (32.600) | 0 | | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 55.841 | 0 | (55.841) | 0 | 0 | 0 | 4.305.754 | 4.305.754 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Totale patrimonio netto | 22.999.802 | 0 | 0 | 6.154.916 | (32.600) | 0 | 4.305.754 | 33.493.072 |

L'utile del precedente esercizio di euro 55.841 è stato accantonato a riserve.

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

| Azioni/quote | Numero | Valore nominale in euro |
|------------------|---------------|-------------------------|
| Azioni ordinarie | 56.390 | 29.123.179 |
| Totale | 56.390 | 29.123.179 |

L' incremento del capitale è correlato alla sottoscrizione di n. 12.905 nuove azioni da parte del socio Autorità di Sistema Portuale del Mar Tirreno Settentrionale nel termine prorogato al 31/12/2020 stabilito dall' assemblea dei Soci per l' aumento del capitale sociale deliberato nell' assemblea del 20 novembre 2017.

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

| | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------|----------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 22.458.263 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 22.458.263 |
| Riserva legale | 0 | 0 | 415 | 0 | 0 | 0 | | 415 |
| Altre riserve | | | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 0 | 0 | 7.883 | 0 | 0 | 0 | | 7.883 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 150.000 | 0 | 0 | 360.000 | 0 | 0 | | 510.000 |
| Varie altre riserve | 3 | 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | | 0 |
| Totale altre riserve | 150.003 | 0 | 7.883 | 360.000 | 3 | 0 | | 517.883 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | (104.347) | 0 | 0 | 71.747 | 0 | 0 | | (32.600) |
| Utili (perdite) portati a nuovo | (3.578.747) | 0 | 3.578.747 | 0 | 0 | 0 | | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 3.587.045 | 0 | (3.587.045) | 0 | 0 | 0 | 55.841 | 55.841 |
| Totale Patrimonio netto | 22.512.217 | 0 | 0 | 431.747 | 3 | 0 | 55.841 | 22.999.802 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|--|-------------------|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Capitale | 29.123.179 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 0 | | | - | - | - |
| Riserve di rivalutazione | 0 | | | - | - | - |
| Riserva legale | 3.207 | | B | 0 | 0 | 0 |
| Riserve statutarie | 0 | | | - | - | - |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 60.932 | | A,B,C | 60.932 | 0 | 0 |
| Versamenti in conto aumento di capitale | 0 | | | - | - | - |
| Totale altre riserve | 60.932 | | | 60.932 | 0 | 0 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | | | - | - | - |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | | | - | - | - |
| Totale | 29.187.318 | | | 60.932 | 0 | 0 |
| Residua quota distribuibile | | | | 60.932 | | |

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio sono riepilogate nella tabella sottostante:

| | Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi |
|--|---|
| Valore di inizio esercizio | (32.600) |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Rilascio a rettifica di attività/passività | (32.600) |
| Valore di fine esercizio | 0 |

Fondi per rischi e oneri

B) FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €2.714.746 (€49.322 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Strumenti finanziari derivati passivi | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 16.722 | 32.600 | 0 | 49.322 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | 2.700.000 | 2.700.000 |
| Utilizzo nell'esercizio | 0 | 1.976 | 32.600 | 0 | 34.576 |
| Totale variazioni | 0 | (1.976) | (32.600) | 2.700.000 | 2.665.424 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 14.746 | 0 | 2.700.000 | 2.714.746 |

Tra i fondi sono iscritti:

- prudenziale accantonamento di euro 2.700.000 in relazione al mancato pagamento dell'IMU sugli immobili accatastati nella categoria E; si ricorda che tali immobili non sono soggetti all'imposta comunale. Attualmente è in essere un contenzioso con l'Agenzia delle Entrate (per il quale in data 11 marzo 2021 sono state pronunciate in primo grado da parte della Commissione Tributaria Provinciale le prime sentenze respingendo il ricorso sui beni produttivi di reddito e accogliendo quello sui beni non potenzialmente produttivi di reddito ; in entrambi i casi con spese compensate) che contesta la classificazione catastale di alcuni immobili nella categoria E. Si fa presente la congruità del fondo appostato alla luce delle sentenze emesse dalla Commissione Tributaria Provinciale. Ovviamente contro tali sentenze si ricorrerà in secondo grado presso la Commissione Tributaria Regionale. Ove la richiesta della Agenzia delle Entrate trovasse definitivo accoglimento comporterebbe di conseguenza il pagamento dell'IMU per l'Interporto. La classificazione catastale nella categoria E è stata effettuata

sulla stregua di quanto fatto dagli altri interporti nazionali con il coordinamento di UIR e con l'individuazione di un unico studio legale, di livello nazionale, per coordinare ed assistere tutti gli interporti.

- Euro 14.746 è relativo a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

C) TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi €254.071 (€240.789 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 240.789 |
| Variations nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | 33.100 |
| Altre variazioni | (19.818) |
| Totale variazioni | 13.282 |
| Valore di fine esercizio | 254.071 |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2020 verso i dipendenti in forza a tale data.

Non viene effettuata l'attualizzazione degli interessi impliciti data l'esiguità del fondo.

Debiti

D) DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €33.351.403 (€54.131.478 nel precedente esercizio). La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Valore di inizio esercizio | Variations nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Debiti verso banche | 51.268.311 | (22.567.869) | 28.700.442 |
| Acconti | 135.104 | (117.104) | 18.000 |
| Debiti verso fornitori | 1.805.752 | 657.521 | 2.463.273 |
| Debiti tributari | 238.079 | 1.682.406 | 1.920.485 |
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale | 53.715 | 1.625 | 55.340 |
| Altri debiti | 630.517 | (436.654) | 193.863 |
| Totale | 54.131.478 | (20.780.075) | 33.351.403 |

Variations e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

v.2.11.3

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

| | 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 banche | 51.268.311 | (22.567.869) | 28.700.442 | 7.423.439 | 21.277.003 | 0 |
| Acconti | 135.104 | (117.104) | 18.000 | 18.000 | 0 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 1.805.752 | 657.521 | 2.463.273 | 2.410.966 | 52.307 | 0 |
| Debiti tributari | 238.079 | 1.682.406 | 1.920.485 | 1.920.485 | 0 | 0 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 53.715 | 1.625 | 55.340 | 55.340 | 0 | 0 |
| Altri debiti | 630.517 | (436.654) | 193.863 | 153.303 | 40.560 | 0 |
| Totale debiti | 54.131.478 | (20.780.075) | 33.351.403 | 11.981.533 | 21.369.870 | 0 |

I debiti sono valutati al loro valore nominale.

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2020 , pari ad euro 28.700.442 è così dettagliato:

| Descrizione | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|---|------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| 1- finanziamento € mgl. 1.400 (22/07/08) | - | 855.556 | - | 855.556 |
| 2- finanziamento € mgl. 7.175 (23/09/08) | - | 6.568.744 | - | 6.568.744 |
| 3- finanziamento € mgl. 8.000 (31/10/08) | - | 3.413.157 | - | 3.413.157 |
| 4- finanziamento € mgl. 2.000 (31/10/08) | 1.332.221 | 300.000 | - | 1.632.221 |
| 5- finanziamento € mgl. 2.500 (10/06/09) | - | 693.893 | - | 693.893 |
| 6- finanziamento € mgl. 5.000 (09/09/09) | - | 4.092.913 | - | 4.092.913 |
| 7- finanziamento € mgl. 2.400 (03/05/10) | 422.000 | 229.000 | - | 651.000 |
| 8- finanziamento € mgl. 1.850 (14/06/10) | - | 1.395.056 | - | 1.395.056 |
| 9- finanziamento € mgl. 3.500 (22/07/11) | 343.046 | 2.053.214 | - | 2.396.260 |
| 10- finanziamento € mgl. 1.000 (17/10/11) | - | 916.983 | - | 916.983 |
| 11- finanziamento € mgl. 1.200 (29/05/2013) | 1.095.221 | - | - | 1.095.221 |
| 12- scoperti di conto corrente | 981.122 | - | - | 981.122 |
| 13- altri debiti bancari | 3.249.829 | 758.487 | - | 4.008.316 |
| TOTALE | 7.423.439 | 21.277.003 | - | 28.700.442 |

Si evidenzia altresì che, a garanzia dei contratti di finanziamento 1,2,3,4,5,6,7,8, 9 e 10 sono stati iscritti sui beni immobili di proprietà della società ipoteche presso la Conservatoria dei RR.II. di Livorno a favore degli Istituti finanziatori ed a carico della Società Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A. Livorno – Guasticce.

Sul finanziamento di cui al punto 3 è stata stipulata in data 31/05/2007 operazione "Interest rate swap" a copertura del rischio di tasso di interesse sull'importo di originari € 8.000.000 scaduta in data 30/11/2020

Negli altri debiti bancari sono stati rilevati gli interessi sulle passività bancarie scadute e non pagate senza tener conto degli interessi moratori così come previsto dalla convenzione di ristrutturazione del debito bancario.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al valore nominale e comprendono fatture da ricevere accertate per competenza per € 795.115.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

L'importo si riferisce al debito IRES dell'esercizio per € 1.564.516, al debito IRAP dell'esercizio per €285.728, al debito IVA del mese di dicembre 2020 per € 19.670, a ritenute operate nel mese di dicembre 2020 per € 44.096, e ad altri debiti tributari per € 6.475.

I debiti verso gli Istituti di previdenza si riferiscono ai contributi da versare nell'esercizio 2021.

Gli altri debiti sono costituiti da depositi cauzionali per € 40.560, da debiti verso amministratori e sindaci per € 68.667, da debiti accertati verso dipendenti per € 48.178, da debiti verso consorzi bonifica per € 25.877 e da altri debiti per € 10.581.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

Non si è proceduto ad alcuna ripartizione geografica dei debiti, in quanto ritenuta non significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| | Debiti assistiti da garanzie reali | | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|------------------------------------|---|--|-------------------|
| | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | | |
| Debiti verso banche | 22.615.783 | 22.615.783 | 6.084.659 | 28.700.442 |
| Acconti | 0 | 0 | 18.000 | 18.000 |
| Debiti verso fornitori | 0 | 0 | 2.463.273 | 2.463.273 |
| Debiti tributari | 0 | 0 | 1.920.485 | 1.920.485 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 0 | 0 | 55.340 | 55.340 |
| Altri debiti | 0 | 0 | 193.863 | 193.863 |
| Totale debiti | 22.615.783 | 22.615.783 | 10.735.620 | 33.351.403 |

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

La società non ha posto in essere operazioni di finanziamento con la cessione temporanea di beni né operazioni di prestito di beni dietro deposito a titolo cauzionale di una somma di denaro.

Ristrutturazione del debito

Qui di seguito sono riportate le informazioni previste dalla Guida OIC 6 concernenti tale operazione di ristrutturazione.

Nel corso del 2016 la società, a causa del perdurare di difficoltà economiche e finanziarie ha attivato un'operazione di ristrutturazione del debito.

In data 11 ottobre 2016 è stata sottoscritta una prima Convenzione di Ristrutturazione con il sistema bancario in esecuzione del piano di risanamento dell'esposizione debitoria e di riequilibrio della situazione finanziaria attestato ai sensi e per gli effetti dell'art. 67, comma 3, lett. d), R.D. 267/1942.

La realizzazione solo parziale di quanto previsto dal Piano a causa di fattori esogeni alla Società (ritardi nella sottoscrizione dell' aumento del capitale, impossibilità di rinnovo di garanzie fidejussorie) ha comportato la necessità di predisporre un nuovo Piano sempre sotto le tutele offerte dall'art 67 c.3 lett d) L.F.

Le attività di predisposizione del Piano si sono svolte con la consulenza di KPMG Advisory e si sono basate nel documento finale sul bilancio approvato al 31.12.2019 con aggiornamento al 30.06.2020 (situazione assestata). Il Piano di risanamento dell'esposizione debitoria e di riequilibrio della situazione patrimoniale, economica e finanziaria attestato ai sensi e per gli effetti dell'articolo 67, comma 3, lettera d), Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267 è stato approvato dal consiglio di Amministrazione nella seduta del 20 ottobre 2020, è stato oggetto di revisione da parte di un perito indipendente ex art 67 comma 3, lettera d), Legge Fallimentare lo ha attestato con dichiarazione resa in data 25.04.2020 e successivo upgrade in data 04.12.2020. Il piano che è stato depositato al Registro delle Imprese unitamente all' attestazione, in sintesi prevede l' estinzione totale dell' indebitamento al 2024 mediante la dismissione di tutti gli assets non strategici e nuovi investimenti per circa 12 milioni di euro destinati per 9,5 milioni allo sviluppo di nuove attività imprenditoriali (impianto celle per il freddo, truck Village, società di servizi, produzione di energia) e per 2,5 milioni alla espansione del Terminal ferroviario con coperture attraverso l' aumento di capitale da parte di AdSP, contributi pubblici e eccedenze dalla vendita di assets.

La nuova convenzione di Ristrutturazione sottoscritta in data 04.12.2020 con il sistema bancario è stata dichiarata efficace in data 18 dicembre 2020 dall' Agente dopo aver verificato il perfezionamento di tutti gli atti, operazioni, rimborsi nonché l' avveramento delle condizioni sospensive previste dalla Convenzione.

Le linee guida della manovra finanziaria vengono di seguito riportate.

DEBITO IPOTECARIO FONDIARIO

A) Debito Ipotecario su asset BNL non previsti in cessione in arco Piano:

- i. *Mantenimento della trattazione prevista nella convenzione ex art 67 sul complessivo debito pari ad € 1.517 mila (oltre interessi già maturati e non pagati pari a ca. € 21 mila) con:*
 - a. *conferma dell'onerosità;*
 - b. *conferma della periodicità semestrale;*
- ii. *Canalizzazione dei flussi rivenienti dal credito ceduto correlato alla locazione del Lotto H;*
- iii. *Destinazione a rimborso del debito del flusso riveniente dalla cessione del Lotto P-Ovest (rogitato a luglio 2020);*
- iv. *Accelerazione del rimborso del debito a valere sulle ultime rate attraverso la waterfall dei pagamenti di seguito dettagliata.*

B) Debito Ipotecario su asset CREDIT AGRICOLE non previsti in cessione in arco Piano:

- i. *Frazionamento virtuale del debito complessivo di € 2.601 mila con allocazione di € 1.303 mila (oltre interessi già maturati e non pagati pari a ca. € 110 mila) sul Lotto AI - Celle Frigo (non previsto in cessione in arco Piano) e € 1.188 mila sul Lotto J (previsto in cessione in arco Piano);*
- ii. *Mantenimento della trattazione prevista nella convenzione ex art 67 sulla porzione di debito virtualmente allocata sul Lotto AI -Celle Frigo con:*
 - a. *conferma dell'onerosità;*
 - b. *conferma della periodicità semestrale;*
 - c. *rimodulazione del piano di ammortamento al fine di riallineare lo stesso al valore dei flussi canalizzati a rimborso e conseguente traslazione della data di scadenza dal 31.07.2021 al 31.12.2024;*
- iii. *Canalizzazione dei flussi rivenienti dal credito ceduto correlato alla locazione del Lotto AI - Celle Frigo;*
- iv. *Accelerazione del rimborso del debito a valere sulle ultime rate attraverso la waterfall dei pagamenti di seguito dettagliata.*

C) Debito Ipotecario su asset MPS non previsto in cessione in arco Piano:

- i. *Mantenimento della trattazione prevista nella convenzione ex art 67 sul complessivo debito pari ad € 744 mila (oltre interessi già maturati e non pagati pari a € 102 mila) con:*
 - a. *conferma dell'onerosità;*

- b. conferma della periodicità;
- c. rimodulazione del piano di ammortamento al fine di riallineare lo stesso al valore dei flussi canalizzati a rimborso e conseguente traslazione della data di scadenza dal 31.12.2022 al 31.05.2024;
- ii. Canalizzazione dei flussi rivenienti dal contributo del GSE correlato all'asset fotovoltaico (già oggetto di garanzia sul debito);
- iii. Destinazione a rimborso del debito dei flussi rivenienti dalla cessione dell'asset Lotto T (già oggetto di garanzia sul debito);
- iv. Accelerazione del rimborso del debito a valere sulle ultime rate attraverso la waterfall dei pagamenti di seguito dettagliata.

D) Debito Ipotecario su asset BANCO BPM (Lotto AI Ferro/gomma) non in cessione in arco Piano:

- i. Mantenimento sino al 31.12.2020 della trattazione prevista nella convenzione ex art 67 sul complessivo debito pari ad € 917 mila (oltre ad interessi PIK già maturati per € 203 mila):
 - a. conferma dell'onerosità;
 - b. conferma della maturazione di interessi PIK;
- ii. A partire dal 01.01.2021 rimborso del debito mediante piano di ammortamento con rate trimestrali posticipate attraverso la canalizzazione dei flussi rivenienti dalla locazione del Lotto H (liberati per effetto del completo rimborso di BNL) con conferma dell'onerosità prevista nella convenzione ex Art 67;
- iii. Accelerazione del rimborso del debito a valere sulle ultime rate attraverso la waterfall dei pagamenti di seguito dettagliata.

E) Debito Ipotecario su asset in cessione in arco Piano (Comprensivi di ca. € 1.188 mila relativi alla porzione di debito Credit Agricole allocata virtualmente sul Lotto J):

- i. Mantenimento della trattazione prevista nella convenzione ex art 67 sul complessivo debito pari ad € 38.554 mila (oltre ad interessi PIK già maturati per ca. € 3.471 mila) con:
 - a. conferma dell'onerosità;
 - b. conferma della maturazione di interessi PIK;
 - c. traslazione della data di scadenza dal 31.12.2022 al 31.12.2024;
- ii. Rimborso del debito attraverso la waterfall dei pagamenti di seguito dettagliata.

Inoltre, per gli asset Credit Agricole, Unicredit e Intesa San Paolo in cessione in arco Piano (non colpiti da preliminare di vendita) si prevede che, laddove il prezzo di vendita risulti non inferiore al valore di Piano abbattuto del -15%, la Società potrà perfezionare la dismissione senza vincoli con integrale destinazione dei flussi al pagamento del debito. In tale fattispecie è prevista la cancellazione dell'ipoteca e il degrado a chirografario per la quota incapiente che sarà integralmente rimborsata con il meccanismo di cash sweep.

DEBITO CHIROGRAFARIO M/L TERMINE - DERIVATO MPS

Intesa San Paolo

- i. Congelamento del debito chirografario alla data del 31.03.2020 pari ad € 1.408 mila, con stralcio degli interessi maturandi dopo tale data;
- ii. Pagamento, entro la data di efficacia di € 408 mila, pari al 29% di € 1.408 mila;
- iii. Conversione del debito chirografario rimanente pari a ca. € 1 mln in una linea rotativa per cassa di nuova finanza di ammontare accordato pari a € 1 mln (commitment 5 anni Piano), con tasso pari a Euribor 6M + 400 bps.

Banca CENTRO

- i. Congelamento del debito chirografario alla data del 31.03.2020 pari ad € 64 mila, con stralcio degli eventuali interessi maturandi dopo tale data;
- ii. Pagamento a saldo e stralcio entro la data di efficacia pari al 30% dell'esposizione chirografaria alla data del 31.03.2020.

MPS - Derivato

- i. Consolido degli interessi scambiati dalla data di riferimento sino a scadenza;
- ii. Consolido in un finanziamento infruttifero del MTM alla scadenza (30.11.2020);
- iii. Rimborso del finanziamento consolidato attraverso: i) n.5 rate costanti annuali pari al 29% del consolido MTM; ii) una rata bullet al 31.12.2024 in waterfall dei pagamenti di seguito dettagliata.

DEBITO CHIRO A B/T - LINEE C/C

BPM, CREDIT AGRICOLE, MPS

- i. Mantenimento degli affidati in essere (commitment 5 anni Piano), con riduzione degli accordati dalla data di efficacia per un ammontare pari al 29%. Onerosità pari a Euribor 6M + spread 400 bps e modalità di utilizzo come da convenzione;
- ii. Pagamento (nel caso di utilizzo) del 29% di utilizzo/riduzione di cui al punto precedente, entro la data di efficacia.

Banca CENTRO, UNICREDIT

- i. Chiusura delle linee di c/c alla data di efficacia e pagamento a saldo e stralcio (pagamento 30%, stralcio 70%) dell'ammontare complessivo entro la data di efficacia.

LEASING

Leasing UCBB

- i. Mantenimento del contratto in essere e pagamento delle rate come da piano di ammortamento del 21.09.2020 (Covid 19 – domanda di sospensione ex Art 56 D.L. 17 marzo 2020, n. 18).

WATERFALL DEI PAGAMENTI

La waterfall dei pagamenti prevede:

1. Dismissione di tutti gli asset immobiliari previsti in cessione;
2. Rimborso anticipato del debito ipotecario direttamente allocato sull'asset oggetto di dismissione sino a concorrenza con il valore complessivo del debito residuo in sorte capitale e degli interessi PIK maturati sino alla data di cessione. Qualora il valore di cessione risulti inferiore al valore del debito, è prevista l'integrale destinazione dei flussi al pagamento del debito e il rilascio della garanzia con degrado a chirografario per la quota non soddisfatta che sarà pagata attraverso il cash sweep;
3. Per il solo lotto "P-Ovest: i) rimborso anticipato del debito su asset BNL non previsti in cessione in arco Piano sino a concorrenza con il valore complessivo del debito residuo in sorte capitale alla data di cessione, ii) destinazione dei proventi residui per il pagamento dei saldi e stralci (Banca CENTRO, UCBB), iii) rimborso parziale dell'esposizione chirografaria M/L ISP (29%) e pagamento della rata 2020 MPS (Consolido MTM Derivato), iv) riduzione del 29% degli utilizzi su linee c/c per MPS, BPM e Credit Agricole (e contestuale riduzione degli accordati);
4. Canalizzazione su un conto corrente vincolato dei proventi delle dismissioni al netto dei rimborsi sopra dettagliati;
5. Al 31.12 di ogni esercizio quantificazione del saldo del conto corrente vincolato e distribuzione dello stesso, al netto di una minimum liquidity pari ad € 1.500 mila (oltre alle imposte stimate per l'anno successivo), attraverso le seguenti modalità:
 - i. Destinazione dell'80% del valore distribuibile al rimborso anticipato del debito residuo (alla data di quantificazione del saldo disponibile) Ipotecario su asset in cessione in arco Piano ed eventuali degni correlati;
 - ii. Destinazione del 15% del valore distribuibile al rimborso anticipato del debito residuo (alla data di quantificazione del saldo disponibile) Ipotecario su asset BNL, CREDIT AGRICOLE, BPM e MPS non previsti in cessione in arco Piano pari passu e pro quota tra gli istituti di credito appartenenti a questa categoria (avendo già tali debiti un piano di ammortamento basato su flussi ceduti);
 - iii. Destinazione del 5% del valore distribuibile al rimborso anticipato del debito residuo (alla data di quantificazione del saldo disponibile) del derivato MPS;
6. Laddove una delle due categorie di cui sopra dovesse trovare integrale rimborso in arco piano, la relativa % di destinazione sarebbe destinata alla categoria residua.

Ratei e risconti passivi

E) RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €42.530.706 (€49.562.100 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 48.983 | (31.693) | 17.290 |
| Risconti passivi | 49.513.117 | (6.999.701) | 42.513.416 |
| Totale ratei e risconti passivi | 49.562.100 | (7.031.394) | 42.530.706 |

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata:

Composizione dei ratei passivi:

| Descrizione | Importo |
|--|---------|
| Ratei passivi su mensilità lavoro dipendente | 17.231 |
| Altri ratei passivi | 59 |
| Totale | 17.290 |

Composizione dei risconti passivi:

| Descrizione | Importo |
|---|------------|
| Risconti passivi su contributi | 42.269.639 |
| Risconti passivi concessioni diritti superficie | 243.777 |
| Totale | 42.513.416 |

La voce più rilevante al 31/12/2020 è rappresentata dai risconti passivi per contributi (pari al 31/12/2019 a euro 49.239.278, ridottosi nell'esercizio a euro 42.269.639 a seguito di:

- imputazione a conto economico delle quote di competenza relative ai contributi in conto impianti per euro 930.740 e di ulteriori € 32.230 di beni non più ammortizzabili,
- ulteriore decremento di € 6.456.669 di risconti di beni relativi a urbanizzazioni generali correlate ai beni immobili dismessi nell'esercizio;
- incremento di € 450.000 per contributi rinvenienti dall' Accordo di Programma Quadro Stato – Regione Toscana per il settore infrastrutture di trasporto firmato il 24 maggio 2000 e atti integrativi – Riprogrammazione delle economie derivanti dal FSC 2000-2006 destinati alla realizzazione delle celle del magazzino del freddo.

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione è pari ad euro 16.833.144 (euro 5.638.538 nel precedente esercizio).

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--|-------------------|------------------|-------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 28.041.430 | 5.656.555 | 22.384.875 |
| Variazione rimanenze | -12.634.332 | -2.006.029 | (10.628.303) |
| Altri ricavi e proventi | 1.426.046 | 1.988.012 | (561.967) |
| Totale | 16.833.144 | 5.638.538 | 11.946.605 |

L'importo dei ricavi delle vendite e delle prestazioni, ammontante a €28.041.430 è così suddiviso:

- ricavi operativi correnti (prevalentemente canoni di locazione) € 3.741.430
- vendite di beni immobili iscritti tra le rimanenze € 24.300.000.

Il decremento delle rimanenze finali di netti € 12.634.332 è stato determinato per euro 13.328.390 da una riduzione per effetto delle vendite dei magazzini lotti D, E e R e dei piazzali lotti O1, P ovest e S e da un incremento per € 694.058 per riclassificazione nell'attivo circolante delle immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Gli altri ricavi e proventi si riferiscono per euro 930.740 a quote di esercizio di contributi in c/capitale riscontati, per euro 485.527 agli incentivi del gse per l'impianto fotovoltaico e per euro 9.778 ad altre componenti attive.

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

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile, si segnala che non è stata rilevata alcuna ripartizione dei ricavi per categorie di attività in quanto ritenuta non significativa.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile, si segnala che non è stata rilevata alcuna ripartizione dei ricavi per aree geografiche, in quanto ritenuta non significativa.

Costi della produzione

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione sono pari ad euro 9.469.519 (euro 4.086.301 nel precedente esercizio).

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 21.390 | 19.271 | 2.119 |
| Servizi | 2.394.209 | 1.379.832 | 1.014.377 |
| Godimento beni di terzi | 60.658 | 124.659 | (64.001) |
| Salari e stipendi | 389.328 | 401.173 | (11.845) |
| Oneri sociali | 147.556 | 149.302 | (1.746) |
| Trattamento di fine rapporto | 33.100 | 32.862 | 238 |
| Altri costi del personale | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamento imm.ni immateriali | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamento imm.ni materiali | 1.563.609 | 1.693.334 | (129.725) |
| Svalutazione crediti attivo circolante | 0 | 9.850 | (9.850) |
| Accantonamenti per rischi | 2.700.000 | 0 | 2.700.000 |
| Oneri diversi di gestione | 2.159.669 | 276.018 | 1.883.651 |
| Totale | 9.469.519 | 4.086.301 | 5.383.218 |

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €2.394.209 (€1.379.832 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|--|-----------------------------|------------------|---------------------------|
| Spese di manutenzione infrastrutture | 546.394 | 454.528 | 1.000.922 |
| Utenze (energia elettrica, gas, acqua) | 75.311 | (55.062) | 20.249 |
| Consulenze tecniche, fiscali e amm.ve | 158.503 | 14.092 | 172.595 |
| Spese e consulenze legali | 98.900 | (8.472) | 90.428 |
| Assicurazioni | 88.974 | (3.551) | 85.423 |
| Compensi agli amministratori | 107.640 | 13.078 | 120.718 |
| Compensi ai sindaci | 26.200 | 133 | 26.333 |
| Spese telefoniche | 37.477 | (994) | 36.483 |
| Servizi di Hosting | 26.645 | 949 | 27.594 |
| Spese per piano risanamento debito | 0 | 393.929 | 393.929 |
| Spese Covid 19 | 0 | 23.050 | 23.050 |
| Altri | 213.788 | 182.697 | 396.485 |
| Totale | 1.379.832 | 1.014.377 | 2.394.209 |

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi €60.658 (€124.659 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------------|
| Affitti e locazioni | 22.390 | 2.425 | 24.815 |
| Canoni di leasing beni mobili | 88.249 | (65.979) | 22.270 |
| Altri | 14.020 | (447) | 13.573 |
| Totale | 124.659 | (64.001) | 60.658 |

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €2.159.669 (€276.018 nel precedente esercizio).

v.2.11.3

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Valore esercizio precedente | Variazione | Valore esercizio corrente |
|---|-----------------------------|------------------|---------------------------|
| IMU | 135.617 | (9.534) | 126.083 |
| Altre imposte e tasse | 67.269 | 7.229 | 74.498 |
| Perdite su crediti | 10.900 | 9.037 | 19.937 |
| Sopravvenienze passive | 10.790 | 85.298 | 96.088 |
| Quota urbanizzazione cespiti dismessi | 0 | 1.635.024 | 1.635.024 |
| Oneri da immobilizzazioni beni di terzi | 0 | 175.867 | 175.867 |
| Altri oneri di gestione | 51.442 | (19.270) | 32.172 |
| Totale | 276.018 | 1.883.651 | 2.159.669 |

Proventi e oneri finanziari

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|---------------------------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Proventi da partecipazioni | 0 | 0 | 0 |
| Proventi diversi dai precedenti | 92.818 | 654 | 92.164 |
| (Interessi ed altri oneri finanziari) | 928.077 | 1.079.782 | 151.705 |
| Totale | -835.259 | -1.079.128 | 243.869 |

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 11 del Codice Civile, si segnala che nel corso dell'esercizio la società non ha conseguito proventi da partecipazione a titolo di dividendo.

| Proventi diversi dai precedenti | 31/12/2020 |
|-------------------------------------|---------------|
| Interessi bancari | 545 |
| Proventi da stralcio debiti bancari | 92.234 |
| Altri proventi finanziari | 39 |
| Totale | 92.818 |

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

| | Interessi e altri oneri finanziari |
|---------------------|------------------------------------|
| Debiti verso banche | 916.257 |
| Altri | 11.819 |
| Totale | 928.076 |

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE

| Descrizione | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|-------------|------------|------------|------------|
|-------------|------------|------------|------------|

v.2.11.3

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

| | | | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Svalutazione di partecipazioni | 150.501 | 245.576 | (95.075) |
| Totale | -150.501 | -245.576 | (95.075) |

La svalutazione si riferisce alla partecipazione della Società Trailer Service che è stata riallineata al patrimonio netto dell'ultimo bilancio approvato.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che, nel corso dell'esercizio, la società non ha conseguito ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che, nel corso dell'esercizio, la società non ha sostenuto costi di entità o incidenza eccezionali.

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

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

Le imposte del presente esercizio ammontano ad euro 2.072.111 (euro 171.692 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Imposte correnti | Imposte relative a esercizi precedenti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (Oneri) trasparenza |
|---------------|------------------|--|-------------------|--------------------|------------------------------|
| IRES | 1.573.871 | 0 | (1.976) | (121.560) | |
| IRAP | 378.656 | 0 | 0 | 0 | |
| Totale | 1.952.527 | 0 | (1.976) | (121.560) | 0 |

| Imposte | 31/12/2020 | 31/12/2019 | Variazione |
|--------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| IRES | 1.573.871 | 0 | 1.573.871 |
| IRAP | 378.656 | 73.435 | 305.221 |
| Totale | 1.952.527 | 73.435 | 1.879.092 |
| Imposte differite (anticipate) | 119.584 | 98.257 | 21.327 |
| SALDO | 2.072.111 | 171.692 | 1.900.419 |

Di seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale corrente:

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

| Descrizione | Valore |
|--|------------------|
| Risultato prima delle imposte | 6.377.864 |
| Variazioni in aumento | 3.117.100 |
| - Imposte indeducibili o non pagate | 155.503 |
| - Svalutazione crediti e accantonamenti ai fondi | 2.850.501 |
| - Sopravvenienze passive, perdite non deducibili | 30.686 |

v.2.11.3

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

| | |
|---|------------------|
| - Compensi non pagati amministratori | 25.174 |
| - Altre componenti | 55.236 |
| Variazioni in diminuzione | 224.219 |
| - Utilizzo fondo rischi | - |
| - Spese e compensi non dedotti esercizi precedenti | 101.085 |
| - Altre componenti | 123.134 |
| Imponibile fiscale | 9.270.745 |
| - Utilizzo perdite fiscali anni precedenti | 2.440.938 |
| - Rendimento ACE | 272.013 |
| Reddito dell'esercizio | 6.557.794 |
| Imposte correnti sul reddito dell'esercizio (24,00%) | 1.573.871 |

Riconciliazione tra onere fiscale teorico da bilancio e onere fiscale corrente (IRAP)

| Descrizione | Valore |
|--|-------------------|
| Componenti positivi | 16.833.143 |
| Componenti negativi | 6.199.535 |
| Saldo | 10.633.608 |
| Variazioni in aumento | 382.946 |
| Variazioni in diminuzione | - |
| Oneri del personale deducibili | 543.980 |
| Valore della produzione netta | 10.472.574 |
| IRAP corrente per l'esercizio (3,90%) | 408.430 |
| Minor imposta per primo acconto DL Rilancio | 29.774 |
| IRAP competenza 2020 | 378.656 |

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

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel relativo fondo imposte.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

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.

A. Fiscalità differita

L'importo del fondo imposte differite ammonta ad euro 14.746 pari al 24% dell'importo di euro 61.440.

Rimane accantonato al fondo l'importo relativo alla differenza tra l'ammortamento fiscale dei cespiti entrati in funzione nell'esercizio 2008 effettuato al 100% dell'aliquota e quello civilistico che invece in quell'esercizio è stato effettuato secondo gli stessi criteri dei precedenti esercizi (con aliquota ridotta del 50%).

B. Fiscalità anticipata

Il credito per imposte anticipate ammonta ad euro 511.563 (euro 633.122 nel precedente esercizio).

L'importo rilevato nel precedente esercizio si è ridotto per il completo utilizzo delle perdite fiscali (euro 2.440.932). Il credito al 31/12/2020 si riferisce per euro 498.462 all'accantonamento a fondo rischi effettuato nell'esercizio (su euro 2.076.923), per euro 6.042 a compensi amministratori non pagati (su euro 25.174) e per euro 7.061 a imposte non pagate (su euro 29.420).

La rilevazione delle imposte anticipate è correlata alla ragionevole certezza di un loro recupero attraverso imponibili positivi nei successivi esercizi alla luce delle alienazioni di immobili previste nel piano strategico approvato dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES |
|---|-------------|
| A) Differenze temporanee | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 2.131.516 |
| Totale differenze temporanee imponibili | 61.440 |
| Differenze temporanee nette | (2.070.076) |
| B) Effetti fiscali | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (616.400) |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | 119.583 |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | (496.817) |

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|------------------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Perdite fiscali | 2.440.932 | (2.440.932) | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 |
| Eccedenze ACE non utilizzate | 75.412 | (75.412) | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 |
| Fondo rischi non dedotto | 0 | 2.076.923 | 2.076.923 | 24,00% | 498.462 | 0,00% | 0 |
| IMU deducibile non pagata | 67.809 | (67.809) | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 0 |
| Amministratori non pagati | 20.580 | 4.594 | 25.174 | 24,00% | 6.042 | 0,00% | 0 |
| Altre tasse non pagate | 33.277 | (3.857) | 29.420 | 24,00% | 7.061 | 0,00% | 0 |

Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Ammortamenti non imputati a conto economico | 69.673 | (8.233) | 61.440 | 24,00% | 14.746 | 0,00% | 0 |

Informativa sulle perdite fiscali

| | Esercizio precedente | | |
|--|----------------------|------------------|-----------------------------|
| | Ammontare | Aliquota fiscale | Imposte anticipate rilevate |
| Perdite fiscali | | | |
| dell'esercizio | 0 | | |
| di esercizi precedenti | 2.440.932 | | |
| Totale perdite fiscali | 2.440.932 | | |
| Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza | 2.440.932 | 24,00% | 585.824 |

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'Ires e l'Irap, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Attività per imposte anticipate".

-

Fondo per imposte differite

| | IRES | TOTALE |
|---|--------|--------|
| 1. Importo iniziale | 16.722 | 16.722 |
| 2. Aumenti | | |
| 2.1. Imposte differite sorte nell'esercizio | 0 | 0 |
| 2.2. Altri aumenti | 0 | 0 |
| 3. Diminuzioni | | |
| 3.1. Imposte differite annullate nell'esercizio | 1.976 | 1.976 |
| 3.2. Altre diminuzioni | 0 | 0 |
| 4. Importo finale | 14.746 | 14.746 |

Attività per imposte anticipate

| | IRES da differenze temporanee | IRES da perdite fiscali | TOTALE |
|--|-------------------------------|-------------------------|---------|
| 1. Importo iniziale | 47.298 | 585.824 | 633.122 |
| 2. Aumenti | | | |
| 2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio | 0 | | 0 |
| 2.2. Altri aumenti | 511.564 | 0 | 511.564 |
| 3. Diminuzioni | | | |
| 3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 0 | | 0 |
| 3.2. Altre diminuzioni | 47.299 | 585.824 | 633.123 |
| 4. Importo finale | 511.563 | 0 | 511.563 |

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

| | Numero medio |
|-------------------|--------------|
| Dirigenti | 2 |
| Impiegati | 5 |
| Totale Dipendenti | 7 |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio e delle aziende del Terziario. Tutte le assunzioni sono a tempo indeterminato.

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

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 120.718 | 26.333 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

| | Valore |
|---|--------|
| Revisione legale dei conti annuali | 10.586 |
| Altri servizi di verifica svolti | 800 |
| Altri servizi diversi dalla revisione contabile | 12.106 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 23.492 |

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari

Ai sensi dell'articolo 2427, punto 19 del Codice Civile, si segnala che la società non ha emesso strumenti finanziari.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

| | Importo |
|---------|-----------|
| Impegni | 1.083.104 |

L'importo di euro 1.083.104 è così riferito:

- residuo del contratto di leasing sottoscritto il 04/07/2011 relativamente ad una tendostruttura di mq. 10.500 realizzata in prossimità del varco est dell'Interporto per € 215.882;
- fidejussione assicurativa di € 550.000 rilasciata a garanzia degli obblighi assunti con la convenzione sottoscritta il 06/11/2008 con il Ministero delle Infrastrutture e Trasporti e Regione Toscana con originaria scadenza 26/05/2015 e rinnovata semestralmente;
- fidejussione assicurativa di € 5.800 rilasciata a garanzia delle obbligazioni assunte a seguito di concessione del Comune di Collesalveti per la realizzazione di opere di urbanizzazione con scadenza 30/08/2028;
- fidejussione assicurativa di € 311.422 rilasciata in data 21/12/2020 a garanzia degli obblighi assunti con la convenzione con il Ministero delle Infrastrutture e Trasporti per l' ammissione ai finanziamenti di cui all' art.1 comma 1072 Legge 205/2017 con scadenza 16/12/2023-

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

Ai sensi dell'articolo 2427, punto 22-bis del Codice Civile, si segnala che la società ha posto in essere operazioni con parti correlate aventi natura di finanziamento, concluse a condizioni normali di mercato. Esse riguardano il mutuo contratti con MPS Capital Services S.p.A. in data 03/05/2010 per residui € mgl. 651 e l' affidamento a breve di € mgl. 71 concesso a Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. Tali posizioni , unitamente alle azioni di MPS Capital Services e Banca Monte dei Paschi di Siena sono state rilevate da Amco Asset Management Company.

La Società ha inoltre in essere con la partecipata Trailer Service srl due contratti di locazione sottoscritti in data 31/03/2014 per l'area di prestivaggio (canone annuo € mgl. 295) e in data 18/12/2015 per l'area di temporanea custodia (canone annuo € mgl. 18) .

La Società ha infine in essere con la partecipata Cold Storage Customs srl Trailer Service un contratto di affitto di ramo d' azienda sottoscritto il 6/11/2014 relativamente ai tre moduli del magazzino ferro gomma attrezzati con celle frigo (canone annuo € mgl.250) ed un contratto di locazione sottoscritto in data 12/02/2015 per un ufficio all' interno della palazzina Vespucci (canone annuo € mgl. 12).

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile, vengono di seguito riportate le informazioni circa i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio in considerazione anche di quanto stabilito dall' OIC 29 stabilisce circa la descrizione dei i fatti, sia essi positivi che negativi, intervenuti tra la data di chiusura dell'esercizio e la data di redazione del progetto di bilancio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio.

In data 22 febbraio 2021 sono stati interamente versati da parte del Socio Autorità di Sistema Portuale del Mar Tirreno Settentrionale i decimi richiamati dal Consiglio di Amministrazione relativamente alle azioni sottoscritte alla data del 31 dicembre 2020.

Con rogito in data 4 marzo 2021 è stato venduto il fabbricato lotto R unitamente a mq. 5.000 di piazzali del lotto S.

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

Strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile, si evidenzia che lo strumento finanziario di copertura di flussi finanziari Digital Cap n. 0035123 di MPS Capital Service è scaduto il 30.11.2020 per cui alla data del 31.12.2020 non risultano strumenti finanziari derivati sottoscritti dalla società.

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

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

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

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, nel corso dell'esercizio sono stati incassati incentivi su impianto fotovoltaico da parte di G.S.E. per € 224.563 al lordo delle ritenute d'acconto.

Sono stati altresì incassati contributi per € 450.000 relativamente all' Accordo di Programma Quadro Stato – Regione Toscana per il settore infrastrutture di trasporto firmato il 24 maggio 2000 e atti integrativi – Riprogrammazione delle economie derivanti dal FSC 2000-2006 per realizzazione le celle del magazzino del freddo .

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si evidenzia come il bilancio chiuda con un utile di esercizio pari ad euro 4.305.754 in merito alla quale si propone di destinare a riserva straordinaria dedotta la quota da destinare obbligatoriamente a riserva legale.

Collesalveti, 14 aprile 2021

Nota integrativa, parte finale

L'Organo amministrativo

L'amministratore delegato

Bino Fulceri

Il Responsabile dell'area amministrativa

Riccardo Gioli

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio MAREMMA E
TIRRENO-LI: aut. DIR.REG.TOSCANA n. 33242 del 12.07.2016

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

Verbale assemblea ordinaria del 27/05/2021

| Dati Anagrafici | |
|---|-------------------------|
| Sede in | Collesalvetti |
| Codice Fiscale | 00882050495 |
| Numero Rea | MAREMMA E TIRRENO 82589 |
| P.I. | 00882050495 |
| Capitale Sociale Euro | 29.123.179,40 i.v. |
| Forma Giuridica | Società per azioni |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 522140 |
| Società in liquidazione | No |
| Società con Socio Unico | No |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | No |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | |
| Appartenenza a un gruppo | No |
| Denominazione della società capogruppo | |
| Paese della capogruppo | |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative | |

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemilaventuno il giorno 27 del mese di maggio alle ore 11.00 presso la sala riunioni della Palazzina "Colombo" all'interno dell'Interporto Toscano, in località Guasticce nel Comune di Collesalvetti, si è tenuta l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, in seconda convocazione, della INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A. LIVORNO – GUASTICCE, (essendo andata deserta l'Assemblea convocata in prima convocazione per il giorno 26 maggio 2021) così come pubblicato sulla G.U.R.I. n° 49 del 24/04/2021, per discutere e deliberare sui seguenti punti all'

Ordine del giorno

- 1) Comunicazioni su compagne societaria
- 2) Bilancio al 31 dicembre 2020 previa relazione degli Amministratori sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della Società di Revisione: delibere conseguenti;
- 3) Presentazione del bilancio sociale
- 4) Nomina del Consiglio di Amministrazione
- 5) Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale
- 6) Determinazione dei compensi agli Amministratori e ai Sindaci

Nel luogo e all'ora indicata risultano presenti il Presidente del Consiglio di Amministrazione Rocco Guido Nastasi, l'Amministratore Delegato Bino Fulceri, il Vice Presidente Angelo Roma, i Consiglieri Tiziana De Quattro e Adriana Manaresi, il Presidente del Collegio Sindacale Simone Morfini, i Sindaci Effettivi Roberto Lombardi e Gaetana Costagliola nonché, in proprio o per delega, i seguenti azionisti:

Autorità di Sistema Portuale del Mar Tirreno Settentrionale con n° 17.075 azioni in persona di Simone Gagliani,

Comune di Livorno con n° 2.231 azioni in persona di Barbara Bonciani.

Sono altresì collegati in video conferenza i seguenti azionisti:

Regione Toscana con n° 10.245 azioni in persona di Stefano Baccelli e Francesca Barucci,

Camera di Commercio della Maremma e del Tirreno con n° 2.536 azioni in persona di Pierluigi Giuntoli,

Comune di Collesalvetti con n° 400 azioni in persona di Adelio Antonini,

Camera di Commercio di Pisa con n° 1.153 azioni in persona di Marzia Guardati,

Provincia di Pisa con n° 562 azioni in persona di Giuseppe Pozzana,

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

AMCO Asset Management Company con n° 17.751 azioni in persona di Giuseppe De Gennaro,
Compagnia Lavoratori Portuali con n° 326 azioni in persona di Enzo Raugei,
Mercitalia Rail con n° 250 azioni in persona di Giacomo Guarini,
Società Autostrada Ligure Toscana con n° 150 azioni in persona di Pina Ciaramella,
Fintecna con n° 50 azioni in persona di Agnese De Nardis,
Sirti con n° 50 azioni in persona di Alessandra Olcelli.

Ai sensi di Statuto assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione Rocco Guido Nastasi. Con il consenso di tutti viene chiamato a fungere da segretario il Dott. Riccardo Gioli, Responsabile dell' Area Amministrativa della Società, avendo l'assemblea rinunciato alla nomina degli scrutatori. Costituito così l'ufficio di presidenza, il Presidente fa constatare che l'assemblea in prima convocazione è andata deserta e che in seconda convocazione deve ritenersi valida essendo presenti Azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, numero 52.779 azioni su 56.390 azioni costituenti il capitale sociale ed essendosi provveduto alla pubblicazione dell'avviso di convocazione sulla Gazzetta Ufficiale numero 49 del 24/04/2021.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Punto 1 – Comunicazioni su compagine societaria

Il Presidente fa presente che nella seduta del 22 giugno 2016 , a seguito della richiesta di alcuni soci pubblici di uscire dalla compagine societaria con la liquidazione della propria quota ritenendo l' insussistenza dei presupposti per il suo mantenimento, l' Assemblea , visto lo stato particolarmente critico in cui versava la Società dal punto di vista finanziario e la condizione imposta dal sistema bancario per l' accettazione del piano di consolidamento e sviluppo di posticipare il rimborso delle azioni dei soci dimissionari a data successiva alla scadenza del piano, aveva deliberato di non approvare i provvedimenti di cessazione delle partecipazioni azionarie dei soci dimissionari e di ritenere in via subordinata di poter accogliere le loro richieste a data successiva all' esercizio 2024, ossia alla data di scadenza del piano di consolidamento e sviluppo.

La questione è stata recentemente riproposta, alla luce della nuova normativa in materia, dal Comune di Pisa che ha richiesto la liquidazione della propria partecipazione in ITAV, pari a n. 1215 azioni ordinarie.

Tale Ente ha fatto presente che la deliberazione assembleare del 22 giugno 2016 (riferita alla precedente richiesta di liquidazione formulata con riferimento al previgente art. 1, comma 569, L. n. 147/2013) è inidonea a costituire impedimento alla piena attuazione del proprio diritto a ottenere la liquidazione della partecipazione in ottemperanza alla nuova disciplina e, in attuazione della richiesta del 4 novembre 2018, ha intimato, con nota ingiuntiva del proprio legale in data 23 dicembre 2020, di

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

procedere, ai sensi dell'art. 24, comma 5 (in cui non è più previsto alcun intervento impeditivo da parte dell' assemblea dei soci) a liquidare senza ulteriore indugio, previa responsabilità diretta del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale, la propria partecipazione dopo averne aggiornato il valore della stessa ai sensi dell' art. 2437 C.C.

A quel punto la Società ha interpellato i propri legali e sono emersi diversi profili di complessità della vicenda che potrebbero richiedere un'ulteriore valutazione, in particolare sulla forzosità della liquidazione della partecipazione azionaria.

Ciò nonostante il Consiglio di Amministrazione, a conferma della volontà di addivenire ad una soluzione che contemperi la volontà del comune di Pisa di uscire dalla Società, ha attivato la procedura prevista dall' art. 2437 quater C.C. offrendo in opzione le azioni del comune agli altri soci in proporzione al numero delle azioni possedute ed eventualmente in prelazione sull' inoptato, dando un termine di 150 giorni per l'esercizio dell'opzione e quindi fino al 13 settembre 2021.

Il Presidente comunica che successivamente è pervenuta analoga richiesta da parte della Provincia di Pisa su cui per l'attivazione di analoga procedura sarà chiamato a deliberare il nuovo organo amministrativo.

Il Presidente puntualizza infine che se non ci sarà una risposta da parte dei soci ad esercitare l'opzione, si cercherà di trovare una mediazione con gli enti recedenti per salvaguardare il patrimonio della Società e il suo equilibrio economico-finanziario, in coerenza con il piano ex art. 67 L.F. e con la convenzione di ristrutturazione sottoscritta con il sistema bancario in attuazione dello stesso.

Chiede la parola l'Assessore ai Trasporti della Regione Toscana Stefano Baccelli che portando anche i saluti del Presidente Giani sottolinea in primis l'importanza che riveste per la Regione Toscana la partecipazione in Interporto.

Di fronte alla legittima volontà dei due enti locali di uscire dalla compagine societaria, evidenzia come il ruolo all' interno di una Società come l'interporto vada visto con un orizzonte territoriale, temporale e strategico assai ampio, in particolare in questo periodo con ingenti investimenti che si stanno mettendo in atto e per i quali è auspicabile un forte e consolidato gioco di squadra. Il riferimento è anche a un recente incontro tra Regione, AdSP e RFI di verifica delle infrastrutture di sviluppo che interessano direttamente non solo l'interporto e i territori rappresentati all' interno della compagine societaria, ma tutta la Regione Toscana e tutto il paese anche perché consentiranno la piena realizzazione del corridoio Scandinavo Mediterraneo. Vengono ricordati lo Scavalco ferroviario tra Porto e Interporto con un investimento di 27 milioni di euro, di cui 20 milioni a carico della Regione Toscana, la progettazione di due raccordi quali il bypass di Pisa e il collegamento alla linea Collesalveti- Vada con una spesa di 450 milioni di euro da parte di RFI, l'investimento nella Darsena Europa, l' avvio dei lavori per 500 milioni di euro di

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

riprofilatura delle gallerie ferroviarie appenniniche; interventi che una volta realizzati consentiranno il collegamento al Nord Europa caricando direttamente dal porto di Livorno semirimorchi e contenitori senza rotture di carico .

L' Assessore Baccelli evidenzia come al centro di questa strategia complessiva sia proprio l'Interporto che ne rappresenta un segmento fondamentale. Tutto questo ha l'obiettivo di aumentare la competitività del nostro sistema economico e delle nostre aziende, di sviluppare il Porto di Livorno come hub fondamentale per tutta la Regione, di aumentare la qualità ambientale e di togliere un gran numero di tir dalle nostre strade.

La Regione Toscana auspica quindi dal punto di vista politico-amministrativo un ripensamento da parte dei due enti rispetto alla strategicità della permanenza nella società e quindi sulla fiducia per il ruolo davvero importante che la Società Interporto ha in questa prospettiva di sviluppo non solo dei territori interessati ma di tutta la Toscana.

A questo punto interviene la rappresentante della Camera di Commercio di Pisa la quale, nel far presente che la richiesta di recesso dalla compagine societaria a suo tempo presentata dall' ente fu sospesa a seguito di considerazioni di tutela del patrimonio della Società in attesa del completamento del piano di risanamento ex art. 67 L.F., comunica che in questa fase , non avendo al momento un organo politico ma un commissario straordinario in attesa dell' accorpamento con le Camere di Lucca e di Massa, risulta difficile riconsiderare la scelta politica fatta a suo tempo, ma che comunque verrà riferito al commissario straordinario quanto emerso in Assemblea ed in particolare le considerazioni fatte dall' Assessore regionale.

La Camera di Commercio per tutelare la stabilità della compagine sociale in considerazione anche di quanto scritto nella convenzione di ristrutturazione sottoscritta con il sistema bancario e visto anche l'articolo 12 della Legge Madia che impone ai soci di far presenti eventuali rischi che si possano ravvisare per il valore della partecipazione, chiede comunque il consenso espresso delle banche, visto che la condizione di risoluzione è ancora presente all' interno della convenzione di ristrutturazione, sull' eventuale cambiamento della compagine sociale.

Chiede la parola anche il rappresentante della Provincia di Pisa il quale comunica che l'ente ha rinnovato la propria richiesta di recesso solo dopo aver appreso che era stato attivato il procedimento di liquidazione della partecipazione del comune di Pisa.

Pur facendo presente che riferirà all' organo di giudizio politico quanto emerso in assemblea, evidenzia che non si tratta di un problema politico in quanto l'ultimo Testo Unico sulle Società Partecipate usa formule particolarmente drastiche per quanto riguarda la possibilità di partecipazione, in quanto definisce

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

vietate le partecipazioni in società che non siano strettamente attinenti alle funzioni dell'ente di riferimento. Inoltre viene fatto presente che le competenze delle provincie sono state estremamente ridotte e quindi è molto difficile ricondurre l'attività di Interporto a quello che chiede il Testo Unico sulle Società Partecipate. Il rappresentante della Provincia di Pisa comunica inoltre che il Mef nel frattempo ha formalmente richiesto le motivazioni per cui l'ente non è ancora uscito dalla compagine societaria di interporto e ciò nonostante auspica una soluzione positiva della vicenda chiarendo che non sussistono posizioni ostili e di contrasto alle volontà territoriali. Conclude l'intervento condividendo la richiesta della Camera di Commercio di Pisa del consenso alle banche, in quanto è lontano dall'intenzione della Provincia di Pisa compiere atti che possano avere ripercussioni pesanti sull'equilibrio economico - finanziario della Società.

Interviene nuovamente l'Assessore Baccelli che ha forti dubbi sulla impossibilità giuridica della Provincia di Pisa, aspetto che sicuramente necessita di un approfondimento in quanto le provincie hanno competenze sulla viabilità ed evitare che i tir inquinino le strade provinciali dirottando il traffico sulla ferrovia rappresenta una opportunità per tutti i territori.

A tal proposito mette a disposizione della provincia di Pisa il supporto giuridico dell'assessorato per definire la strategicità della partecipazione sotto il profilo giuridico.

Il rappresentante della Provincia dopo aver ringraziato l'Assessore e confermato che riferirà all'organo di giudizio politico, alle ore 11.40 lascia la seduta avendo delega solamente per il primo punto dell'ordine del giorno.

Punto 2 – Bilancio al 31 dicembre 2020, previa relazione del Consiglio di Amministrazione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della Società di revisione: delibere conseguenti.

Il Presidente fa presente che con questa Assemblea si conclude il mandato del Consiglio di Amministrazione conferito nella seduta del 25 giugno 2018 e che il triennio non è stato facile, a volte estremamente difficoltoso, ma alla fine ricco di soddisfazioni. Oggi infatti viene portato in approvazione un bilancio con un utile di oltre 4,3 milioni di euro e per il quarto anno consecutivo si registra un risultato positivo. Si è chiuso il triennio che abbiamo definito quello della rinascita, mentre il precedente era stato quello della svolta, si è conclusa la fase di ristrutturazione del debito bancario con la sottoscrizione della convenzione con il ceto bancario in attuazione del nuovo piano industriale che prevede che la Società rimborsi integralmente il proprio debito entro il 2025 mantenendo gli asset ritenuti strategici e raggiungendo il proprio equilibrio economico- finanziario.

Il piano prevede il cambiamento della mission aziendale da un'attività prettamente immobiliare a quella di sviluppo di servizi destinati alla logistica e alle aziende presenti all'interno dell'interporto che si prevede

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

generi nel 2025 il 72% dei ricavi aziendali.

Il Presidente evidenzia altresì che nei prossimi anni l'Interporto sarà al centro di importanti interventi infrastrutturali volti allo sviluppo della piattaforma logistica toscana quali ad esempio la Darsena Europa, lo scavalco ferroviario della linea tirrenica che raccorda porto e interporto, il collegamento con la linea ferroviaria Collesalvetti-Vada e la riprofilatura delle gallerie appenniniche.

Stanno continuando gli incontri con RFI e Terminali Italia a seguito della loro espressa volontà di investire nel terminal ferroviario interportuale e nel porto di Livorno.

La Società, sta assumendo sempre più il ruolo di retroporto in sinergia con l'Autorità di Sistema Portuale; ruolo di retroporto che è stato ancora più suggellato dall'avvenuto aumento del capitale sociale da parte dell'AdSP. Nel corso dell'esercizio 2020 la Società ha iniziato ad attivare il programma di investimenti inseriti nel piano industriale puntando alla logistica e al green, utilizzando le risorse provenienti dall'aumento di capitale sottoscritto da AdSP e dai contributi ministeriali e europei.

Il Presidente sottolinea come i risultati brevemente elencati siano stati possibili grazie all'appoggio e alla fiducia data dai soci che ringrazia: la Regione Toscana, l'Autorità di Sistema Portuale, il Monte dei Paschi di Siena, il Comune di Livorno, il Comune di Collesalvetti, la Camera di Commercio della Maremma e del Tirreno e di seguito tutti gli altri soci.

Il Presidente ringrazia quindi il Consiglio di Amministrazione con cui ha lavorato in questi anni in modo intenso, a volte confrontandosi, ma sempre in modo franco e costruttivo, il Collegio Sindacale con cui pur nel rispetto dei reciproci ruoli c'è sempre stata una collaborazione ai massimi livelli e tutti i dipendenti che hanno dato il meglio di loro stessi per raggiungere i risultati oggi agli occhi di tutti.

Il Presidente da quindi la parola all'Amministratore Delegato che illustra la **Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2020** redatta dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 14 aprile 2021, che qui si allega, unitamente al **Bilancio al 31/12/2020**, di cui viene omessa la lettura in quanto già distribuito. Nella sua esposizione anche l'Amministratore Delegato fa presente come l'anno 2020 sia stato quello della svolta in cui si è concluso il processo di ristrutturazione aziendale con la firma della convenzione con le banche e l'aumento di capitale da parte dell'Autorità di Sistema Portuale ed in cui hanno preso avvio le iniziative previste nel nuovo Piano Industriale. Il Bilancio di Sostenibilità e lo studio dell'IRPET certificano infatti il grande valore del Vespucci per l'economia e lo sviluppo del territorio.

L'esercizio per quarto anno consecutivo si chiude con un risultato economico positivo (4,3 mil.), che permette alla Società di consolidare l'entità del proprio patrimonio. Continua la progressiva riduzione dell'indebitamento verso le banche (- 44% nell'anno) e si conferma una attenta gestione aziendale volta al controllo dei costi che si confermano in linea con gli anni precedenti, mentre sono proseguiti importanti

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

lavori di manutenzione.

La conclusione positiva del processo di Aumento del Capitale da parte di AdSP suggella anche formalmente il ruolo di “retroporto” del Vespucci.

La sottoscrizione della convenzione con le banche conferisce condizioni di sicurezza alla Società.

Le scelte di strategia infrastrutturale confermano la centralità del Vespucci nel sistema logistico della Toscana.

Si è dato avvio all’attuazione del Piano Industriale che, in virtù anche dei recenti contributi ministeriali e europei ottenuti raggiungerà un totale di ca. 15 mln. Di investimenti. In particolare:

- a) Sono in fase di ultimazione i lavori del nuovo impianto per stoccaggio merci surgelate, che, entro l’esercizio 2021 metteranno a disposizione del sistema portuale una nuova struttura sulla filiera del freddo
- b) Sono state avviate le procedure di appalto per i lavori di realizzazione del Truck Village con annessa foresteria e parcheggio per Trailer frigo
- c) E’ stata affidata la progettazione esecutiva di nuovi impianti per la produzione di energie alternative: fotovoltaico e trigeneratore da 1,2 MGW
- d) La società ha ottenuto il riconoscimento come “ASDC” Altro sistema distributivo chiuso per la distribuzione, la vendita e la produzione di energia elettrica con inizio effettivo delle attività
- e) Sono stati predisposti gli atti propedeutici alla costituzione di una New.Co. per la gestione dei servizi e manutenzione
- f) E stato avviato l’iter urbanistico per espansione Interporto verso sud con tavoli di lavoro con il Comune di Collesalveti, la società SPIL e R.F.I. per l’allargamento del perimetro dell’interporto e per lo sviluppo del Terminal Ferroviario
- g) R F.I. sulla base dell’accordo con Interporto, Regione Toscana e AdSP sta ultimando la progettazione definitiva del progetto dei collegamenti ferroviari sul corridoio TEN T (Progetto raccordo)
- h) Sono stati presentati alla Regione Toscana - Assessorato allo Sviluppo Economico i progetti “Cold Village” e “TESI” per una valutazione del loro investimento nella Next Generation EU.
- i) Sono in fase di stesura gli accordi per consentire l’avvio del progetto T.O.R., stante l’assunzione del provvedimento di conferma per gli anni 2022-2027 del Ferro-Bonus Regionale

L’ Amministratore Delegato evidenzia altresì che sono proseguiti gli sforzi per mantenere e sviluppare i significativi livelli di qualità ed attrattività del Vespucci:

- i. Per la prima volta la Società ha redatto il Bilancio di Sostenibilità che testimonia gli standard

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

- qualitativi adottati da ITAV, le iniziative assunte a tutela della sicurezza e salute dei lavoratori e l'impegno verso le tematiche ambientali
- ii. Nel corso del 2020 la Società ha commissionato uno studio ad IRPET che ha valutato i significativi impatti economici ed occupazionali delle attività presenti sull'area
- iii. Si è realizzato il Collegamento mediante fibra ottica dell'Interporto con i Porti di Livorno e Piombino
- iv. Prosegue il servizio di trasporto pubblico di collegamento dell'area alla città di Livorno
- v. In collaborazione con Pubblica Assistenza Guasticce, a gennaio 2020 è stato aperto un Punto di Primo Soccorso Sanitario con ambulanza al servizio di lavoratori ed imprese
- vi. Continua a crescere il numero delle imprese presenti sull'area (ad oggi 60)
- vii. Sono proseguiti Importanti investimenti da parte di operatori presenti (DHL, Kortimed SOGESE, Omaelba)
- viii. Prosegue la progettazione (da parte della Rete di Imprese) per l'insediamento della Piattaforma per la Distribuzione di Farmaci
- ix. Sulla base di un accordo con il Comune di Collesalveti ed il Comando provinciale VV.FF. è in corso di allestimento la sede del distaccamento volontari e mezzi presso l'Interporto

L' Amministratore Delegato conclude l' esposizione facendo presente come il Vespucci sia al centro dei grandi interventi infrastrutturali per lo sviluppo della piattaforma logistica toscano quali :

- la Darsena Europa con il nuovo terminal collegato alla rete viaria e ferroviaria che rappresenta il futuro del porto di Livorno,
- lo Scavalco Ferroviario sulla linea tirrenica i cui lavori sono stati avviati e che permetterà il collegamento diretto delle banchine del porto con l'interporto,
- l'Hub Ferroviario, con la naturale espansione del terminal ferroviario l'interporto può candidarsi quale centro ferroviario di consolidamento/deconsolidamento, lavorazione e conservazione delle merci per i porti dell'alto tirreno,
- il Progetto Raccordo con il collegamento diretto tra Porto-Interporto-Firenze-rete TenT, di cui RFI sta elaborando il progetto di fattibilità.
- le Gallerie Appenniniche con il previsto ampliamento da parte di RFI delle sagome delle gallerie della tratta Firenze-Bologna che costituiscono colli di bottiglia nel transito delle Autostrade dei viaggianti (Autostrade del Mare).

Per quanto riguarda i numeri di bilancio, nel far presente la disponibilità a richieste di chiarimenti e delucidazioni da parte dei Soci, viene segnalato il prudenziale accantonamento di € milioni 2,7 a fronte di

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

un rischio che la società potrebbe avere legato alla valutazione che l'Agenzia delle Entrate potrebbe dare alla riclassificazione degli immobili all' interno dell' interporto e in particolare a quelli già venduti; iniziativa questa effettuata, sulla stregua di quanto fatto dagli altri interporti nazionali, con il coordinamento di UIR e con l'individuazione di un unico studio legale, di livello nazionale, per coordinare ed assistere tutti gli interporti .

L' Amministratore Delegato si associa quindi ai ringraziamenti del Presidente citando i dipendenti che nonostante il numero ridotto di sette unità sono riusciti a sovrintendere ad una struttura così complessa eccellendo anche dal punto di vista qualitativo , il Collegio Sindacale con particolare riferimento al rapporto molto importante e collaborativo - pur nel rispetto dei ruoli e delle responsabilità - con il suo Presidente Simone Morfini , i consulenti finanziari di KPMG e il Dott. Lorenzo Nosellotti che hanno aiutato la Società non solo nella predisposizione e negoziazione del piano ma anche a progettare il futuro della società , i consulenti Dott. Marco Giusti e Avv. Giuseppe Toscano punti di riferimento costanti della Società rispettivamente per gli aspetti fiscali e legali, la società di revisione Baker Tilly sempre di conforto e di aiuto alle varie problematiche emerse in questi anni, le sessanta aziende presenti in Interporto che hanno sposato la visione della qualità della struttura e condiviso le scelte di mantenere le condizioni ambientali e di sicurezza ad alto livello, investendo in acquisto di aree e infrastrutture anche in momenti difficili per la Società e, non per ultimi, i Soci per la fiducia dimostrata e per i due aumenti di capitale sottoscritti.

Un consiglio finale che l'Amministratore rivolge ai Soci riguarda il bisogno anche in futuro per la Società di scelte tempestive, soprattutto ora che con le dismissioni sono calati gli affitti e la perdita di flessibilità potrebbe non far raggiungere gli obiettivi prefissati.

Il Presidente dà quindi la parola al Presidente del Collegio Sindacale Dott. Simone Morfini che illustra la **Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio al 31/12/2020** che qui si allega e di cui viene omessa la lettura in quanto già depositata presso la sede sociale nei termini di legge e distribuita ai soci.

Il Presidente del Collegio sente la necessità di fare tre ringraziamenti:

il primo alla struttura composta da due dirigenti e cinque dipendenti, ridotta ma in grado di gestire in modo adeguato una "nave in tempesta" quale era l'Interporto durante gli anni passati;

il secondo agli amministratori sempre attenti, con cui il collegio ha lavorato serenamente, sindacando quando necessario, ma sempre nell'ottica di un controllo collaborativo, pur nel rispetto e nella diversità dei ruoli di chi amministra e di chi controlla;

il terso ai soci, a tutta la compagine societaria, per l'attenzione, il supporto e il sostegno percepito negli anni anche nelle situazioni e nei momenti più difficili e soprattutto per essere stati sempre presenti nei

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

pensieri, nelle parole, ma soprattutto nelle opere, dimostrando per fatti concludenti di credere nella Società.

L'esercizio 2020 viene definito dal Presidente del Collegio Sindacale come l'anno di concretizzazione della svolta: la vera svolta è avvenuta, infatti, nel maggio 2016 con la sottoscrizione del protocollo di intesa tra Regione Toscana, l'allora Autorità Portuale e Interporto, accordo che ha consentito di confermare la permanenza della continuità aziendale.

Conclude il suo intervento confermando il parere favorevole del Collegio Sindacale all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2020.

Il Presidente, terminata l'illustrazione da parte del Dott. Morfini, dà la parola alla Dott.ssa Lucia Caciagli, in qualità di Partner della Società di Revisione Baker Tilly che illustra la **Relazione della Società di Revisione al 31/12/2020** che qui si allega, confermando come il bilancio d'esercizio fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31/12/2020, del risultato economico e dei flussi di cassa dell'esercizio chiuso a tale data. Anche la Dottoressa Caciagli si unisce ai ringraziamenti al CdA, al Collegio Sindacale e alla struttura con particolare riferimento al direttore amministrativo.

Nessuno avendo chiesto di intervenire, il Presidente Nastasi procede alla votazione per l'approvazione della relazione di gestione e del bilancio chiuso al 31/12/2020 e per la destinazione del risultato dell'esercizio. L'Assemblea all'unanimità delibera:

- di approvare il Bilancio e la Relazione sulla Gestione relativi all'esercizio chiuso il 31/12/2020, così come predisposti dal Consiglio di amministrazione;
- di approvare la proposta del Consiglio di Amministrazione circa la destinazione dell'utile di esercizio di € 4.305.754 da destinare a riserva straordinaria, dedotta la quota di € 215.288 da destinare obbligatoriamente a riserva legale (pari al 5% dell'utile di esercizio).

A questo punto il Presidente chiede di trattare, prima della presentazione del bilancio sociale, i punti **4 - Nomina del Consiglio di Amministrazione, 5 - Nomina del Collegio Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale e 6 - Determinazione dei compensi agli Amministratori e ai Sindaci**.

Il Presidente dà la parola al rappresentante della Regione Toscana Francesca Barucci che chiede il rinvio dei punti 4 e 5 al fine di permettere l'osservanza delle indicazioni del Consiglio Regionale per potere esprimere il voto, data la complessità che ha l'ente nell'indicare le designazioni.

L'Assemblea, nel prendere atto della richiesta della Regione Toscana, delibera all'unanimità di rinviare ad una prossima Assemblea oltre ai punti 4 Nomina del Consiglio di Amministrazione e 5 Nomina del Collegio

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

Sindacale e del Presidente del Collegio Sindacale anche il punto 6 Determinazione dei compensi agli Amministratori e ai Sindaci.

In merito alla composizione dell'organo Amministrativo il Presidente ricorda che l'Assemblea del 3 maggio 2018, in linea con quanto disposto dall' art. 20 dello statuto sociale e data la complessità degli atti e adempimenti che era chiamata a porre in essere, aveva deliberato la composizione dell'organo amministrativo in cinque membri.

Alle ore 12.45 lascia la seduta il rappresentante della Camera di commercio della Maremma e del Tirreno. Si passa a questo punto alla trattazione del **Punto 3 - Presentazione del bilancio sociale**. Il Presidente nel far presente che il documento è stato elaborato con la consulenza di KPMG Advisory , dà la parola per la sua illustrazione al Dott. Lorenzo Nosellotti e al Dott. Luigi Colangelo che intervengono in video conferenza.

L' Assemblea prende atto del bilancio sociale 2020 che rimane agli atti della seduta e che, essendo il primo Bilancio Sociale dell'Interporto, ha l'obiettivo di condividere in maniera attenta e trasparente il percorso, gli obiettivi e i traguardi raggiunti negli ultimi anni e le sfide che ancora attendono la Società.

Null' altro essendovi da deliberare la seduta viene chiusa alle ore 13.05.

Letto, fatto, approvato e sottoscritto

Il Presidente

Il Segretario

Rocco Guido Nastasi

Riccardo Gioli

Il sottoscritto rag. Federico Paretti, ai sensi dell'art. 31 comma 2 quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società. Ciascun allegato al bilancio deve essere sottoscritto digitalmente dal professionista e può essere copia di documento originale informatico, ovvero copia informatica o copia per immagine, in formato Pdf/A, di un documento originale analogico, secondo le disposizioni contenute nel D.Lgs. 82/2005.

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

**Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio MAREMMA
E TIRRENO-LI: aut. DIR.REG.TOSCANA n. 33242 del 12.07.2016**

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

Relazione sulla Gestione al 31/12/2020

| Dati Anagrafici | |
|---|-------------------------|
| Sede in | Collesalvetti |
| Codice Fiscale | 00882050495 |
| Numero Rea | MAREMMA E TIRRENO 82589 |
| P.I. | 00882050495 |
| Capitale Sociale Euro | 29.123.179,40 i.v. |
| Forma Giuridica | Società per azioni |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 522140 |
| Società in liquidazione | No |
| Società con Socio Unico | No |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | No |
| Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento | |
| Appartenenza a un gruppo | No |
| Denominazione della società capogruppo | |
| Paese della capogruppo | |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative | |

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

Signori Azionisti

l'esercizio 2020 è l'ultimo del mandato di questo Consiglio di Amministrazione e per il quarto anno consecutivo chiude con un risultato economico positivo di € 4.305.754 che permette alla Società di consolidare ulteriormente l'entità del patrimonio aziendale .

E' stato definitivamente approvato il nuovo piano strategico della Società ed è stata sottoscritta in attuazione dello stesso la convenzione di ristrutturazione con il sistema bancario divenuta efficace in data 18 dicembre 2020

E' stato sottoscritto l'aumento di capitale sociale per € 6.664.916,30 da parte del socio Autorità di Sistema Portuale del Mar Tirreno Settentrionale.

La Società ha ottenuto il riconoscimento di contributi per € 3.114.224,23 sulla base della Convenzione sottoscritta con il Ministero delle Infrastrutture e Trasporti in data 22 dicembre 2020 per l'"utilizzo delle risorse destinate al completamento della rete nazionale degli interporti dal fondo per gli investimenti e lo sviluppo infrastrutturale del paese di cui all' art.1, comma 1072 della legge n. 205/2017". Contributi che si vanno ad aggiungere ai 500.000 € di fondi CEF, riconosciuti sempre nell' esercizio 2020, relativamente al progetto europeo "PASS4CORE-ITA - Parking Areas implementing Safety and Security FOR (4) CORE network corridors in ITALY".

E'continuato il progressivo e sostanziale abbattimento dell'indebitamento verso le banche (-22.568 €mgl, pari al 44 %) grazie al proseguimento del programma di dismissione dei cespiti non strategici.

Relativamente al programma di dismissione dei cespiti non strategici, nell' esercizio si è proceduto alla vendita del magazzino lotto D per €mgl. 9.100, del magazzino lotto E per €mgl. 11.050, del piazzale lotto P ovest per € mgl. 1.950, del piazzale lotto O1 per € mgl. 400 e del fabbricato lotto R per € mgl 1.800, quest' ultimo con rogito perfezionato ad inizio 2021; il tutto per complessivi €mgl. 24.300.

Nel corso dell'esercizio si è proseguito in una gestione della struttura interportuale volta a mantenere e sviluppare i significativi livelli di qualità ed attrattività raggiunti.

Sono state portate avanti la realizzazione e la progettazione delle iniziative strategiche previste dal Piano stesso, in particolare:

- a) Sono in fase di ultimazione i lavori impiantistici del nuovo impianto per stoccaggio merci surgelate, che metteranno a disposizione del sistema portuale una nuova struttura sulla filiera del freddo entro giugno 2021

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

- b) Sono state avviate le procedure di appalto per i lavori di realizzazione del Truck Village con annessa foresteria e parcheggio per Trailer frigo
- c) E' stata affidata la progettazione esecutiva degli impianti per la produzione di energie alternative: fotovoltaico e trigeneratore da 1,2 MGW
- d) La società ha ottenuto il riconoscimento come "ASDC", Altro sistema distributivo chiuso per la distribuzione, la vendita e la produzione di energia elettrica, con inizio effettivo delle attività previsto nel mese di 1 settembre 2021
- e) Sono stati predisposti gli atti propedeutici alla costituzione di una New.Co. per la gestione dei servizi e manutenzione
- f) E' stato avviato l'iter urbanistico per espansione Interporto verso sud con tavoli di lavoro con il Comune di Collesalveti, la società SPIL e Terminali Italia per valutare l'attuazione dell'espansione del perimetro dell'interporto ed in particolare lo sviluppo del Terminal Ferroviario con binari operativi, aree di stoccaggio e servizi dedicati di riparazioni
- g) E' stato sottoscritto un importante accordo tra Interporto, RFI, Regione Toscana e AdSP per la progettazione definitiva del progetto dei collegamenti ferroviari sul corridoio TENT
- h) E' stato attivato il collegamento mediante fibra ottica con i Porti di Livorno e Piombino, realizzato con progetto AdSP su Piattaforma Telecom che permetterà di sviluppare servizi integrati di grande importanza in ambito informatico e di security.
- i) Sono stati presentati all'Assessorato allo Sviluppo Economico il progetto "Cold Village" e "TESI") con le schede avanzate in data 31/12/2020
- j) Sono in fase di stesura gli accordi per consentire l'avvio del progetto T.O.R., stante l'assunzione del provvedimento di conferma per gli anni 2022-2027 del Ferro-Bonus Regionale

Si segnala che nel frattempo sono stati altresì appaltati da RFI i lavori dello scavalco ferroviario e sono in corso di definizione gli accordi tra i soggetti coinvolti nel Progetto Pharma Valley

L'infrastruttura interportuale sta quindi assumendo un sempre più marcato ruolo di Retro-Porto sviluppando strategie condivise con AdSP

Possiamo pertanto affermare che con l'esercizio 2020 la Società ha concluso positivamente il processo di risanamento, mettendosi definitivamente alle spalle le situazioni di incertezza e difficoltà che hanno caratterizzato la vita del Vespucci negli anni scorsi.

L'avvio delle iniziative previste dal Piano Industriale, l'entità degli investimenti in corso, il valore complessivo dell'infrastruttura ed il ritrovato generale clima di fiducia del territorio, delle imprese e

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

delle istituzioni verso la Società sono il testimone che gli attuali amministratori lasciano ai soci ed ai futuri responsabili della Società.

Bilancio di Sostenibilità

Insieme al bilancio dell'esercizio 2020, la Società ha elaborato e presenta il suo "primo" Bilancio di Sostenibilità che testimonia gli standard qualitativi adottati dalla Società, le iniziative assunte a favore della salute e della sicurezza dei lavoratori, l'impegno di Itav verso la misurazione degli impatti ambientali e la costante attenzione all'ascolto dei propri stakeholders. Il BdS valuta inoltre gli impatti sui servizi alle imprese, gli impatti occupazionali ed il contributo alle dotazioni logistiche della Toscana.

L'occasione del BdS consente inoltre agli amministratori di rendicontare il percorso intrapreso dalla Società in questi anni, che attraverso la conclusione del processo di risanamento – prima – ha creato le condizioni per uno sviluppo futuro basato su investimenti coerenti con la propria missione di infrastruttura logistica retro-portuale, accentuandone il ruolo di erogatore di servizi all'intera comunità portuale livornese.

In vista della redazione del BdS e soprattutto dei programmi di espansione territoriale intrapresi, la società ha commissionato all' IRPET Regionale la redazione di uno studio che ha certificato i significativi impatti e le ricadute economiche ed occupazionali delle attività dell'Interporto A.Vespucci; ricadute che confermano l'importanza del ruolo della struttura interportuale quale punto di eccellenza per i riflessi economici, la strategicità delle strutture e le potenzialità di sviluppo.

Andamento della gestione

Quanto agli aspetti reddituali, l'esercizio 2020 chiude con un utile netto di € mgl. 4.305.

I ricavi operativi correnti pari a €mgl.3.534 sono in linea rispetto a quelli del precedente esercizio nonostante le dimissioni effettuate.

Sul fronte dei costi operativi correnti, ammontanti a €mgl. 3.046 , l'incremento rispetto al precedente esercizio è legato principalmente agli importanti interventi di manutenzione straordinaria per la conservazione e messa in sicurezza delle infrastrutture (€ mgl. 563) .

Gli ammortamenti, pari a €mgl.1.703 sono in leggera riduzione rispetto all' entità del precedente esercizio.

Da segnalare l'iscrizione prudenziale tra i fondi rischi di una posta di € mgl. 2.700 per il contenzioso con l'Agenzia delle Entrate sulla classificazione catastale di alcuni immobili che potrebbe generare un potenziale versamento di imposta IMU, come meglio descritto in nota integrativa.

Gli oneri finanziari netti, che sono passati da €mgl. 1.080 a € mgl. 835 grazie alla riduzione dell'indebitamento bancario e ad alcuni stralci di posizioni pur rappresentando un costo rilevante del conto economico, hanno ridotto al 23% il loro peso sui ricavi commerciali correnti.

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

| Conto Economico riclassificato | Periodo corrente | Periodo precedente |
|---|------------------|--------------------|
| Ricavi delle vendite | 28.041.430 | 5.656.555 |
| Produzione interna | -11.218.044 | -675.151 |
| Valore della produzione operativa | 16.823.386 | 4.981.404 |
| Costi esterni operativi | 4.372.143 | 1.627.232 |
| Valore aggiunto | 12.451.243 | 3.354.172 |
| Costi del personale | 569.984 | 583.337 |
| Margine operativo lordo | 11.881.259 | 2.770.835 |
| Ammortamenti e accantonamenti | 4.263.609 | 1.703.184 |
| Risultato operativo | 7.617.650 | 1.067.651 |
| Risultato dell'area extra-caratteristica | -205.441 | 1.455.301 |
| Risultato operativo globale | 7.412.209 | 2.522.952 |
| Oneri finanziari | 928.077 | 1.079.782 |
| Risultato ordinario (al netto degli oneri finanziari) | 6.484.132 | 1.443.170 |
| Risultato dell'area straordinaria | -106.267 | 635.444 |
| Risultato lordo | 6.377.865 | 2.078.614 |
| Imposte sul reddito | 2.072.111 | 171.692 |
| Risultato netto | 4.305.754 | 1.906.922 |

| Stato Patrimoniale per Aree Funzionali | Periodo Corrente | Periodo Precedente |
|--|------------------|--------------------|
| IMPIEGHI | | |
| Capitale investito operativo | 112.183.164 | 126.698.757 |
| Passività operative | 50.150.484 | 52.682.778 |
| Capitale investito operativo netto | 62.032.680 | 74.015.979 |
| Impieghi extra-operativi | 160.834 | 284.734 |
| Capitale investito netto | 62.193.514 | 74.300.713 |
| FONTI | | |
| Mezzi propri | 33.493.072 | 22.999.802 |
| Debiti finanziari | 28.700.442 | 51.300.911 |
| Capitale di finanziamento | 62.193.514 | 74.300.713 |

| Stato Patrimoniale finanziario | Periodo corrente | Periodo precedente |
|--------------------------------|------------------|--------------------|
| ATTIVO FISSO | 72.897.962 | 82.163.401 |
| Immobilizzazioni im materiali | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni materiali | 72.411.279 | 81.558.237 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 486.683 | 605.164 |
| ATTIVO CIRCOLANTE | 39.446.036 | 44.820.090 |
| Magazzino | 28.394.825 | 40.335.100 |
| Liquidità differite | 9.751.803 | 2.855.910 |
| Liquidità immediate | 1.299.408 | 1.629.080 |

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

| | | |
|---|-------------|-------------|
| CAPITALE INVESTITO | 112.343.998 | 126.983.491 |
| MEZZI PROPRI | 33.493.072 | 22.999.802 |
| Capitale sociale | 29.123.179 | 22.458.263 |
| Riserve | 4.369.893 | 541.539 |
| PASSIVITA' CONSOLIDATE | 24.338.687 | 27.719.680 |
| PASSIVITA' CORRENTI | 54.512.239 | 76.264.009 |
| - <i>risconti passivi su contributi</i> | 42.513.416 | 49.513.117 |
| - <i>altre passività correnti</i> | 11.998.823 | 26.750.892 |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO | 112.343.998 | 126.983.491 |

Indicatori di solidità

L'analisi di solidità patrimoniale ha lo scopo di studiare la capacità della società di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine.

Tale capacità dipende dalla modalità di finanziamento degli impieghi a medio-lungo termine e dalla composizione delle fonti di finanziamento.

| Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni | Periodo corrente | Periodo precedente |
|--|------------------|--------------------|
| Margine primario di struttura | (39.404.890) | (59.163.599) |
| Margine secondario di struttura | (15.066.203) | (31.443.919) |
| Margine di disponibilità (CCN) | (15.066.203) | (31.443.919) |
| Margine di tesoreria | (43.461.028) | (71.779.019) |

Tenuto conto del fatto che tra le passività correnti sono inseriti anche risconti passivi su contributi, al fine di fornire un'informativa completa si riporta di seguito il calcolo del margine di tesoreria non tenendo conto nell'ammontare delle passività correnti dell'importo relativo ai risconti passivi.

| Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni | Periodo corrente | Periodo precedente |
|--|------------------|--------------------|
| Margine di tesoreria | -947.612 | -22.265.902 |

Con riferimento alla modalità di finanziamento degli impieghi a medio-lungo termine, considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato "logicamente" al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono quindi i seguenti:

Il Margine primario di struttura che si calcola con la differenza tra Mezzi propri - Attivo fisso,

Il Margine secondario di struttura che si calcola con la differenza tra (Mezzi propri + Passività consolidate) – Attivo fisso,

Il Margine di disponibilità (capitale circolante netto) che si calcola con la differenza tra attività correnti e passività correnti,

Il Margine di tesoreria che si calcola con la differenza tra (attività correnti - magazzino) - passività correnti

L' equilibrio patrimoniale della Società vorrebbe che l'attivo fisso fosse integralmente coperto da mezzi propri a passività consolidate, ossia con scadenza nel medio/lungo termine. L' indice 2020 (0,79) , in netto miglioramento rispetto a quello dell' esercizio 2019 (0,62) , conferma la tendenza

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

verso tale equilibrio.

Gli indici sulla struttura dei finanziamenti riguardano la composizione delle fonti di finanziamento.

| Indici sulla struttura dei finanziamenti | Periodo corrente | Periodo precedente |
|--|------------------|--------------------|
| Quoziente di indebitamento complessivo | 2,35 | 4,52 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | 0,86 | 2,23 |

Tenuto conto del fatto che tra le passività correnti sono inseriti anche risconti passivi su contributi, al fine di fornire un'informativa completa si riporta di seguito il calcolo del quoziente di indebitamento complessivo non tenendo conto nell'ammontare delle passività correnti dell'importo relativo ai risconti passivi.

| Indici sulla struttura dei finanziamenti | Periodo corrente | Periodo precedente |
|--|------------------|--------------------|
| Quoziente di indebitamento complessivo | 1,08 | 2,37 |
| Quoziente di indebitamento finanziario | 0,86 | 2,23 |

Il Quoziente di indebitamento complessivo si calcola con il rapporto di correlazione tra (Passività consolidate+ Passività correnti) / Mezzi propri.

Il Quoziente di indebitamento finanziario si calcola con il rapporto di correlazione tra Passività di finanziamento / Mezzi propri.

Gli indici sulla struttura dei finanziamenti sono volti a verificare che vi sia un'adeguata proporzione, all'interno delle fonti di finanziamento, tra mezzi di terzi e mezzi propri. I quozienti di indebitamento complessivo e finanziario nel 2020 presentano valori non preoccupanti (1,08 e 0,86) ed in miglioramento rispetto a quelli del precedente esercizio (2,37 e 2,23).

Gli indici economici, utilizzati per misurare le prestazioni economiche, sono i seguenti:

| Indici di redditività | Periodo corrente | Periodo precedente |
|----------------------------|------------------|--------------------|
| ROE (Return On Equity) | 12,86% | 0,24% |
| ROE lordo | 19,04% | 0,99% |
| ROI (Return On Investment) | 11,92% | 0,90% |
| ROS (Return On Sales) | 27,17% | 18,87% |
| EBITDA margin | 42,37% | 48,98% |

Gli indici economici, utilizzati per misurare le prestazioni economiche, sono i seguenti:

ROE netto e lordo - (Return on Equity), è definito dal rapporto tra Risultato netto o lordo dell'esercizio / Patrimonio netto medio del periodo. Rappresenta la remunerazione percentuale del capitale di pertinenza degli azionisti (capitale proprio). E' un indicatore della redditività complessiva dell'impresa, risultante dall'insieme delle gestioni operativa, finanziaria, straordinaria e nel caso del

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

ROE netto anche di quella tributaria.

ROI - (Return on Investment), è definito dal rapporto tra Risultato operativo / Totale investimenti operativi medi del periodo. Rappresenta l'indicatore della redditività della gestione operativa: misura la capacità dell'azienda di generare profitti nell'attività di trasformazione degli input in output.

ROS - (Return on Sales), è definito dal rapporto tra Risultato operativo / Fatturato. E' l'indicatore più utilizzato per analizzare la gestione operativa dell'entità e rappresenta l'incidenza percentuale del risultato operativo sul fatturato (o eventualmente sul valore della produzione). In sostanza indica l'incidenza dei principali fattori produttivi (materiali, personale, ammortamenti, altri costi) sul fatturato.

EBITDA – (margine operativo lordo), è un indicatore di redditività che evidenzia il reddito basato solo sulla gestione operativa, quindi senza considerare gli interessi, le imposte, il deprezzamento di beni e gli ammortamenti. La percentuale indicata misura il rapporto tra EBITDA e ricavi delle vendite.

Anche dal punto di vista della redditività gli indici presentano tutti valori positivi e in miglioramento rispetto al precedente esercizio. Il miglioramento del livello di redditività del 2020 è correlato alla generazione di liquidità dalle vendite effettuate e dal rientro dei debiti finanziari.

Indicatori di solvibilità (o liquidità).

Scopo dell'analisi di liquidità è quello di studiare la capacità della società di mantenere l'equilibrio finanziario nel breve, cioè di fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti) con la liquidità esistente (liquidità immediate) e le entrate attese per il breve periodo (liquidità differite).

| Indicatori di solvibilità | Periodo corrente | Periodo precedente |
|--|------------------|--------------------|
| Quoziente di disponibilità | 0,72 | 0,59 |
| Indice di liquidità (quick ratio) | 0,20 | 0,06 |
| Quoziente primario di struttura | 0,46 | 0,28 |
| Quoziente secondario di struttura | 0,79 | 0,62 |
| Incidenza del capitale proprio (Autonomia Finanziaria) | 29,81% | 18,11% |

Tenuto conto del fatto che tra le passività correnti sono inseriti anche risconti passivi su contributi, al fine di fornire un'informativa completa si riporta di seguito il calcolo del quoziente di disponibilità e dell'indice di liquidità non tenendo conto nell'ammontare delle passività correnti dell'importo relativo ai risconti passivi.

| Indicatori di solvibilità | Periodo corrente | Periodo precedente |
|----------------------------|------------------|--------------------|
| Quoziente di disponibilità | 3,29 | 1,68 |

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

| | | |
|-----------------------------------|------|------|
| Indice di liquidità (quick ratio) | 0,92 | 0,17 |
|-----------------------------------|------|------|

Considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato "logicamente" al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono i seguenti:

Il Quoziente di disponibilità si calcola con il rapporto di correlazione tra Attivo Corrente / Passività correnti,

L' indice di liquidità si calcola con il rapporto di correlazione tra Liquidità immediate/ Passività correnti,

Il Quoziente primario di struttura si calcola con il rapporto di correlazione tra Mezzi propri /Attivo fisso,

Il Quoziente secondario di struttura si calcola con il rapporto di correlazione tra (Mezzi propri +Passività consolidate) / Attivo fisso

Gli indicatori di solvibilità sono volti a verificare la capacità dell'impresa a far fronte agli impegni di breve termine con le proprie attività correnti. Gli indici si attestano su livelli ampiamente positivi ed in miglioramento rispetto al precedente esercizio.

In conclusione, l'analisi di tutti gli indici sopra riportati con riferimento alla solidità patrimoniale ed alla solvibilità non evidenziano rischi sotto tali aspetti, considerati i valori degli indici ampiamente sopra ai benchmark di riferimento.

Andamento del settore

La società opera nel settore della logistica che è stato caratterizzato anche nel corso di questo esercizio da una costante ripresa del trasporto merci.

Ambiente e personale

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Per quanto concerne le tematiche ambientali al momento non si segnalano fatti significativi.

Per quanto concerne il personale, la società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia. Si precisa che alla data di chiusura dell'esercizio non sussistono rapporti conflittuali con il personale dipendente e non ci sono situazioni contenziose. Non ci sono stati infortuni sul lavoro. Per eventuali analisi quantitative si rinvia a quanto indicato nella nota integrativa, ritenendo superflua qualsiasi altra riclassificazione e/o confronto con l'esercizio precedente.

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

La Società sta affrontando l'emergenza Covid 19 nel pieno rispetto di quanto disposto in sede governativa e delle ordinanze regionali ed ha adottato a tal proposito specifici protocolli ed attività per presidiare la sicurezza sui luoghi di lavoro e la salute delle persone.

Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

Ai sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la società è esposta.

Rischio paese

La società non opera in aree geografiche che potrebbero far insorgere rischi di natura macro-economica, di mercato o sociale, il cui verificarsi potrebbero determinare un effetto negativo nell'area reddituale, finanziaria e patrimoniale.

Rischio di credito

Il rischio dei crediti rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti sia commerciali che finanziarie.

Per limitare l'esposizione al rischio di credito, in fase di acquisizione è operata una accurata valutazione del merito creditizio e per alcuni clienti il rischio è coperto attraverso opportune forme di garanzie accessorie (es. fidejussioni cauzionali).

Il controllo sui rischi di credito è inoltre rafforzato da procedure periodiche di monitoraggio al fine di individuare in modo tempestivo eventuali contromisure.

Rischi finanziari

Gli strumenti finanziari utilizzati sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie.

Per far fronte alle obbligazioni assunte con il sistema bancario con l'azzeramento dei debiti bancari entro il 2024, si evidenzia la correlazione del rischio finanziario al rispetto delle vendite di tutti gli immobili non strategici inseriti tra le rimanenze nelle tempistiche previste dal piano ex art.67 L.F.

La Società non ha emesso strumenti finanziari.

La società ha posto particolare attenzione all'identificazione, alla valutazione e alla copertura dei rischi finanziari, costituiti principalmente dai rischi di liquidità, di variazione nei tassi d'interesse e di cambio.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a soddisfare, nei termini e nelle scadenze stabilite, gli impegni derivanti dalle passività finanziarie. Per

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

quanto riguarda la gestione della finanza la società si è attenuta a quanto previsto dal piano di consolidamento e sviluppo.

Il rischio è correlato alle eccedenze di cassa dalle vendite da cui si reperiscono le risorse finanziarie sufficienti a pagare i debiti tributari (IRES e IRAP) e le spese correnti (utilizzabili 1,5 milioni dalle vendite) .

Rischio di tasso d'interesse

I rischi di tasso d'interesse sono principalmente riferiti al rischio di oscillazione del tasso d'interesse dell'indebitamento finanziario a medio-lungo termine, quindi alla misura degli oneri finanziari relativi. Su parte dei debiti finanziari, come specificato in nota integrativa, sono state stipulate a suo tempo operazioni finanziarie a copertura del rischio di tasso e quindi di natura non speculativa. Nell'esercizio si è chiuso anche l'unico strumento finanziario derivato rimasto in essere.

Il rischio risulta modesto ,stante l'attuale basso livello dei tassi di interesse di riferimento e considerato che dal piano ex art. 67 L.F. è previsto che entro il 2024 la Società rientri di tutti i debiti finanziari.

Rischio di cambio

L'esposizione al rischio di cambio è limitata, non essendovi esposizioni di rilievo in valuta estera.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la Vostra società non ha sostenuto costi in attività di ricerca e di sviluppo.

Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio ammontano ad €mgl 1.380, di cui €mgl. 1.337 per la realizzazione dei lavori del magazzino del polo del freddo e €mgl 43 per progettazioni di altri investimenti quali impianti per produzione energia, truck e cold village.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c. la Vostra società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società od enti.

La Società ha rapporti con la collegata Trailer Service srl, il cui capitale sociale ammonta a € mgl. 100, società individuata per la gestione dell'area di prestivaggio alle Autostrade del Mare. Con tale società sono in essere due contratti di locazione per le aree di prestivaggio e di temporanea custodia. Alla data di chiusura dell'esercizio i rapporti con tale società si concretizzano in crediti a

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

breve per complessivi € mgl. 135 relativi prevalentemente a canoni di locazione e in parte a recuperi di consumi e di altre spese prevalentemente di natura condominiale.

La Società ha rapporti anche con l'altra collegata Cold Storage Customs S.r.l., il cui capitale sociale ammonta € mil. 20. La società è stata costituita nell' esercizio 2011 per la gestione di magazzini frigoriferi (destinati a deposito doganale e generale) di prodotti agroalimentari di terzi. Alla data di chiusura dell'esercizio i rapporti con tale società si concretizzano in crediti per complessivi € mgl.152 relativi prevalentemente a canoni di locazione di ramo di azienda e in parte a recuperi di consumi e di altre spese prevalentemente di natura condominiale.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Per quanto riguarda le informazioni richieste dall'art. 2428, comma 3, numeri 3) e 4) del Codice Civile si precisa l'insussistenza del possesso di Azioni proprie e di Azioni o quote di società controllanti.

Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione si precisa che questa non può che tener conto di quanto previsto dall'aggiornamento del piano strategico e dalla convenzione di ristrutturazione in essere con il sistema bancario. Di conseguenza partiranno i lavori anche degli altri investimenti previsti nel piano e proseguirà il programma di dismissione dei cespiti non strategici per i quali sono già stati i sottoscritti atti preliminari alla vendita del lotto W e di uffici della palazzina Vespucci.

Sedi secondarie

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., si fa presente che la Società non ha sedi secondarie.

Altre informazioni

Il Consiglio di Amministrazione ha da tempo formalmente adottato un modello organizzativo ex D.lgs. 231/2001 inerente la responsabilità amministrativa della Società per eventuali reati commessi dai propri Amministratori, Direttori o dipendenti; il modello è adeguato alle caratteristiche operative ed alla realtà delle dimensioni della struttura aziendale e viene periodicamente aggiornato. Con delibera consiliare del 6 agosto 2015, ratificata dall' assemblea dei soci nella seduta del 17 dicembre 2015, al Collegio sindacale è stato affidato anche l'incarico di Organismo di Vigilanza.

E' stata predisposta la relazione sul governo societario e gli assetti proprietari che fornisce un'esauriente informativa in merito al sistema complessivo di corporate governance ed in particolare sulla composizione, modalità di funzionamento e attribuzioni degli organi societari, sulla struttura del capitale sociale, nonché sulle attività e procedure organizzative inerenti il sistema di

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA LIVORNO-GUASTICCE

Controllo Interno. La relazione è pubblicata sul sito societario www.interportotoscano.com nella sezione Società Trasparente.

Approvazione del bilancio

La presente relazione sulla gestione, redatta in conformità al disposto dell'art. 2428 del Codice Civile, correda il bilancio d'esercizio, che vi proponiamo di approvare così come presentato; bilancio che chiude con un utile di € 4.305.754 che proponiamo di destinare a riserva straordinaria, dedotta la quota da destinare obbligatoriamente a riserva legale.

Collesalveti , 14 aprile 2021

p. L'Organo Amministrativo

L' Amministratore Delegato

Bino Fulceri

Il sottoscritto rag. Federico Paretti, ai sensi dell'art. 31 comma 2 quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società. Ciascun allegato al bilancio deve essere sottoscritto digitalmente dal professionista e può essere copia di documento originale informatico, ovvero copia informatica o copia per immagine, in formato Pdf/A, di un documento originale analogico, secondo le disposizioni contenute nel D.Lgs. 82/2005.



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE
AI SENSI DELL' ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010,
N.39**

Agli Azionisti della
Interporto Toscano A. Vespucci Spa

Baker Tilly Revisa S.p.A.

Società di Revisione e
Organizzazione Contabile
50129 Firenze - Italy
Via Cavour 81

T: +39 055 2477851
F: +39 055 214933

PEC: bakertillyrevisa@pec.it
www.bakertilly.it

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Interporto Toscano A. Vespucci Spa (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo d'informativa

Richiamiamo l'attenzione sull'informativa fornita dagli Amministratori della Società Interporto Toscano A. Vespucci Spa a pagina 2 della Relazione sulla Gestione.



*“E’ stato definitivamente approvato il nuovo piano strategico della società ed è stata sottoscritta in attuazione dello stesso la convenzione di ristrutturazione con il sistema bancario divenuta efficace in data 18 dicembre 2020.
E’ stato sottoscritto l’aumento di capitale sociale per € 6.664.916,30 da parte del socio Autorità di Sistema Portuale del Mar Tirreno Settentrionale.”*

Il Nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d’esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d’esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un’entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d’esercizio, per l’appropriatezza dell’utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d’esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l’interruzione dell’attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte. Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell’informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d’esercizio

I nostri obiettivi sono l’acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d’esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l’emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali



e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il



bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli amministratori della Interporto Toscano A. Vespucci Spa sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Interporto Toscano A. Vespucci Spa al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Interporto Toscano A. Vespucci Spa al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Interporto Toscano A. Vespucci Spa al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Firenze, 28 aprile 2021

Baker Tilly Revisa S.p.A.

Lucia Caciagli
Socio Procuratore

VERBALE COLLEGIO SINDACALE

Il giorno 22 aprile 2021 in video conferenza, il Collegio Sindacale, presenti il Presidente Simone Morfini, il Sindaco Effettivo Roberto Lombardi e il sindaco effettivo Gaetana Costagliola, ha proseguito l'esame dei documenti di bilancio 2020, nonché la predisposizione della propria relazione.

I lavori vengono sospesi e ripresi, sempre in audio video conferenza, il giorno 27 aprile 2021.

Il Collegio, infine, si è riunito il giorno 7 maggio 2021 presso la sede della Società per completare la stesura della relazione al progetto di bilancio chiuso al 31.12.2020 che, approvata dal Collegio stesso all'unanimità, viene qui di seguito integralmente riportata e depositata, previa sottoscrizione del Presidente e della componente Costagliola, presenti in loco, essendo il rag. Lombardi collegato in audio conferenza.

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'articolo 2429 del Codice Civile

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale, al quale avete affidato l'incarico triennale con delibera assembleare del luglio 2018, nelle riunioni tenutesi, a causa della situazione di criticità indotta dal COVID-19, in audio video/conferenza nei giorni 14 aprile (al termine del Consiglio di Amministrazione), 22, 27 aprile 2021 e 7 maggio 2021 ha esaminato il progetto di bilancio chiuso al 31.12.2020 coi relativi allegati, così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 14 aprile 2021.

Il Collegio prende preliminarmente atto che la Società di Revisione, Baker Tilly, in data 28 aprile 2021 ha rilasciato il proprio parere positivo alla proposta di bilancio 2020, relazione nella quale si afferma che:

il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Nella relazione si legge che la Società di revisione *ha anche valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa.* La Società di revisione è giunta anche alla conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad

operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge. Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dalla Società di Revisione, dalle notizie acquisite durante la partecipazione a tutte le riunioni del Consiglio e dell'Assemblea e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Durante l'esercizio, abbiamo partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione ed alle Assemblee, nel rispetto delle previsioni statutarie; siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale.

Nel 2020 si è chiusa l'operazione di rimodulazione dell'indebitamento con la sottoscrizione della convenzione di ristrutturazione del debito bancario, basata fondamentalmente sull'aumento di capitale definitivamente sottoscritto dall'Autorità di Sistema Portuale del Mar Tirreno Settentrionale.

Il Collegio ritiene utile ripercorrere l'iter della vicenda, la cui positiva conclusione ha comportato la messa in sicurezza della Società.

Nelle relazioni ai bilanci degli esercizi 2016 e 2017, alle quali si rimanda, il Collegio Sindacale aveva descritto dettagliatamente l'iter di approvazione del Piano di rimodulazione del debito, che si era reso necessario per rendere compatibile il servizio del debito con i flussi finanziari attesi dall'attività tipica, nonché la situazione obiettiva che si era profilata, a seguito dei vari accadimenti.

Nel 2018 e nel 2019 la situazione è mutata sia nella forma che nella sostanza.

La Banca Monte dei Paschi Capital Services (MPSCS), con comunicazione del giorno 8 febbraio 2019, aveva intimato alla Regione Toscana il pagamento della somma sottostante alla garanzia fideiussoria, correlata al mutuo c.d. *bullet*.

Successivamente la Banca MPSCS, con comunicazione del 29 marzo 2019, preso atto della Delibera della Giunta Regionale Toscana del 25 febbraio 2019, aveva acconsentito di sospendere l'escussione della garanzia fino e non oltre il 31 dicembre 2019.

La Regione Toscana, vista l'impossibilità di prorogare la garanzia fideiussoria sul mutuo *bullet* e la richiesta di pagamento pervenuta dalla banca MPSCS, ha dato corso alla Delibera di Giunta Regionale, approvando la Legge Regionale n. 19 del 16 aprile 2019 che all'articolo 13 (*Acquisto*

Immobili della Società Interporto Toscano Amerigo Vespucci Spa) stabilisce di acquisire la proprietà dei beni immobili gravati da ipoteca, garantita anche dalla fideiussione della Regione Toscana. Nel mese di dicembre 2019, ricevuta la comunicazione con cui la Regione Toscana indicava i prezzi riconosciuti congrui dall'Agenzia del Demanio, chiedendo conferma dell'eventuale accettazione entro e non oltre il 10 dicembre per poter concludere l'operazione entro il termine di cui all'art.13 della legge regionale n.19/2019 (31 dicembre 2019), il Consiglio di Amministrazione della Società, convocato in seduta urgente per il giorno 9 dicembre 2019, deliberava di approvare il testo della risposta da inviare alla Regione, confermando la propria volontà di cedere i beni ai prezzi riconosciuti congrui. Nella lettera di risposta la Società faceva, però, presente che l'operazione in questione non può che avvenire – a tutela di tutte le parti coinvolte, nessuna esclusa – nell'ambito di uno strumento giuridico protettivo anche degli interessi dei terzi. Le tempistiche per concludere il predetto iter non sembrano allo stato compatibili con la stipula di un atto di trasferimento immobiliare nei termini da Voi proposti (31 dicembre 2019), quantomeno laddove tale atto non riporti quali condizioni sospensive (e, dunque, laddove il perfezionamento del trasferimento e la regolazione del relativo prezzo non siano condizionate) il verificarsi delle predette circostanze, ossia, si ripete sinteticamente, la rimodulata manovra finanziaria, l'attestazione del piano ex art. 67 L.F. cit. che recepisca i nuovi valori nonché la conseguente sottoscrizione di una convenzione con i principali creditori bancari e finanziari della nostra società in esecuzione di detto piano, che, auspicabilmente, trovi anche la Vostra partecipazione o adesione.

La Regione, preso atto della delibera della Società, emendava la Legge Regionale, prorogando al 31 dicembre 2020 il termine per perfezionare l'acquisto dei beni immobili.

La Società dal canto suo, anche in conseguenza delle scelte operate dalla Regione Toscana, aveva ritenuto necessario intervenire col riesame del Piano di rimodulazione del debito, affidando alla KPMG Advisory l'incarico di redigere un piano industriale di supporto alla manovra finanziaria.

Nella seduta del 7 giugno 2019 il CDA approvava il nuovo piano industriale, dal quale emerge, in sintesi, la capacità della Società di far fronte all'indebitamento, attraverso un programma non solo di alienazioni, ma anche di investimenti produttivi, finalizzati allo sviluppo di attività in vari settori (logistica, energia, cessione acqua potabile, servizi di manutenzioni, etc.).

In data primo luglio 2019 la Società ha poi affidato al rag. Paolo Ferracci l'incarico di asseverare il piano. In data 25 aprile 2020 l'asseveratore ha terminato il proprio lavoro, trasmettendo l'attestazione dalla quale si evince che *le ipotesi ivi elaborate appaiono ragionevoli rispetto alla congruità logica ossia alla razionalità dell'iter seguito nella formazione del Piano per garantire il buon esito dell'accordo di risanamento proposto ai creditori finanziari e a garantire l'integrale pagamento dei creditori estranei. Sulla base di tali considerazioni, ribadendo l'essenzialità dell'aumento di capitale sociale come sopra precisato, il sottoscritto può esprimere il proprio giudizio positivo in merito alla **fattibilità del Piano.***

Il Piano di rimodulazione del debito, aggiornato sulla base degli sviluppi e delle ipotizzate previsioni, ha continuato ineludibilmente a fondarsi sul necessario apporto del Socio Autorità

di Sistema Portuale del Mar Tirreno Settentrionale (fondamentalmente l'aumento di capitale), stabilito nel protocollo d'intesa del 3 maggio 2016, più volte confermato, anche col conforto del positivo parere espresso dal MIT (Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti) con lettera del 2 agosto 2018 (Protocollo 257398 del 10 ottobre 2018), lettera che ha confermato il *valore strategico dell'iniziativa per l'intera area territoriale di immediato riferimento dell'Autorità in un'ottica di rilancio del comparto portuale e, di riflesso, di quello nazionale.*

L'Autorità di Sistema Portuale, prima di sottoporre al proprio Comitato la proposta di delibera sull'aumento di capitale di ITAV, ha affidato alla Società PWC l'incarico di effettuare una verifica sia sulla predisposizione della documentazione di piano in linea con le migliori prassi di settore (linee guida per i piani di risanamento e linee guida sull'attività di attestazione) sia sulla congruità tra attestazione e piano.

L'Autorità di Sistema ha, pertanto, dato impulso positivo al percorso finalizzato a dare corso all'impegno assunto col protocollo di intesa, con riferimento all'essenziale aumento di capitale.

La Regione Toscana, come riportato in precedenza, aveva da tempo intrapreso un proficuo percorso per rispettare, *mutatis mutandis*, l'impegno assunto col protocollo di intesa.

Nei mesi di novembre e dicembre 2020 sono, infine, accaduti i tre fatti decisivi che hanno consentito di concludere proficuamente l'operazione di rimodulazione del debito: I) sottoscrizione della convenzione di ristrutturazione del debito bancario (pubblicata al Registro delle Imprese il 15 dicembre 2020); II) vendita ad operatori privati, col consenso della Regione Toscana, dei due magazzini su cui insisteva anche il credito garantito da ipoteca a favore della Banca Monte dei Paschi Capital Services (posizione oggetto di cessione, unitamente alla partecipazione, alla AMCO Asset Management Company spa), nonché la garanzia fideiussoria della Regione Toscana stessa; III) sottoscrizione dell'aumento di capitale da parte dell'Autorità di Sistema Portuale del Mar Tirreno Settentrionale, la quale, con lettera del 17 dicembre, ha appunto comunicato *la sottoscrizione dell'aumento di capitale sociale della società Interporto Toscano A. Vespucci spa per 12.905 azioni al valore nominale unitario di euro 516,46 e, in dettaglio, l'esercizio del diritto di opzione su 1.857 azioni spettanti secondo la attuale partecipazione dell'AdSP, per euro 959.066,22, e l'esercizio del diritto di prelazione su 11.048 azioni che eventualmente resteranno inoprate, per euro 5.705.850,08, per un totale di euro 6.664.916,30.*

Nel mese di febbraio 2021 l'Autorità di Sistema ha poi versato la somma residua.

Il Collegio, nell'ambito del proprio ruolo di custode del patrimonio sociale, ritiene opportuno manifestare la propria soddisfazione per la conclusione dell'intera operazione che ha consentito di mettere in sicurezza la Società, garantendole la continuità aziendale, come presupposto ineludibile per consentire di cogliere le opportunità derivanti dagli investimenti infrastrutturali, annunciati dalle varie autorità e previsti dal piano industriale approvato dal Consiglio.

Oltre a quanto descritto in precedenza in ordine alla complessa operazione di rimodulazione dell'indebitamento, il Collegio fa presente che i fatti di maggior rilievo, avvenuti nel corso

dell'esercizio 2020, sono riportati nei documenti di bilancio (Nota Integrativa e Relazione sulla Gestione), redatti dagli amministratori.

Il Collegio Sindacale, durante la propria attività di vigilanza e di partecipazione alle riunioni del Consiglio, non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali né imprudenti né assunzione di decisioni con membri del Consiglio in potenziale conflitto di interessi.

Come anticipato in precedenza, la Società di Revisione Baker Tilly, con la quale il Collegio si è tenuto in stretto contatto, ha rilasciato il giorno 28 aprile 2021 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010, nella quale si attesta che *il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 Dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.*

La società è dotata a livello gestionale di strumenti per l'analisi della gestione quali la contabilità analitica e la rendicontazione dei flussi finanziari. Periodicamente il Consiglio ha esaminato l'andamento economico finanziario della società, sulla base di report dettagliati elaborati dall'Amministratore delegato in collaborazione con il Direttore amministrativo. L'assetto gestionale, sia con riferimento al Consiglio di Amministrazione che alla struttura interna, risulta adeguato alla *mission* aziendale, così come adeguate risultano le professionalità esterne, di supporto alla Società.

I rapporti intrattenuti dal Collegio con le persone operanti nella Società - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale. Il livello della preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare un'adeguata conoscenza delle problematiche aziendali. I consulenti e i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria, legale e del lavoro non sono mutati e, pertanto, hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato e dal direttore amministrativo con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate anche consiliari, sia in occasione di accessi del Collegio Sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con l'organo amministrativo: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

La proposta di bilancio si chiude con un utile di 4.305.754 euro.

Il risultato, notevolmente superiore rispetto ai bilanci degli anni precedenti, conferma il trend positivo degli ultimi anni, improntati all'efficientamento e riduzione della spesa corrente, compreso quella per interessi, resasi possibile dalla riduzione dell'indebitamento.

I risultati degli ultimi quattro anni, unitamente al recentissimo aumento di capitale, hanno portato la Società ad avere un patrimonio netto di oltre 33 milioni di euro.

Nel 2020 non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.

Nel bilancio 2020 non sono valorizzate spese di sviluppo tra le immobilizzazioni immateriali. Il Collegio Sindacale non ha dovuto, pertanto, esprimere alcun consenso ai sensi dell'articolo 2426, numero cinque, Codice Civile. Ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6, c.c. il Collegio Sindacale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscritto alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale.

Sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati, che sono stati comunque chiusi alla data del 30/11/2020.

Nel bilancio è stanziato un accantonamento di euro 2.700.000 in relazione contenzioso in materia di Imposta Municipale Propria sugli immobili accatastati nella categoria E, che non sono soggetti alla citata imposta. Nella Nota Integrativa è descritta la situazione, nonché i recentissimi sviluppi.

L'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati; le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate. Quanto sopra constatato, risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2020) e quello precedente (2019), con particolare riferimento alla spesa di personale. È inoltre possibile rilevare come la Società abbia operato nel 2020 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti, avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

Il Collegio Sindacale ha accertato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla formazione e all'impostazione del bilancio d'esercizio della vostra Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso, anche con riferimento all'utilizzo del maggior termine di 180 giorni, anche quest'anno addirittura sancito dalle norme di legge, legate alla criticità da COVID-19. La Società di revisione nella propria relazione ha attestato la coerenza della relazione sulla gestione col bilancio d'esercizio e con le norme di legge.

Il bilancio 2020, come del resto quello degli esercizi precedenti, accoglie le modifiche introdotte dal D.lgs. 139 del 2015.

La Nota integrativa contiene le informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124, con riferimento alle somme incassate a titolo di incentivi su impianto fotovoltaico da parte del G.S.E. per € 224.563 al lordo delle ritenute d'acconto, nonché ai contributi per € 450.000 relativamente all'Accordo di Programma Quadro Stato – Regione Toscana per il settore infrastrutture di trasporto firmato il 24 maggio 2000 e atti integrativi –

Riprogrammazione delle economie derivanti dal FSC 2000-2006 per realizzazione le celle del magazzino del freddo.

Inoltre, il Collegio Sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati dal Consiglio d'Amministrazione nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali, non riscontrandosi alcuna deroga alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quinto del Codice Civile.

In particolare il Collegio continua a segnalare la corretta collocazione, a partire dal 2016, tra l'attivo circolante (magazzino) dei beni materiali inseriti nel piano di dismissioni (OIC 16 paragrafo 79), oltre che la completa ricognizione della vita utile dei cespiti ammortizzabili ai fini della rideterminazione delle quote di ammortamento.

Il Collegio registra inoltre che la Società, nonostante la possibilità offerta dalla legislazione emergenziale, ha ritenuto di non dover sospendere lo stanziamento in bilancio delle quote di ammortamento né di procedere, sulla scorta di un approfondito esame, alla rivalutazione dei beni aziendali.

I principali dati patrimoniali sono i seguenti:

| | |
|---|------------------|
| Attività | Euro 112.314.988 |
| Ratei e risconti attivi | Euro 29.010 |
| Debiti e Fondi rischi | Euro 36.320.220 |
| Risconti passivi | Euro 42.530.706 |
| Patrimonio netto (escluso risultato dell'esercizio) | Euro 29.187.318 |
| Utile dell'esercizio | Euro 4.305.754 |

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

| | |
|---|-----------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | Euro 16.833.144 |
| Costi della produzione (costi non finanziari) | Euro 9.469.519 |
| Differenza | Euro 7.363.625 |
| Proventi e oneri finanziari | Euro- 835.259 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | Euro- 150.501 |

| | | |
|--|------|-----------|
| Risultato prima delle imposte | Euro | 6.377.865 |
| Imposte correnti sul reddito, anticipate e differite | Euro | 2.072.111 |
| Utile dell'esercizio | Euro | 4.305.754 |

Il Collegio dà atto che nella redazione del bilancio in esame sono stati seguiti i principi previsti dall'articolo 2423 bis del Codice Civile. In particolare sono stati correttamente applicati i principi della prudenza, della prospettiva della continuazione dell'attività e della funzione economica degli elementi attivi e passivi, nonché i corretti principi contabili richiamati nella nota integrativa ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile.

Il principio della continuità aziendale (*going concern*), trattato in maniera appropriata nei documenti di bilancio, è basato fundamentalmente sul perfezionamento del piano di rimodulazione del debito e del piano industriale ad esso collegato.

Non vi sono particolari fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio, che non siano citati nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione.

La Nota Integrativa descrive le operazioni con parti correlate, riferite a rapporti di finanziamento col Socio AMCO Asset Management Company spa che ha rilevato a fine esercizio 2020 le posizioni di MPS Capital Services S.p.A. e Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., nonché riferite ai rapporti commerciali con le partecipate Trailer Service srl e Cold Storage Customs srl.

A proposito della due società partecipate, la Nota Integrativa riporta le motivazioni sottostanti alla valutazione in bilancio delle partecipazioni.

Come anticipato in precedenza, nelle sedute consiliari del 2020, svoltesi in teleconferenza, le potenziali criticità e incertezze significative, indotte dal COVID-19, sono state, anche a seguito di specifiche sollecitazioni del Collegio Sindacale, affrontate e discusse approfonditamente. Nel corso dell'anno non sono comunque emerse questioni tali da mettere in dubbio la continuità aziendale.

Come già indicato in precedenza, il Collegio Sindacale ha tenuto contatti costanti con la Società di Revisione, che non ha segnalato l'esistenza di fatti censurabili.

Gli amministratori propongono di destinare il risultato d'esercizio a riserva straordinaria, dedotta la quota da destinare obbligatoriamente a riserva legale.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta avanzata dagli amministratori.

Dalla nostra attività di vigilanza e controllo, esplicitasi anche come Organismo di Vigilanza ai sensi del D.lgs. 231 del 2001, incarico questo affidato al Collegio Sindacale, non sono emersi

fatti suscettibili di segnalazione, anche in ordine a quanto previsto dagli articoli 2403 e 2409 del Codice Civile. La Società ha aggiornato il modello 231, sulla base delle nuove fattispecie di reato introdotte di recente. Nella sua veste di Organismo di Vigilanza il Collegio ha preso atto degli interventi e delle iniziative che la Società ha dovuto intraprendere a seguito della vicenda legata al COVID-19, in materia di salute e sicurezza nei luoghi di lavoro. Il Collegio, sempre nell'ambito della sua attività di Organismo di Vigilanza, condividendo il documento emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Esperti Contabili, ha suggerito agli amministratori di valutare l'adeguatezza del modello organizzativo e del codice etico, alla luce delle vicende legate al COVID-19, non solo in relazione alle questioni sanitarie, ma anche con riferimento alle possibili infiltrazioni criminali.

Il Collegio segnala che gli amministratori stanno gestendo la richiesta di liquidazione della partecipazione, pervenuta il 16 dicembre 2020 dal Comune di Pisa. Effettuata la valutazione della partecipazione, la Società ha inviato a tutti gli altri soci la comunicazione di attivazione della procedura ex art 2437 del Codice Civile.

Il Collegio Sindacale segnala che ha svolto anche le funzioni di Organismo Indipendente ai fini della trasparenza, elaborando il proprio rapporto nel corso del mese di giugno 2020. Il 7 maggio 2021 il Collegio ha elaborato il rapporto per il periodo successivo, la cui scadenza è stata comunque fissata da ANAC al 30 giugno 2021.

Per quanto precede, il Collegio Sindacale, vista anche la relazione della Società di Revisione ai sensi dell'articolo 14 del D.lgs. 39 del 27 gennaio 2010, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione formulata dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione del risultato dell'esercizio 2020.

La presente relazione, approvata definitivamente all'unanimità dal Collegio Sindacale, riunito in audio video conferenza in data 7 maggio 2021, viene sottoscritta dal Presidente e dal componente Costagliola, presenti in loco.

Dalla sede sociale 7 maggio 2021

Il Collegio Sindacale

Dott. Simone Morfini

Rag. Gaetana Costagliola

Rag. Roberto Lombardi