

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura RIVIERE DI LIGURIA - IMPERIA LA SPEZIA SAVONA

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

Dati anagrafici dell'impresa aggiornati alla data di estrazione del documento: 23/06/2025

INFORMAZIONI SOCIETARIE

**LA SPEZIA CONTAINER
TERMINAL - S.P.A.**



P5CR3D

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	LA SPEZIA (SP) VIALE SAN BARTOLOMEO 20 CAP 19126
Domicilio digitale/PEC	direzione.lsct@pec.contshipitali.com
Numero REA	SP - 55320
Codice fiscale e n.iscr. al Registro Imprese	00072960115
Forma giuridica	societa' per azioni

Indice

1 Allegati 3

1 Allegati

Bilancio

Atto

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO
Data chiusura esercizio 31/12/2024
LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.

Sommario

Capitolo 1 - BILANCIO PDF-A O ESEF DI TIPO
INLINEXBRL ZIP o XHTML
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115



La Spezia Container Terminal S.p.A.

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento
della Contship Italia S.p.A.

**Bilancio d'Esercizio
al 31 dicembre 2024**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

La Spezia Container Terminal S.p.A. Bilancio al 31 dicembre 2024

Conto economico

(Euro)	Note	Al 31 dicembre 2024	Al 31 dicembre 2023
Ricavi della produzione	1	156.847.842	135.645.605
Altri ricavi operativi	2	5.674.899	6.741.173
Costi della produzione	3	(47.317.685)	(41.320.818)
Costi del personale	4	(36.879.462)	(35.508.483)
Ammortamenti	5	(11.534.580)	(11.762.300)
Altri costi operativi	6	(19.738.954)	(22.616.498)
Risultato Operativo		47.052.059	31.178.678
Interessi e ricavi similari	7	677.975	132.290
Interessi e costi similari	8	(3.585.722)	(3.919.576)
Proventi/(perdite) da società partecipate	9	1.010.898	913.800
Altri ricavi/(costi) della gestione finanziaria	10	(27.156)	11.878
Risultato della Gestione finanziaria		(1.924.005)	(2.861.608)
Utile/(perdita) ante imposte		45.128.054	28.317.070
Imposte	11	(12.503.811)	(7.210.273)
Utile/(perdita) dell'esercizio		32.624.243	21.106.798

Conto economico complessivo

(Euro)	Al 31 dicembre 2024	Al 31 dicembre 2023
Utile/(perdita) dell'esercizio (A)	32.624.243	21.106.798
Utili/(perdite) da rivalutazione (IFRS 9)	418.172	(440.779)
Utili/(perdite) sugli strumenti di copertura di flussi finanziari (<i>cash flow hedge</i>)	1.103.660	(2.663.642)
Effetto fiscale relativo	(264.878)	644.563
Totale delle altre componenti di Conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto delle imposte	1.256.953	(2.459.858)
Altre componenti di Conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio:		
Utili/(perdite) da rivalutazione su piani a benefici definiti	20.483	(46.415)
Effetto fiscale relativo	(4.916)	11.140
Totale delle altre componenti di Conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) d'esercizio al netto delle imposte	15.567	(35.276)
Totale delle altre componenti di Conto economico complessivo al netto delle imposte (B)	1.272.520	(2.495.133)
Totale Utile/(perdita) complessiva (A)+(B)	33.896.763	18.611.664

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Situazione Patrimoniale – Finanziaria

(Euro)	Note	Al 31 dicembre 2024	Al 31 dicembre 2023
ATTIVO			
Attività immateriali	12	62.982.449	64.289.041
Immobili, impianti e macchinari	13	61.597.861	63.665.004
Partecipazioni in società controllate	14	612.509	612.509
Partecipazioni in società collegate	14	953.384	953.384
Attività finanziarie	15	1.446.392	1.030.265
Altre attività non correnti	16	0	0
Attività fiscali differite	17	5.062.536	4.409.873
Totale Attività non correnti		132.655.132	134.960.076
Magazzino	18	6.226.405	6.222.776
Crediti commerciali	19	29.420.360	24.476.847
Crediti verso società controllate	20	0	0
Crediti verso società collegate	20	313.301	354.307
Crediti verso controllante	20	99.220.508	73.462.917
Altre attività correnti	21	10.207.759	9.937.065
Cassa e mezzi equivalenti	22	15.181.127	8.182.682
Totale Attività correnti		160.569.460	122.636.593
TOTALE ATTIVO		293.224.592	257.596.669
PASSIVO			
Patrimonio netto	23	182.591.703	159.254.939
Scoperti e finanziamenti bancari scadenti oltre un anno	24	2.250.000	0
Debiti per locazioni finanziarie scadenti oltre un anno	34	40.208.940	40.459.612
Contributi governativi scadenti oltre un anno	25	1.042.949	1.795.368
Altre passività non correnti	26	4.964.276	0
TFR e altri fondi relativi al personale	27	3.286.652	3.558.105
Fondi per rischi ed oneri	28	11.673.431	18.259.586
Passività fiscali differite	29	6.974.622	6.875.276
Totale Passività non correnti		70.400.870	70.947.946
Debiti commerciali	30	19.863.979	15.101.918
Debiti verso società controllate	31	0	0
Debiti verso società collegate	31	641.664	484.461
Debiti verso controllante	31	5.784.127	461.366
Scoperti e finanziamenti bancari scadenti entro un anno	24	750.000	0
Debiti per locazioni finanziarie scadenti entro un anno	34	684.504	517.823
Contributi governativi scadenti entro un anno	25	752.419	764.653
Altre passività correnti	32	11.375.598	8.479.546
Strumenti finanziari derivati	33	0	1.103.660
TFR e altri fondi a breve termine	27	379.728	480.357
Totale Passività correnti		40.232.019	27.393.784
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		293.224.592	257.596.669

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Rendiconto finanziario

(Euro)	Al 31 dicembre 2024	Al 31 dicembre 2023
1. CASH FLOW DA ATTIVITA' OPERATIVA		
Utile / (perdita) ante imposte	45.128.054	28.317.070
Ammortamenti di attività immateriali	1.617.486	1.579.674
Ammortamenti di immobili impianti e macchinari	9.917.095	10.182.626
(Plus)/minusvalenze da dismissione di immobili, impianti e macchinari	82.306	(69.119)
(Utili)/perdite su cambi	27.156	(11.878)
(Profitti)/perdite da società collegate	(1.010.898)	(913.800)
(Profitti)/perdite per interessi e costi/ricavi simili	2.907.747	3.787.286
Altre variazioni non monetarie	(7.267.193)	3.172.343
= Risultato operativo prima delle variazioni del capitale circolante	51.401.753	46.044.203
(Incrementi)/decrementi nei crediti	(5.975.403)	(3.527.197)
(Incrementi)/decrementi in altre attività	(1.253.003)	(444.184)
(Incrementi)/decrementi nelle rimanenze	(3.629)	(504.064)
Incrementi/(decrementi) nelle imposte sul reddito	2.252.925	268.971
Incrementi/(decrementi) nei contributi governativi	0	0
Incrementi/(decrementi) nei fondi	(372.081)	(316.225)
Incrementi/(decrementi) nei debiti verso fornitori e nelle altre passività	12.979.814	(1.462.609)
= Cash Flow da Attività Operativa	59.030.376	40.058.895
<i>Interessi incassati/(corrisposti)</i>	<i>(689.807)</i>	<i>(1.590.221)</i>
<i>Imposte incassate/(corrisposte)</i>	<i>(12.503.811)</i>	<i>(7.210.273)</i>
= Net Cash Flow da Attività Operativa	45.836.758	31.258.402
2. CASH FLOW DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Corrispettivi dalla vendita di immobili, impianti e macchinari	1.865.513	1.310.000
Acquisizione di immobili, impianti e macchinari	(9.142.872)	(7.067.495)
Debiti per investimenti	0	0
Acquisizione/ricapitalizzazione di partecipazioni	0	0
Dividendi ricevuti da partecipazioni	1.010.898	913.800
(Incrementi)/decrementi di attività finanziarie	7.123	(24.600)
= Cash Flow da Attività di Investimento	(6.259.338)	(4.868.295)
3. CASH FLOW DA ATTIVITA' FINANZIARIA		
Dividendi distribuiti agli azionisti di maggioranza	(6.336.000)	(8.424.000)
Dividendi distribuiti ai terzi	(4.224.000)	(5.616.000)
Canoni di leasing pagati	(3.267.253)	(3.215.709)
Erogazione/accensione di finanziamenti intragruppo	(21.751.722)	196.607
Nuovi prestiti bancari ottenuti	3.000.000	0
Rimborso di prestiti bancari	0	(3.000.000)
= Cash Flow da Attività Finanziaria	(32.578.975)	(20.059.102)
Incremento/(decremento) netto della cassa e mezzi equivalenti (sottotale da 1 a 3)	6.998.445	6.331.005
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	8.182.682	1.851.677
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	15.181.126	8.182.682
Riconciliazione delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti con il bilancio		
Cassa e mezzi equivalenti	15.181.127	8.182.682
Debiti correnti verso banche	(0)	(0)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	15.181.127	8.182.682

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto

(Euro)	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve e Riserva Cash Flow fair value di partecipazioni valutazio ne a oni	Utili/(Perdite) portati a nuovo	Risultato netto	Totale Patrimonio netto
Valore al 31.12.2022	12.000.000	2.400.000	1.860.469	96.202.650	42.220.157	154.683.275
Destinazione dell'utile dell'esercizio precedente:						0
- distribuzione dividendi agli azionisti					-14.040.000	-14.040.000
- a Utili portati a nuovo				28.180.157	-28.180.157	0
Utile/(perdita) di esercizio					21.106.798	21.106.798
Altre componenti del Conto economico complessivo			-2.459.858	-35.276		-2.495.133
Utile/(perdita) complessiva			-2.459.858	-35.276	21.106.798	18.611.664
Valore al 31.12.2023	12.000.000	2.400.000	-599.389	124.347.531	21.106.798	159.254.939
Destinazione dell'utile dell'esercizio precedente:					0	0
- distribuzione dividendi agli azionisti					-10.560.000	-10.560.000
- a Utili portati a nuovo				10.546.798	-10.546.798	0
Utile/(perdita) di esercizio					32.624.243	32.624.243
Altre componenti del Conto economico complessivo			1.256.953	15.567		1.272.520
Utile/(perdita) complessiva			1.256.953	15.567	32.624.243	33.896.763
Valore al 31.12.2024	12.000.000	2.400.000	657.564	134.909.896	32.624.243	182.591.703

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Note al Bilancio chiuso il 31 12 2024

Attività principali

La Spezia Container Terminal S.p.A. –di seguito anche solo “LSCT” o la “Società”– è un ente giuridico organizzato secondo l’ordinamento della Repubblica Italiana. La Società ha sede a La Spezia ed ha come oggetto principale l’attività di Terminal Contenitori. Per lo svolgimento di tale attività la Società opera tramite concessioni demaniali di aree ed immobili di proprietà dell’Autorità Portuale di La Spezia.

LSCT è controllata da Contship Italia S.p.A. e fa parte del Gruppo Contship, leader nell’offerta di servizi terminalistici e di logistica integrata e distributiva.

L’attività del Gruppo Contship si sviluppa su le seguenti principali linee di business:

- “Handling portuale” nei porti di La Spezia (La Spezia Container Terminal - LSCT) e di Ravenna (Terminal Container Ravenna – TCR).
- “Handling terminalistico” nei terminal terrestri di Melzo, Marzaglia (Rail Hub Milano – RHM).
- “Trasporto intermodale” di connessione tra i porti mediterranei ed i principali mercati italiani ed europei.

La sede del Gruppo è a Melzo (MI), Italia.

Il bilancio, ed in particolare i prospetti di Conto Economico, le Altre Componenti del Conto Economico Complessivo, la Situazione Patrimoniale - Finanziaria, il Rendiconto finanziario ed il Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto, è presentato in Euro, che è la moneta corrente nei paesi in cui la Società opera. La Relazione sulla Gestione e la Nota integrativa espongono gli importi in migliaia di Euro, sia per ciascuna voce sia per singolo totale delle stesse, potendo così manifestare in alcune somme delle lievi differenze dovute agli arrotondamenti operati.

Principi contabili significativi

Principi per la predisposizione del bilancio

Il bilancio è stato predisposto nel rispetto dei Principi Contabili Internazionali (“IFRS”) emessi dall’International Accounting Standards Board (“IASB”) e omologati dall’Unione Europea. Per IFRS si intendono anche tutti i principi contabili internazionali rivisti (“IAS”), tutte le interpretazioni dell’International Financial Reporting Interpretations Committee (“IFRIC”), precedentemente denominate Standing Interpretations Committee (“SIC”).

Il presente bilancio è definito come separato ai fini IFRS in quanto la Società è controllata da Contship Italia

S.p.A., che redige un bilancio consolidato per uso pubblico conforme agli IFRS. Una copia del Bilancio Consolidato della controllante, della Relazione sulla Gestione e di quella dell’Organo di Controllo saranno depositati presso l’Ufficio del Registro delle Imprese di Milano.

Adozione del presupposto di continuità aziendale

Il bilancio è redatto sulla base del principio del costo storico, modificato come richiesto per la valutazione di alcuni strumenti finanziari, nonché sul presupposto della continuità aziendale. La Spezia Container Terminal, infatti, ha valutato che non sussistono significative incertezze (come definite dal par. 25 del Principio IAS 1) sulla continuità aziendale, anche in virtù delle azioni intraprese per adeguarsi ai mutati livelli di domanda, nonché della flessibilità industriale e finanziaria della Società. La Società ha chiuso il proprio Bilancio al 31 dicembre 2024 con un utile di esercizio pari a 32.624. €/’000 generando un flusso di cassa da attività operative di 45.837 €/’000 al netto di interessi ed imposte. In considerazione di tali elementi, anche in virtù dell’appartenza al Gruppo Eurokai-Eurogate, gli amministratori hanno predisposto il bilancio secondo il principio della continuità aziendale.

Schemi di bilancio

Il bilancio della società fornisce informazioni comparative riferite all’esercizio precedente.

La Società presenta il Conto economico per natura di spesa, forma ritenuta maggiormente rappresentativa rispetto al criterio della classificazione per destinazione.

Con riferimento alla Situazione Patrimoniale - Finanziaria è stata adottata una forma di presentazione distinta tra attività/passività correnti e non correnti.

Il Rendiconto finanziario è stato predisposto seguendo il criterio del metodo indiretto.

Inoltre, la Società presenta un prospetto addizionale della situazione patrimoniale-finanziaria relativo all’inizio del primo esercizio comparativo quando applica un principio contabile retroattivamente, contabilizza retroattivamente una rettifica od apporta una riclassifica alle voci del bilancio.

Aggregazioni aziendali e avviamento

Le aggregazioni aziendali sono contabilizzate utilizzando il metodo dell’acquisizione. Il costo di un’acquisizione è determinato come somma del corrispettivo trasferito, misurato al *fair value* alla data di acquisizione, e dell’importo della partecipazione di minoranza nell’acquisita. Per ogni aggregazione aziendale, la società definisce se misurare la

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

partecipazione di minoranza nell'acquisita al *fair value* oppure in proporzione alla quota della partecipazione di minoranza nelle attività nette identificabili dell'acquisita. I costi di acquisizione sono spesati nell'esercizio e classificati tra le spese amministrative.

La Società determina di aver acquisito un'attività aziendale quando l'insieme integrato di attività e beni include almeno un fattore della produzione ed un processo sostanziale che insieme contribuiscono in modo significativo alla capacità di generare un output. Il processo acquisito è considerato sostanziale se è cruciale per la capacità di continuare a generare un output e i fattori di produzione acquisiti comprendono una forza lavoro organizzata che dispone delle necessarie competenze, conoscenze o esperienze per eseguire tale processo o contribuisce significativamente alla capacità di continuare a generare un output ed è considerato unico o scarso o non può essere sostituito senza costi, sforzi o ritardi significativi per le capacità di continuare a generare un output.

Quando la società acquisisce un *business*, classifica o designa le attività finanziarie acquisite o le passività assunte in accordo con i termini contrattuali, le condizioni economiche e le altre condizioni pertinenti in essere alla data di acquisizione. Ciò include la verifica per stabilire se un derivato incorporato debba essere separato dal contratto primario.

L'eventuale corrispettivo potenziale da riconoscere è rilevato dall'acquirente al *fair value* alla data di acquisizione. Il corrispettivo potenziale classificato come patrimonio non è oggetto di rimisurazione e il suo successivo pagamento è contabilizzato con contropartita il patrimonio netto. La variazione del *fair value* del corrispettivo potenziale classificato come attività o passività, quale strumento finanziario che sia nell'oggetto dell' IFRS 9 *Strumenti finanziari*, deve essere rilevata nel conto economico in accordo con IFRS 9. Il corrispettivo potenziale che non rientra nello scopo dell' IFRS 9 è valutato al *fair value* alla data di bilancio e le variazioni del *fair value* sono rilevate a conto economico.

L'avviamento è inizialmente rilevato al costo rappresentato dall'eccedenza dell'insieme del corrispettivo corrisposto e dell'importo iscritto per le interessenze di minoranza rispetto alle attività nette identificabili acquisite e le passività assunte dal Gruppo. Se il *fair value* delle attività nette acquisite eccede l'insieme del corrispettivo corrisposto, il Gruppo verifica nuovamente se ha identificato correttamente tutte le attività acquisite e tutte le passività assunte e rivede le procedure utilizzate per determinare gli ammontari da rilevare alla data di acquisizione. Se dalla nuova valutazione emerge ancora un *fair value* delle

attività nette acquisite superiore al corrispettivo, la differenza (utile) viene rilevata a conto economico.

Dopo la rilevazione iniziale, l'avviamento è valutato al costo al netto delle perdite di valore accumulate. Al fine della verifica per riduzione di valore (*impairment*), l'avviamento acquisito in un'aggregazione aziendale è allocato, dalla data di acquisizione, a ciascuna unità generatrice di flussi di cassa del Gruppo che si prevede benefici delle sinergie dell'aggregazione, a prescindere dal fatto che altre attività o passività dell'entità acquisita siano assegnate a tali unità.

Se l'avviamento è stato allocato a un'unità generatrice di flussi finanziari e l'entità dismette parte delle attività di tale unità, l'avviamento associato all'attività dismessa è incluso nel valore contabile dell'attività quando si determina l'utile o la perdita della dismissione. L'avviamento associato con l'attività dismessa è determinato sulla base dei valori relativi dell'attività dismessa e della parte mantenuta dell'unità generatrice di flussi finanziari.

Classificazione corrente/non corrente

Le attività e passività nel bilancio della società sono classificate secondo il criterio corrente/non corrente.

Un'attività è corrente quando :

- si suppone che sia realizzata, oppure è posseduta per la vendita o il consumo, nel normale svolgimento del ciclo operativo;
- è detenuta principalmente con la finalità di negoziarla;
- si suppone che sia realizzata entro dodici mesi dalla data di chiusura dell'esercizio; o
- è costituita da disponibilità liquide o mezzi equivalenti a meno che non sia vietato scambiarla o utilizzarla per estinguere una passività per almeno dodici mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.

Tutte le altre attività sono classificate come non correnti.

Una passività è corrente quanto:

- è previsto che si estingua nel suo normale ciclo operativo;
- è detenuta principalmente con la finalità di negoziarla;
- deve essere estinta entro dodici mesi dalla data di chiusura dell'esercizio; o
- l'entità non ha un diritto incondizionato a differire il regolamento della passività per almeno dodici mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.

Le condizioni contrattuali della passività che potrebbero, su opzione della controparte, comportare la estinzione della stessa attraverso l'emissione di

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

strumenti di capitale non ne influenzano la classificazione.

La Società classifica tutte le altre passività come non correnti.

Attività e passività per imposte anticipate e differite sono classificate tra le attività e le passività non correnti.

Valutazione del fair value

Il Gruppo valuta gli strumenti finanziari quali i derivati, e le attività non finanziarie quali gli investimenti immobiliari, al fair value ad ogni chiusura di bilancio.

Il fair value è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività, o che si pagherebbe per il trasferimento di una passività, in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione. Una valutazione del fair value suppone che l'operazione di vendita dell'attività o di trasferimento della passività abbia luogo:

- nel mercato principale dell'attività o passività; oppure
- in assenza di un mercato principale, nel mercato più vantaggioso per l'attività o passività.

Il mercato principale o il mercato più vantaggioso devono essere accessibili per il Gruppo.

Il fair value di un'attività o passività è valutato adottando le assunzioni che gli operatori di mercato utilizzerebbero nella determinazione del prezzo dell'attività o passività, presumendo che gli stessi agiscano per soddisfare nel modo migliore il proprio interesse economico.

Una valutazione del fair value di un'attività non finanziaria considera la capacità di un operatore di mercato di generare benefici economici impiegando l'attività nel suo massimo e migliore utilizzo o vendendola a un altro operatore di mercato che la impiegherebbe nel suo massimo e miglior utilizzo.

Il Gruppo utilizza tecniche di valutazione che sono adatte alle circostanze e per le quali vi sono sufficienti dati disponibili per valutare il fair value, massimizzando l'utilizzo di input osservabili rilevanti e minimizzando l'uso di input non osservabili.

Tutte le attività e passività per le quali il fair value viene valutato o esposto in bilancio sono categorizzate in base alla gerarchia del fair value, come di seguito descritta:

- Livello 1 - i prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di valutazione;
- Livello 2 - Input diversi dai prezzi quotati inclusi nel Livello 1, osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o per la passività;

- Livello 3 - tecniche di valutazione per le quali i dati di input non sono osservabili per l'attività o per la passività.

La valutazione del fair value è classificata interamente nello stesso livello della gerarchia del fair value in cui è classificato l'input di più basso livello di gerarchia utilizzato per la valutazione.

Per le attività e passività rilevate nel bilancio al fair value su base ricorrente, il Gruppo determina se siano intervenuti dei trasferimenti tra i livelli della gerarchia rivedendo la categorizzazione (basata sull'input di livello più basso, che è significativo ai fini della valutazione del fair value nella sua interezza) ad ogni chiusura di bilancio.

La Direzione finanziaria di Gruppo determina i criteri e le procedure sia per le valutazioni del fair value ricorrenti, quali investimenti immobiliari e strumenti partecipativi in società non quotate, sia per le valutazioni non ricorrenti, quali le attività cessate destinate alla vendita. La Direzione finanziaria di Gruppo comprende i responsabili del settore proprietà immobiliari, acquisizioni e fusioni, risk management, i responsabili finanziari ed il responsabile di ogni unità produttiva.

Per la valutazione di attività significative, quali proprietà immobiliari e strumenti partecipativi in società non quotate, e passività significative, quali i corrispettivi potenziali, sono coinvolti degli esperti esterni. Tale coinvolgimento è deciso annualmente dopo discussione e con l'approvazione del Collegio Sindacale. I criteri di selezione includono la conoscenza del mercato, la reputazione, l'indipendenza ed il rispetto degli standard professionali. Normalmente gli esperti vengono cambiati ogni tre anni. La Direzione finanziaria decide, a seguito della discussione con gli esperti esterni, quali tecniche di valutazione e quali input utilizzare per ciascun caso.

Ad ogni chiusura di bilancio la Direzione finanziaria di Gruppo analizza le variazioni nei valori di attività e passività per le quali è richiesta, in base ai principi contabili del Gruppo, la rivalutazione o la rideterminazione.

Per tale analisi, vengono verificati i principali input applicati nella valutazione più recente, raccordando le informazioni utilizzate nella valutazione ai contratti e agli altri documenti rilevanti.

La Direzione finanziaria di Gruppo effettua una comparazione tra ogni variazione nel fair value di ciascuna attività e passività e le fonti esterne rilevanti, al fine di determinare se la variazione sia ragionevole. I risultati delle valutazioni vengono presentati periodicamente al Collegio Sindacale ed ai revisori del Gruppo. Tale presentazione comprende una discussione delle principali assunzioni utilizzate nelle valutazioni.

Ai fini dell'informativa relativa al fair value, il Gruppo determina le classi di attività e passività sulla base della natura, caratteristiche e rischi dell'attività o della

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

passività ed il livello della gerarchia del fair value come precedentemente illustrato.

Attività immateriali

Le attività immateriali acquisite separatamente sono inizialmente rilevate al costo, mentre quelle acquisite attraverso operazioni di aggregazione aziendale sono iscritte al fair value alla data di acquisizione. Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali sono iscritte al costo al netto dell'ammortamento accumulato e di eventuali perdite di valore accumulate. Le attività immateriali prodotte internamente, ad eccezione dei costi di sviluppo, non sono capitalizzate e si rilevano nel conto economico dell'esercizio in cui sono state sostenute.

La vita utile delle attività immateriali è valutata come definita o indefinita.

Le attività immateriali con vita utile definita sono ammortizzate lungo la loro vita utile e sono sottoposte alla verifica di congruità del valore ogni volta che vi siano indicazioni di una possibile perdita di valore. Il periodo di ammortamento ed il metodo di ammortamento di un'attività immateriale a vita utile definita è riconsiderato almeno ad ogni chiusura d'esercizio. I cambiamenti nella vita utile attesa o delle modalità con cui i benefici economici futuri legati all'attività si realizzeranno sono rilevati attraverso il cambiamento del periodo o del metodo di ammortamento, a seconda dei casi, e sono considerati cambiamenti di stime contabili. Le quote di ammortamento delle attività immateriali a vita utile definita sono rilevate nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio nella categoria di costo coerente con la funzione dell'attività immateriale.

Le attività immateriali con vita utile indefinita non sono ammortizzate, ma sono sottoposte annualmente alla verifica di perdita di valore, sia a livello individuale sia a livello di unità generatrice di flussi di cassa. La valutazione della vita utile indefinita è rivista annualmente per determinare se tale attribuzione continua ad essere sostenibile, altrimenti, il cambiamento da vita utile indefinita a vita utile definita si applica su base prospettica.

Altre attività immateriali

Le altre attività immateriali acquistate o prodotte internamente sono iscritte all'attivo, secondo quanto disposto dallo IAS 38 - *Attività immateriali*, quando è probabile che l'uso dell'attività genererà benefici economici futuri e quando il costo dell'attività può essere determinato in modo attendibile. Tali attività sono valutate al costo di acquisto o di produzione ed ammortizzate a quote costanti lungo la loro vita utile stimata; non sono presenti attività immateriali a vita utile indefinita. La vita utile delle attività immateriali che derivano da diritti contrattuali o altri diritti non

eccede il periodo contrattuale. Nel caso in cui i diritti contrattuali possano essere estesi o rinnovati, la vita utile delle attività immateriali ad essi correlata può includere il periodo di rinnovo a condizione che sussistano sufficienti evidenze che tale rinnovo sarà concesso, senza costi significativi per la società, in relazione ai benefici economici attesi.

Un'attività immateriale viene eliminata al momento della dismissione (ossia, alla data in cui l'acquirente ne ottiene il controllo) o quando non ci si attendono benefici economici futuri dal suo utilizzo o dismissione. Qualsiasi utile o perdita derivante dall'eliminazione dell'attività (calcolata come differenza tra il corrispettivo netto della dismissione e il valore contabile dell'attività) è inclusa nel conto economico.

Le aliquote di ammortamento utilizzate risultano essere le seguenti:

	Aliquote di ammortamento
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili,	2% - 50%
Software	20% - 20%

Immobili, impianti e macchinari

Costo

Gli immobili, impianti e macchinari sono iscritti al costo di acquisto o di produzione al netto dell'ammortamento cumulato e di eventuali perdite di valore e non sono rivalutati. I costi sostenuti successivamente all'acquisto sono capitalizzati solo se incrementano i benefici economici futuri insiti nel bene a cui si riferiscono. Tutti gli altri costi sono rilevati a Conto economico quando sostenuti.

I beni sono ammortizzati applicando il criterio e le aliquote sotto indicati.

Gli incrementi del valore contabile connessi alla rivalutazione sono rilevati nel prospetto delle altre componenti di conto economico complessivo e accumulati nella riserva di rivalutazione del patrimonio netto. Tuttavia, il ripristino di valore di una attività precedentemente svalutata in contropartita del conto economico è anch'esso rilevato nel conto economico. Il decremento di valore di un bene rivalutato è rilevato nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio, per l'importo che eccede la rivalutazione dello stesso bene che era stata registrata in contropartita della riserva di rivalutazione.

Annualmente la differenza tra l'ammortamento basato sul valore contabile rivalutato e l'ammortamento basato sul costo originario del bene viene trasferito dalla riserva di rivalutazione ad utili a nuovo. Inoltre, gli ammortamenti accumulati alla data di rivalutazione sono eliminati a fronte del valore contabile lordo del bene e il valore netto (del bene) è riesposto ad un valore

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

pari al valore rivalutato del bene. Al momento della dismissione, la riserva da rivalutazione relativa al bene venduto viene trasferita ad utili a nuovo.

Ammortamento

L'ammortamento è calcolato in base ad un criterio a quote costanti sulla vita utile attesa delle attività, esclusi i terreni. L'ammortamento viene calcolato a partire dalla data in cui il bene è disponibile per l'uso e termina alla più recente tra la data in cui l'attività è classificata come posseduta per la vendita e la data di eliminazione contabile.

Le aliquote di ammortamento utilizzate risultano essere le seguenti:

	Aliquote di ammortamento
Fabbricati	4% - 20%
Impianti e macchinari	5% - 25%
Altri beni materiali	4% - 25%

Le opere eseguite su beni in concessione sono ammortizzate sulla base della minore tra la vita utile residua delle stesse e la durata residua della concessione.

L'ammortamento è calcolato a quote costanti sulla vita utile stimata del bene come segue:

- Immobili: da 15 a 20 anni
- Impianti, macchinari e attrezzature : da 5 a 15 anni
- Immobili ad uso ufficio da 15 a 20 anni

Il Gruppo rivede almeno annualmente i valori residui stimati e la vita utile attesa delle attività materiali. In particolare, il Gruppo considera l'impatto della legislazione in materia di salute, sicurezza e ambiente nella valutazione delle vite utili attese e dei valori residui stimati.

Il valore contabile di un elemento di immobili, impianti e macchinari ed ogni componente significativo inizialmente rilevato è eliminato al momento della dismissione (cioè alla data in cui l'acquirente ne ottiene il controllo) o quando non ci si attende alcun beneficio economico futuro dal suo utilizzo o dismissione. L'utile/perdita che emerge al momento dell'eliminazione contabile dell'attività (calcolato come differenza tra il valore netto contabile dell'attività ed il corrispettivo percepito) è rilevato a conto economico quando l'elemento è eliminato contabilmente.

I valori residui, le vite utili ed i metodi di ammortamento di immobili, impianti e macchinari sono rivisti ad ogni chiusura di esercizio e, ove appropriato, corretti prospetticamente.

La voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti" accoglie l'ammontare degli investimenti non ancora entrati nel processo produttivo.

Leasing (include le concessioni)

20

La Spezia Container Terminal S.p.A. – Note al Bilancio al 31 dicembre 2024

La Società valuta all'atto della sottoscrizione di un contratto se è, o contiene, un leasing. In altri termini, se il contratto conferisce il diritto di controllare l'uso di un bene identificato per un periodo di tempo in cambio di un corrispettivo.

La Società adotta un unico modello di riconoscimento e misurazione per tutti i leasing, eccetto per i leasing di breve termine ed i leasing di beni di modico valore. La Società riconosce le passività relative ai pagamenti del leasing e l'attività per diritto d'uso che rappresenta il diritto ad utilizzare il bene sottostante il contratto.

i) Attività per diritto d'uso

La Società riconosce le attività per il diritto d'uso alla data di inizio del leasing (cioè la data in cui l'attività sottostante è disponibile per l'uso). Le attività per il diritto d'uso sono misurate al costo, al netto degli ammortamenti accumulati e delle perdite di valore, e rettificati per qualsiasi rimisurazione delle passività di leasing. Il costo delle attività per il diritto d'uso comprende l'ammontare delle passività di leasing rilevate, i costi diretti iniziali sostenuti e i pagamenti di leasing effettuati alla data di decorrenza o prima dell'inizio al netto di tutti gli eventuali incentivi ricevuti. Le attività per diritto d'uso sono ammortizzate in quote costanti dalla data di decorrenza alla fine della vita utile dell'attività consistente nel diritto di utilizzo o, se anteriore, al termine della durata del leasing, come segue:

- Impianti e macchinari da 3 a 15 anni
- Veicoli e altre attrezzature da 3 a 5 anni

Se il leasing trasferisce la proprietà dell'attività sottostante al locatario al termine della durata del leasing o se il costo dell'attività consistente nel diritto di utilizzo riflette il fatto che il locatario eserciterà l'opzione di acquisto, il locatario deve ammortizzare l'attività consistente nel diritto d'uso dalla data di decorrenza fino alla fine della vita utile dell'attività sottostante. Le attività per il diritto d'uso sono soggette a Impairment.

ii) Passività legate al leasing

Alla data di decorrenza del leasing, la Società rileva le passività di leasing misurandole al valore attuale dei pagamenti dovuti per il leasing non ancora versati a tale data. I pagamenti dovuti includono i pagamenti fissi (compresi i pagamenti fissi nella sostanza) al netto di eventuali incentivi al leasing da ricevere, i pagamenti variabili di leasing che dipendono da un indice o un tasso, e gli importi che si prevede dovranno essere pagati a titolo di garanzie del valore residuo. I pagamenti del leasing includono anche il prezzo di esercizio di un'opzione di acquisto se si è ragionevolmente certi che tale opzione sarà esercitata dalla Società e i pagamenti

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

di penalità di risoluzione del leasing, se la durata del leasing tiene conto dell'esercizio da parte della Società dell'opzione di risoluzione del leasing stesso.

I pagamenti di leasing variabili che non dipendono da un indice o da un tasso vengono rilevati come costi nel periodo (salvo che non siano stati sostenuti per la produzione di rimanenze) in cui si verifica l'evento o la condizione che ha generato il pagamento.

Nel calcolo del valore attuale dei pagamenti dovuti, la Società usa il tasso di finanziamento marginale alla data di inizio se il tasso d'interesse implicito non è determinabile facilmente. Dopo la data di decorrenza, l'importo della passività del leasing si incrementa per tener conto degli interessi sulla passività del leasing e diminuisce per considerare i pagamenti effettuati. Inoltre, il valore contabile dei debiti per leasing è rideterminato nel caso di eventuali modifiche del leasing o per la revisione dei termini contrattuali per la modifica dei pagamenti; è rideterminato, altresì, in presenza di modifiche in merito alla valutazione dell'opzione dell'acquisto dell'attività sottostante o per variazioni dei pagamenti futuri che deriva da una modifica dell'indice o del tasso utilizzato per determinare tali pagamenti. Le passività per leasing della Società sono incluse nella voce Finanziamenti e Prestiti.

iii) Leasing di breve durata e leasing di attività a modesto valore

La Società applica l'esenzione per la rilevazione di leasing di breve durata relativi ai macchinari ed attrezzature (i.e., i leasing che hanno una durata di 12 mesi o inferiore dalla data di inizio e non contengono un'opzione di acquisto). La Società ha applicato inoltre l'esenzione per i leasing relativi ad attività a modesto valore in riferimento ai contratti di leasing relativi ad apparecchiature per ufficio il cui valore è considerato basso. I canoni relativi a leasing a breve termine e a leasing di attività a modesto valore sono rilevati come costi in quote costanti lungo la durata leasing.

Partecipazioni

Le partecipazioni in società controllate sono contabilizzate con il metodo del costo, in conformità con lo IAS 27, in quanto la controllante Contship Italia S.p.A. redige il bilancio consolidato di Gruppo. Le partecipazioni in società collegate sono contabilizzate con il metodo del costo secondo quanto previsto dallo IAS 28.

Il valore di costo delle partecipazioni è soggetto periodicamente ad una analisi di "impairment" al fine di verificare eventuali perdite di valore economico. Qualora esistano evidenze che tali partecipazioni abbiano subito una perdita di valore, la stessa è rilevata nel Conto economico come svalutazione. Nel caso l'eventuale quota di pertinenza della Società delle perdite della partecipata ecceda il valore contabile della partecipazione, e la Società abbia l'obbligo o

l'intenzione di risponderne, si procede ad azzerare il valore della partecipazione e la quota delle ulteriori perdite è rilevata come fondo nel passivo. Qualora, successivamente, la perdita di valore venga meno o si riduca, è rilevato a Conto economico un ripristino di valore nei limiti del costo.

Perdita di valore delle attività

La Società verifica periodicamente se vi sia qualche indicatore che possa rilevare la presenza di perdite di valore delle attività immateriali, materiali e delle partecipazioni in imprese controllate e collegate. Nel caso di presenza di tali indicatori vengono effettuati test per la determinazione del valore recuperabile. Per le attività immateriali a vita utile indefinita e per gli avviamenti la verifica del valore recuperabile viene effettuata almeno con cadenza annuale. Se esiste una perdita di valore, il valore di carico delle attività viene ridotto al relativo valore recuperabile. Quando non è possibile stimare il valore recuperabile di un singolo bene, la Società stima il valore recuperabile dell'unità generatrice di flussi finanziari cui il bene appartiene.

Il valore recuperabile di una attività è il maggiore tra il *fair value* al netto dei costi di vendita ed il suo valore d'uso. Per determinare il valore d'uso di una attività la Società calcola il valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati, al lordo delle imposte, applicando un tasso di sconto, ante imposte, che riflette le valutazioni correnti di mercato del valore temporale del denaro e dei rischi specifici dell'attività. Una perdita di valore è iscritta se il valore recuperabile è inferiore al valore contabile.

Quando, successivamente, una perdita di valore su attività, diverse dall'avviamento, viene meno o si riduce, il valore contabile dell'attività o dell'unità generatrice di flussi finanziari è incrementato sino alla nuova stima del valore recuperabile e non può eccedere il valore che sarebbe stato determinato se non fosse stata rilevata alcuna perdita per riduzione di valore. Il ripristino di una perdita di valore è iscritto immediatamente a Conto economico.

Strumenti finanziari

Presentazione

Gli strumenti finanziari detenuti dalla Società sono inclusi nelle voci di bilancio di seguito descritte.

Le Attività non correnti includono le partecipazioni, le altre attività finanziarie e le altre attività non correnti.

Le Attività correnti includono i crediti commerciali, i crediti finanziari correnti, gli altri crediti correnti nonché le disponibilità e i mezzi equivalenti.

Le Passività non correnti includono i debiti finanziari non correnti e le altre passività non correnti.

Le Passività correnti includono i debiti commerciali, i debiti finanziari correnti e gli altri debiti.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Attività finanziarie

Rilevazione e valutazione iniziale

Al momento della rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono classificate, a seconda dei casi, in base alle successive modalità di misurazione, cioè al costo ammortizzato, al fair value rilevato nel conto economico complessivo OCI e al fair value rilevato nel conto economico.

La classificazione delle attività finanziarie al momento della rilevazione iniziale dipende dalle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali delle attività finanziarie e dal modello di business che la Società usa per la loro gestione. Ad eccezione dei crediti commerciali che non contengono una componente di finanziamento significativa o per i quali la Società ha applicato l'espedito pratico, la Società inizialmente valuta un'attività finanziaria al suo fair value più, nel caso di un'attività finanziaria non al fair value rilevato nel conto economico, i costi di transazione. I crediti commerciali che non contengono una componente di finanziamento significativa o per i quali la Società ha applicato l'espedito pratico sono valutati al prezzo dell'operazione determinato secondo l'IFRS 15.

Affinché un'attività finanziaria possa essere classificata e valutata al costo ammortizzato o al fair value rilevato in OCI, deve generare flussi finanziari che dipendono solamente dal capitale e dagli interessi sull'importo del capitale da restituire.

Questa valutazione è indicata come test SPPI e viene eseguita a livello di strumento. Le attività finanziarie i cui flussi di cassa non soddisfano i requisiti sopra indicati (e.g. SPPI) sono classificati e misurati al fair value rilevato a conto economico.

Il modello di business del Gruppo per la gestione delle attività finanziarie si riferisce al modo in cui gestisce le proprie attività finanziarie al fine di generare flussi finanziari. Il modello aziendale determina se i flussi finanziari deriveranno dalla raccolta di flussi finanziari contrattuali, dalla vendita delle attività finanziarie o da entrambi.

Le attività finanziarie classificate e misurate al costo ammortizzato sono possedute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è il possesso di attività finanziarie finalizzato alla raccolta dei flussi finanziari contrattuali mentre le attività finanziarie che sono classificate e misurate al fair value rilevato in OCI sono possedute nel quadro di un modello di business il cui obiettivo è conseguito sia mediante l'incasso dei flussi finanziari contrattuali che mediante la vendita delle attività finanziarie.

Valutazione successiva

Ai fini della valutazione successiva, le attività finanziarie sono classificate in quattro categorie:

► Attività finanziarie al costo ammortizzato (strumenti di debito);

► Attività finanziarie al fair value rilevato nel conto economico complessivo con riclassifica degli utili e perdite cumulate (strumenti di debito);

► Attività finanziarie al fair value rilevato nel conto economico complessivo senza rigiro degli utili e perdite cumulate nel momento dell'eliminazione (strumenti rappresentativi di capitale);

► Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico.

Investimenti in strumenti rappresentativi di capitale

All'atto della rilevazione iniziale, il Gruppo può irrevocabilmente scegliere di classificare i propri investimenti azionari come strumenti rappresentativi di capitale rilevati al fair value rilevato in OCI quando soddisfano la definizione di strumenti rappresentativi di capitale ai sensi dello IAS 32 "Strumenti finanziari: Presentazione" e non sono detenuti per la negoziazione. La classificazione è determinata per ogni singolo strumento.

Gli utili e le perdite conseguite su tali attività finanziarie non vengono mai rigirati nel conto economico. I dividendi sono rilevati come altri ricavi nel conto economico quando il diritto al pagamento è stato deliberato, salvo quando il Gruppo beneficia di tali proventi come recupero di parte del costo dell'attività finanziaria, nel qual caso tali utili sono rilevati in OCI. Gli strumenti rappresentativi di capitale iscritti al fair value rilevato in OCI non sono soggetti a impairment test.

Il Gruppo ha scelto di classificare irrevocabilmente le proprie partecipazioni non quotate in questa categoria.

Attività finanziarie al fair value rilevato a conto economico

Gli strumenti finanziari al fair value con variazioni rilevate nel conto economico sono iscritti nel prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria al fair value e le variazioni nette del fair value rilevate nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio.

In questa categoria rientrano gli strumenti derivati e le partecipazioni quotate che il Gruppo non ha scelto irrevocabilmente di classificare al fair value rilevato in OCI. I dividendi su partecipazioni quotate sono rilevati come altri proventi nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio quando è stato stabilito il diritto al pagamento.

Il derivato incorporato contenuto in un contratto ibrido non derivato, in una passività finanziaria o in un contratto non finanziario principale, è separato dal contratto principale e contabilizzato come derivato separato, se: le sue caratteristiche economiche ed i rischi ad esso associati non sono strettamente correlati a quelli

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

del contratto principale; uno strumento separato con gli stessi termini del derivato incorporato soddisferebbe la definizione di derivato; e il contratto ibrido non è valutato al fair value rilevato nel conto economico. I derivati incorporati sono valutati al fair value, con le variazioni di fair value rilevate nel conto economico. Una rideterminazione avviene solo nel caso in cui intervenga un cambiamento dei termini del contratto che modifica significativamente i flussi di cassa altrimenti attesi o una riclassifica di un'attività finanziaria a una categoria diversa dal fair value a conto economico.

Le **partecipazioni in altre imprese** minori per le quali non è disponibile una quotazione di mercato, precedentemente classificate come attività finanziarie sono ora classificate e valutate come strumenti rappresentativi di capitale al fair value rilevato in OCI.

La Società ha scelto di classificare irrevocabilmente i propri investimenti azionari non quotati in questa categoria in quanto intende mantenere tali investimenti nel prossimo futuro. Negli scorsi esercizi non sono state contabilizzate perdite di valore nel conto economico relativamente a questi titoli.

Cancellazione

Un'attività finanziaria (o, ove applicabile, parte di un'attività finanziaria o parte di un gruppo di attività finanziarie simili) è cancellata in primo luogo (es. rimossa dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria del Gruppo) quando:

- ▶ i diritti a ricevere flussi finanziari dall'attività sono estinti, o
- ▶ il Gruppo ha trasferito ad una terza parte il diritto a ricevere flussi finanziari dall'attività o ha assunto l'obbligo contrattuale di corrisponderli interamente e senza ritardi e (a) ha trasferito sostanzialmente tutti i rischi e benefici della proprietà dell'attività finanziaria, oppure (b) non ha trasferito né trattenuto sostanzialmente tutti i rischi e benefici dell'attività, ma ha trasferito il controllo della stessa.

▶
Nei casi in cui il Gruppo abbia trasferito i diritti a ricevere flussi finanziari da un'attività o abbia siglato un accordo in base al quale mantiene i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività finanziaria, ma assume un'obbligazione contrattuale a pagare i flussi finanziari a uno o più beneficiari (pass-through), esso valuta se e in che misura abbia trattenuto i rischi e i benefici inerenti al possesso. Nel caso in cui non abbia né trasferito né trattenuto sostanzialmente tutti i rischi e benefici o non abbia perso il controllo sulla stessa, l'attività continua ad essere rilevata nel bilancio del Gruppo nella misura del suo coinvolgimento residuo nell'attività stessa. In questo caso, il Gruppo riconosce inoltre una passività associata. L'attività trasferita e la

passività associata sono valutate in modo da riflettere i diritti e le obbligazioni che rimangono di pertinenza del Gruppo.

Quando il coinvolgimento residuo dell'entità è una garanzia sull'attività trasferita, il coinvolgimento è misurato sulla base del minore tra l'importo dell'attività e l'importo massimo del corrispettivo ricevuto che l'entità potrebbe dover ripagare.

Le **Altre attività finanziarie**, detenute con l'intento di essere mantenute fino a scadenza, sono contabilizzate sulla base della data di regolamento e, al momento della prima iscrizione in bilancio, sono valutate al costo di acquisizione (rappresentativo del *fair value*), inclusivo, ad eccezione delle attività detenute per la negoziazione, dei costi accessori alla transazione. Successivamente sono valutate al costo ammortizzato determinato con il metodo dell'interesse effettivo.

Le **Altre attività non correnti**, i **Crediti commerciali**, i **Crediti finanziari correnti** e gli **Altri crediti correnti**, ad eccezione delle attività derivanti da strumenti finanziari derivati, e tutte le attività finanziarie per le quali non sono disponibili quotazioni in un mercato attivo e il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile, sono valutati, se hanno una scadenza prefissata, al costo ammortizzato calcolato utilizzando il metodo dell'interesse effettivo. Quando le attività finanziarie non hanno una scadenza prefissata, sono valutate al costo. I crediti con scadenza superiore ad un anno, infruttiferi o che maturano interessi inferiori al mercato, sono attualizzati utilizzando i tassi di mercato.

I crediti commerciali e le Altre attività finanziarie non correnti precedentemente classificati come Finanziamenti e crediti sono detenuti al fine dell'incasso alle scadenze contrattuali dei flussi di cassa e danno luogo a flussi di cassa finanziari che rappresentano esclusivamente pagamenti delle quote capitale e interessi. La Società ha analizzato le caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali di questi strumenti ed ha concluso che rispettano i criteri per la valutazione al costo ammortizzato in accordo con l'IFRS 9. Quindi non sarà necessario procedere ad una riclassifica di questi strumenti finanziari.

Passività finanziarie

Rilevazione e valutazione iniziale

Le passività finanziarie sono classificate, al momento della rilevazione iniziale, tra le passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico, tra i mutui e finanziamenti, o tra i derivati designati come strumenti di copertura.

Tutte le passività finanziarie sono rilevate inizialmente al fair value cui si aggiungono, nel caso di mutui, finanziamenti e debiti, i costi di transazione ad essi direttamente attribuibili.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Le passività finanziarie della Società comprendono debiti commerciali e altri debiti, mutui e finanziamenti, inclusi scoperti di conto corrente e strumenti finanziari derivati.

Valutazione successiva

La valutazione delle passività finanziarie dipende dalla loro classificazione, come di seguito descritto:

- Passività finanziarie al *fair value* rilevato a conto economico;
- Passività finanziarie al costo ammortizzato (finanziamenti e prestiti)

Passività finanziarie al fair value rilevato a conto economico

Le passività finanziarie al *fair value* con variazioni rilevate a conto economico comprendono passività detenute per la negoziazione e passività finanziarie rilevate inizialmente al *fair value* con variazioni rilevate a conto economico.

Le passività detenute per la negoziazione sono tutte quelle assunte con l'intento di estinguerle o trasferirle nel breve termine. Questa categoria include inoltre gli strumenti finanziari derivati sottoscritti dalla Società che non sono designati come strumenti di copertura in una relazione di copertura definita dallo IFRS 9. I derivati incorporati, incorporati dal contratto principale, sono classificati come strumenti finanziari detenuti per la negoziazione salvo che non siano designati come strumenti di copertura efficaci.

Gli utili o le perdite sulle passività detenute per la negoziazione sono rilevati nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio.

Le passività finanziarie sono designate al *fair value* con variazioni rilevate a conto economico dalla data di prima iscrizione, solo se i criteri dell'IFRS 9 sono soddisfatti. Al momento della rilevazione iniziale, la Società non ha designato passività finanziarie al *fair value* con variazioni rilevate a conto economico.

Cancellazione

Una passività finanziaria viene cancellata quando l'obbligazione sottostante la passività è estinta, annullata ovvero adempiuta. Laddove una passività finanziaria esistente fosse sostituita da un'altra dello stesso prestatore, a condizioni sostanzialmente diverse, oppure le condizioni di una passività esistente venissero sostanzialmente modificate, tale scambio o modifica viene trattato come una cancellazione contabile della passività originale, accompagnata dalla rilevazione di una nuova passività, con iscrizione nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio di eventuali differenze tra i valori contabili.

Finanziamenti

Dopo la rilevazione iniziale, i finanziamenti sono valutati con il criterio del costo ammortizzato usando il metodo del tasso di interesse effettivo. Gli utili e le perdite sono contabilizzati nel conto economico quando la passività è estinta, oltre che attraverso il processo di ammortamento. Il costo ammortizzato è calcolato rilevando lo sconto o il premio sull'acquisizione e gli onorari o costi che fanno parte integrante del tasso di interesse effettivo. L'ammortamento al tasso di interesse effettivo è compreso tra gli oneri finanziari nel prospetto dell'utile/(perdita).

I Debiti finanziari non correnti, le Altre passività non correnti, i Debiti commerciali, i Debiti finanziari correnti e gli Altri debiti, sono iscritti, in sede di prima rilevazione in bilancio, al *fair value* (normalmente rappresentato dal costo dell'operazione), inclusivo dei costi accessori alla transazione. Successivamente, le passività finanziarie sono esposte al costo ammortizzato utilizzando il metodo dell'interesse effettivo. Non vi sono cambiamenti nella classificazione e nella valutazione delle passività finanziarie della Società.

Perdita di valore di attività finanziarie

L'adozione dell'IFRS 9 ha sostanzialmente modificato la contabilizzazione delle perdite per riduzione di valore delle attività finanziarie della Società sostituendo l'approccio delle perdite "emerse", sostenute dallo IAS 39, con un approccio di perdita su credito "attesa" (ECL).

L'IFRS 9 richiede che la Società riconosca una svalutazione pari alla ECL per tutti gli strumenti di debito non detenuti al *fair value* rilevato a conto economico e per le attività contrattuali.

La Società iscrive una svalutazione per perdite attese (expected credit loss 'ECL') per tutte le attività finanziarie rappresentate da strumenti di debito non detenuti al *fair value* rilevato a conto economico. Le ECL si basano sulla differenza tra i flussi finanziari contrattuali dovuti in conformità al contratto e tutti i flussi finanziari che la Società si aspetta di ricevere, scontati ad una approssimazione del tasso di interesse effettivo originario. I flussi di cassa attesi includeranno i flussi finanziari derivanti dalla escussione delle garanzie reali detenute o di altre garanzie sul credito che sono parte integrante delle condizioni contrattuali.

Le perdite attese sono rilevate in due fasi. Relativamente alle esposizioni creditizie per le quali non vi è stato un aumento significativo del rischio di credito dalla rilevazione iniziale, bisogna rilevare le perdite su crediti che derivano dalla stima di eventi di default che sono possibili entro i successivi 12 mesi (12-month ECL). Per le esposizioni creditizie per le quali vi è stato un significativo aumento del rischio di credito dalla

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

rilevazione iniziale, bisogna rilevare integralmente le perdite attese che si riferiscono alla residua durata dell'esposizione, a prescindere dal momento in cui l'evento di default si prevede che si verifichi ("Lifetime ECL").

Per i crediti commerciali e le attività derivanti da contratto, la Società applica un approccio semplificato nel calcolo delle perdite attese. Pertanto, la Società non monitora le variazioni del rischio di credito, ma rileva integralmente la perdita attesa a ogni data di riferimento.

La Società ha determinato che lo stanziamento per perdite non ha subito variazioni in quanto già oggi sui crediti commerciali viene utilizzato un periodo di riferimento di 12 mesi.

Strumenti finanziari derivati e hedge accounting

La Società utilizza strumenti finanziari derivati solamente con l'intento di copertura, al fine di ridurre il rischio di tasso di interesse.

Tali strumenti finanziari derivati sono inizialmente rilevati al fair value alla data in cui il contratto derivato è sottoscritto e, successivamente, sono valutati nuovamente al fair value. I derivati sono contabilizzati come attività finanziarie quando il fair value è positivo e come passività finanziarie quando il fair value è negativo.

All'avvio di un'operazione di copertura, la Società designa e documenta formalmente il rapporto di copertura, cui intende applicare l'hedge accounting, i propri obiettivi nella gestione del rischio e la strategia perseguita.

La documentazione include l'identificazione dello strumento di copertura, dell'elemento coperto, della natura del rischio e delle modalità con cui la Società valuterà se la relazione di copertura soddisfa i requisiti di efficacia della copertura (compresa l'analisi delle fonti di inefficacia della copertura e in che modo viene determinato il rapporto di copertura). La relazione di copertura soddisfa i criteri di ammissibilità per la contabilizzazione delle operazioni di copertura se soddisfa tutti i seguenti requisiti di efficacia della copertura:

- vi è un rapporto economico tra l'elemento coperto e lo strumento di copertura;
- l'effetto del rischio di credito non prevale sulle variazioni di valore risultanti dal suddetto rapporto economico;
- il rapporto di copertura della relazione di copertura è lo stesso di quello risultante dalla quantità dell'elemento coperto che la Società effettivamente copre e dalla quantità dello strumento di copertura che la Società utilizza effettivamente per coprire tale quantità di elemento coperto.

Le operazioni che soddisfano tutti i criteri qualificanti per l'hedge accounting sono contabilizzate come segue:

- **Fair value hedge** – Se uno strumento finanziario derivato è designato come copertura dell'esposizione alle variazioni del fair value di una attività o di una passività di bilancio attribuibili ad un particolare rischio che può determinare effetti sul Conto economico, l'utile o la perdita derivante dalle successive valutazioni del fair value dello strumento di copertura sono rilevati a Conto economico. L'utile o la perdita sulla posta coperta, attribuibile al rischio coperto, modificano il valore di carico di tale posta e vengono rilevati a Conto economico.
- **Cash flow hedge** – Se uno strumento finanziario derivato è designato come copertura dell'esposizione alla variabilità dei flussi di cassa futuri di una attività o di una passività iscritta in bilancio o di una operazione prevista altamente probabile e che potrebbe avere effetti sul Conto economico, la porzione efficace degli utili o delle perdite sullo strumento finanziario derivato è rilevata nel Patrimonio netto. L'utile o la perdita cumulati sono stornati dal Patrimonio netto e contabilizzati a Conto economico nello stesso periodo in cui viene rilevata l'operazione oggetto di copertura. L'utile o la perdita associati ad una copertura (o a parte di copertura) divenuta inefficace, sono iscritti a Conto economico immediatamente. Se uno strumento di copertura o una relazione di copertura vengono chiusi, ma l'operazione oggetto di copertura non si è ancora realizzata, gli utili e le perdite cumulati, fino a quel momento iscritti nel Patrimonio netto, sono rilevati a Conto economico nel momento in cui la relativa operazione si realizza. Se l'operazione oggetto di copertura non è più ritenuta probabile, gli utili o le perdite non ancora realizzati sospesi a Patrimonio netto sono rilevati immediatamente a Conto economico.

Se l'hedge accounting non può essere applicato, gli utili o le perdite derivanti dalla valutazione al fair value dello strumento finanziario derivato sono iscritti immediatamente a Conto economico.

La Società ha stabilito che tutte le relazioni di copertura esistenti che sono attualmente designate come coperture efficaci, continueranno a qualificarsi per l'hedge accounting in accordo con l'IFRS 9.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide e i depositi a breve termine comprendono il denaro in cassa e i depositi a vista e a breve termine, i depositi altamente liquidi con una scadenza di tre mesi o inferiore, che sono prontamente

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

convertibili in un dato ammontare di denaro e soggetti ad un rischio non significativo di variazioni di valore. Ai fini della rappresentazione nel rendiconto finanziario, le disponibilità liquide e mezzi equivalenti sono rappresentati dalle disponibilità liquide come definite sopra, al netto degli scoperti bancari in quanto questi sono considerati parte integrante della gestione di liquidità del Gruppo. Per la determinazione della composizione delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti, la Società ha adottato il principio contabile IAS 7.

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono iscritte al minore tra il costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, ed il valore di sostituzione desumibile dall'andamento di mercato, e sono valutate sulla base del costo medio ponderato in accordo con quanto previsto dallo IAS 2.

Benefici ai dipendenti

Piani a contribuzione definita

I costi relativi ai piani a contribuzione definita sono rilevati a Conto economico quando sostenuti.

Piani a benefici definiti

Le obbligazioni della Società sono determinate stimando il valore attuale dei benefici futuri che i dipendenti hanno maturato nell'esercizio corrente e in quelli precedenti. Questo calcolo è effettuato da attuari indipendenti utilizzando il metodo della proiezione unitaria del credito (Projected unit credit method – PUM).

La Società applica lo IAS 19. Il principio rivisto in particolare prevede che tutti gli utili e perdite attuariali maturati alla data di bilancio devono essere rilevati immediatamente nel Conto economico complessivo; pertanto, è stata eliminata la possibilità di differimento degli stessi attraverso il metodo del corridoio (non più previsto), così come la possibile rilevazione di tutti gli utili e perdite attuariali nell'anno in cui sorgono nel Conto economico.

Fondi rischi ed oneri

La Società rileva fondi rischi ed oneri quando ha una obbligazione, legale o implicita, nei confronti di terzi, in virtù di un evento passato, è probabile che si renderà necessario l'impiego di risorse della Società per adempiere l'obbligazione e quando può essere effettuata una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione stessa.

Le variazioni di stima sono riflesse nel Conto economico del periodo in cui la variazione è avvenuta. Gli accantonamenti effettuati sono rivisti ad ogni data di

riferimento del bilancio e rettificati per tener conto della migliore stima corrente.

Se l'effetto del valore del denaro nel tempo è significativo, gli accantonamenti sono attualizzati utilizzando un tasso di sconto ante imposte che riflette, ove adeguato, i rischi specifici delle passività. Quando la passività viene attualizzata, l'incremento dell'accantonamento dovuto al trascorrere del tempo è rilevato come onere finanziario.

Contratti onerosi

Se il Gruppo ha un contratto oneroso, l'obbligazione attuale presente nel contratto è rilevata e determinata come un accantonamento. Tuttavia, prima di effettuare uno specifico accantonamento per un contratto oneroso, il Gruppo rileva eventuali perdite per riduzione di valore che abbiano subito le attività legate al contratto.

Un contratto oneroso è un contratto in base al quale i costi non discrezionali (cioè i costi che il Gruppo non può evitare perché ha il contratto) per l'adempimento delle obbligazioni assunte dal contratto eccedono i benefici economici che si prevede di ricevere dallo stesso contratto. I costi non discrezionali di un contratto riflettono il minor costo netto di uscita dal contratto, che è il minore tra il costo di adempimento e qualsiasi risarcimento o sanzione derivante dall'inadempimento. I costi per adempiere ad un contratto comprendono i costi che si riferiscono direttamente al contratto (e.g. sia costi incrementali che un'allocatione di costi direttamente correlabili alle attività del contratto).

Dividendi

In conformità con lo IAS 18, i dividendi sono rilevati nel momento in cui sorge il diritto alla riscossione, in conseguenza della delibera di distribuzione assunta dall'Assemblea dei Soci della società partecipata. I dividendi pagabili sono rappresentati come movimento di Patrimonio netto nell'esercizio in cui sono approvati dall'Assemblea degli azionisti.

La società rileva una passività a fronte del pagamento di un dividendo quando la distribuzione è adeguatamente autorizzata e non è più a discrezione della società. In base al diritto societario vigente in Europa, una distribuzione è autorizzata quando è approvata dagli azionisti. L'ammontare corrispondente è rilevato direttamente nel patrimonio netto.

Riconoscimento dei ricavi

Per il riconoscimento dei ricavi si applica l'IFRS 15. I ricavi derivanti da contratti con i clienti sono rilevati quando il controllo dei beni e servizi è trasferito al cliente per un ammontare che riflette il corrispettivo che la Società si aspetta di ricevere in cambio di tali beni o servizi. I ricavi sono valutati al *fair value* dei corrispettivi ricevuti o spettanti tenendo conto di

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

eventuali sconti commerciali e riduzioni legate ai volumi concesse dall'impresa. I ricavi sono rilevati nella misura in cui è probabile che alla Società affluiranno dei benefici economici e il loro ammontare può essere determinato in modo attendibile. I ricavi per vendita merci vengono riconosciuti nel momento in cui l'impresa ha soddisfatto l'obbligo di trasferire il bene promesso al cliente, i ricavi per vendita di servizi quando la Società ha ultimato il servizio. Un bene si intende trasferito quando questi ne ottiene il controllo. Il controllo di un bene si riferisce alla capacità di determinarne l'uso e di ottenere sostanzialmente tutti i benefici che ne derivano (flussi di cassa che possono essere direttamente o indirettamente ottenuti) I ricavi di natura finanziaria in base alla competenza temporale.

Crediti commerciali

Un credito viene iscritto se il corrispettivo è dovuto incondizionatamente dal cliente (vale a dire, è necessario solo che decorra il tempo affinché si ottenga il pagamento del corrispettivo). Si rimanda al paragrafo dei principi nella sezione Strumenti finanziari – rilevazione iniziale e successiva valutazione.

Passività contrattuali

La passività contrattuale è un'obbligazione a trasferire al cliente beni o servizi per i quali il Gruppo ha già ricevuto il corrispettivo (o per i quali una quota del corrispettivo è dovuto). La passività contrattuale è rilevata se è stato ricevuto il pagamento o il pagamento è dovuto (qualunque venga prima) dal cliente prima che il Gruppo gli abbia trasferito il controllo dei beni o servizi. Le passività derivanti da contratto sono rilevate come ricavi quando il Gruppo soddisfa le obbligazioni di fare nel relativo contratto (i.e. il controllo dei beni o servizi è stato trasferito al cliente).

Contributi pubblici

I contributi pubblici sono rilevati quando sussiste la ragionevole certezza che essi saranno ricevuti e che tutte le condizioni ad essi riferiti siano soddisfatte. I contributi correlati a componenti di costo sono rilevati come ricavi, ma sono ripartiti sistematicamente tra gli esercizi in modo da essere commisurati al riconoscimento dei costi che intendono compensare. Il contributo correlato ad una attività viene riconosciuto come ricavo in quote costanti, lungo la vita utile attesa dell'attività di riferimento.

Laddove il Gruppo riceva un contributo non monetario, l'attività ed il relativo contributo sono rilevati al valore nominale e rilasciati nel conto economico, in quote costanti, lungo la vita utile attesa dell'attività di riferimento.

I contributi pubblici vengono rilevati secondo quanto previsto dallo IAS 20. I contributi non sono accreditati

direttamente a Conto economico ma rilevati, con un criterio sistematico, come proventi negli esercizi necessari a compensare le voci di costo che essi finanziano. I contributi in conto capitale sono presentati in bilancio come ricavi differiti. I contributi in conto esercizio (erogati principalmente a fronte di costi di trasporto sostenuti in esercizi precedenti) sono stati contabilizzati a ricavo quando il loro incasso è ragionevolmente certo sulla base di delibere dell'Ente erogante.

Proventi ed oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono rilevati a Conto economico nel corso dell'esercizio nel quale sono rispettivamente maturati o sostenuti.

Gli oneri finanziari sostenuti a fronte di investimenti in attività per le quali normalmente trascorre un determinato periodo di tempo per rendere l'attività pronta per l'uso o per la vendita (*qualifying assets*) sono capitalizzati ed ammortizzati lungo la vita utile della classe dei beni cui essi si riferiscono.

Tutti gli altri oneri finanziari sono rilevati tra i costi di competenza dell'esercizio in cui sono sostenuti. Gli oneri finanziari sono costituiti dagli interessi e dagli altri costi che un'entità sostiene in relazione all'ottenimento di finanziamenti.

Imposte

Imposte correnti

Le imposte correnti attive e passive dell'esercizio sono valutate per l'importo che ci si attende di recuperare o corrispondere alle autorità fiscali. Le aliquote e la normativa fiscale utilizzate per calcolare l'importo sono quelle emanate, o sostanzialmente in vigore, alla data di chiusura di bilancio nei paesi dove la società opera e genera il proprio reddito imponibile.

Le imposte correnti relative ad elementi rilevati direttamente a patrimonio netto sono rilevate anch'esse a patrimonio netto e non nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio. Il Management periodicamente valuta la posizione assunta nella dichiarazione dei redditi nei casi in cui le norme fiscali siano soggette ad interpretazioni e, ove appropriato, provvede a stanziare degli accantonamenti.

Imposte differite

Le imposte differite sono calcolate applicando il cosiddetto "*liability method*" alle differenze temporanee alla data di bilancio tra i valori fiscali delle attività e delle passività e i corrispondenti valori di bilancio.

Le imposte differite passive sono rilevate su tutte le differenze temporanee tassabili, con le seguenti eccezioni:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

- ▶ le imposte differite passive derivano dalla rilevazione iniziale dell'avviamento o di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influenza né il risultato di bilancio né il risultato fiscale;
- ▶ il riversamento delle differenze temporanee imponibili, associate a partecipazioni in società controllate, collegate e *joint venture*, può essere controllato, ed è probabile che esso non si verifichi nel prevedibile futuro.

Le imposte differite attive sono rilevate a fronte di tutte le differenze temporanee deducibili, dei crediti e delle perdite fiscali non utilizzate e riportabili a nuovo, nella misura in cui sia probabile che saranno disponibili sufficienti imponibili fiscali futuri, che possano consentire l'utilizzo delle differenze temporanee deducibili e dei crediti e delle perdite fiscali riportati a nuovo, eccetto i casi in cui:

- ▶ l'imposta differita attiva collegata alle differenze temporanee deducibili deriva dalla rilevazione iniziale di un'attività o passività in una transazione che non rappresenta un'aggregazione aziendale e, al tempo della transazione stessa, non influisce né sul risultato di bilancio, né sul risultato fiscale;
- ▶ nel caso di differenze temporanee deducibili associate a partecipazioni in società controllate, collegate e *joint venture*, le imposte differite attive sono rilevate solo nella misura in cui sia probabile che esse si riverseranno nel futuro prevedibile e che vi saranno sufficienti imponibili fiscali che consentano il recupero di tali differenze temporanee.

- I Il valore di carico delle imposte differite attive viene riesaminato a ciascuna data di bilancio e ridotto nella misura in cui non sia più probabile che saranno disponibili in futuro sufficienti imponibili fiscali da permettere in tutto o in parte l'utilizzo di tale credito. Le imposte differite attive non rilevate sono riesaminate ad ogni data di bilancio e sono rilevate nella misura in cui diventa probabile che i redditi fiscali saranno sufficienti a consentire il recupero di tali imposte differite attive. Nel valutare la recuperabilità delle imposte anticipate, il Gruppo si basa sulle stesse assunzioni previsionali utilizzate altrove nel bilancio e negli altri *report* sulla gestione, che, tra l'altro, riflette il potenziale impatto dell'evoluzione legata al clima sul business, come aumento dei costi di produzione a seguito di misure per ridurre le emissioni di carbonio.

Le imposte differite attive e passive sono misurate in base alle aliquote fiscali che si attende saranno applicate nell'esercizio in cui tali attività si realizzeranno o tali passività si estingueranno, considerando le aliquote in vigore e quelle già emanate, o sostanzialmente in vigore, alla data di bilancio.

Le imposte differite relative ad elementi rilevati al di fuori del conto economico sono anch'esse rilevate al di

fuori del conto economico e, quindi, nel patrimonio netto o nel conto economico complessivo, coerentemente con l'elemento cui si riferiscono.

I benefici fiscali acquisiti a seguito di un'aggregazione aziendale, ma che non soddisfano i criteri per la rilevazione separata alla data di acquisizione, sono eventualmente riconosciuti successivamente, nel momento in cui si ottengono nuove informazioni sui cambiamenti dei fatti e delle circostanze. L'aggiustamento è riconosciuto a riduzione dell'avviamento (fino a concorrenza del valore dell'avviamento), nel caso in cui sia rilevato durante il periodo di misurazione, ovvero nel conto economico, se rilevato successivamente.

Le modifiche allo IAS 12 Imposte sul reddito restringono l'ambito di applicazione dell'eccezione alla rilevazione iniziale, in modo che non si applichi più alle transazioni che danno origine a differenze temporanee tassabili e deducibili in egual misura come le locazioni.

Il Gruppo compensa imposte differite attive ed imposte differite passive se e solo se esiste un diritto legale che consente di compensare imposte correnti attive e imposte correnti passive e le imposte differite attive e passive facciano riferimento ad imposte sul reddito dovute alla stessa autorità fiscale dallo stesso soggetto contribuente o da soggetti contribuenti diversi che intendono saldare le attività e passività fiscali correnti su base netta o realizzare l'attività e saldare la passività contemporaneamente, con riferimento ad ogni periodo futuro nel quale ci si attende che le attività e passività per imposte differite siano saldate o recuperate.

Imposte indirette

I costi, i ricavi, le attività e le passività sono rilevati al netto delle imposte indirette, quali l'imposta sul valore aggiunto, con le seguenti eccezioni:

- ▶ l'imposta applicata all'acquisto di beni o servizi è indetraibile; in tal caso essa è rilevata come parte del costo di acquisto dell'attività o parte del costo rilevato nel conto economico;
- ▶ i crediti e i debiti commerciali includono l'imposta indiretta applicabile.

L'ammontare netto delle imposte indirette da recuperare o da pagare all'Esercizio è incluso nel bilancio tra i crediti ovvero tra i debiti.

A partire dall'esercizio 2004, La Spezia Container Terminal S.p.A. ha deciso di aderire al consolidato fiscale nazionale ai sensi degli artt. 117/129 del Testo Unico delle Imposte sul Reddito (T.U.I.R.) con la controllante Contship Italia S.p.A. Contship Italia S.p.A. funge da società consolidante e determina una unica base imponibile per il Gruppo di società aderenti al consolidato fiscale nazionale, che beneficia in tal modo della possibilità di compensare redditi imponibili con

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

perdite fiscali in una unica dichiarazione. Ciascuna società aderente al consolidato fiscale nazionale trasferisce alla società consolidante il reddito fiscale (reddito imponibile o perdita fiscale). Contship Italia S.p.A. rileva un credito nei confronti delle società che apportano redditi imponibili, pari all'IRES da versare. Per contro, nei confronti delle società che apportano perdite fiscali Contship Italia S.p.A. iscrive un debito pari all'IRES sulla parte di perdita effettivamente compensata a livello di Gruppo.

Rilevazione delle operazioni in valuta estera

Le operazioni in valuta estera sono rilevate inizialmente nella valuta funzionale, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio a pronti tra la valuta funzionale e la valuta estera in vigore alla data dell'operazione.

Alla data del bilancio gli elementi in valuta estera sono convertiti nel seguente modo:

- gli elementi monetari in valuta estera costituiti da denaro posseduto e da attività da incassarsi sono convertiti utilizzando il tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio;
- gli elementi non monetari (rimanenze, attività materiali e immateriali) che sono contabilizzati al costo storico in valuta estera, sono convertiti utilizzando il tasso di cambio alla data dell'operazione iniziale (laddove un'eventuale variazione del tasso di cambio non sia da considerarsi durevole);
- gli elementi non monetari, che sono valutati al *fair value* in valuta estera, sono convertiti utilizzando il tasso di cambio alla data di rideterminazione del valore.

Le differenze di cambio realizzate o quelle derivanti dalla conversione di poste monetarie sono rilevate nel conto economico, con l'eccezione degli elementi monetari che costituiscono parte della copertura di un investimento netto in una gestione estera. Tali differenze sono rilevate nel conto economico complessivo fino alla cessione dell'investimento netto, e solo allora l'ammontare complessivo è riclassificato nel conto economico. Le imposte attribuibili alle differenze cambio sugli elementi monetari sono anch'essi essere rilevati nel prospetto di conto economico complessivo.

Attività non correnti detenute per la vendita e attività operative cessate

Il Gruppo classifica le attività non correnti e i gruppi in dismissione come detenuti per vendita se il loro valore contabile sarà recuperato principalmente con un'operazione di vendita, anziché tramite il loro uso continuativo. Tali attività non correnti e gruppi in dismissione classificati come detenuti per la vendita sono valutati al minore tra il valore contabile ed il loro *fair value* al netto dei costi di vendita. I costi di vendita sono i costi aggiuntivi direttamente attribuibili alla vendita, esclusi gli oneri finanziari e le imposte.

La condizione per la classificazione come detenuti per la vendita si considera rispettata solo quando la vendita

è altamente probabile e l'attività o il gruppo in dismissione è disponibile per la vendita immediata nelle sue attuali condizioni. Le azioni richieste per concludere la vendita dovrebbero indicare che è improbabile che possano intervenire cambiamenti significativi nella vendita o che la vendita venga annullata. La Direzione deve essersi impegnata nella vendita, il cui completamento dovrebbe essere previsto entro un anno dalla data della classificazione.

L'ammortamento di immobili, impianti e macchinari e delle attività immateriali cessa nel momento in cui questi sono classificati come disponibili per la vendita.

Le attività e le passività classificate come detenute per la vendita sono presentate separatamente tra le voci correnti nel bilancio.

Le attività destinate alla dismissione sono escluse dal risultato delle attività operative e sono presentate nel prospetto dell'utile/(perdita) d'esercizio in un'unica riga come Utile/(perdita) netto derivante da attività destinate alla dismissione.

Uso di stime

La redazione del bilancio e delle relative note in applicazione degli IFRS richiede da parte della direzione l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data del bilancio. Le stime e le assunzioni utilizzate sono basate sull'esperienza e su altri fattori considerati rilevanti. I risultati che si consuntiveranno potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime sono utilizzate per rilevare gli accantonamenti per rischi su crediti, per obsolescenza di magazzino, ammortamenti, svalutazioni di attivo, benefici ai dipendenti, imposte. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione ad esse apportate sono riflessi a Conto economico nel periodo in cui avviene la revisione di stima se la revisione stessa ha effetti solo su tale periodo, o anche nei periodi successivi se la revisione ha effetti sia sull'esercizio corrente, sia su quelli futuri.

Le modifiche allo IAS 8 chiariscono la distinzione tra cambiamenti di stime contabili, cambiamenti di principi contabili e correzione di errori. Chiariscono inoltre in che modo le entità utilizzano le tecniche di valutazione e gli input per sviluppare le stime contabili.

In questo contesto si segnala che la situazione causata dalla recente congiuntura economica e finanziaria ha comportato la necessità di effettuare assunzioni riguardanti l'andamento futuro caratterizzate da significativa incertezza, per cui non si può escludere il concretizzarsi, nel prossimo esercizio, di risultati diversi da quanto stimato e che quindi potrebbero richiedere rettifiche, ad oggi ovviamente né stimabili né prevedibili, anche significative, al valore contabile delle relative voci.

Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni applicati dal 1° gennaio 2024

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

La Società ha applicato per la prima volta alcuni principi o modifiche che sono in vigore dal 1 gennaio 2024.

La Società non ha adottato anticipatamente alcun nuovo principio, interpretazione o modifica emessi ma non ancora in vigore.

Modifiche allo IFRS 16: Lease Liability in a Sale and Leaseback

Le modifiche all'IFRS 16 specificano i requisiti che un venditore-locatore utilizza nel determinare la passività per leasing che deriva da una transazione di sale and lease back, per assicurarsi che il venditore – locatore non contabilizzi un'utile od una perdita che si riferisce al diritto d'uso mantenuto dallo stesso.

La modifica non ha avuto impatti sul bilancio della Società.

Modifiche allo IAS 1: Classification of Liabilities as Current or Non-current

Le modifiche dello IAS 1 specificano i requisiti per classificare una passività come corrente o non corrente. Le modifiche chiariscono:

- Cosa si intende per diritto di postergazione alla scadenza;
- Che il diritto di postergazione deve esistere alla chiusura dell'esercizio;
- La classificazione non è impattata dalla probabilità con l'entità eserciterà il proprio diritto di postergazione;
- Solamente se un derivato implicito in una passività è convertibile è esso stesso uno strumento di capitale la scadenza della passività non ha impatto sulla classificazione.

Inoltre, è stato introdotto un requisito che richiede di dare informativa quando una passività che deriva da un contratto di finanziamento è classificata come non corrente ed il diritto di postergazione dell'entità è subordinato al rispetto di covenants entro dodici mesi.

Le modifiche hanno comportato addizionale informativa nella Nota 21.2, ma non hanno avuto impatto sulla classificazione delle passività della Società.

Modifiche allo IAS 7 e all'IFRS 7: Accordi finanziari con i fornitori

Le modifiche allo IAS 7 Rendiconto Finanziario ed all'IFRS 7 Strumenti finanziari: informazioni integrative chiariscono le caratteristiche degli accordi di finanziamento per le forniture (Supply finance arrangements) e richiedono di fornire informativa aggiuntiva di tali accordi. I requisiti di informativa introdotti hanno l'intenzione di assistere gli utilizzatori dei bilanci nel comprendere gli effetti degli accordi di finanziamento per le forniture (Supply finance

arrangements) sulle passività e flussi di cassa di un'entità e la sua esposizione al rischio di liquidità.

A seguito dell'implementazione di queste modifiche, la Società ha fornito informazioni aggiuntive sui propri accordi di finanziamento per le forniture.

Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni emanati ma non ancora in vigore

Sono di seguito illustrati i principi e le interpretazioni che, alla data di redazione del bilancio della Società, erano già stati emanati ma non erano ancora in vigore. La Società intende adottare questi principi e interpretazioni, se applicabili, quando entreranno in vigore.

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

Ad Aprile 2024, lo IASB ha emesso l'IFRS 18, che sostituisce lo IAS 1 Presentazione del bilancio. L'IFRS 18 introduce nuovi requisiti per la presentazione del prospetto di conto economico, inclusi specifici totali e subtotali. Ulteriormente, le entità dovranno classificare tutti i costi ed i ricavi all'interno del prospetto di conto economico all'interno di quattro categorie: operativa, investimento, finanziamento, imposte sul reddito ed attività operative cessate, dove le prime tre categorie sono nuove.

Il principio richiede inoltre di dare informativa sulla base della nuova definizione degli indicatori di performance definiti dal management (management-defined performance measures (MPMs)), subtotali di costi e ricavi, e include nuovi disposizioni per l'aggregazione e disaggregazione delle informazioni finanziarie sulla base dei ruoli identificati dei prospetti di bilancio "primari" (Primary Financial Statements – PFS) e delle note.

Inoltre, modifiche sono state introdotte allo IAS 7 Rendiconto finanziario, che includono il cambiamento del punto di partenza per la determinazione dei flussi di cassa della gestione operativa sulla base del metodo indiretto; dall'utile o perdita all'utile o perdita operativi e la rimozione della facoltà per classificazione dei flussi di cassa dai dividendi e degli interessi. Ulteriormente, sono state apportate modifiche consequenziali a molteplici altri principi contabili.

L'IFRS 18, e le modifiche agli altri principi, sono effettivi per gli esercizi che incominciano al o successivamente il 1° gennaio 2027, ma l'applicazione anticipata è permessa salvo darne informativa. L'IFRS 18 si applicherà retrospettivamente.

Il Gruppo sta al momento lavorando per identificare gli impatti che le modifiche avranno sui propri prospetti di bilancio e sulle note al bilancio.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

**IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability:
Disclosures**

A Maggio 2024, lo IASB ha emanato l'IFRS 19, che permette alle entità eligibili di optare per una riduzione dei propri requisiti di informativa pur continuando ad applicare le disposizioni per la rilevazione, misurazione e presentazione negli altri IFRS accounting standards. Per essere eligibile, alla fine dell'esercizio, un'entità deve essere una controllata così come definito all'interno dell'IFRS 19, non può avere una "public accountability" e deve avere una controllante (ultima od intermedia) che prepara il bilancio consolidato, disponibile al pubblico, predisposto in accordo agli IFRS accounting standards.

L'IFRS 19 diventerà effettivo per gli esercizi che incominciano al o successivamente il 1° Gennaio 2027, con la possibilità di applicazione anticipata.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

CONTENUTO E PRINCIPALI VARIAZIONI

Conto economico

1. Ricavi della produzione

La composizione della voce è la seguente:

(Euro/'000)	2024	2023
Movimentazione container	83.951	75.552
Altri servizi	72.897	60.094
Totale	156.848	135.646

I ricavi della produzione rispetto all'esercizio precedente evidenziano un incremento pari a 21.202 €/000 (+15,63%). I ricavi da **movimentazione container** sono aumentati rispetto all'esercizio precedente di 8.399 €/000 (+11,12%); tale aumento è riconducibile ai maggiori volumi movimentati rispetto all'anno 2023. Analogamente il dato dei ricavi da **altri servizi**, riguardante il fatturato riconducibile alle attività accessorie alla movimentazione dei contenitori, rileva un incremento rispetto al periodo precedente pari a 12.804 €/000 (+21,31%).

2. Altri ricavi operativi

Gli altri ricavi operativi a fine esercizio sono pari a 5.675 €/000; tale voce rispetto all'anno precedente evidenzia un decremento di 1.066 €/000 (-15,81%) principalmente riconducibile al calo delle voci **Altre Entrate e Recupero costi assicurativi**, parzialmente compensato dall'aumento della voce **Recupero costi del personale e Differenze positive di accertamento**.

3. Costi della produzione

I costi della produzione si incrementano di 5.997 €/000 (+14,51%) rispetto al 2023; tale dato è riconducibile ad un aumento generalizzato dei **Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo** (+21,14%), dei **Servizi di Trasporto** (+18,08%) e dei **Servizi di banchina** (+ 8,95%), mentre gli **Altri servizi** evidenziano un incremento del 3,99%

(Euro/'000)	2024	2023
Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo	9.301	7.678
Servizi di banchina	14.115	12.956
Servizi di trasporto	20.018	16.953
Altri servizi	3.883	3.734
Totale	47.318	41.321

4. Costi del personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, ivi compreso i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di anzianità, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge previsti dai contratti collettivi. Il dettaglio dei costi è il seguente:

(Euro/'000)	2024	2023
Salari e stipendi	26.336	25.217
Oneri sociali	8.538	8.297
Trattamento di fine rapporto	1.676	1.701
Altri costi del personale	330	294
Totale costi del personale	36.879	35.508

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Il costo complessivo del personale evidenzia rispetto al periodo precedente un incremento di 1.371 €/000 (+ 3,86 %) per effetto principalmente delle diminuzioni della voce **Salari e stipendi, oneri sociali e Altri costi del personale**. Nel dettaglio gli **oneri sociali** rappresentano l'ammontare pagato dalla Società agli enti assicurativi ed assistenziali a fronte di benefici a breve termine concessi ai dipendenti, quali ad esempio assistenza per malattia, infortunio e maternità.

Maggiori dettagli relativi al personale dipendente sono riportati nella Relazione sulla Gestione (pag. 5).

5. Ammortamenti

Gli ammortamenti di competenza dell'esercizio 2024 ammontano a 11.535 €/000 (-228 €/000 nei confronti dell'anno precedente). Il costo include gli ammortamenti relativi ai beni capitalizzati sulla base del principio IFRS16, tale importo ammonta a 1.706 €/000. Per maggiori informazioni si rimanda alle relative voci della Situazione Patrimoniale - Finanziaria di cui la voce "Ammortamenti" costituisce la contropartita economica.

6. Altri costi operativi

Gli altri costi operativi ammontano a 19.739 €/000 e calano di 2.878 €/000 (-12,72%) rispetto al 2023; tale riduzione è principalmente riconducibile al calo della voce altri costi del personale e spese relative ad esercizi precedenti (nello specifico maggiori dettagli sulla movimentazione di quest'ultima voce sono riportati al punto 27 fondi per rischi ed oneri). La voce altri costi operativi include prevalentemente spese per riparazioni e manutenzioni, compensi e consulenze varie e danni.

7. Interessi e ricavi simili

Nel 2024 tale voce è stata pari a 678 €/000 con un incremento di 546 €/000 rispetto all'anno precedente; tale aumento è principalmente riconducibile ai proventi finanziari derivanti dalla chiusura del derivato e dalla realizzazione di interessi attivi corrisposti dalla controllante per effetto della remunerazione del saldo attivo sui c/c di cash pooling.

8. Interessi e costi simili

Nel 2024 tale voce ammonta a 3.586 €/000 evidenziando una riduzione di 334 €/000 rispetto al periodo precedente; in tale voce confluiscono sia gli interessi figurativi IFRS16 pari a 1.706 €/000 che gli oneri relativi ai finanziamenti a medio/lungo termine (6 €/000). All'interno di tale voce confluiscono anche alcune spese/commissioni collegate al finanziamento sottoscritto nel corso del 2022.

9. Proventi/perdite da società partecipate

Ammontano a 1.011 €/000 e fanno riferimento ai dividendi incassati nel corso dell'esercizio da Terminal Container Ravenna S.p.A. per 732 €/000, da Salerno Container Terminal S.p.A. per 179 €/000 e da Industriale Canaletto S.r.l. per 100 €/000.

10. Altri ricavi/costi della gestione finanziaria

La voce è composta da utili e perdite su cambi.

11. Imposte

Le imposte iscritte nel Conto economico sono le seguenti:

(Euro/000)	2024	2023
<i>IRES</i>	11.373	7.823
<i>IRAP</i>	1.959	1.522
Totale imposte correnti	13.332	9.345
Imposte anticipate	(658)	(1.964)
Imposte differite	(171)	(171)
Totale imposte sul reddito	12.504	7.210

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

A fine esercizio sono state rilevate imposte **IRES** per 11.373 €/000; a fronte di tali imposte è stato rilevato un debito verso Contship Italia S.p.A., in coerenza con l'adesione al consolidato fiscale nazionale ai sensi degli artt. 117-129 del T.U.I.R., nel quale la controllante Contship Italia S.p.A. funge da società consolidante; stante il versamento in corso d'anno degli acconti di imposta la posizione nei confronti della controllante a fine esercizio per l'IRES di periodo risulta a debito per 3.555 €/000.
L'imposta IRAP ammonta a 1.959 €/000.

Le **imposte anticipate** sono relative alle differenze temporanee tra gli ammortamenti di periodo calcolati secondo i principi IFRS e secondo le aliquote fiscali (-226 €/000), alla differenza tra gli accantonamenti al fondo TFR calcolati secondo la normativa fiscale ed in applicazione dello IAS 19 (-14 €/000) e ad accantonamenti-rilasci fiscalmente non deducibili (-418 €/000). La determinazione delle attività per imposte anticipate è stata effettuata valutando criticamente l'esistenza dei presupposti di recuperabilità futura di tali attività sulla base dei piani strategici aggiornati, corredati dei relativi piani fiscali. In tale valutazione si è inoltre tenuto conto della posizione derivante dal consolidato fiscale di Gruppo.

Le **imposte differite** sono relative al rilascio del fondo imposte differite iscritto a bilancio nel 2014 in sede di rilevazione del disavanzo di fusione (-171 €/000).

La riconciliazione tra l'onere fiscale iscritto in bilancio e l'onere fiscale teorico, determinato sulla base delle aliquote fiscali teoriche vigenti in Italia, è la seguente:

(Euro/000)	2024	2023
Utile/(perdita) ante imposte	45.128	28.317
Aliquota IRES applicata	24,0%	24,0%
Imposte correnti teoriche (IRES)	10.831	6.796
Imposte anni precedenti (IRES)		
Effetto fiscale delle differenze permanenti	(286)	(1.108)
Imposte correnti e differite iscritte in bilancio, esclusa IRAP	10.545	5.688
IRAP	1.959	1.522
Imposte sul reddito iscritte in bilancio (correnti e differite)	12.504	7.210

Al fine di una migliore comprensione della riconciliazione tra l'onere fiscale iscritto in bilancio e l'onere fiscale teorico, non si tiene conto dell'IRAP in quanto gli elementi in riconciliazione sarebbero pressoché gli stessi a parte le differenze di imponibile tra IRES ed IRAP. Pertanto le imposte teoriche sono state determinate applicando solo l'aliquota fiscale IRES al risultato ante imposte.

Si ricorda che La Spezia Container Terminal aderisce al consolidato fiscale nazionale ai sensi degli artt. 117/129 del Testo Unico delle Imposte sul Reddito (T.U.I.R.) con la controllante Contship Italia S.p.A.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Situazione Patrimoniale - Finanziaria

12. Attività immateriali

Il dettaglio delle immobilizzazioni immateriali è il seguente:

(Euro/'000)		Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Software	Immobilizzazioni in corso	Totale
Costo storico	Valore al 01.01.2023	77.713	1.833	0	79.546
	Incrementi	0	0	0	0
	Riclassifiche	23	0	0	23
	Decrementi	0	0	0	0
	Valore al 31.12.2023	77.736	1.833	0	79.569
	Incrementi	38	44	0	82
	Riclassifiche	0	229	0	229
	Decrementi	0	0	0	0
	Valore al 31.12.2024	77.774	2.106	0	79.880
Fondo ammortamento	Valore al 01.01.2023	(11.867)	(1.833)	0	(13.700)
	Ammortamenti	(1.580)	0	0	(1.580)
	Decrementi	0	0	0	0
	Valore al 31.12.2023	(13.447)	(1.833)	0	(15.280)
	Ammortamenti	(1.579)	(39)	0	(1.617)
	Decrementi	0	0	0	0
	Valore al 31.12.2024	(15.026)	(1.872)	0	(16.897)
Valore netto al 31.12.2023		64.289	0	0	64.289
Valore netto al 31.12.2024		62.748	234	0	62.982

Gli incrementi per 38 €/’000 della voce **concessioni, licenze, marchi e diritti simili**, derivano principalmente dall’acquisizione di nuove licenze software.
I decrementi sono legati agli ammortamenti di periodo calcolati su una vita utile stimata di 5 anni per le immobilizzazioni immateriali non soggette a IFRS 16, mentre per le immobilizzazioni immateriali soggette all’applicazione degli IFRS 16 sono calcolati sulla durata delle concessioni demaniali.

La voce **software** si è incrementata di 273 €/’000 per effetto di implementazione software già esistenti (251 €/’000) e l’acquisizione di nuovi software (22 €/’000).
Tra le immobilizzazioni immateriali risultano totalmente ammortizzate licenze software per 3.179 €/’000 e software per 1.833 €/’000.

Si riporta di seguito il dettaglio delle attività per diritti di utilizzo incluse nella tabella precedente ed iscritte in bilancio secondo il principio IFRS 16 introdotto nel 2019.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

		Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Software	Immobilizzazioni in corso	Totale
(Euro/'000)					
Costo storico	Valore al 31.12.2023	42.170	0	0	42.170
	Incrementi	0	0	0	0
	Decrementi	0	0	0	0
	Valore al 31.12.2024	42.170	0	0	42.170
		Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Software	Immobilizzazioni in corso	Totale
(Euro/'000)					
Fondo ammortamento	Valore al 31.12.2023	(3.970)	0	0	(3.970)
	Ammortamenti	(913)	0	0	(913)
	Decrementi	0	0	0	0
	Valore al 31.12.2024	(4.883)	0	0	(4.883)
Valore netto al 31.12.2023		38.200	0	0	38.200
Valore netto al 31.12.2024		37.287	0	0	37.287

Concessioni demaniali

LSCT svolge la propria attività all'interno del porto di La Spezia su aree in concessione rilasciate dall'Autorità Portuale.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

13. Immobili, impianti e macchinari

Il dettaglio della voce è il seguente:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Altri beni materiali	Immobilizzazioni in corso	Totale
(Euro/'000)					
Costo storico					
Valore al 01.01.2023	71.531	162.822	31.705	9.833	275.892
Incrementi	814	1.587	2.827	2.075	7.303
Riclassifiche	0	537	77	(614)	0
Decrementi	0	(4.687)	(258)	0	(4.945)
Valore al 31.12.2023	72.345	160.259	34.351	11.294	278.249
Incrementi	964	5.888	1.067	1.687	9.607
Riclassifiche	12	233	214	(238)	221
Decrementi	0	(1.838)	(2.526)	(100)	(4.464)
Valore al 31.12.2024	73.321	164.542	33.107	12.644	283.614
Fondo ammortamento					
Valore al 01.01.2023	(53.519)	(126.676)	(27.867)	0	(208.062)
Ammortamenti	(2.102)	(6.700)	(1.380)	0	(10.183)
Decrementi	0	3.447	214	0	3.660
Valore al 31.12.2023	(55.621)	(129.930)	(29.033)	0	(214.584)
Ammortamenti	(1.646)	(6.924)	(1.346)	0	(9.917)
Decrementi	0	1.689	796	0	2.485
Valore al 31.12.2024	(57.267)	(135.165)	(29.583)	0	(222.016)
Valore netto al 31.12.2023	16.724	30.328	5.318	11.295	63.665
Valore netto al 31.12.2024	16.054	29.376	3.524	12.644	61.598

La voce **terreni e fabbricati** è diminuita nel corso dell'esercizio per un totale di 670 €/000. Gli incrementi dell'anno per un totale di 976 €/000 fanno principalmente riferimento ad investimenti per il rinnovamento dei piazzali e della viabilità delle aree operative (rifacimento vie di corsa, costruzione nuovi deviatori). I decrementi della voce sono relativi agli ammortamenti.

La voce **impianti e macchinari** si è decrementata nel corso dell'esercizio 2024 per un totale di 952 €/000. Gli incrementi dell'anno per un totale di 6.121 €/000 si riferiscono principalmente a interventi di manutenzione straordinaria su gru di banchina e di piazzale e all'acquisto di 6 reachstackers oltre che alla contabilizzazione secondo i principi contabili IFRS 16 di contratti di locazione di mezzi operativi per € 694 €/000. I decrementi della voce sono relativi agli ammortamenti dell'esercizio, alle dismissioni nette di macchinari prinalmente riconducibili alla vendita di 1 gru RTG, di 1 carrello per vuoti e di 2 spreaders ed alla cessazione secondo i principi contabili IFRS16 di contratti di locazione di mezzi operativi terminati anticipatamente.

La voce **altri beni materiali** è decrementata nel corso dell'esercizio per un importo pari a 1.794 €/000. Gli incrementi dell'anno per un totale di 1.281 €/000 si riferiscono principalmente all' acquisto di hardware per 255 €/000, di sistemi

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

di monitoraggio per 200 €/000 ed alla contabilizzazione secondo il principio contabile IFRS 16 di altri contratti di locazione relativi principalmente ad autovetture per € 302 €/000. I decrementi della voce sono invece relativi principalmente agli ammortamenti dell'esercizio, alle dismissioni nette di altri beni (principalmente semirimorchi e trattori portuali) e di contratti di locazione soggetti a IFRS 16.

La voce **immobilizzazioni in corso** si riferisce in gran parte allo stato avanzamento lavori delle attività relative al Progetto di Sviluppo, finalizzato ad ampliare la capacità produttiva del Terminal.

Tra gli immobili, impianti e macchinari risultano totalmente ammortizzate le seguenti voci:

terreni e fabbricati	47.563 €/000;
impianti e macchinari	81.584 €/000;
• altri beni materiali	28.266 €/000.

Si riporta di seguito il dettaglio delle attività per diritti di utilizzo incluse nella tabella precedente ed iscritte in bilancio secondo il principio IFRS 16 introdotto nel 2019.

		Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Altri beni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso	Totale
Costo storico	Valore al 31.12.2023	434	2.055	727	0	3.215
	Incrementi	0	694	302	0	996
	Decrementi	0	0	(96)	0	(96)
	Valore al 31.12.2024	434	2.749	933	0	4.115
		Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Altri beni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso	Totale
Fondo ammortamento	Valore al 31.12.2023	(287)	(1.984)	(316)	0	(2.586)
	Ammortamenti	(21)	(573)	(199)	0	(793)
	Decrementi	0	0	66	0	66
	Valore al 31.12.2024	(308)	(2.557)	(448)	0	(3.313)
Valore netto al 31.12.2023		147	71	411	0	630
Valore netto al 31.12.2024		126	192	484	0	802

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

14. Partecipazioni in società controllate, collegate e partecipate UCC				
Il dettaglio è il seguente:				
(Euro/'000)	31.12.2024	31.12.2023	Variazione	
Industriale Canaletto S.r.l.	613	613	0	
Totale controllate	613	613	0	
Spe.de.mar S.r.l.	177	177	0	
Contrepaire S.r.l.	134	134	0	
Terminal Container Ravenna S.p.A.	312	312	0	
Totale collegate	623	623	0	
La Spezia Shunting Railways S.p.A.	330	330	0	
Totale partecipate UCC	330	330	0	
Totale partecipazioni	1.566	1.566	0	

I dati riepilogativi relativi alle società controllate e collegate sono i seguenti:

Società controllate	Sede attività	% di capitale posseduto	% diritto di voto esercitabile	Attività principale
Industriale Canaletto S.r.l.	La Spezia	100%	100%	Servizi marittimi

Società collegate	Sede attività	% di capitale posseduto	% diritto di voto esercitabile	Attività principale
Spe.de.mar S.r.l.	La Spezia	42,5%	42,5%	Servizi di trasporto
Contrepaire S.r.l.	La Spezia	18%	18%	Terminal terrestre
Terminal Container Ravenna S.p.A.	Ravenna	30%	30%	Terminal marittimo

Società controllate	Sede attività	% di capitale posseduto	% diritto di voto esercitabile	Attività principale
La Spezia Shunting Railways S.p.A.	La Spezia	33%	33%	Servizi di trasporto

Di seguito le principali informazioni finanziarie relative a queste Società (i dati sono relativi ai bilanci chiusi il 31 dicembre 2023 redatti secondo la disciplina civilistica italiana e non con l'applicazione dei principi IFRS):

(Euro/'000)	Totale attività	Totale passività	Patrimonio netto	Ricavi della produzione	Utile netto
Industriale Canaletto S.r.l.	438	50	388	289	61
Spe.de.mar S.r.l.	3.234	2.746	488	4.767	81
Contrepaire S.r.l.	40.062	10.460	29.602	21.666	1.667
La Spezia Shunting Railways S.p.A.	2.069	207	1.862	699	155
Terminal Container Ravenna S.p.A.	38.231	11.561	26.670	25.077	4.096

Il confronto tra il valore di carico delle società controllate e collegate e la quota del loro Patrimonio netto di competenza di La Spezia Container Terminal è il seguente:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

	Patrimonio netto	% di capitale posseduto	Patrimonio netto di competenza di LSCT	Valore di carico	Delta
(Euro/'000)					
Industriale Canaletto S.r.l.	388	100%	388	613	(225)
Spe.de.mar S.r.l.	488	42,5%	207	177	30
Contrepair S.r.l.	29.602	18%	5.328	134	5.194
La Spezia Shunting Railways S.p.A.	1.862	33%	615	330	285
Terminal Container Ravenna S.p.A.	26.670	30%	8.001	312	7.689

Per quanto riguarda la partecipazione in Industriale Canaletto S.r.l., stante le prospettive reddituali, si è ritenuto non necessario procedere a rettificare il valore di carico iscritto in bilancio.

15. Attività finanziarie

Di seguito dato riepilogativo delle attività finanziarie iscritte a bilancio:

(Euro/'000)	2024	2023	Variazione
Partecipazioni in altre società	1.343	920	423
Altre immobilizzazioni finanziarie	104	111	(7)
Totale	1.446	1.030	416

Il dettaglio delle partecipazioni in altre Società è il seguente: :

	Società detentrici	%	Valore al 31-12-2023	Rivalutazione/Svalutazione IFRS 9	Altre variazioni	Valore al 31-12-2024
Salerno Container Terminal S.p.A.	La Spezia Container Terminal S.p.A.	15,00%	916	423	0	1.340
CEPIM S.r.l.	La Spezia Container Terminal S.p.A.	0,03%	2	0	0	2
Ti.bre. S.r.l.	La Spezia Container Terminal S.p.A.	0,00%	0	0	0	0
Consorzio Eurocons	La Spezia Container Terminal S.p.A.	0,00%	0	0	0	0
Consorzio Eurofidi	La Spezia Container Terminal S.p.A.	0,00%	0	0	0	0
Rete Fidi Liguria (ex Fidimpresa)	La Spezia Container Terminal S.p.A.	0,01%	1	0	0	1

Le partecipazioni in altre società al 31.12.2024 sono incrementate di 423 €/000 esclusivamente per effetto dei risultati della collegata Salerno Container Terminal che hanno determinato un aggiustamento sul valore di carico della partecipazione calcolato secondo quanto disposto dal principio contabile IFRS 9.

La determinazione delle rivalutazioni/svalutazioni in accordo con il principio IFRS 9 è stata predisposta mediante l'utilizzo dei Bilanci delle Società degli ultimi tre esercizi disponibili.

Si riportano di seguito i principali dettagli relativi alle partecipazioni rientranti nell'ambito di applicazione del principio: la metodologia adottata, per la quale si è fatto riferimento ad autorevoli siti di informazione finanziari e di mercati italiani ed internazionali (Es. "Il Sole 24 ore", "Damodaran"), si è basata sull'identificazione dei seguenti parametri di riferimento:

- **Risk free rate:** tasso di interesse esente da rischio;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

- **Premium for risk:** premio per il rischio, ovvero la differenza che emerge tra un valore atteso rischioso ed un ammontare certo che si è alternativamente disposti ad accettare;
- **Beta:** misura della volatilità storica e del rischio di un titolo rispetto al mercato; si tratta di una misura utilizzata nel modello di equilibrio dei mercati finanziari *Capital Asset Pricing Model (CAPM)*;
- **Beta - levered:** coefficiente di rischiosità complessiva di un'impresa.

Dall'utilizzo di questi parametri è stato calcolato il **Multiplo**, ovvero la rendita perpetua immediata, una misura che consente l'identificazione del valore futuro di un titolo in base a coefficienti moltiplicativi aziendali.

Di seguito si riportano i parametri utilizzati per il calcolo del Multiplo ai fini dell'applicazione del principio contabile IFRS 9 al 31 dicembre 2024:

Parametro	Valore
Risk free rate (irf)	3,62%
Premium for risk (P)	7,65%
Beta (B)	0,99
Beta (B) – levered	1,98
Cost of equity (ec=irf+bxp)	18,77%
Multiplo	5,33

Come già evidenziato la società impattata dalle rivalutazioni/svalutazioni con il metodo del multiplo ed in accordo con il principio IFRS 9 è principalmente **Salerno Container Terminal S.p.A. (SCT)**. L'attività di SCT è principalmente improntata alla realizzazione e gestione di impianti marittimi, portuali e terrestri per carico, scarico, movimentazione e deposito di contenitori e carichi, imballaggio merci, servizi portuali ed autotrasporti.

Le **altre immobilizzazioni finanziarie** includono principalmente crediti a medio/lungo termine per depositi cauzionali presso terzi (per utenze telefoniche, elettriche, etc.).

16. Altre attività non correnti

Nessun valore presente a bilancio per il 2024.

17. Attività fiscali differite

Sono relative a:

(Euro/'000)	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Ammortamenti/plusvalenze di attività materiali	1.186	960	226
Accantonamenti per crediti	237	115	122
Altri accantonamenti	3.690	3.395	295
Altri costi	0	0	0
Attualizzazione TFR	(51)	(60)	9
Totale	5.063	4.410	653

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Di seguito è esposta la movimentazione delle attività relative a imposte anticipate:

(Euro/'000)	Ammortamenti attività materiali	Accantonamenti per crediti	Altri accantonamenti	Altri costi	Attualizzazione TFR	Totale
Valore al 01.01.2023	720	195	1.613	0	(94)	2.435
Accredito/(addebito) a Patrimonio netto	0	0	0	0	22	22
Accredito/(addebito) a Conto economico	240	(80)	1.782	0	11	1.953
Valore al 31.12.2023	960	115	3.395	0	(60)	4.410
Accredito/(addebito) a Patrimonio netto					(5)	(5)
Accredito/(addebito) a Conto economico	226	122	295	0	14	657
Valore al 31.12.2024	1.186	237	3.395	0	(51)	5.063
Ammontare delle differenze temporanee al 31.12.2024	4.879	989	13.556	0	(212)	19.212

18. Magazzino

La voce in oggetto a fine esercizio è composta da pezzi di ricambio e materiali di consumo ed ha un valore di 6.226 €/000 (+4 €/000 rispetto ad anno precedente). Il metodo di valutazione adottato è il costo medio ponderato che non determina rilevanti differenze rispetto alla valutazione a costi correnti a fine esercizio. Sulla base di analisi tecnica effettuata sull'obsolescenza dei materiali presenti in magazzino si è reso necessario provvedere ad una svalutazione dei materiali più obsoleti per un importo pari a 488 €/000.

19. Crediti commerciali

Ammontano a 29.420 €/000 ed incrementano di 4.943 €/000 rispetto all'anno precedente.

(Euro/'000)	2024	2023	Variazione
Crediti commerciali verso clienti – consociate	2.942	60	2.882
Crediti commerciali verso clienti terzi	27.715	25.032	2.683
Fondo rischi su crediti	(1.237)	(615)	(622)
Totale	29.420	24.477	4.943

La voce in oggetto riguarda crediti derivanti da normali operazioni di prestazione di servizi. I crediti derivanti dalla conversione delle attività in valuta sono iscritti al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio e le relative perdite su cambi sono imputate al Conto Economico.

Si ritiene che il valore computabile dei crediti commerciali è diversi approssimi il loro *fair value*.

L'analisi per scadenza dei crediti commerciali è la seguente:

(Euro/'000)	Crediti non scaduti e non svalutati	Crediti scaduti e non svalutati			Totale
		< 30 giorni	31 > 90 giorni	91 > 365 giorni	
Valore al 31.12.2024	23.233	3.855	288	2.043	29.420
Valore al 31.12.2023	18.413	5.062	572	430	24.477

Per quanto attiene al rischio di credito, gli ammontari esposti in bilancio sono al netto degli accantonamenti per inesigibilità dei crediti, stimati sulla base dell'esperienza storica e della loro valutazione nell'attuale contesto economico. Per la maggior parte il livello di rischio per questi crediti è da ritenersi poco elevato in quanto riferiti a una pluralità di clienti con i quali esistono rapporti consolidati di collaborazione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

La movimentazione del fondo svalutazione crediti nell'esercizio attuale ed in quello precedente è la seguente:

(Euro/'000)	31.12.2024	31.12.2023
Fondo iniziale	615	941
Accantonamenti	688	296
Utilizzo	(65)	(450)
Rilascio	(1)	(172)
Fondo finale	1.237	615

Il rilascio è riferibile a crediti precedentemente svalutati che sono stati incassati nel corso dell'anno. L'utilizzo del periodo è relativo a alla chiusura di crediti staccati in quanto non più recuperabili.

20. Crediti verso società controllate, collegate, controllante e partecipate UCC

La voce in oggetto a fine esercizio è così composta:

(Euro/'000)	2024	2023	Variazione
Crediti commerciali verso società controllate	0	0	0
Crediti commerciali verso altre società partecipate UCC	54	28	26
Crediti commerciali verso società collegate	259	326	(67)
Crediti finanziari verso società collegate	0	0	0
Crediti commerciali verso controllante	1.824	1.373	451
Crediti finanziari verso controllante - <i>cash pooling</i>	97.397	71.407	25.990
Crediti finanziari verso controllante - consolidato fiscale	0	683	(683)
Totale	99.534	73.817	25.717

I crediti commerciali verso altre Società partecipate UCC ammontano a 54 €/000 con un incremento di 26 €/000 rispetto all'anno precedente; tali partite fanno esclusivamente riferimento alla situazione creditoria nei confronti di La Spezia Shunting Railways S.p.A., Società inserita nel perimetro di consolidamento a decorrere dal 2021.
I crediti commerciali verso società collegate diminuiscono di 67 €/000 rispetto al 2023 e fanno riferimento alla situazione creditoria nei confronti di Contrepair Srl (205 €/000) e di Spedemar Srl (54 €/000)
I crediti verso controllante si riferiscono a crediti nei confronti di Contship Italia; fanno riferimento a poste commerciali (1.824 €/000) ed alla posizione creditoria di LSCT nel sistema di tesoreria accentrata di Gruppo (97.397 €/000) che è incrementata di 25.990 €/000 rispetto al 2023.

Si ritiene che il valore contabile di tali crediti che risultano non scaduti e non svalutati, approssimi il loro *fair value*.

21. Altre attività correnti

La voce in oggetto a fine esercizio è così composta:

(Euro/'000)	2024	2023	Variazione
Crediti verso dipendenti	12	14	(2)
Altre attività	1.452	552	901
Ratei e risconti attivi	4.708	4.496	212
Crediti tributari per imposte dirette	706	2.522	(1.816)
Altri crediti tributari	3.329	2.353	976
Totale	10.208	9.937	271

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Le **Altre Attività** si riferiscono principalmente ai crediti per rimborsi assicurativi per danni relativi ad anni precedenti, all'erogazione di anticipi a fornitori sulla base delle condizioni contrattuali loro concesse ed a crediti finanziari non immobilizzati verso terzi.

I **ratei e risconti attivi** fanno riferimento soprattutto all'imposta di registro per i rinnovi delle concessioni demaniali e della licenza d'impresa. A decorrere dal 2022, con successivi incrementi anche nel corso del 2023 e del 2024, sono stati iscritti a bilancio anche ratei relativi a costi sostenuti per la sottoscrizione del finanziamento stipulato per sostenere il piano di sviluppo. I **crediti tributari per imposte dirette** si riferiscono principalmente ai crediti di imposta rilevati principalmente nel corso del periodo 2020-2022 a seguito di acquisto di beni strumentali nuovi, anche relativi ad impianti e macchinari che hanno beneficiato del contributo per Industria 4.0. Gli **altri crediti tributari** si riferiscono integralmente al credito maturato verso l'Erario per IVA.

22. Disponibilità liquide e mezzi equivalenti

La voce in oggetto a fine esercizio è così composta:

(Euro/'000)	2024	2023	Variazione
Disponibilità liquide presso banche, istituti finanziari e postali	15.177	8.178	6.999
Cassa	4	5	(0)
Totale	15.181	8.183	6.998

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide ed assegni alla data di chiusura dell'esercizio. Tali valori possono essere convertiti in cassa prontamente e sono soggetti ad un rischio di variazione di valore non significativo. Si ritiene che il valore di carico della Cassa e mezzi equivalenti sia allineato con il *fair value*. La natura delle componenti la variazione di liquidità rispetto al 31 dicembre 2023 è analizzata nel Rendiconto finanziario (pag. 14).

23. Patrimonio netto

Il **capitale sociale**, interamente sottoscritto e versato, risulta pari a 12.000 €/000 ed è costituito da n. 12.000.000 azioni ordinarie da nominali 1,00 Euro cadauna; non ha registrato variazioni nel corso del 2024.

La **riserva legale** ammonta a 2.400 €/000 e non ha registrato variazioni nel corso del 2024.

Le **riserve da valutazione a fair value di partecipazioni Societarie** ammontano a 658 €/000 per effetto della rivalutazione effettuata nel 2024 sulla Società Salerno Container Terminal (come evidenziato in nota 15) al netto delle relative imposte differite.

I **risultati portati a nuovo** al 31 dicembre 2024 ammontano a 134.910 €/000. Tale voce si è incrementata rispetto all'esercizio precedente a seguito della destinazione del risultato d'esercizio 2023 al netto dei dividendi distribuiti come deliberato dall'Assemblea ordinaria degli Azionisti del 26 aprile 2024, ed è variata anche a seguito della componente relativa agli utili/perdite attuariali sui piani a benefici definiti (per dettagli ulteriori vedere il Prospetto delle variazioni del Patrimonio netto a pag. 15).

Il **risultato netto** accoglie l'utile di periodo (32.624 €/000).

Con riferimento all'informativa prevista dallo IAS 1 par. 134, si precisa che gli obiettivi identificati da La Spezia Container Terminal S.p.A. nella gestione del capitale sono la creazione del valore per la generalità degli azionisti, la salvaguardia della continuità aziendale ed il supporto allo sviluppo della Società. La Spezia Container Terminal cerca pertanto di mantenere un adeguato livello di capitalizzazione, che permetta nel contempo di realizzare un soddisfacente ritorno economico per gli azionisti e di garantire l'economica accessibilità a fonti esterne di finanziamento, anche attraverso il conseguimento di un *rating* adeguato. Tale strategia è invariata rispetto all'esercizio precedente.

La struttura del capitale della Società è costituita dal debito (che include gli scoperti ed i finanziamenti come evidenziati nella Nota 24 e le passività finanziarie derivanti dall'applicazione del principio IFRS16 come descritto nella nota 34), dalla cassa e mezzi equivalenti (come in Nota 22) e dal Patrimonio netto

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

La Spezia Container Terminal S.p.A. monitora costantemente la struttura del capitale ed in particolare il livello di indebitamento finanziario netto, calcolato come il rapporto tra debito finanziario netto e Patrimonio netto alla fine del presente esercizio e di quello precedente risulta essere:

(Euro/'000)	31.12.2024	31.12.2023
Crediti finanziari	112.682	79.701
Debiti finanziari	(43.893)	(40.977)
Debito netto	68.788	38.724
Patrimonio netto	(182.592)	(159.255)
Indebitamento finanziario netto	n.s.	n.s.

A completamento del commento delle voci che compongono il Patrimonio netto si specifica quanto segue:

Disponibilità delle principali poste del Patrimonio netto

(Euro/'000)	31.12.2024	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile
Capitale sociale	12.000	B	
Riserva legale	2.400	B	
Riserve da valutazione a fair value di derivati/partecipazioni	658		
Utili portati a nuovo	134.910	A, B, C	134.910

Legenda:
A: per aumento di capitale
B: per copertura perdite
C: per distribuzione ai soci

24. Scoperti e finanziamenti bancari

Tale voce a fine esercizio ammonta a 3.000 €/000 in quanto alla fine del 2024 è stato sottoscritto con Banca Unicredit un finanziamento pari a tale importo.

Il dettaglio dei finanziamenti per scadenza alla fine dell'esercizio è il seguente:

(Euro/'000)	Entro 2025	Entro 2026	Entro 2027	Entro 2028	2029 ed oltre	Totale
Finanziamenti bancari	750	750	750	750	0	3.000

Il finanziamento in essere è regolato al tasso Euribor a sei mesi aumentato di uno spread.

In conformità con quanto previsto dall'IFRS 7 è stata fatta una analisi di sensitività per valutare gli impatti sul Conto economico e sulla Situazione Patrimoniale - Finanziaria derivanti dalla variazione dei fondamentali sottostanti ai finanziamenti passivi in essere al 31 dicembre 2024 (le variazioni evidenziate nella tabella seguente non tengono conto degli effetti fiscali).

(Euro/'000)	Variazione tasso Euribor			
	-1,00%	-0,50%	+0,50%	+1,00%
Incremento/(decremento) interessi passivi su finanziamenti	-2	-1	1	2

Il totale degli interessi passivi su finanziamenti registrato nel corso dell'esercizio è stato pari a 6 €/000.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

25. Contributi governativi

La voce in oggetto a fine esercizio è così composta:

(Euro/'000)	2024	2023	Variazione
Contributi governativi – scadenti oltre un anno	1.043	1.795	(752)
Contributi governativi – scadenti entro un anno	752	765	(12)
Totale	1.795	2.560	(765)

Tale voce nel corso del 2024 è diminuita di 765 €/’000; tale risultato è principalmente dovuto all’imputazione a bilancio del contributo relativo al credito di imposta sull’acquisto di nuovi beni con requisiti previsti dalla normativa 4.0 nel corso degli anni 2022-2023 ed alle diminuzioni per effetto delle quote calcolate in ragione degli ammortamenti effettuati nel corso dell’esercizio sui beni oggetto dei vari contributi riconducibili a questa voce; nello specifico il Contributo Tremonti Quater ha ancora un residuo di 752 €/’000, mentre i crediti di imposta relativi al periodo 2020/2023 su varie tipologie di beni strumentali ammontano a 879 €/’000.
Sono ancora attivi i contributi della Regione Liguria all’incorporata Speter, con un residuo di 164 €/’000, ottenuti a fronte di investimenti nelle aree portuali e decrementati in ragione degli ammortamenti di esercizio.
La contabilizzazione dei contributi governativi a Conto Economico per l’esercizio 2024 è stata pari a 765 €/’000.

26. Altre passività non correnti

Tale voce ammonta nel 2024 a 4.695 €/’000 in virtù dell’imputazione del debito superiore ai 12 mesi maturato dalla Società a seguito della sottoscrizione di un accordo conciliativo sottoscritto con l’ente impositore relativo alla definizione di un contenzioso per pagamento imposte.

27. TFR e altri fondi

La voce si riferisce all’obbligazione residua in capo a La Spezia Container Terminal riconosciuta in Italia ai dipendenti fino al 31 dicembre 2006 per le società con più di 50 dipendenti, e liquidata al momento dell’uscita del dipendente. In presenza di specifiche condizioni, può essere parzialmente anticipata al dipendente nel corso della vita lavorativa. Trattasi di piano a benefici definiti *unfunded*.

Le modalità di ricalcolo del debito T.F.R. su base attuariale sono espone nei principi contabili significativi; si ricorda che in accordo con lo IAS 19, il metodo utilizzato è quello della “proiezione unitaria del credito” e che a partire dal 2013 agli utili e perdite attuariali rilevati in funzione di tali benefici non viene più applicata la “regola del corridoio” ma l’importo totale viene iscritto direttamente tra le altre componenti del Conto economico complessivo e trasferito immediatamente negli utili portati a nuovo.
La distinzione tra quota a breve ed a lungo del debito TFR è la seguente:

(Euro/'000)	2024	2023	Variazione
Trattamento di Fine Rapporto – quota a lungo	3.287	3.558	(271)
Trattamento di Fine Rapporto – quota a breve	380	480	(101)
Totale	3.666	4.038	(372)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

La movimentazione totale del debito nel corso del 2024 è stata la seguente:

(Euro/'000)	Al 31 dicembre 2024	Al 31 dicembre 2023
Valore attuale dell'obbligazione all'inizio dell'esercizio	4.038	4.213
Applicazione dello IAS 19 rivisto		
Benefici liquidati	(485)	(387)
Trasferimenti		
Accantonamenti	134	166
(Utili)/perdite attuariali	(20)	46
Valore attuale dell'obbligazione alla fine dell'esercizio	3.666	4.038

Le principali ipotesi alla base della valutazione attuariale del debito per il trattamento di fine rapporto sono le seguenti:

(Euro/'000)	Al 31 dicembre 2024	Al 31 dicembre 2023
Tasso di attualizzazione	3,45%	3,49%
Tasso di inflazione	2,00%	2,00%
Tasso annuo di incremento TFR	3,00%	3,00%

Di seguito si riportano le informazioni aggiuntive richieste dal nuovo IAS19 per i piani a beneficio definito di tipo post-employment:

Analisi di sensitività dei principali parametri valutativi:

(Euro/'000)	Tasso di incremento del TFR +0,50%	Tasso di incremento del TFR -0,50%	Tasso di attualizzazione +0,50%	Tasso di attualizzazione -0,50%
Valore attuale dell'obbligazione alla fine dell'esercizio	3.735	3.599	3.562	3.776

La durata media finanziaria dell'obbligazione è pari a 6,7 anni.

Le erogazioni future stimate sono:

(Euro/'000)	Erogazione stimata
Anno 2025	379
Anno 2026	331
Anno 2027	267
Anno 2028	365
Anno 2029	467
Oltre 2029	1.857

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

28. Fondi per rischi ed oneri

La movimentazione e la composizione dei fondi per rischi ed oneri al 31 dicembre 2024 è la seguente:

(Euro/'000)	Al 31 dicembre 2023	Accantonamenti	Utilizzi	Rilasci	Al 31 dicembre 2024
Fondi per altri contenziosi	349	1.600	0	0	1.949
Fondi per danni	2.004	0	(51)	0	1.953
Fondi per contenziosi altre tasse	9.406	0	(7.285)	(849)	1.271
Fondi per rischi contrattuali e commerciali	6.500	0	0	0	6.500
Totale	18.260	1.600	(7.336)	(849)	11.673

Il **fondo per danni** è stato costituito per coprire eventi dannosi su beni di proprietà e di terzi. L'accantonamento dell'esercizio è stato effettuato per adeguare il fondo agli eventi di periodo, mentre gli utilizzi si riferiscono alla definizione di alcune liti pendenti. Il **fondo per contenziosi altri** comprende accantonamenti operati per coprire passività potenziali che potrebbero produrre effetti nei prossimi esercizi, mentre i rilasci sono riferibili a rischi potenziali precedentemente accantonati ma cessati nell'anno e gli utilizzi sono riconducibili alla definizione di contenziosi. Nello specifico, per quanto riguarda gli accantonamenti, la voce comprende uno stanziamento di 1.600 €/000 nel corso del 2024 relativo a rischi legati ad ipotetiche cause future. Per quanto riguarda i **fondi per contenziosi altre tasse** il rilascio da 7.285 €/000 fa riferimento alla definizione della vertenza con l'Ente impositore per un contenzioso relativo a tributi anni precedenti (per maggiori dettagli si rimanda al paragrafo 26).

29. Passività fiscali differite

Il fondo è alimentato principalmente dallo stanziamento eseguito in sede di rilevazione del disavanzo di fusione. L'imputazione del disavanzo agli elementi dell'attivo patrimoniale comporta l'iscrizione delle imposte differite che hanno l'obiettivo di neutralizzare i maggiori carichi fiscali che potranno emergere negli esercizi successivi. Nel corso del 2024 il saldo delle passività fiscali differite è stato movimentato anche in funzione delle partecipazioni in altre Società.

30. Debiti commerciali ed acconti

Il dettaglio è il seguente:

(Euro/'000)	2024	2023	Variazione
Debiti commerciali – consociate	1.683	873	811
Debiti commerciali e acconti	18.181	14.229	3.951
Totale	19.864	15.102	4.762

Si tratta di debiti verso fornitori ed acconti da clienti con scadenza entro un anno ed il cui valore contabile approssima ragionevolmente il *fair value*. Il valore complessivo del debito a fine 2024 risulta aumentato di 4.762 €/000 rispetto all'anno precedente.

L'analisi per scadenza dei debiti commerciali ed acconti è la seguente:

(Euro/'000)	< 30 giorni	31 < 90 giorni	91 < 365 giorni	Totale
Valore al 31.12.2024	3.673	15.650	541	19.864
Valore al 31.12.2023	3.369	11.675	58	15.102

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

31. Debiti verso società controllate, collegate, partecipate UCC e controllante

La voce in oggetto a fine esercizio è così composta:

(Euro/'000)	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Debiti finanziari verso società controllate - quota a lungo	0	0	0
Debiti finanziari verso società controllate - quota a breve	0	0	0
Debiti commerciali verso società controllate	0	0	0
Debiti commerciali verso società collegate	606	433	173
Debiti commerciali verso altre società partecipate UCC	36	51	(15)
Debiti finanziari verso controllante - <i>cash pooling</i>	0	0	0
Debiti finanziari verso controllante - consolidato fiscale	3.555	0	3.555
Debiti commerciali verso controllante	2.229	461	1.768
Totale	6.426	946	5.480

I **debiti verso società collegate** si incrementano di 173 €/’000 rispetto allo scorso anno e si riferiscono a debiti commerciali nei confronti di Contrepair Srl e Spe.de.mar Srl. I **debiti verso altre Società partecipate UCC** si riferiscono alla Società La Spezia Shunting Railways S.p.A. I **debiti verso controllante** di natura commerciale (2.229 €/’000) aumentano di 1.767 €/’000 rispetto al 2023, mentre i debiti finanziari (3.555 €/’000) verso la controllante si riferiscono alla posizione debitoria sul consolidato fiscale.

Si ritiene che il valore contabile di tali debiti approssimi il loro *fair value*.

32. Altre passività correnti

Il dettaglio della voce in oggetto al 31 dicembre 2024 è il seguente:

(Euro/'000)	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Debiti tributari	437	0	437
Altri debiti tributari	879	743	136
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	2.875	2.711	164
Debiti verso dipendenti	4.768	4.492	276
Ratei e risconti passivi	2	0	2
Altri debiti	2.416	534	1.882
Totale	11.376	8.480	2.896

I **debiti tributari** pari a 437 €/’000 fanno riferimento al saldo IRAP. Gli **altri debiti tributari** si riferiscono principalmente alle ritenute di acconto su reddito da lavoro dipendente e autonomo. I **debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale** si riferiscono ai debiti dovuti a fine anno verso questi istituti per le quote a carico della Società ed a carico dei dipendenti relativi ai salari e stipendi di dicembre. I **debiti verso i dipendenti** sono principalmente costituiti da ratei mensilità aggiuntive, premi, ferie, permessi e straordinari maturati al 31.12.2024 e non ancora utilizzati o pagati. Gli **altri debiti** comprendono passività per debiti assicurativi e per contributi associativi ancora da versare, oltre alla quota entro 12 mesi del debito derivante dall’importo relativo ad imposte anni precedenti definito attraverso conciliazione nel corso del 2024 (per maggiori dettagli vedi paragrafo 26)

33. Strumenti finanziari derivati

Tale voce alla data del 31/12/2024 è pari a zero a seguito della chiusura anticipata dell’interest rate swap sottoscritto nel corso del 2022 per finalità di copertura tasso. Alla data del 31/12/2024 non risultano in essere contratti derivati.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

34. Garanzie prestate, impegni ed altre passività potenziali

Garanzie reali prestate – Tale valore è azzerato.
Altri - In questa voce al 31 dicembre 2024 sono comprese le garanzie prestate da istituti bancari e società di assicurazione a favore della Società a fronte di garanzie sulle concessioni e licenze demaniali e sui contenziosi in essere.

35. Debiti per locazioni finanziarie

La voce in oggetto a fine esercizio è così composta:

(Euro/'000)	31.12.2024	31.12.2023	Variazione
Debiti per locazioni finanziarie - quota a lungo	40.209	40.460	(251)
Debiti per locazioni finanziarie - quota a breve	685	518	167
Totale	40.893	40.977	(84)
DI CUI IFRS 16			
Debiti per locazioni finanziarie - quota a lungo	40.209	40.460	(251)
Debiti per locazioni finanziarie - quota a breve	685	518	167

I **debiti per locazioni finanziarie** ammontano a 40.893 €/’000 e fanno esclusivamente riferimento, come da dettaglio di seguito, a debiti per IFRS16.

(Euro/'000)	Al 01 gennaio 2024	Pagamenti	Interessi	Incrementi/decrementi	Riclassifica	Al 31 dicembre 2024
Passività a medio e lungo termine (non-corrente)	40.460			996	(1.247)	40.209
Passività a breve termine (corrente)	518	(3.267)	2.218	(32)	1.247	685
Totale passività dei Leasing	40.978	(3.267)	2.218	965	0	40.893

36. Informazioni integrative riguardanti gli strumenti finanziari

Con riferimento all’IFRS 7 “Informazioni integrative riguardanti gli strumenti finanziari”, si precisa che tali informazioni sono state inserite nelle singole note ed in particolare quelle relative agli strumenti finanziari derivati (Nota 33), alla cassa e mezzi equivalenti (Nota 22) ed agli scoperti e finanziamenti bancari (Nota 24) oltre che in quelle relative ai crediti commerciali (Note 19 e 20), alle altre attività correnti (Nota 21), ai debiti commerciali (Note 30 e 31) ed alle altre passività (Nota 32).

La misurazione e la gestione delle esposizioni ai rischi finanziari di La Spezia Container Terminal S.p.A. sono coerenti con quanto definito dalle policy del Gruppo Contship. In particolare vengono di seguito rappresentate le principali categorie di rischio cui la Società è esposta.

Rischio di credito

La massima esposizione teorica al rischio di credito per LSCT al 31 dicembre 2024 è rappresentata dal valore contabile delle attività finanziarie rappresentate in bilancio, oltre che dal valore contabile delle garanzie prestate indicate nella Nota 34.

I crediti in essere a fine esercizio sono riferiti a primarie compagnie marittime di navigazione con le quali esistono rapporti consolidati di collaborazione, a società del Gruppo e nei confronti dell’Erario e di altri Enti governativi. Anche le garanzie rilasciate sono principalmente nell’interesse dell’Erario e di Enti governativi. Non sono presenti saldi scaduti di importo significativo.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità si può manifestare con l’incapacità di reperire, a condizioni economiche, le risorse finanziarie necessarie per l’operatività.

La Spezia Container Terminal S.p.A. è inclusa nel sistema di gestione centralizzata della tesoreria del Gruppo Contship, pertanto i rischi di liquidità cui è soggetta sono strettamente correlati a quelli che incidono sul Gruppo nel suo insieme. I due principali fattori che determinano la situazione di liquidità del Gruppo sono da una parte le risorse generate o assorbite dalle attività operative e di investimento, dall’altra le caratteristiche di scadenza e di rinnovo del debito o di liquidità degli impieghi finanziari e le condizioni di mercato.

Il Gruppo ha adottato una serie di politiche e di processi volti a ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie, riducendo il rischio di liquidità:

- gestione centralizzata dei flussi di incasso e pagamento;
- diversificazione degli strumenti di reperimento delle risorse finanziarie;
- ottenimento di linee di credito adeguate; monitoraggio delle condizioni prospettiche di liquidità, in relazione al processo di pianificazione aziendale.

Il management ritiene che i fondi attualmente disponibili, oltre a quelli che saranno generati dall’attività operativa e di finanziamento, consentiranno al Gruppo di soddisfare i suoi bisogni derivanti dalle attività di investimento, di gestione del capitale circolante e di rimborso dei debiti alla loro naturale scadenza.

Rischio di cambio

Al 31 dicembre 2024 in La Spezia Container Terminal S.p.A. non risultano in essere significative posizioni di credito o di debito esposte al rischio di cambio.

Rischio di tasso d’interesse

La Spezia Container Terminal S.p.A. gestisce le proprie disponibilità finanziarie e copre i propri fabbisogni finanziari attraverso il sistema di gestione centralizzata della tesoreria del Gruppo Contship. Tali posizioni creditorie/debitorie risentono dell’andamento dei tassi di interesse a breve termine.

37. Informativa per settore di attività e per area geografica

Come già menzionato, i settori di attività della Società sono riconducibili alla movimentazione dei container ed agli altri servizi. Gli amministratori osservano separatamente i risultati conseguiti dai due settori allo scopo di prendere decisioni in merito all’allocazione delle risorse e alla verifica della performance. La performance dei settori è valutata sulla base dei ricavi della produzione conseguiti che sono di seguito riportati:

(Euro/’000)	2024	2023
Movimentazione container	83.951	75.552
Altri servizi	72.897	60.094
Totale	156.848	135.646

L’attività è svolta in Italia a favore di Compagnie marittime operanti su rotte internazionali e quindi la suddivisione per area geografica dell’attività svolta non ha rilevanza.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

38. Compensi ad amministratori, sindaci e revisori

I compensi spettanti agli Amministratori, ai Sindaci ed ai Revisori legali dei conti sono i seguenti:

(Euro/'000)	2024	2023
Amministratori	175	175
Sindaci	25	25
Revisori legali dei conti	45	45
Totale	245	245

39. Informativa su vantaggi economici da pubbliche amministrazioni

Informazioni richieste dalla Legge 4 agosto 2017, n. 124 art. 1 comma 125

Ai sensi dell'art.1, comma 125-quinquies della legge 124/2017, si dichiara l'esistenza di aiuti oggetto di obbligo di pubblicazione nell'ambito del Registro nazionale degli aiuti di Stato.

40. Rapporti intragruppo e con parti correlate

I rapporti fra le Società del Gruppo sono regolati a condizioni competitive rispetto al mercato.

I rapporti più significativi intrattenuti nell'esercizio fra La Spezia Container Terminal S.p.A. e le sue società controllanti, controllate e collegate, hanno riguardato:

- gestione accentrata tesoreria a breve termine;
- concessione di fidejussioni e garanzie per finanziamenti, linee di credito e concessioni;
- servizi di assistenza e consulenza in materia amministrativa, fiscale e societaria;
- servizi di coordinamento in ambito commerciale e finanziario.

Anche nel presente esercizio, La Spezia Container Terminal S.p.A. aderisce al consolidato fiscale nazionale ai sensi degli artt. 117-129 del T.U.I.R., nel quale la controllante Contship Italia S.p.A. funge da società consolidante.

Non sono state rilevate operazioni atipiche o inusuali. Per completezza si segnala che sono presenti attività commerciali per prestazione di servizi terminalistici resi a clienti facenti parte del Gruppo a cui appartiene il socio di minoranza.

La tabella riportata nella pagina seguente illustra in dettaglio i rapporti intragruppo.

Il dettaglio è il seguente:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Rapporti con imprese controllanti, controllate, collegate, partecipate UCC e consociate (valori in €/000)							
SOCIETA'	Crediti		Debiti		Ricavi		Costi
	Commerciali	Finanziari	Commerciali	Finanziari	Vendita immob.	Altri	Altri
Constship Italia S.p.A.	1.767	97.397	2.229			1.359	6.091
TOTALE CONTROLLANTI	1.767	97.397	2.229			1.359	6.091
Industriale Canaletto S.r.l.							
TOTALE CONTROLLATE							
Spe.de.mar. S.r.l.	62		90			294	149
Contrepaix S.r.l.	198		516			165	501
Terminal Container Ravenna S.p.A.							
TOTALE COLLEGATE	260		606			459	650
La Spezia Shunting Railways S.p.A.	49		36			124	206
TOTALE PARTECIPATE UCC	49		36			124	206
Sogemar S.p.A.	32					32	300
Porto Industriale Cagliari in liquidaz.	7					2	
Oceanogate Italia S.r.l.			2				5
Drivemybox S.r.l.	35		3				
Rail Hub Milano S.r.l.	3					17	
Hannibal S.r.l.	2.804		1.678		1.680	752	15.656
TOTALE CONSOCIATE	2.942		1.683		1.680	803	15.961

Nelle tabelle di cui sopra non sono state espone per controparte le partite derivanti dal consolidato fiscale nazionale (vedi Nota 20 e Nota 30) in quanto non rappresentative di effettivi interscambi ma originate unicamente dalle procedure finanziarie previste dalla legislazione fiscale nazionale per regolare i rapporti delle società del Gruppo con l'Eranio. I ricavi riportati nelle tabelle di cui sopra non includono i dividendi dalle collegate. Inoltre, non sono inclusi gli effetti derivati dalla contabilizzazione dei noleggi operativi secondo il principio IFRS 16 e non sono stati rilevati i costi o i ricavi dei relativi canoni.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

41. Dati sintetici relativi all'ultimo bilancio d'esercizio approvato da Contship Italia S.p.A.

Riportiamo qui di seguito dati essenziali e riepilogativi del bilancio al 31.12.2023 della società controllante Contship Italia S.p.A.

Bilancio Contship Italia S.p.A.

(Euro/'000)		
SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA – ATTIVO	Al 31 dicembre 2023	Al 31 dicembre 2022
Attività non correnti	51.651	41.436
Attività correnti	135.874	153.580
TOTALE ATTIVO	187.525	195.016
SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA - PASSIVO	Al 31 dicembre 2023	Al 31 dicembre 2022
Patrimonio netto	108.177	115.232
Passività non correnti	766	893
Passività correnti	78.581	78.891
TOTALE PASSIVO	187.525	195.016
(Euro/'000)	Al 31 dicembre 2023	Al 31 dicembre 2022
Ricavi della produzione ed altri ricavi operativi	10.154	8.239
Costi della produzione, del personale, ammortamenti ed altri costi operativi	(9.753)	(8.772)
Risultato Operativo	402	(532)
Proventi ed oneri finanziari	1.763	355
Proventi/(perdite) da società partecipate	15.706	14.650
Risultato della Gestione finanziaria	17.469	15.005
Utile/(perdita) ante imposte	17.871	14.472
Imposte	(1.524)	1.776
Utile/(perdita) dell'esercizio	16.347	16.249

PA
che
mo
del 20.01.2016 protocollo n. 3429

m
a
S

es della
rizzazione

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL S.p.A.

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Contship Italia S.p.A.

Sede: Viale San Bartolomeo 20 – 19126 La Spezia (SP)

Capitale sociale € 12.000.000, i.v.

Registro Imprese di La Spezia n. 00072960115

Codice fiscale 00072960115

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL 28 APRILE 2025

Oggi, lunedì 28 aprile 2025 alle ore 10:00, a seguito di regolare avviso di convocazione, si è riunita presso la sede della Società ai sensi degli artt. 9-11 dello Statuto sociale l'Assemblea dei Soci della Società in prima convocazione per deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- (1) Comunicazioni del Presidente.**
- (2) Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 corredato dagli allegati previsti dalle leggi vigenti; destinazione del risultato d'esercizio. Determinazioni inerenti e conseguenti.**
- (3) Revisione del Bilancio e Controllo Contabile - Nomina della società di Revisione; determinazioni inerenti e conseguenti.**
- (4) Varie ed eventuali.**

Dato atto che l'Assemblea si svolge in video-conferenza ai sensi delle norme statutarie, sono presenti all'Assemblea Matteo Dendena, in rappresentanza del capitale del socio Contship Italia S.p.A. come da delega conservata agli atti della Società e Franco Ronzi, quale presidente della Marinvest S.r.l., come da poteri debitamente conferiti.

Sono presenti all'Assemblea i membri del Consiglio di Amministrazione Thomas Eckelmann (Presidente del Consiglio di Amministrazione) Tom Eckelmann (Vice-Presidente), Matthieu Gasselini (Amministratore Delegato), Oscar Serici, Franco Ronzi e Paolo Maccarini (Consiglieri), Mario Pacciani (Presidente del Collegio Sindacale) e i membri effettivi del Collegio Sindacale Massimiliano Gazzo e Roberto Coccia.

Su indicazione dell'Assemblea ai sensi delle norme statutarie, Thomas Eckelmann assume la presidenza della riunione e informa della partecipazione alla riunione, su espresso invito del Presidente della riunione e con il parere favorevole di tutti i presenti, anche di Tommaso Ferrario, CFO del Gruppo Contship. Il Presidente invita, con il consenso unanime dei Soci e di tutti i presenti, Matteo Dendena, che accetta, a svolgere le funzioni di segretario della Assemblea. Il Presidente procede quindi all'identificazione dei partecipanti alla Assemblea e,

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

accertato che tutti i partecipanti anche in audio/video-conferenza possono essere identificati e che è loro consentito seguire la discussione e intervenire in tempo reale alla trattazione degli argomenti affrontati, scambiandosi anche documenti, e constatata la presenza dell'intero capitale sociale (società Contship Italia S.p.A., 7.200.000 azioni per complessivi Euro 7.200.000 e società Marinvest S.r.l., 4.800.000 azioni per complessivi Euro 4.800.000) debitamente rappresentato da Matteo Dendena e da Franco Ronzi ai sensi delle norme statutarie, dichiara l'Assemblea dei Soci validamente costituita ed atta a deliberare sul menzionato ordine del giorno, che procede a esporre come segue.

In relazione al **punto (1)** dell'Ordine del Giorno "**Comunicazioni del Presidente**", il Presidente della riunione informa che non ci sono comunicazioni.

In relazione al **punto (2)** dell'Ordine del Giorno "**Approvazione del Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2024 corredato dagli allegati previsti dalle leggi vigenti; destinazione del risultato d'esercizio. Determinazioni inerenti e conseguenti.**", il Presidente della riunione -- verificato che i Soci, ciascun membro del Consiglio e del Collegio sindacale e la Società di Revisione hanno precedentemente ricevuto e preso visione dell'intero fascicolo relativo al bilancio per l'esercizio sociale chiuso al 31.12.2024 comprensivo di Stato Patrimoniale, Conto Economico, Relazione sulla gestione degli amministratori, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa nonché della Relazione del Collegio Sindacale e della Relazione della Società di Revisione, di cui è conservata copia agli atti della Società -- propone che sia omessa la lettura del medesimo.

L'Assemblea conferma di aver ricevuto e preso visione dell'intero fascicolo e, con il consenso del Collegio Sindacale per quanto riguarda la propria Relazione e la Relazione della Società di Revisione, approva all'unanimità la proposta del Presidente di ometterne la lettura.

Il Presidente della riunione propone all'Assemblea l'approvazione del Bilancio per l'esercizio sociale chiuso al 31.12.2024 comprensivo di Stato Patrimoniale, Conto Economico, Relazione sulla gestione degli amministratori, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa i cui principali indicatori economici sono i seguenti:

	ACT 2023-12	ACT 2024-12	Delta	Delta %
Unità fatturate (PU)	620.089	694.543	74.454	12,0%
Fatturato (€/1000)	142.387	162.523	20.136	14,1%
Utile Netto (€/1000)	21.107	32.624	11.517	54,6%

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Il Presidente della riunione propone all'Assemblea di deliberare in merito alla destinazione del risultato dell'esercizio di € 32.624.243,20, come segue:

- (a) a dividendi ai Soci: € 7.200.000 (pari a € 0,60 per azione);
- (b) ad utili portati a nuovo € 25.424.243,20.

Interviene il Dott. Franco Ronzi, che rivolgendosi all'Amministratore Delegato Matthieu Gasselín e al Consigliere Delegato Dott. Oscar Serci richiede aggiornamenti sull'evoluzione del progetto Molo Ravano.

Interviene il Dott. Serci, ricordando che l'udienza presso il Tar Liguria sui ricorsi presentati è fissata per il 18 luglio 2025. Solo a seguito dello svolgimento della stessa, si potrà sapere e conoscere l'evoluzione del Progetto Ravano. Il Dottor Ronzi ne prende atto e ringrazia.

Non avendo alcuno dei partecipanti richiesto ulteriori chiarimenti si rinvia, per ogni altro dettaglio in merito, alla documentazione già circolata in preparazione alla presente riunione, che viene conservata agli atti della Società.

Al termine della discussione, l'Assemblea all'unanimità

DELIBERA

- (i) di approvare il Bilancio per l'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2024 composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, nonché la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione per tale bilancio, così come proposti, prendendo atto delle Relazioni in merito comunicate dal Collegio Sindacale e della Società di Revisione dei conti;
- (ii) di approvare la destinazione dell'utile di esercizio di € 32.624.243,20 come segue:
 - (a) a dividendi ai Soci: € 7.200.000 (pari a € 0,60 per azione);
 - (b) ad utili portati a nuovo € 25.424.243,20.
- (iii) di attribuire al Presidente ed all'Amministratore Delegato tutti i poteri utili e necessari, in via disgiunta, per eseguire solo tutti gli adempimenti di legge inerenti e conseguenti presso il Registro Imprese, l'Agenzia delle Entrate ecc.

In relazione al punto (3) dell'Ordine del Giorno "*Revisione del Bilancio e Controllo Contabile - Nomina della società di Revisione; determinazioni inerenti e conseguenti*", il Presidente del Collegio Sindacale informa i Soci in merito alla necessità, ai sensi della normativa vigente, di nominare la Società di Revisione per l'incarico di Revisione Legale dei conti. In particolare, la società EY S.p.A. ha formulato la seguente offerta per il triennio 2025-2027: Euro 45.000 per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, Euro 45.000 per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2026, Euro 45.000 per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2027.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Le attività della Società di Revisione sono di seguito sinteticamente riassunte:

1. Revisione contabile del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, 2026, 2027, in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 2409 bis del Codice Civile e dell'articolo 14, comma 1, lettera a) del Decreto;
2. Attività di verifica nel corso dell'esercizio della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, ai sensi dell'articolo 14 comma 1, lettera b) del Decreto;
3. Verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio di esercizio, prevista dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del Decreto;
4. Attività volte alla sottoscrizione delle Dichiarazioni Fiscali in base all'art. 1, comma 5, primo periodo, DPR 22 luglio 1998, n. 322 come modificato dall'art. 1, comma 94, L. n. 244/07.

In considerazione del lavoro svolto dalla Società di Revisione durante il precedente mandato, il Collegio Sindacale propone di conferire l'incarico alla Società di Revisione alle condizioni sopra esposte.

Al termine della discussione e ai sensi della normativa vigente, preso atto della proposta del Collegio Sindacale, l'Assemblea all'unanimità

DELIBERA

(i) di conferire alla società di revisione "EY S.P.A. PER ESTESO ANCHE ERNST & YOUNG S.P.A.", con sede in Milano, Via Meravigli n. 12, capitale sociale Euro 2.925.000,00 interamente versato, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 00434000584, R.E.A. MI-606158, Società iscritta nel Registro delle Società di Revisione al n 70945 con D.M. del 27 gennaio 1998 (Gazzetta Ufficiale n. 13 del 17 febbraio 1998) per il triennio 2025-2027 l'incarico della revisione del bilancio e controllo contabile nei termini indicati nell'offerta sopra meglio specificati;

(ii) di attribuire al Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo di Gruppo Tommaso Ferrario tutti i poteri, nessuno escluso, per eseguire tutti gli adempimenti inerenti e conseguenti per dare esecuzione alla presente delibera, ivi espressamente inclusi gli eventuali adempimenti, anche di natura notarile, presso il Registro Imprese e l'Agenzia delle Entrate e con facoltà di subdelega.

In relazione al punto (4) dell'Ordine del Giorno "*Varie ed eventuali.*", il Presidente della riunione rileva che non ci sono altri argomenti da discutere.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

A questo punto, null'altro essendovi da deliberare e non avendo nessuno chiesto la parola,
il Presidente dichiara chiusa la riunione alle ore 10.15.

Il Presidente

Thomas Eckelmann

Il Segretario

Matteo Dendena

Il sottoscritto Dott. MARIO PACCIANI in qualità di professionista incaricato 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. Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA Riviera di Liguria – Imperia La Spezia Savona - Autorizzazione Ufficio Territoriale Savona del 20.01.2016 protocollo n. 3429.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115



**SERVIZIO TELEMATICO ENTRATEL DI PRESENTAZIONE DELLE DICHIARAZIONI
COMUNICAZIONE DI AVVENUTO RICEVIMENTO (art. 3, comma 10, D.P.R. 322/1998)**

RICEVUTA DI AVVENUTA REGISTRAZIONE ATTO PRIVATO (mod. RAP00)
E LIQUIDAZIONE DELLE IMPOSTE DI REGISTRO E DI BOLLO

Ufficio territoriale di GENOVA 1

In data 12/05/2025 il sistema informativo dell'Agenzia delle Entrate ha
acquisito con protocollo 25051214523717719 - 000001 la richiesta di
registrazione telematica di atto privato - verbale distribuzione utili
presentata da 00072960115

denominazione: LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.

codice fiscale del rappresentante: CKLTMS51T03Z112K

nome e cognome: THOMAS HINRICH

ECKELMANN

L'atto è stato registrato il 12/05/2025 al n. 001753-serie 3X

DATI DELL'ATTO

Descrizione atto: LSCTVERBALEASS2025

Data dell'atto 28/04/2025

utile totale: 32.624.243,20 utile distribuito: 7.200.000,00

n.fogli 3 n.copie 1

E' presente un file allegato.

SOGGETTI DESTINATARI DEGLI EFFETTI GIURIDICI DELL'ATTO

N. CODICE FISCALE	RUOLO	N. CODICE FISCALE	RUOLO
000 00072960115	A	001 00226890119	B
		002 05635400582	B

(A) societ{ / (B) soci

LIQUIDAZIONE DELLE IMPOSTE / TOTALE: 248,00 (importi in euro)

Imposta di registro	200,00	Imposta di bollo	48,00
Sanzioni registro	0,00	Sanzioni bollo	0,00
Interessi registro	0,00	Interessi bollo	0,00

Li, 12/05/2025

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115



La Spezia Container Terminal S.p.A.

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento
della Contship Italia S.p.A.

**Bilancio d'Esercizio
al 31 dicembre 2024**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Relazione sulla gestione

La Spezia Container Terminal S.p.A.

Il bilancio di La Spezia Container Terminal S.p.A. (di seguito anche solo “L SCT”), che al 31 dicembre 2024 presenta un utile di 32.624 €/’000 , in aumento di 11.517 €/’000 rispetto all’utile del 2023 pari a 21.107 €/’000. La Spezia Container Terminal S.p.A. esercita la propria attività all’interno dell’area portuale in concessione demaniale marittima nel porto di La Spezia. Tale attività consiste prevalentemente nell’imbarco e sbarco di contenitori conto terzi. La Spezia Container Terminal fa parte del Gruppo Contship Italia (anche solo il “Gruppo”), leader nell’offerta di servizi terminalistici e di logistica integrata e distributiva.

Highlights della Società

(Euro/’000)	2024	2023	2022
Ricavi netti	162.523	142.387	173.279
MOL - Margine Operativo Lordo	58.587	42.941	72.537
Risultato operativo	47.052	31.179	60.637
Risultato della gestione finanziaria	(1.924)	(2.862)	(2.129)
Risultato ante imposte	45.128	28.317	58.509
Risultato netto dell’esercizio	32.624	21.107	42.220
Investimenti netti in immobilizzazioni materiali ed immateriali (1)	7.277	5.757	12.467
Totale attivo	293.225	257.597	253.820
Patrimonio netto	182.592	159.255	154.683
IFN - (Indebitamento)/Disponibilità nette (2)	68.788	37.620	31.372
IFN/MOL	1,17	0,88	n.s.
IFN/Patrimonio netto	0,38	0,24	n.s.
ROE (3)	19%	13%	30%
ROI (4)	40%	25%	49%
ROS (5)	30%	23%	36%
Numero contenitori	694.543	620.089	704.808
Numero TEUS	1.123.601	1.012.103	1.147.682
Numero navi lavorate	591	546	525
GCP – Gross Crane Productivity	15,3	16,90	15,4
Dipendenti a fine esercizio (numero)	571	605	629

(1) Il valore di tale importo deriva dalla somma dei flussi di cassa relativi ad investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali, sia capitalizzati nell’anno che classificati come in corso, al netto degli incassi derivanti dalle dismissioni effettuate in corso d’anno e non tiene conto dell’effetto IFRS 16.

(2) L’indebitamento finanziario netto (IFN) è dato dalla differenza tra l’importo derivante dalla somma delle voci finanziarie attive (Altre immobilizzazioni finanziarie, Crediti finanziari – al netto delle posizioni derivanti dal consolidato fiscale di Gruppo, Contratti derivati attivi, Cassa e mezzi equivalenti) e delle voci finanziarie passive (Scoperti e finanziamenti bancari, Altre passività finanziarie, Debiti per locazioni finanziarie (incluso effetto IFRS 16), Debiti finanziari – al netto delle posizioni derivanti dal consolidato fiscale di Gruppo, Contratti derivati passivi).

(3) ROE: risultato netto d’esercizio/Patrimonio netto medio dell’esercizio

(4) ROI: risultato operativo/capitale investito medio dell’esercizio

(5) ROS: risultato operativo/ricavi della produzione

Principali rischi ed incertezze cui la Società è esposta

Rischi connessi all'economia globale ed alla competitività nei settori in cui la Società opera

La crescita globale dell'economia è prevista nel 2025 al 3,3%, sostanzialmente in linea con il dato stimato per il 2024 (fonte FMI World Economic Outlook). La stima 2024 evidenzia differenze da Paese a Paese. Con riferimento alle principali economie del mondo, la crescita negli Stati Uniti, sostenuta dai consumi, si è mantenuta solida, mentre in Cina l'andamento dell'economia è risultato inferiore alle aspettative (seppure si stimi una crescita del 4,7%, fonte FMI World Economic Outlook), l'area euro mostra ancora bassi livelli di crescita, principalmente a causa della debolezza del settore manifatturiero. Sulle prospettive dell'economia globale continuano a pesare le tensioni internazionali, cui si aggiunge l'incertezza sulle politiche economiche che saranno intraprese dalla nuova amministrazione statunitense. Il quadro geopolitico, con riferimento alle aree di tensione e conflitto a livello mondiale, mostra alcuni scenari in evoluzione, permanendo nel complesso molto incerto. L'attuazione di politiche protezionistiche, quali la politica dei dazi annunciata dagli Stati Uniti, avrebbe ripercussioni sul volume degli scambi commerciali internazionali ed in un clima di incertezza, potrebbe portare ad una riduzione degli investimenti e ad attriti nelle catene di approvvigionamento. Questo avrebbe un impatto sulla crescita delle economie sia nel breve che nel medio termine e potrebbe accrescere le divergenze tra le stesse. In questo contesto il processo in corso di riduzione dei prezzi a livello globale rischia di subire dei rallentamenti con possibili effetti sulle prospettive di allentamento delle condizioni di politica monetaria. Nell'area euro l'attività economica ha nuovamente rallentato nell'ultima parte del 2024, nell'ultimo trimestre l'incremento del PIL è stato dello 0,1% rispetto allo 0,4% del trimestre precedente (fonte Eurostat). In termini di domanda, il risultato dipende sia dall'andamento della spesa per consumi ed investimenti che da una riduzione delle esportazioni. La produzione industriale continua ad attraversare una fase negativa, soprattutto in Germania, Paese che incide per oltre un terzo sulla manifattura dell'area euro, e per quasi la metà nel comparto dei beni di investimento. I principali fattori incidenti sul calo dei livelli della produzione industriale tedesca sono stati il costo dell'energia, la domanda globale e la concorrenza di altri paesi quali la Cina, specialmente nel settore dell'automobile. Nel suo complesso, l'economia tedesca si stima abbia registrato nel 2024 un calo del PIL dello 0,2%, dopo che l'anno precedente aveva segnato un calo dello 0,3% (Fonte FMI World Economic Outlook). Nell'area dell'euro nell'ultimo periodo si sarebbe anche ridotto l'impulso fornito dai servizi, che nel terzo trimestre aveva beneficiato del buon andamento della stagione turistica. L'inflazione al consumo si è attestata al 2,4 per cento (Fonte Eurostat), nonostante la dinamica ancora elevata della componente dei servizi, sostenuta dalle voci i cui prezzi si adeguano con più ritardo. Prosegue la riduzione dei tassi di riferimento da parte della BCE che a gennaio ha nuovamente tagliato di 25 punti base il tasso di interesse sui depositi presso la banca centrale, portandolo al 2,75% per cento. Le precedenti riduzioni si stanno gradualmente trasmettendo al costo del credito. In termini prospettici, secondo le stime degli esperti dell'Eurosistema pubblicate a dicembre, il prodotto dell'area euro si espanderà del 1,1% nel 2025. In Italia la stima preliminare per il 2024 della crescita del PIL corretto per gli effetti di calendario e stagionalizzato, è pari allo 0,5% (Fonte ISTAT). Nella seconda parte dell'anno l'attività economica ha ristagnato. L'attività industriale continua a mostrare segnali di debolezza, su cui incide il ciclo attraversato dall'industria nell'area euro, specie in Germania. L'ISTAT stima che nel 2024 la produzione industriale sia diminuita del 3,5%. Anche il comparto dei servizi avrebbe rallentato nell'ultima parte dell'anno. Tra luglio e settembre le esportazioni in volume sono diminuite per il terzo trimestre consecutivo, con una tendenza che si sarebbe mantenuta anche nell'ultimo trimestre. Tra i rischi per l'export, il nostro Paese è significativamente esposto alle ripercussioni di incrementi dei dazi da parte degli Stati Uniti, che rappresentano la seconda destinazione, dopo la Germania, delle esportazioni di beni. Nel 2024 l'occupazione è aumentata sostenuta dai servizi mentre vi è stato un elevato ricorso alla Cassa integrazione guadagni (CIG) soprattutto nella manifattura. Il costo del lavoro orario ha accelerato nel settore privato, trainato dalla dinamica positiva delle retribuzioni contrattuali (Fonte Banca d'Italia).

L'ISTAT ha stimato che nel mese di dicembre 2024, l'indice nazionale dei prezzi al consumo per l'intera collettività, sia aumentato del 1,3% rispetto allo stesso mese del 2023. Secondo stime preliminari relative al gennaio 2025 tale indice sarebbe cresciuto al 1,5% rispetto al gennaio 2024, prevalentemente per la spinta legata alla crescita dei prezzi dei beni energetici regolamentati. Nella media 2024, la crescita tendenziale dei prezzi al consumo si è attestata all'1,0%, in forte calo rispetto al +5,7% del 2023. Nel 2024 l'inflazione di fondo si è attestata al 2%. Il taglio dei tassi ufficiali da parte della BCE si sta trasmettendo anche in Italia al costo della raccolta bancaria e a quello del credito.

In termini di finanza pubblica, secondo stime diffuse da Banca d'Italia, al 31 dicembre 2024 il debito delle Amministrazioni pubbliche era pari a 2.965,7 miliardi. Particolarmente rilevante per la programmazione finanziaria, è stata l'entrata in vigore nel corso del 2024 della nuova normativa in tema di governance dell'Unione europea, che impegna l'Italia attraverso la predisposizione ed approvazione di un Piano strutturale di bilancio di medio termine di durata quinquennale. Con il Piano i paesi, come l'Italia, con un disavanzo oltre la soglia del 3% o un rapporto tra il debito e il prodotto superiore al 60 per cento definiscono un percorso di consolidamento. Nell'ambito del Dispositivo per la ripresa e la resilienza, l'Italia ha incassato a dicembre la sesta rata, pari a 8,7 miliardi (di cui 1,8 sotto forma di sovvenzioni); il totale delle erogazioni fin qui ricevute corrisponde a 122 miliardi (Fonte Banca d'Italia).

In termini prospettici le proiezioni elaborate in dicembre da Banca d'Italia stimano un'espansione dello 0,8% del PIL nel 2025.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Il contesto geo-politico rimane uno dei principali fattori di instabilità. La situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo è influenzata dai vari fattori che compongono il quadro macroeconomico nazionale ed internazionale, inclusi l'incremento o il decremento del prodotto nazionale lordo, il livello di fiducia dei consumatori e delle imprese, l'andamento dei tassi di interesse, il costo delle materie prime, il tasso di disoccupazione, il reddito disponibile delle famiglie. Tali fattori sono suscettibili di avere effetti negativi nel settore in cui il Gruppo opera, e potrebbero incidere in maniera significativamente negativa sulle prospettive e sull'attività della stessa, nonché sui risultati economici e sulla situazione finanziaria. Il mercato in cui il Gruppo opera è altamente concorrenziale in termini di qualità dei servizi offerti, di condizioni economiche, di affidabilità, sicurezza e di assistenza ai clienti. Il Gruppo concorre in Italia e nel bacino del Mediterraneo con altri competitors di rilievo internazionale, nonché con diversi operatori locali. Il successo delle attività del Gruppo dipenderà dalla sua capacità di mantenere ed incrementare le quote di mercato in cui lo stesso attualmente opera e/o di espandersi in nuovi mercati, oltre ad incrementare la redditività dei servizi che offre, agendo sul lato dei costi e/o dei ricavi. In particolare, qualora il Gruppo non fosse in grado di sviluppare e offrire servizi competitivi rispetto a quelli offerti dai rivali in termini di prezzo e qualità, gli effetti sui risultati economici e finanziari del Gruppo sarebbero negativi. In particolare, il comparto intermodale potrebbe essere ancora impattato rispetto ai terminal marittimi dalle conseguenze del conflitto in atto (si veda il relativo paragrafo "Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio").

Rischi connessi al fabbisogno di mezzi finanziari (rischio di liquidità) e alla variazione dei tassi d'interesse

L'evoluzione della situazione finanziaria di LSCT dipende da numerose condizioni, ivi incluse il raggiungimento degli obiettivi previsti dal management, l'andamento delle condizioni generali dell'economia, dei mercati finanziari e dei settori in cui la Società opera che, peraltro, richiedono notevoli investimenti. La Società prevede di far fronte ai fabbisogni derivanti dai debiti finanziari in scadenza e dagli investimenti previsti attraverso i flussi generati dalla gestione operativa, dalla liquidità disponibile, dal rinnovo o dall'accensione di nuovi finanziamenti bancari; solo rilevanti ed improvvise riduzioni dei volumi movimentati potrebbero avere effetti negativi sulla capacità di generazione di cassa della gestione operativa.

LSCT utilizza finanziamenti bancari con lo scopo di finanziare le proprie attività industriali. Variazioni nei livelli dei tassi di interesse possono comportare incrementi o riduzioni nel costo di tali finanziamenti. La Società valuta regolarmente la propria esposizione al rischio di variazione dei tassi di interesse e di cambio ed eventualmente gestisce tale rischio attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati.

Occorre rilevare che l'inclusione di LSCT nel sistema di gestione centralizzata della tesoreria del Gruppo Contship comporta che i rischi di liquidità cui è soggetta sono strettamente correlati a quelli che incidono sul Gruppo nel suo insieme.

Infine, nonostante LSCT abbia continuato ad avere il sostegno delle controparti bancarie per il rifinanziamento del proprio debito bancario, in una prospettiva di medio lungo termine potrebbe trovarsi nella condizione di dover ricorrere ad ulteriori finanziamenti in situazioni di mercato poco favorevoli, con limitata disponibilità di talune fonti ed incremento degli oneri finanziari.

Rischio di credito

La Società presenta diverse concentrazioni del rischio di credito in funzione delle attività svolte che si concentra su clienti di compagnie marittime di navigazione. La Società monitora costantemente la situazione dei crediti attraverso la preparazione e l'analisi di scadenziari. Inoltre, la Società monitora e valuta il proprio profilo di rischio attraverso un processo di Risk Management condiviso con il Senior Management. Le attività finanziarie sono rilevate in bilancio al netto della svalutazione calcolata sulla base del rischio di inadempienza della controparte, determinata considerando le informazioni disponibili sulla solvibilità del cliente e considerando i dati storici.

Rischi connessi alla fluttuazione dei tassi di cambio

La Società non è particolarmente soggetta al rischio di mercato derivante dalla fluttuazione dei cambi delle valute poiché opera principalmente all'interno dell'Eurozona.

Rischi connessi ai rapporti con i dipendenti, il management ed i fornitori

I dipendenti della Società sono protetti da contratti collettivi di lavoro che garantiscono loro, tramite rappresentanze locali e nazionali, il diritto di essere consultati riguardo a specifiche questioni. La capacità di operare eventuali riduzioni di

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

personale o altre misure di interruzione, anche temporanea, del rapporto di lavoro è condizionata da autorizzazioni governative e dalla obbligatorietà di un esame congiunto delle specifiche questioni con i sindacati. LSCT acquista materie prime e componenti da un ampio numero di fornitori e dipende dai servizi fornitigli da altre aziende esterne alla Società. Una stretta collaborazione con i fornitori di servizi, se da un lato può portare benefici economici in termini di riduzione dei costi, dall'altro fa sì che la Società debba fare affidamento su detti fornitori con la conseguente possibilità che eventuali loro difficoltà possano ripercuotersi negativamente sulle attività operative.

Rischi connessi alla politica ambientale

L'evoluzione dei servizi offerti dalla Società prevede di operare interventi nel terminal di La Spezia su cui la Società opera in concessione governativa. Tali interventi sono soggetti a molteplici norme e regolamenti (locali, nazionali e sopranazionali). Per attenersi a tale normativa, LSCT continuerà ad investire in maniera adeguata.

Rischi connessi all'evoluzione del contenzioso

L'evoluzione del contenzioso, nei casi in cui i procedimenti giudiziari in essere dovessero trasformarsi in pronunciamenti sfavorevoli e le interlocuzioni in corso con le controparti per il contenzioso non giudiziale non riscontrassero una soluzione favorevole, rappresenta un rischio per la redditività della Società. Tale rischio è limitato dagli accantonamenti a Fondo Rischi eseguiti nel corso del tempo ed è commisurato alla eventuale eccedenza delle determinazioni conclusive rispetto a quanto stanziato. Per maggiori informazioni, si rimanda all'apposito paragrafo "Fondi per rischi ed oneri" della Nota Integrativa.

Progetti di ricerca e attività di sviluppo

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati progetti di ricerca e attività di sviluppo.

Risorse Umane

Il personale in organico al 31 dicembre 2024 risulta essere pari a 571 unità rispetto a 605 unità al 31 dicembre 2023. Il numero medio di risorse impiegate ammonta a 578,34 unità rispetto alle 615 del 2023. Nel corso dell'anno sono state assunte 7 risorse mentre 41 sono uscite.

Il costo totale del lavoro (al netto degli effetti dell'attualizzazione del fondo TFR in applicazione dello IAS 19 e di altre spese del personale) è risultato essere di 36.550 €/000 a fronte di 35.215 €/000 nel 2023.

Di seguito alcuni dettagli statistici sul personale:

Composizione staff per sesso

	Maschi	Femmine	Totale
Dirigenti	2	-	2
Quadri	19	2	21
Impiegati	174	50	224
Operai	322	2	324
Totale	517	54	571

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Sicurezza del lavoro

Durante l’anno 2024 si è provveduto ad aggiornare il documento di Valutazione del Rischio, con emissione in data 31.01.2024. Sono state aggiornate alcune sezioni, è stata emessa una revisione della Valutazione rischio Stress Lavoro Correlato e l’organigramma di sicurezza aggiornato.

Nel corso dell’esercizio si sono registrati 14 infortuni.

Di seguito i principali dati ed indicatori:

INDICI della QUALITA'	2024	2023	Delta %
	a	b	(a-b)/b
Totale Infortuni	14	11	27%
Totale Giorni Infortunio	864	543	59%
Indice di Frequenza Infortuni *	15.65	12.44	26%
Tasso di Incidenza Infortuni **	2.42	1.79	35%
Indice di Gravità Infortuni***	0.97	0.61	59%

* Numero di infortuni avvenuti ogni milione di ore lavorate: (N° infortuni/ore lavorate) x 1.000.000
** Numero di infortuni per media dipendenti (n° infortuni / n° medio dipendenti x 100)
*** Misura la gravità delle conseguenze di un infortunio in relazione ai giorni di assenza dal lavoro dell’infortunato: (N° giorni di infortunio/ore lavorate) x 1.000

Conformemente a quanto pianificato si è provveduto ad erogare la formazione prevista in materia salute e sicurezza sul lavoro.

Qualità ed Ambiente

Nel corso del 2024 il Gruppo CSI ha continuato con l’impegno per lo sviluppo del Progetto “Corporate Sustainability Reporting Directive” - CSRD (Direttiva 2022/2464), inerente alla rendicontazione di sostenibilità aziendale, entrata ufficialmente in vigore il 5 gennaio 2023.

Aspetto Rumore:

Nel corso del 2024 sono state condotte le campagne di monitoraggio periodiche sul confine dell’area di concessione per valutare il clima acustico e su mezzi operativi per la caratterizzazione degli stessi. Modalità analoghe agli anni precedenti ed analisi dei risultati in linea con i valori attesi.

Relativamente all’impatto acustico sono state costantemente eseguite azioni per la relativa mitigazione quali:

- Manutenzione e rifacimento piazzali in concessione;
- Regolare manutenzione per le attrezzature ed i mezzi conformemente a quanto previsto dai rispettivi manuali d’uso e manutenzione.

Aspetto Emissioni:

- è stato effettuato il monitoraggio per la Qualità dell’aria (PM10 e PM2.5) con 3 campagne e relativa analisi dei risultati gestiti su piattaforma web.
- Monitoraggio emissioni mezzi.
- Verifica di efficacia con esito positivo con riferimento all’installazione di marmitte catalitiche su Mobile Crane per la riduzione delle emissioni

Aspetto Energia:

- analisi dei dati con riferimento al Sistema di monitoraggio consumi Energy Sentinel – Report annuale efficientazione energetica
- Implementati interventi di riduzione dei consumi di EE (Temporizzatore Clima S. Bartolomeo, Impianto di produzione ACS Spogliatoio, sostituzione alcuni apparati di climatizzazione).
- Effettuata la GAP Analysis UNI EN ISO 50001:2018 con società di consulenza specializzata

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Aspetto rifiuti:

- Nell'ambito della "Gestione Rifiuti", è stata recepita la novità normativa che introduce il registro elettronico nazionale e tracciabilità dei rifiuti (RENTRI) ed erogata la relativa formazione. È stata inoltre condotta un'analisi per l'individuazione di un software gestionale interoperante con il RENTRI, che permetterà di gestire le normali operazioni inerenti i rifiuti e di inviare nelle tempistiche previste i dati al sistema operativo nazionale.

Nell'ambito dell'economia circolare:

- È stato verificato il risultato dopo 1 anno di avviamento del *Progetto Re-cig*, sistema per la purificazione e trasformazione dei mozziconi di sigaretta. Il materiale ottenuto è un polimero plastico che ci consente l'impiego in svariati settori e che ha portato alla raccolta di 4,6 kg di mozziconi (equivalenti a ca. 15.000 sigarette) e la produzione di 2,3 kg di Re-Ca.
- È stato completato il progetto "*Plastic containment*". In corso valutazioni altre attività.
- In fase di avviamento il progetto relativo all'utilizzo di nuovi dispositivi «intelligenti» (distributori automatici con registrazione dati) per agevolare la gestione di prelievo e riconsegna degli materiali in uso all'officina per la pulizia (panni) ed efficientare la raccolta degli stessi.

Aspetto Gestione Acque:

- Progetto *Revamping impianto di depurazione reflui SW1* a ciclo chiuso completato con alcune novità per migliorare l'efficienza ed inserire la Digitalizzazione dati e remotizzazione controllo;
- Installazione *Revamping Impianto di Depurazione acque di prima pioggia e reflui industriali a ciclo chiuso* con Stormwater Italia – in corso la fase di collaudo finale

Sostenibilità/Mobilità:

- Condotta sondaggio ai dipendenti per PSCL
- In corso l'elaborazione PSCL con monitoraggio 2024

Sistema di Gestione integrato QSA

- Rinnovo triennale certificato ISO9001: 2015, 14001: 2015, 45001: 2018 in data: 01-09 febbraio 2024 Ente di Certificazione Lloyd Register.
- Estensione della certificazione ISO9001: 2015, 14001: 2015, 45001: 2018 per la sede operativa di Melzo in data 9-10 Dicembre. Ente di Certificazione Lloyd Register.
- Riemesso certificato con nuovo campo di applicazione in funzione delle attività svolte nelle sedi "Erogazione di servizi di Terminal Container e Merci Varie non containerizzate. Attività di gestione dei sistemi informativi e acquisti".

Modello di organizzazione, gestione e controllo

Nel corso del 2024 non sono stati apportati aggiornamenti al Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo ex D. Lgs. 231/01, la cui versione in vigore si conferma essere quella approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 24 novembre 2023. Si dà atto che la Società è in procinto di assegnare ad un consulente esterno un incarico avente ad oggetto l'aggiornamento del Modello 231 e del relativo risk assessment, al fine di recepire sia gli aggiornamenti normativi che le modifiche organizzative intervenute a livello di Gruppo.

Il sistema procedurale attualmente in vigore si basa sia sulle procedure emesse dalla Società nell'ambito del Sistema Integrato di Gestione (ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001) nonché sulle procedure emesse da Contship Italia S.p.A.

Adempimenti in materia di privacy

Per l'anno in corso il Gruppo ha rinnovato l'incarico ad un professionista dello Studio LaScala Società tra Avvocati per l'affidamento del servizio di Data Protection Officer (DPO) e di assistenza legale in ordine all'adeguamento alle

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

disposizioni del Regolamento Europeo sulla protezione dei dati personali (General Data Protection Regulation - GDPR, UE 2016/679).

Welfare

In linea con le direttive del Gruppo Contship, il progetto welfare aziendale persegue l'obiettivo di mantenere e sviluppare una comunità lavorativa coesa e motivata, in grado di avere un'identità positiva riconosciuta e apprezzata sul territorio in cui opera, attraverso la realizzazione di progetti innovativi dedicati al personale.

La funzione Sviluppo HR di Gruppo mira a migliorare la capacità competitiva dell'azienda promuovendo progetti di valorizzazione delle risorse, incrementandone la motivazione e il coinvolgimento verso gli obiettivi aziendali e di Gruppo. Di seguito, le attività da evidenziare nel 2023:

- Prosegue l'implementazione della Comunicazione Interna a livello di Gruppo attraverso il portale (MyPage), una intranet dedicati ed i monitor informativi. Il portale facilita l'accesso a tutti i servizi dedicati al mondo del lavoro e della conciliazione Vita-lavoro e permette di essere costantemente aggiornati sulle novità aziendali attraverso una home page ricca di notizie, inoltre tramite la nuova app è possibile accedervi rapidamente anche da smartphone e tablet.
- Resta attiva la piattaforma welfare, in collaborazione con il gruppo Aon.
- Si sono svolti on line i "Welfare Days", incontri informativi di supporto all'utilizzo del piano welfare rivolti ai dipendenti.

Istituzioni/enti e comunità cittadina:

Tra le collaborazioni con gli Istituti Scolastici del territorio, possiamo evidenziare:

- l'attivazione di un'alternanza scuola-lavoro con l'Istituto Cappellini – Sauro all'interno del reparto IT.
- il progetto Porto Lab, iniziativa che da anni il Gruppo Contship dedica al mondo della scuola e che anche quest'anno ha visto il lancio del nuovo Diario (le visite delle scolaresche al terminal si svolgeranno nella seconda parte dell'anno),
- la partecipazione al progetto "Ragazzi in Azienda" nell'ambito dei progetti di Orientamento al Lavoro, che si pone lo scopo di avvicinare gli studenti delle scuole secondarie di primo grado (II e III medie) ai settori dell'economia del territorio ed agevolarli nella costruzione di un futuro professionale in linea con le proprie attitudini, basato su scelte consapevoli supportate da una reale conoscenza del mercato del lavoro locale.
- Prosegue la collaborazione con gli enti di formazione quali Cisis, Scuola nazionale Trasporti e ITS e Fondazione Accademia Italiana della Marina Mercantile.

Analisi della situazione economico-finanziaria della Società

Principali investimenti effettuati nell'esercizio e loro copertura finanziaria

Gli investimenti dell'esercizio sono principalmente relativi a:

- investimenti in impianti e macchinari per 5.729 €/000, di cui 534 €/000 classificati nel bilancio 2024 tra le immobilizzazioni in corso, che riguardano principalmente l'acquisto di 6 Reach Stacker e manutenzioni straordinarie sul parco mezzi;
- investimenti in terreni e fabbricati per 1.864 €/000, che riguardano principalmente le opere civili relative alla razionalizzazione delle aree interne e delle banchine, di cui 907 €/000 sono stati classificati nel bilancio 2024 tra le immobilizzazioni in corso, riconducibili per la maggior parte ad attività collegate al progetto di ampliamento del terminal;
- investimenti in altri beni materiali per 1.368 €/000 che riguardano principalmente nuovi impianti hardware, wireless e radio; all'interno di tale voce 604 €/000 sono stati classificati nel bilancio 2024 tra le immobilizzazioni in corso, riconducibili per una parte rilevante ad attività collegate al progetto di ampliamento.

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono stati finanziati con flussi di cassa generati internamente.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Andamento economico della Società

Il Conto economico è riportato successivamente in forma completa negli schemi di Bilancio; qui di seguito viene fornito il commento unitamente ad una versione sintetica.

(Euro/'000)	2024	2023
Ricavi della produzione ed altri ricavi operativi	162.523	142.387
Costi della produzione, del personale, ammortamenti ed altri costi operativi	(115.471)	(111.208)
Risultato Operativo	47.052	31.179
Proventi ed oneri finanziari	(2.935)	(3.775)
Proventi/(perdite) da società partecipate	1.011	914
Risultato della Gestione finanziaria	(1.924)	(2.862)
Utile/(perdita) ante imposte	45.128	28.317
Imposte	(12.504)	(7.210)
Utile/(perdita) dell'esercizio	32.624	21.107

Il risultato operativo 2024 è aumentato di 15.873 €/’000, principalmente per effetto dei maggiori ricavi.
Il risultato della gestione finanziaria è aumentato di 938 €/’000 rispetto al 2023, principalmente per effetto degli interessi attivi (+386 €/’000) e dei minori oneri finanziari (+454 €/’000).
Il risultato netto, pari a 32.624 €/’000, è superiore rispetto al 2023 di 11.517 €/’000.

Rendiconto finanziario

Il Rendiconto finanziario è riportato successivamente in forma completa negli schemi di Bilancio; qui di seguito viene fornito il commento unitamente ad una versione sintetica.

(Euro/'000)	2024	2023
Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio dell'esercizio	8.183	1.852
Disponibilità generate/(assorbite) dalle operazioni di esercizio	45.837	31.258
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di investimento	(6.259)	(4.868)
Disponibilità generate/(assorbite) dalle attività di finanziamento	(32.579)	(20.059)
Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine dell'esercizio	15.181	8.183

Nel 2024 le operazioni di periodo hanno generato disponibilità per 45.837 €/’000.

Gli investimenti in attività immateriali ed in immobili, impianti e macchinari complessivamente realizzati nel corso del 2024 al netto delle dismissioni sono ammontati complessivamente a 7.277 €/’000; i dividendi percepiti da società partecipate sono pari a 1.011 €/’000. Il totale dell’attività di investimento ha assorbito complessivamente risorse per 6.259 €/’000. La variazione degli investimenti correlata all’applicazione del principio IFRS 16 è stata considerata in relazione agli effetti monetari dei relativi contratti di leasing e concessione e inclusa nella parte relativa alle attività di finanziamento.

Le attività di finanziamento hanno assorbito risorse principalmente per l’effetto dei dividendi erogati (10.560 €/’000); rientra inoltre in questa voce la riclassificazione a credito finanziario dovuta all’appartenenza della società al sistema di tesoreria accentrata di Gruppo. La variazione dei Debiti per locazioni finanziarie correlata all’applicazione del principio IFRS 16 è esclusa dal calcolo in quanto non monetaria.
In applicazione del principio contabile IFRS 16 le attività di finanziamento includono pagamenti per 3.267 €/’000. Questi effetti sono mitigati dall’accensione del nuovo finanziamento bancario con Unicredit pari a 3.000 €/’000.

L’indebitamento finanziario netto è pari a 68.788 €/’000 (cassa positiva), con un aumento di 31.168 €/’000 rispetto al 2023.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Situazione patrimoniale della Società al 31 dicembre 2024

La Situazione Patrimoniale – Finanziaria è riportata successivamente in forma completa negli schemi di Bilancio; qui di seguito viene fornito il commento unitamente ad una versione sintetica.

(Euro/'000)		
SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA – ATTIVO	Al 31 dicembre 2024	Al 31 dicembre 2023
Attività non correnti	132.655	134.960
Attività correnti	160.569	122.637
TOTALE ATTIVO	293.225	257.597
SITUAZIONE PATRIMONIALE – FINANZIARIA - PASSIVO	Al 31 dicembre 2024	Al 31 dicembre 2023
Patrimonio netto	182.592	159.255
Passività non correnti	70.401	70.948
Passività correnti	40.232	27.394
TOTALE PASSIVO	293.225	257.597

Al 31 dicembre 2024 il totale attivo è pari a 293.225 €/’000, in aumento di 35.628 €/’000 rispetto ai 257.597 €/’000 di inizio esercizio.

Nel corso del 2024 le attività non correnti sono diminuite di 2.305 €/’000, principalmente per effetto dell’incremento dei fondi ammortamento, solo in parte controbilanciato da un incremento dei tangible asset.
Le attività correnti sono pari a 160.569 €/’000, in aumento rispetto al 2023 (pari a 122.637 €/’000), principalmente per effetto dell’incremento dei Crediti verso controllante (+25.367 €/’000) e dei crediti commerciali.

Le passività non correnti sono sostanzialmente invariate rispetto al 2023. Le passività correnti si incrementano rispetto al 2023 di 12.838 €/’000 principalmente per l’incremento dei Debiti Commerciali (+4.762 €/’000) e Debiti verso Controllante (+5.784 €/’000).

Fatti rilevanti della gestione

Nel corso del 2024, La Spezia Container Terminal S.p.A. ha compiuto significativi progressi con il progetto di ampliamento del Terminal Angelo Ravano, ottenendo l’approvazione del Progetto in due fasi ed il relativo acquisto degli equipment dedicati, per un investimento totale pari a 238,7 milioni di euro.

Per quanto riguarda le opere civili, la gara d’appalto è stata avviata a giugno e a settembre è stata nominata la Commissione di Aggiudicazione per analizzare le proposte presentate. Per quanto concerne l’equipment, il reparto acquisti di LSCT ha avviato l’analisi delle offerte e dei possibili accordi quadro relativi ai possibili fornitori.

Per quanto concerne le attività propedeutiche da svolgere a cura dell’Autorità Portuale, tra cui la certificazione della bonifica bellica ed i dragaggi, il monitoraggio sullo stato di avanzamento viene effettuato regolarmente tra LSCT e l’Autorità Portuale.

A seguito della modifica della configurazione tecnica del Progetto, la società ha concluso un accordo (waiver) con le banche finanziatrici, per estendere il periodo di disponibilità per l'utilizzo del finanziamento bancario fino al 30 aprile 2028.

Alla fine dell’esercizio, non sono in essere contratti derivati.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Rapporti infragruppo e con parti correlate

Per quanto concerne le operazioni effettuate con parti correlate, ivi comprese le operazioni infragruppo, si precisa che le stesse non sono qualificabili né come atipiche né come inusuali, rientrando nel normale corso di attività delle società del Gruppo. Dette operazioni sono regolate a condizioni competitive rispetto al mercato, tenuto conto delle caratteristiche dei beni e dei servizi prestati. I rapporti più significativi intrattenuti nell'esercizio fra La Spezia Container Terminal S.p.A. e le sue società controllanti, controllate e collegate, sono indicati nell'apposito paragrafo della Nota integrativa.

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento esercitata dalla controllante Contship Italia S.p.A. Si forniscono in appendice alle note al bilancio i dati di sintesi dell'ultimo bilancio approvato dalla Contship Italia S.p.A.

Azioni proprie

La Società non possiede, e non ha posseduto nel corso dell'esercizio, né direttamente né tramite interposta persona, azioni proprie e delle Controllanti.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Le prospettive rimangono ancora strettamente dipendenti dall'incertezza dell'evoluzione dei conflitti in atto in medio oriente ed il conflitto russo-ucraino. Lo scenario di incertezza sui mercati mondiali e sui trasporti containerizzati è alimentato dai maggiori dazi imposti dal governo degli Stati Uniti, con imprevedibili ripercussioni sull'export italiano. Prevedibilmente, per controbattere questi dazi, l'Unione Europea potrebbe imporre dei dazi verso le merci di origine e di provenienza statunitense con la conseguente contrazione di disponibilità di merci.

La Società si troverà quindi ad affrontare questa difficile congiuntura macroeconomica.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso del 2025 si avvieranno i lavori per l'ampliamento della capacità produttiva del terminal con riferimento al Progetto Angelo Ravano.

Destinazione del risultato di esercizio

Nell'informarVi che il presente bilancio è sottoposto a revisione da parte della Società EY S.p.A. (in qualità di soggetto incaricato della revisione legale dei conti ai sensi dell'articolo 14 del D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010) la cui relazione verrà ad esso acclusa, Vi invitiamo ad approvare il bilancio; il Consiglio di Amministrazione demanda all'Assemblea degli Azionisti ogni decisione in merito alla destinazione dell'utile di esercizio di euro 32.624.243,20.

27 Marzo 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Thomas Eckelmann

Il sottoscritto Dott. MARIO PACCIANI in qualità di professionista incaricato 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. Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA Riviére di Liguria – Imperia La Spezia Savona - Autorizzazione Ufficio Territoriale Savona del 20.01.2016 protocollo n. 3429.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115



La Spezia Container Terminal S.p.A

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115



EY S.p.A.
Via XX Settembre, 42
16121 Genova

Tel: +39 010 5308111
Fax: +39 010 588636
ey.com

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della
La Spezia Container Terminal S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della La Spezia Container Terminal S.p.A. (la Società), costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2024, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono le informazioni rilevanti sui principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea.

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.

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 ai principi contabili IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board e adottati dall'Unione Europea 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.

EY S.p.A.
Sede Legale: Via Meravigli, 12 - 20123 Milano
Sede Secondaria: Via Lombardia, 31 - 00187 Roma
Capitale Sociale Euro 2.975.000 i.v.
Iscritta alla S.O. del Registro delle Imprese presso la CCIAA di Milano Monza Brianza Lodi
Codice fiscale e numero di iscrizione 00434000584 - numero R.E.A. di Milano 606158 - P.IVA 00891231003
Iscritta al Registro Revisori Legali al n. 70945 Pubblicato sulla G.U. Suppl. 13 - IV Serie Speciale del 17/2/1998

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115



**Shape the future
with confidence**

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 degli utilizzatori prese 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 od 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 e della 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;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115



Shape the future
with confidence

- 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 dai principi di revisione internazionali (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

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), e-bis) ed e-ter) del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori della La Spezia Container Terminal S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della La Spezia Container Terminal S.p.A. 31 dicembre 2024, inclusa 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;
- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della La Spezia Container Terminal S.p.A. al 31 dicembre 2024.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e-ter), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, 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.

Genova, 8 aprile 2025

EY S.p.A.

Enrico Lenzi
(Revisore Legale)

Il sottoscritto Dott. MARIO PACCIANI in qualità di professionista incaricato 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.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA Riviera di Liguria – Imperia La Spezia Savona - Autorizzazione Ufficio Territoriale Savona del 20.01.2016 protocollo n. 3429.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL S.p.A.

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Contship Italia S.p.A.

Sede: La Spezia, Viale San Bartolomeo 20

Capitale Sociale Euro 12.000.000,00 int. vers.

Codice fiscale e Registro delle Imprese di La Spezia n. 00072960115

**

***RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA
DEI SOCI PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO***

AL 31 DICEMBRE 2024 ai sensi dell'art. 2429 Codice Civile

All'Assemblea degli Azionisti

Il Collegio sindacale, in carica alla data della presente relazione, è stato nominato dall'Assemblea dei Soci del 28 aprile 2023 e scade con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025.

I componenti del Collegio Sindacale hanno reso noto all'Assemblea gli incarichi di amministrazione e controllo da ciascuno di essi ricoperti presso altre società, come da elenchi conservati agli atti.

Il Collegio sindacale ha dato atto di aver valutato, sia all'atto della nomina sia nel corso dell'esercizio, la composizione del Collegio sindacale e per tutti i sindaci, sulla base delle dichiarazioni rese dai sindaci stessi e delle informazioni comunque disponibili, i requisiti di professionalità e l'insussistenza delle cause di decadenza, ineleggibilità e incompatibilità previste dagli articoli 2382 e 2399 cod. civ. e il rispetto dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge, sulla base dei criteri previsti dalle Norme di comportamento del Collegio sindacale, emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, dando valore alla sostanza (garanzia di autonomia di giudizio) e non solo alla forma.

**

Controllo sull'amministrazione ex art. 2403 cod. civ.

Attività di vigilanza: fonti normative, regolamentari

L'attività di vigilanza demandata al Collegio sindacale è stata effettuata in conformità alle norme di legge in materia di controlli societari ed alle Norme di Comportamento del Collegio sindacale emanate nel mese di dicembre 2023 (che aggiorna le precedenti pubblicate nel 2020) dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

**

Vigilanza sull'osservanza della legge, dello statuto e dei regolamenti ed al rispetto dei principi di corretta amministrazione

Partecipazione alle riunioni degli organi sociali

Il Collegio sindacale ha partecipato alle riunioni dell'Assemblea (n. 2) e del Consiglio di amministrazione (n. 8), ed ha tenuto n. 6 riunioni nel 2024 e n. 3 riunioni del Collegio sindacale, di cui all'art. 2404 del codice civile, dopo la data di chiusura del bilancio, compresa la riunione per la redazione della presente relazione.

Tramite la partecipazione alle riunioni dell'Assemblea dei Soci e del Consiglio di amministrazione, il Collegio sindacale ha vigilato sul rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari, che disciplinano il funzionamento degli organi della Società nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. La frequenza delle riunioni del Consiglio di amministrazione, la percentuale di partecipazione media da parte degli amministratori e la durata delle riunioni sono state adeguate e non sono state assunte delibere significative senza idonea informazione agli amministratori ed ai sindaci. Il Collegio sindacale ha vigilato affinché tutte le delibere fossero rispondenti all'interesse della società e supportate da idonea documentazione.

Il Collegio sindacale dà atto che il Consiglio di amministrazione vigila sul generale andamento della gestione, confrontando periodicamente i risultati conseguiti con quelli programmati, esamina ed approva le operazioni aventi un significativo rilievo economico, patrimoniale e finanziario ed è consapevole della rischiosità e degli effetti delle operazioni effettuate.

Il Collegio sindacale ha accertato il rispetto delle previsioni dello statuto in merito a convocazione, formazione e deliberazioni del Consiglio di amministrazione e dell'Assemblea nonché la correttezza dell'esecuzione degli adempimenti conseguenti.

Il Collegio sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di propria competenza, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, anche tramite le informazioni ricevute direttamente dai responsabili delle diverse funzioni aziendali.

Il Collegio sindacale ha verificato la legittimità delle scelte di gestione operate dagli amministratori, vigilando sulla correttezza del procedimento decisionale e

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

la loro adeguatezza economica, senza operare un controllo di merito sulla opportunità e convenienza delle scelte stesse.

L'attività di vigilanza non ha evidenziato significativi rischi di possibili violazioni di legge o di statuto o di inesatta applicazione dei principi di corretta amministrazione.

Informazioni sull'attività complessivamente svolta dalla Società e dalle imprese controllate

Il Collegio sindacale ha acquisito dagli amministratori esecutivi, con periodicità almeno trimestrale, sia in occasione delle riunioni degli organi sociali, sia in occasione di incontri individuali dei membri del collegio sindacale con gli amministratori ed i responsabili delle funzioni aziendali, sull'evoluzione dell'attività complessivamente svolta dalla Società nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale. Sulla base dei flussi informativi acquisiti nel corso dell'attività di vigilanza, il Collegio sindacale ha potuto accertare che le azioni deliberate e poste in essere fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale e non fossero manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interesse, lesive dei diritti dei singoli o delle minoranze ovvero in contrasto con le delibere assunte dagli organi sociali o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

In particolare, il Collegio sindacale dà atto di avere ricevuto adeguata informativa in merito a:

- situazioni economico-patrimoniali trimestrali della società e delle società partecipate e forecast 2024;
- budget 2025;
- piano di investimento relativo ai moli Ravano e Fornelli fino all'anno 2031 e relativa rinegoziazione del contratto di finanziamento, a seguito dei ritardi accumulati nell'avvio del Progetto;
- stato avanzamento del progetto di ampliamento del terminal "Angelo Ravano" e programma dei lavori (Progetto esecutivo, gara di appalto per l'affidamento dei lavori e aggiudicazione del contratto);
- investimenti in impianti, macchinari, opere civili ed hardware;
- aggiornamento sul contenzioso con il Comune di La Spezia avente ad oggetto l'imposta IMU sui beni immobili posseduti in regime di concessione nel porto

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

di La Spezia fino alla formulazione della proposta di conciliazione condivisa con il Comune di La Spezia;

- aggiornamento sull'attività di movimentazione di contenitori all'interno del porto di La Spezia (Carosello) con riferimento sia ai rapporti con il Consorzio Asterix, con i relativi rischi sia in particolare al subentro della società Hannibal Srl, facente parte del Gruppo Contship, in sostituzione dei consorzi titolari in precedenza di tale contratto;
- programma di interventi sul molo Fornelli aventi ad oggetto alcune modifiche strutturali per la messa in sicurezza.

Dalla illustrazione del budget 2025 presentato dall'Amministratore Delegato, il Collegio sindacale, pur non effettuando alcun controllo di merito sulla convenienza delle scelte di gestione, controllo che non gli compete, ha potuto accertare la ragionevolezza delle ipotesi di base utilizzate nella formazione del Budget e la conformità delle scelte di gestione ai generali criteri di razionalità economica posti dalla scienza dell'economia aziendale.

Pareri e approvazioni resi dal Collegio sindacale ai sensi di legge

Il Collegio sindacale ha approvato ai sensi dell'art. 2386 del codice civile la delibera di nomina di Tom Eckelmann quale consigliere e Vice Presidente a seguito del decesso di Cecilia Emilia Battistello Eckelmann.

Il Collegio sindacale ha altresì:

- vigilato sull'accantonamento su un conto vincolato di parte degli utili al servizio del debito, in ottemperanza agli accordi sottoscritti con l'Autorità di Sistema Portuale e con le Banche finanziatrici;
- attestato la regolarità della documentazione presentata all'Autorità Regolazione dei trasporti – ART per il pagamento del contributo annuale.

**

Attività di vigilanza sui rapporti con Parti correlate e operazioni infragruppo

La Società individua periodicamente le parti correlate, secondo quanto previsto dai Principi contabili IFRS. L'informativa riportata nelle Note al Bilancio e nella Relazione sulla gestione a corredo del bilancio d'esercizio, concernente le operazioni della società con parti correlate, infragruppo, è adeguata. Il Collegio sindacale ha verificato che tali operazioni rientrano nel normale corso di attività delle società del Gruppo e che esistono e sono rispettate procedure idonee a

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

garantire che le operazioni in oggetto siano debitamente documentate, regolate secondo normali condizioni di mercato e rispondano all'interesse sociale.

Attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 bis Codice Civile

La Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento esercitata dalla controllante Contship Italia SpA, avente ad oggetto la gestione accentrata della tesoreria a breve termine, la concessione di fidejussioni e garanzie per finanziamenti, linee di credito e concessioni, i servizi di assistenza e consulenza in materia amministrativa, fiscale e societaria ed i servizi di coordinamento in ambito commerciale e finanziario.

Il Collegio sindacale ha verificato gli adempimenti relativi agli obblighi di informativa previsti dall'articolo 2497 bis codice civile, cui la società è soggetta in quanto sottoposta all'attività di direzione e coordinamento e l'annotazione, in appendice alle Note al bilancio, dei dati di sintesi dell'ultimo bilancio approvato dalla Contship Italia SpA.

Consolidato fiscale, ai sensi degli artt. 117 e seg. del Testo Unico delle Imposte sul reddito

La Società aderisce al Consolidato fiscale, ai sensi degli artt. 117 e seguenti del Testo Unico delle Imposte sul reddito, per il triennio 2022-2024, con la società Contship Italia SpA, quale consolidante.

**

Vigilanza sull'adeguatezza e funzionamento dell'assetto organizzativo e del sistema di controllo interno

Il Collegio sindacale:

- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale della Società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite la partecipazione alle riunioni degli organi sociali, osservazioni dirette e raccolta di informazioni dai responsabili aziendali ed il reciproco scambio di dati e informazioni con la società di revisione;
- ha vigilato sulla corrispondenza tra la struttura decisionale della società e le deleghe attribuite, verificando l'attribuzione delle deleghe.

L'attività di verifica non ha evidenziato significativi rischi di inadeguatezza dell'assetto organizzativo rispetto alle dimensioni aziendali, alla complessità del settore in cui la società opera ed alle specifiche caratteristiche della società stessa.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Il sistema di “corporate governance” in atto nella società e nel gruppo Contship risulta essere sostanzialmente in linea con i comuni principi di controllo gestionale.

Il Collegio sindacale ha vigilato sull’adeguatezza del sistema di controllo interno, in grado di individuare e prevenire i fattori di rischio aziendale significativi per rilevanza e probabilità di accadimento e garantire la conformità delle scelte del *management* alle direttive ricevute, la salvaguardia del patrimonio aziendale e l’attendibilità ed affidabilità dei dati.

L’attività di verifica non ha evidenziato significativi rischi di inadeguatezza dell’assetto organizzativo e del sistema di controllo interno - anche in funzione della eventuale rilevazione tempestiva della crisi dell’impresa e della perdita della continuità - rispetto alla natura e alla dimensione aziendale, alla complessità del settore in cui la società opera ed alle specifiche caratteristiche della società stessa.

Modello di organizzazione gestione e controllo ex D.Lgs. 231/2001

Nel corso del 2024 non sono stati apportati aggiornamenti al Modello: è previsto per l’anno in corso l’aggiornamento del Modello e del risk assessment.

L’Organismo di Vigilanza, composto da tre membri (due legali esterni ed il Responsabile Amministrazione e Finanza quale membro interno), è stato nominato dal Consiglio di amministrazione nella riunione del 31 marzo 2023 fino all’approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025. Il Collegio sindacale ha constatato la competenza specifica e la professionalità dei componenti dell’Organismo di Vigilanza.

Il Collegio sindacale ha partecipato a incontri con i componenti dell’Organismo di Vigilanza ed ha preso visione delle Relazioni periodiche, dalle quali non emergono criticità significative.

Attività di auditing

Proseguono le attività di Audit e l’implementazione del sistema di reporting tramite il recepimento delle procedure di Gruppo, di nuova emissione o revisionate, in relazione alla gestione dei principali processi aziendali.

Il Collegio sindacale da atto di ricevere la reportistica periodica trasmessa all’Organismo di Vigilanza, dalla quale non sono emerse criticità significative.

Normativa in materia di salute, sicurezza, ambiente

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Il Collegio sindacale da atto di essere stato periodicamente informato sull'attività della società in materia di salute, sicurezza, e qualità, nonché sull'attività di formazione e di aggiornamento in relazione alla normativa di volta in volta emanata in materia ed ha riscontrato la sensibilità e l'attenzione della Direzione nei confronti di queste tematiche. Il sistema formalizzato di deleghe definisce adeguatamente compiti e responsabilità.

Sono stati conferiti dal Consiglio di amministrazione i necessari poteri in materia di sicurezza e salute sul posto di lavoro ed è stata individuata la figura del "Datore di lavoro" ai sensi dell'art. 2 comma 1 lettera b D.Lgs. 81/08.

Il Collegio sindacale ha verificato l'adeguatezza dei poteri conferiti in ordine alle azioni necessarie a garantire la tutela della salute e sicurezza nei luoghi di lavoro, nonché il riconoscimento dell'autonomia decisionale di spesa, nel rispetto delle norme di legge in materia.

Formazione in materia di salute e sicurezza sul lavoro

In accordo con quanto previsto dagli Accordi Stato Regione e dalla normativa vigente in materia di salute e sicurezza sul lavoro, sono stati effettuati i corsi di formazione programmati per l'anno 2024.

Documento di valutazione del rischio (DVR)

Il Documento di valutazione del rischio è stato aggiornato nel corso del 2024, con riferimento in particolare al rischio "Stress da Lavoro Correlato" ed all'organigramma di sicurezza.

Qualità ed Ambiente

La Nota del bilancio fornisce adeguata informativa sulle attività effettuate nel periodo. È stato effettuato il monitoraggio per la Qualità dell'aria, il monitoraggio delle emissioni su alcuni impianti mobili (RTG), il monitoraggio per i Consumi dell'Energia, per la Gestione differenziata dei rifiuti, per la Gestione Acque ed il progetto di mobilità sostenibile.

Sistema di gestione integrato QSA

Il sistema procedurale si basa sulle procedure emesse dalla società nell'ambito del Sistema Integrato di Gestione nonché sulle procedure emesse dalla società controllante Contship Italia SpA.

In data 17 febbraio 2024 è stato rinnovato il certificato per il Sistema di gestione integrato ISO9001: 2015, 14001: 2015, 45001: 2018 dall'Ente di Certificazione Lloyd Register.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Whistleblowing

A novembre 2023, in conformità al D. Lgs. n. 24/2023 (recepimento della Direttiva UE 2019/1937 sulla tutela delle persone che segnalano violazioni del diritto dell'Unione), è stata approvata la procedura di Gruppo per la segnalazione di illeciti ed irregolarità (procedura Whistleblowing).

Progetto Welfare

Per quanto concerne la comunicazione, prosegue l'attività di gestione ed implementazione della comunicazione interna a livello di Gruppo attraverso il portale dedicato ed i monitor informativi.

Normativa in materia di trattamento dei dati personali

Il Collegio sindacale è stato informato sulle attività attuate al fine di garantire un adeguato livello di protezione dei dati personali sottoposti a trattamento nel rispetto del Codice in materia di protezione dei dati personali (d.lgs. 196/2003), aggiornato dal decreto legislativo (d.lgs. 101/2018) di recepimento della disciplina italiana al nuovo regolamento europeo sulla privacy (Reg. UE n. 679/2016, General Data Protection Regulation – GDPR).

Il Gruppo Contship ha rinnovato l'incarico ad uno studio legale competente in materia l'affidamento del servizio DPO e di assistenza legale, al fine di garantire l'adeguatezza dei comportamenti aziendali alla normativa.

**

Attività di vigilanza in materia di cyber sicurezza

Al Collegio sindacale è stato fornito un aggiornamento sull'attività del Gruppo in materia di cybersicurezza dal responsabile di ICT Infrastructure tramite il rapporto "Cyber security Report on IT and OT environments".

In considerazione del fatto che il settore dei trasporti e della logistica è particolarmente vulnerabile a causa della sua dipendenza da sistemi digitali interconnessi per gestire la logistica, l'inventario e la catena di fornitura e che gli attacchi informatici stanno diventando sempre più sofisticati e pervasivi, il Gruppo Contship ha riconosciuto l'urgente necessità di rafforzare la propria posizione di sicurezza. Per questo motivo, è stato avviato un piano di implementazione della sicurezza informatica con l'obiettivo finale di sviluppare un approccio integrato che combina IT (tecnologia dell'informazione) e OT (tecnologia operativa), le funzioni di sicurezza, la gestione e la risposta all'attacco in una sola entità centralizzata.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

Al fine di ottenere la certificazione ISO-27001, il Gruppo ha avviato con l'assistenza di un'azienda specializzata l'implementazione di soluzioni tecniche avanzate per migliorare il livello di sicurezza, concentrandosi sulla creazione e aggiornamento della documentazione necessaria e sullo sviluppo di procedure tecniche e gestionali per garantire la conformità agli standard richiesti.

In previsione poi dell'entrata in vigore della Direttiva NIS2 nel 2025 sono stati implementati soluzioni e servizi di sicurezza informatica aggiornati per soddisfare i nuovi requisiti NIS2, inclusa l'espansione delle procedure di notifica degli incidenti per garantire risposte tempestive ed efficaci alle violazioni.

Per quanto riguarda il posizionamento attuale del Gruppo sono stati verificati i punteggi conseguiti in alcuni indici di misurazione della protezione da attacchi informatici (Microsoft Secure Score e Bitsight) indicano una protezione moderata (rischio medio) contro le minacce con un miglioramento significativo rispetto alla precedente misurazione, a dimostrazione dell'efficacia delle recenti iniziative per rafforzare le misure di sicurezza e ridurre la vulnerabilità agli attacchi.

**

Vigilanza sull'adeguatezza e funzionamento del sistema amministrativo-contabile

Alla luce delle informazioni acquisite anche attraverso lo scambio di informazioni con l'organo di amministrazione, con i responsabili delle diverse funzioni e con il soggetto incaricato della revisione legale, il Collegio sindacale valuta che l'assetto amministrativo-contabile sia adeguato alle dimensioni aziendali e alla specifica attività svolta e consenta:

- la completa, tempestiva e attendibile rilevazione contabile e rappresentazione dei fatti di gestione;
- la produzione di informazioni valide e utili per le scelte di gestione;
- la produzione di dati attendibili per la formazione del bilancio d'esercizio.

La Direzione Amministrazione Finanza e Controllo redige con periodicità mensile le situazioni economico patrimoniali al fine di monitorare l'andamento economico e finanziario dell'esercizio e con periodicità trimestrale le situazioni economico patrimoniali da portare all'esame del Consiglio di amministrazione.

Il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali, vanta una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali e il livello della

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

sua preparazione tecnica risulta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare.

**

Omissioni o fatti censurabili e operazioni atipiche o inusuali

A seguito dell'attività di vigilanza e controllo svolta nell'esercizio, il Collegio sindacale può attestare e rilevare che:

- nel corso dell'attività svolta, non sono emerse omissioni, irregolarità né fatti censurabili o comunque significativi tali da richiederne la segnalazione agli organi di controllo o menzione nella presente relazione;
- non sono pervenuti al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 cod. civ. né esposti da parte di terzi;
- non sono state individuate operazioni né con terzi, né infragruppo e/o con parti correlate tali da evidenziare profili di atipicità o di inusualità, per contenuti, natura, dimensioni e collocazione temporale.

**

Attività di vigilanza in ordine al bilancio d'esercizio ed alla relazione sulla gestione

Il progetto di bilancio della società redatto dagli Amministratori ai sensi di legge, unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio e alla loro relazione sulla gestione è stato consegnato al Collegio sindacale al termine della riunione del Consiglio di amministrazione del 27 marzo 2025.

Il Collegio sindacale da atto di avere esaminato, in numerose interlocuzioni, con il responsabile amministrativo ed il responsabile della società di revisione, le questioni fondamentali per la predisposizione del bilancio d'esercizio e conseguentemente ha dichiarato la propria disponibilità alla rinuncia ai termini di cui all'art. 2429 del codice civile.

Il Collegio sindacale da atto di aver verificato:

- la tempestività e correttezza della formazione dei documenti che compongono il bilancio;
- la generale conformità alle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della relazione sulla gestione nonché la conformità alle norme di legge e l'adeguatezza, in relazione all'attività della società, sia degli schemi di bilancio sia dei principi contabili adottati, descritti nelle Note al bilancio;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

- la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui ha assunto conoscenza, a seguito dell'espletamento dei doveri di vigilanza e dei poteri di controllo ed ispezione;
- che gli Amministratori, non hanno nella redazione del bilancio, derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma cinque del Codice civile.

**

In merito all'attività di vigilanza in ordine al bilancio d'esercizio ed alla relazione sulla gestione, non essendo demandato al Collegio sindacale il controllo analitico di merito, si dà atto di quanto segue:

- al fine di consentire la rappresentazione degli aspetti patrimoniali, finanziari ed economici di tutte le imprese del Gruppo Contship secondo criteri uniformi, in conformità al D.Lgs. 38/2005, che disciplina l'esercizio delle opzioni previste dal Regolamento CE 1606/2002 in materia di principi contabili internazionali, la società, inclusa nel bilancio consolidato di Contship Italia SpA, redige il bilancio di esercizio in conformità ai principi contabili internazionali;
- la Nota al bilancio illustra adeguatamente la movimentazione delle voci del Patrimonio netto, con l'indicazione per ciascuna di esse della possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché gli eventuali vincoli di natura fiscale;
- non sono iscritte a bilancio immobilizzazioni immateriali per le quali è richiesto al Collegio sindacale il consenso all'iscrizione;
- la Relazione sulla gestione risponde ai requisiti previsti dall'art. 2428 del Codice civile ed è coerente con i dati e le risultanze del Bilancio e fornisce un'adeguata informativa sull'attività della Società, sulle operazioni infragruppo e con parti correlate, nonché sui rischi ed incertezze a cui la società è soggetta;
- gli amministratori, sia nella Relazione che nelle Note al bilancio danno atto della consapevolezza delle incertezze e rischi sull'evoluzione della gestione.

La società è esonerata dalla redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27, comma 3 del D.L. 127 del 9/4/1991, in quanto la controllante Contship Italia S.p.A., con sede legale a Melzo (MI), redige e pubblica il bilancio consolidato.

Informativa su vantaggi economici da Pubblica amministrazione

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

La Nota al bilancio fornisce l'informativa richiesta dall'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, in relazione alle erogazioni, sovvenzioni, contributi e vantaggi economici in genere percepiti dalla Pubblica amministrazione.

**

Attività di vigilanza in ordine alla revisione legale dei conti

Nel corso dell'esercizio sono stati tenuti regolari rapporti con la Società di revisione, sia mediante riunioni formali alle quali hanno partecipato anche i responsabili delle funzioni aziendali interessate, sia mediante contatti informali fra singoli membri del Collegio e rappresentanti del Revisore, al fine del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti.

È stata sempre constatata la massima collaborazione, anche avuto riguardo all'attività preparatoria per il bilancio d'esercizio, e non sono emersi fatti o aspetti rilevanti meritevoli di menzione.

In particolare, con riguardo all'attività preparatoria per il bilancio d'esercizio, è stato condiviso con i revisori il piano di revisione sul bilancio al 31 dicembre 2024 e sono state esaminate le questioni fondamentali relative alla predisposizione del suddetto bilancio.

Il compenso corrisposto ai revisori per l'incarico di revisione legale dei conti per Euro 45.000 è coerente con l'importo contrattualmente pattuito. Non risultano attribuiti alla società di revisione né a società del network incarichi diversi da quello per la revisione legale dei conti.

Sulla base delle informazioni acquisite e delle attività svolte non sono emersi aspetti critici in relazione all'indipendenza della Società di Revisione ed il Collegio Sindacale non ha aspetti rilevanti da segnalare all'Assemblea.

**

La società di revisione EY SpA in data 8 aprile 2025 ha rilasciato la sua relazione attestando che:

- il bilancio di esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea;
- la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio ed è redatta in conformità alle norme di legge;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2024

LA SPEZIA CONTAINER TERMINAL - S.P.A.
Codice fiscale: 00072960115

- non ha nulla da riportare con riferimento alla dichiarazione, di cui all'art. 14, c.2, lettera e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione.

**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dalla società di revisione, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio, non abbiamo osservazioni da formulare in merito all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2024 ed alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di amministrazione in merito al risultato dell'esercizio.

Genova, 9 aprile 2025

Il Collegio Sindacale
(Dott. Mario Pacciani)
(Dott. Roberto Coccia)
(Dott. Massimiliano Gazzo)

Il sottoscritto Dott. MARIO PACCIANI in qualità di professionista incaricato 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.
Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la CCIAA Riviere di Liguria – Imperia La Spezia Savona - Autorizzazione Ufficio Territoriale Savona del 20.01.2016 protocollo n. 3429.

*Totale diritti di segreteria versati alla Camera di Commercio euro 2,50
anticipati da Infocamere S.C.p.A. in nome e per conto dell'Utente*