

# BILANCIO 2020

---

2 LUGLIO 2021

---



LA FERROVIARIA ITALIANA S.P.A.  
Arezzo





# BILANCIO 2020

---

LA FERROVIARIA ITALIANA S.P.A.

Via Guido Monaco, 37 – Arezzo - P.I. 00092220516 - R.E.A. AR-8700

*Società Controllante Art. 2497 bis C.C.*

---

Organi di Amministrazione e Controllo

Relazione sulla gestione

Prospetti di bilancio e Nota integrativa

Relazione Società Revisione

Relazione Collegio Sindacale



# BILANCIO 2020

---

LA FERROVIARIA ITALIANA S.P.A.

Via Guido Monaco, 37 – Arezzo - P.I. 00092220516 - R.E.A. AR-8700

*Società Controllante Art. 2497 bis C.C.*

---

## Consiglio Di Amministrazione

**Seri Maurizio** *Presidente*

**Sassoli Piero** *Amministratore Delegato*

**Biancucci Federico** *Vice-Presidente*

*Consiglieri:*

Bechelli Giovanni

Gonnelli Roberto

Ricci Luca

Vannuccini Irene

## Società di Revisione

Omnirev s.r.l. - Firenze

## Collegio Sindacale/Revisori

*Presidente:* Parati Stefano

*Sindaco effettivo:* Pimpolari Lea

*Sindaco effettivo:* Vilucchi Carla

*Sindaco supplente:* Brogi Massimiliano

*Sindaco supplente:* Genalti Marco

# LA FERROVIARIA ITALIANA SPA

Sede legale: VIA GUIDO MONACO 37 AREZZO (AR)  
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI AREZZO - SIENA  
C.F. e numero iscrizione: 00092220516  
Iscritta al R.E.A. n. AR AR-8700  
Capitale Sociale sottoscritto €3.163.752,00 Interamente versato  
Partita IVA: 00092220516

**Società Controllante art. 2497 bis C.C**

## Relazione sulla gestione

*Bilancio Ordinario al 31/12/2020*

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2020; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

### Informativa sulla società

LFI S.p.A. ha come attività principale la *gestione, anche per conto di terzi, in concessione o in subconcessione, di strutture per il trasporto ferroviario e/o tramviario di persone e/o cose*. Svolge la propria attività presso la sede sociale in Arezzo, Via Guido Monaco 37 e presso l'unità operativa di Pesciola (AR). E' amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da 7 membri.

Il controllo di legittimità è svolto dal Collegio Sindacale mentre la revisione legale dei conti è affidata alla Società OMNIREV S.r.l. di Firenze.

Sotto il profilo giuridico e successivamente alla fusione per incorporazione di Rete Ferroviaria Toscana S.p.A. la Società controlla direttamente, possedendone il 100% del capitale sociale, la sola **Trasporto Ferroviario Toscano S.p.A.**, con sede in Arezzo, Via Guido Monaco 37, capitale sociale €12.500.000,00 ivi. , esercente l'attività di trasporto ferroviario nelle tratte Arezzo-Sinalunga , Arezzo-Pratovecchio-Stia;

Nella sua veste di socio unico e quindi di Capo Gruppo LFI, effettua, nei confronti della controllata, attività di direzione e coordinamento.

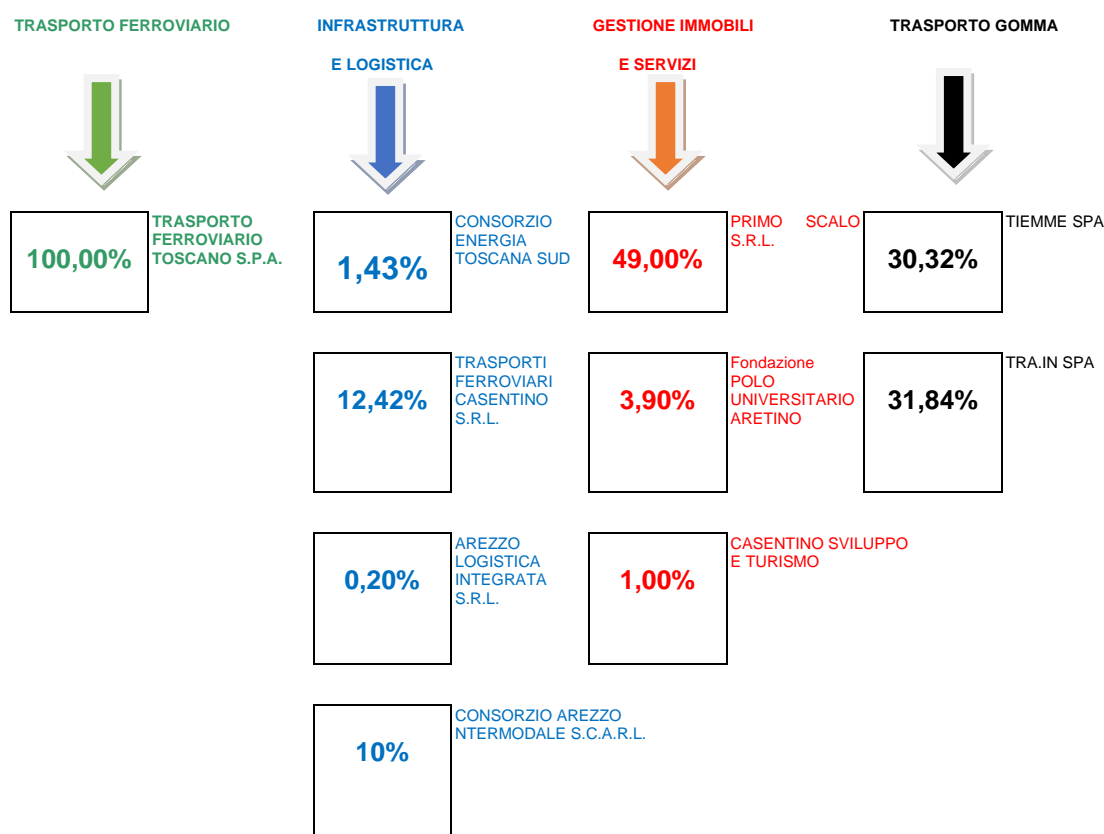
Dal 1 gennaio 2018 le società del Gruppo LFI sono transitate sotto il regime IVA dello "split" payment" a seguito dell'entrata in vigore del Decreto legge n. 148/2017 convertito con legge del 4 Dicembre n. 172.

LFI è presente, in modo significativo, anche nel capitale sociale delle seguenti società:

- **Tiemme spa**, con sede in Arezzo, Via Guido Monaco 37, capitale sociale €18.000.000, esercente l'attività di trasporto pubblico di persone su gomma nel territorio delle provincie di Arezzo, Siena, Grosseto e Comune di Piombino(LI). La partecipazione possedute è pari al 30,32% del capitale sociale;
- **Tra.In S.p.A.**, con sede in Siena SS Levante 73 , capitale sociale €6.353.751 i.v., esercente l'attività di holding di gestione di partecipazioni ed immobili. La partecipazione posseduta è pari al 31,84% del capitale sociale;
- **Primo Scalo S.r.l.**, in liquidazione giudiziale con sede in Arezzo, via Gobetti 16, capitale sociale 110.000, versato per € 65.000, esercente l'attività logistica di distribuzione e magazzinaggio per conto terzi. La partecipazione posseduta è pari al 49% del capitale sociale.

LFI possiede partecipazioni minori in:

- **Consorzio Arezzo Intermodale S.c.a.r.l.** in liquidazione volontaria, con sede in Arezzo, Via Ferraris. La partecipazione posseduta è pari al 10% del capitale sociale;
- **Arezzo Logistica Integrata s.r.l.**, in procedura di ristrutturazione del debito ai sensi dell'art. 182 bis Legge Fallimentare con sede in Arezzo, via Martiri di Civitella 7, Capitale sociale €5.000.000 i.v. La partecipazione posseduta è pari allo 0,20% per cento del capitale sociale;
- **Trasporti Ferroviari Casentino s.r.l.** in liquidazione volontaria Poppi(AR), via Roma 203, capitale sociale 2.355.485 i.v. La partecipazione è pari al 12,42% del capitale sociale;
- **Fondazione Polo Universitario Aretino**, con sede in Arezzo, viale Cittadini 172, capitale sociale 130.660 i.v. La partecipazione posseduta è pari al 3,90% del capitale sociale;
- **Casentino Sviluppo e Turismo s.c.a.r.l.**, con sede in Poppi Via Roma 203, capitale sociale € 50.000. La quota posseduta è pari all'1% del capitale sociale;
- **Consorzio Energia Toscana Sud**, con sede in Siena Via dei Rossi 2, capitale sociale €40.846. La quota posseduta è pari al 1,429% del capitale sociale.



In nota integrativa sono fornite informazioni dettagliate sulla consistenza patrimoniale di tutte le partecipate..

## Approvazione del bilancio d'esercizio

La società, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, ha fatto utilizzo della clausola statutaria che prevede la possibilità di approvare il bilancio d'esercizio nel termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale. L'art. 3, comma 3, D.L. n. 183/2020 (conv. in L. 21/2021) proroga al bilancio 2020 quanto già previsto per il bilancio 2019 dato dal differimento automatico a 180 giorni, per l'approvazione da effettuare entro il 29.6.2021, a prescindere dalla presenza di "particolari esigenze" in capo alla società.

## Fatti di particolare rilievo

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile portare alla Vostra attenzione:

### **Pandemia Covid 19**

Con il diffondersi in Italia nei primi mesi del 2020 del virus COVID-19 (c.d. "coronavirus"), il mercato del trasporto pubblico locale ha fatto registrare complessivamente significative flessioni nei volumi dei servizi offerti.

Durante l'emergenza la Capogruppo LFI, invece, ha mantenuto invariata la propria attività. I ricavi non hanno risentito molto della crisi sanitaria in quanto non esiste la variabile dei ricavi da traffico e conseguentemente i totali sono in linea con le previsioni di Budget. Lo stesso può dirsi per i corrispettivi derivanti dal contratto di servizio con la Regione Toscana che sono uguali a quelli del 2019, con l'aggiunta dell'adeguamento al tasso di inflazione programmata pari allo - 0,2%.

Riguardo ai costi, per il personale non si è fatto ricorso al Fondo di solidarietà, tuttavia si rileva una diminuzione per tutta una serie di voci (buoni pasto, smart working, utilizzo permessi L.104, smaltimento ferie arretrate, straordinari).

LFI ha recepito la completa applicazione del "Protocollo Condiviso di regolamentazione delle misure per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19 negli ambienti di lavoro" sottoscritto tra le Parti sociali e il Governo in data 14 Marzo 2020. E' stato altresì istituito aziendaliemente sin da subito il comitato di sicurezza aziendale, a cui sono stati assegnati compiti di verifica dell'applicazione dei contenuti dello stesso Protocollo al quale partecipano le rappresentanze sindacali aziendali unitamente ai RLS. L'azienda inoltre, in ossequio alle disposizioni di cui ai Decreti d'urgenza susseguiti ed alle indicazioni degli enti competenti, al fine di ridurre in parte le ricadute sul servizio derivanti dalle cause sopraelencate anche evitando, nel limite del possibile, la presenza fisica sui luoghi di lavoro, ha consentito, per quanto possibile per il personale indiretto, il ricorso al lavoro agile smart-working.

### **Contratto di servizio**

per la gestione dei beni, degli impianti e dell'infrastruttura ferroviaria funzionali all'esercizio dei servizi di tpl sulle linee Arezzo-Stia e Arezzo-Sinalunga, sottoscritto in data 8 ottobre 2010 tra Regione Toscana e R.F.T. S.p.A. (ora LFI S.p.A. ) per il periodo 2009-2014 e rinnovato per ulteriori sei anni (2015-2020), con Atto sottoscritto in data 23 gennaio 2019.

Con Delibera di Giunta n. 1480 del 30.11.2020 e successivo Decreto n. 21529 del 14.12.2020 la Regione Toscana ha prorogato il vigente contratto di servizio fra Regione Toscana e La Ferroviaria Italiana S.p.A. per la gestione dei beni, degli impianti e dell'infrastruttura ferroviaria funzionali all'esercizio dei servizi di trasporto pubblico locale sulle linee Arezzo-Stia ed Arezzo-Sinalunga con scadenza il 31 dicembre 2020, per un periodo di dodici mesi, successivi alla dichiarazione di conclusione dello stato di emergenza; al momento, quindi, fino al 31 gennaio 2022 (ai sensi del D.L. 7 ottobre 2020, n. 125);

Delibera, inoltre, di predisporre, anche avvalendosi di esperti in materia e/o delle strutture di massima dimensione della Regione con le specifiche funzioni, una relazione di fattibilità che contempli le soluzioni giuridiche-amministrative per l'eventuale trasferimento della proprietà della suddetta infrastruttura ferroviaria, alla luce di quanto prevedono il D.lgs. n. 422/1997 e il D.L. 24 aprile 2017 n. 50 convertito in L. 96/2017, e/o per l'affidamento della gestione della stessa ai sensi del Codice degli appalti D.lgs. n. 50/2016 per le procedure di evidenza pubblica e/o gli accordi di partenariato pubblici-privati.

### **Conclusioni contenziosi con esito positivo**

1) *La Ferroviaria Italiana S.p.A./ Ing. Marcello Grillo* = Trattasi di un procedimento civile di appello che la controparte aveva instaurato, innanzi alla Corte di Appello di Firenze, avverso la sentenza di primo grado, dall'esito totalmente favorevole per LFI S.p.A., emessa dal Tribunale di Arezzo. L'Ing. Grillo, anche in sede di gravame, aveva richiesto la liquidazione di presunti compensi, stimati in €264.748,55, maturati per le prestazioni svolte quale "professionista preposto", ex D.P.R. n. 753/1980, fra la fine degli '80 e l'inizio degli anni '90. LFI S.p.A. si era ritualmente costituita in giudizio contestando in toto le pretese avversarie e richiedendo la conferma della pronuncia di primo grado.

Il Collegio Giudicante, con la sentenza n. 3021/2019, n. rep. 3089/2019 del 13/12/2019, ha confermato integralmente la pronuncia di primo grado e condannato la controparte al pagamento delle spese processuali. La sentenza non è stata impugnata innanzi alla Corte di Cassazione e, pertanto, è passata in giudicato divenendo definitiva. La società ha rilevato una sopravvenienza attiva derivante dallo storno del relativo fondo di accantonamento risultato .

2) *La Ferroviaria Italiana S.p.A. / Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.* = LFI S.p.A. aveva instaurato - innanzi al Tribunale Civile di Siena - procedimento ordinario di cognizione avverso la Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. LFI S.p.A., infatti, aveva lamentato, a carico dell'istituto creditizio, delle violazioni normative nell'operazione che l'aveva portata, nel 2008, alla sottoscrizione del prestito obbligazionario subordinato emesso dalla stessa controparte e mai restituito. Operazione che le aveva creato un novero stimabile nell'importo di €2.000.000 o, in subordine, di circa €1.699.423,10. Il giudizio, dopo lo scambio degli atti introduttivi e delle memorie ex art. 183, comma sesto, C.P.C., è stato definito, nel dicembre 2020, in via transattiva con l'incasso, da parte di LFI, della somma capitale di €499.000.

Il relativo fondo di accantonamento è stato utilizzato per far fronte alle spese legali rimaste a carico di LFI spa come previsto nella transazione.

**Distribuzione riserve una tantum:** l'Assemblea Ordinaria dei Soci dello scorso 29 Giugno 2020 ha approvato il Bilancio di esercizio 2019, con la proposta di destinazione degli utili in esso riportata come indicata dal Consiglio di Amministrazione. E' stata però avanzata da alcuni Soci la proposta, rivolta al nuovo Consiglio, di valutare la possibilità di discutere, in altra data successiva, una suddivisione tra i Soci di parte delle riserve distribuibili, ovviamente all'esito delle dovute verifiche sull'andamento dell'annualità in corso, o almeno della prima semestralità, pesantemente condizionata dai riflessi economici dell'emergenza COVID e del più generale intento di garantire alla società un margine di operatività e di autonomia negli investimenti, che gli consentano di portare avanti la propria attività, caratterizzata da frequenti necessità di effettuare interventi di manutenzione straordinaria sulla rete ferroviaria in gestione, spesso anticipandone i costi. Per tale motivo - all'esito positivo della verifica sull'andamento del primo semestre 2020, che evidenzia una situazione finanziaria solida, tale da consentire il normale svolgimento delle attività sociali - si ritiene in via del tutto eccezionale, considerato il particolare momento di crisi economica connessa all'epidemia COVID 19 e allo stato di necessità in cui versano le pubbliche amministrazioni in questa delicata fase storica, di poter procedere alla distribuzione ai Soci di parte delle riserve disponibili nella misura massima di €800.000.

Il Collegio Sindacale raccomanda che la proposta ai Soci circa la distribuzione di una parte delle riserve disponibili, si fondi sia sulla valutazione del mantenimento degli equilibri economici e finanziari della società, sia in visione prospettica sulle previsioni dei flussi di cassa da qui ad un anno (stress test).

L'esame e la valutazione dell'andamento semestrale ha permesso di affermare che vi sono le condizioni per procedere alla distribuzione di una parte delle riserve disponibili ai Soci nella misura massima di €800.000.

**Contenzioso gara regionale TPL:** si è tenuta in data 8.10.2020 l'udienza per la discussione di merito del ricorso davanti al Consiglio di Stato presentato da Mobit contro la sentenza del Tar Toscana, che ha ritenuto legittimo il provvedimento con cui la Regione Toscana ha aggiudicato la concessione del servizio ad Autolinee Toscane per la seconda volta, nel mese di Aprile 2019. Dovrebbe trattarsi dell'ultimo atto del lungo contenzioso amministrativo in atto ed al momento siamo in attesa della sentenza, che si presume possa essere pubblicata entro n. 15-30 giorni circa. Come ampiamente riportato dalla stampa, è in corso anche un'indagine penale sulla vicenda, per reati piuttosto gravi ipotizzati a carico della Commissione Giudicatrice, del RUP del procedimento, di un secondo Dirigente regionale e dell'ex Presidente della Giunta, i cui tempi appaiono incerti e lunghi.

**Contratti di Service** Il C.d.A., nella seduta del 7.7.2020, ha autorizzato la sottoscrizione della proroga del contratto di service in essere con Tiemme S.p.A., alle attuali condizioni (salvo eventuali adeguamenti ISTAT), per il periodo 30.06.2020/31.12.2020., L'indirizzo è quello di continuare per la strada intrapresa cercando di reinternalizzare ancora ulteriori attività, fino ad arrivare a mantenere rapporti di service esclusivamente per quei settori meno strategici per i quali risulta effettivamente conveniente rivolgersi all'esterno.

Tale operazione potrebbe quindi essere realizzata nell'arco del successivo semestre, appunto, nel quale si propone di confermare comunque il rapporto di service in essere con Tiemme, per dare continuità all'attività aziendale, con la previsione che sarà però possibile, qualora LFI lo ritenga necessario, recedere dal contratto in qualunque momento con un preavviso di 15 giorni.

#### **Assemblea Soci 29 giugno 2020 e 25 novembre 2020**

Il CdA di LFI l'11 novembre 2019 approvò un documento sulle possibili evoluzioni societarie, che fu sottoposto alla valutazione dell'Assemblea dei Soci in data 29.11.2019.

Il passaggio si concluse con il mandato pieno al Cda di presentare una proposta organica di modifica allo Statuto Sociale di LFI spa da sottoporre alla compagine sociale attraverso la convocazione di una Assemblea in seduta straordinaria per i necessari adempimenti di modifica dello Statuto.

L'Assemblea fu convocata per il giorno 29 giugno 2020.

Le modifiche proposte riguardavano gli articoli:

art. 6 comma 2 abrogazione e comma 4 (quota di capitale sociale rappresentato da azioni di Categoria A);

art. 7 (modalità di trasferimento delle azioni);

art. 37 comma 2 (quota di capitale sociale rappresentato da azioni di Categoria A).

Causa la mancanza del quorum del 25 % di Soci rappresentativi di azioni Categoria B, necessario alla deliberazione, associato alla richiesta di chiarimenti da parte di alcuni Soci rappresentativi di azioni Categoria A, fu deciso il rinvio della seduta.

L'Assemblea Straordinaria fu così convocata per il 25 novembre 2020 per deliberare sulla precedente proposta di modifica dello Statuto Sociale di LFI spa a cui si aggiunse anche quella riguardante l'Art. 4 (proroga termine di durata della società).

A causa del mancato preventivo passaggio deliberativo nei vari Consigli degli Enti Locali Soci di Categoria A, pur con l'unanime approvazione dei presenti sulle proposte formulate, fu deciso il rinvio della seduta in attesa che gli Enti Locali perfezionassero all'interno dei propri Consigli il mandato a deliberare.

La prospettiva della modifica statutaria di LFI spa è fondamentale per il raggiungimento dell'obiettivo di portare la nostra azienda Aretina/Senese a divenire un player del trasporto ferroviario nell'Italia centrale anche a fronte del possibile Atto di affidamento diretto o mediante gara ad evidenza pubblica che nei prossimi anni interesserà il servizio di trasporto ferroviario in Toscana.

L'ampliamento del servizio insieme al relativo aumento di fatturato sono elementi essenziali per dare certezza di futuro alla Società e garantirne il valore patrimoniale delle quote azionarie, i livelli occupazionali e le risposte in termini di servizio ai territori.

**Recupero addizionale Energia Elettrica trazione:** LFI S.p.a. ha instaurato - innanzi al Tribunale Civile di Milano - procedimento sommario di cognizione avverso la Edison Energia S.p.a. LFI S.p.a. ha formulato richiesta giudiziale di rimborso delle somme pagate - €98.191,16 - ad Edison Energia S.p.a., specificamente nelle annualità 2010 e 2011, a titolo di imposta addizionale provinciale all'accisa sull'energia elettrica di trazione a carico IF. Secondo uniforme e recente Giurisprudenza, infatti, trattasi di un tributo non dovuto da restituire integralmente al soggetto che, all'epoca, ne ha eseguito il relativo pagamento. Il giudizio, dopo lo scambio degli atti introduttivi e delle note scritte difensive, con provvedimento del 21 aprile 2021, è stato trasformato dal Giudice in un procedimento ordinario. La prossima udienza avrà quindi luogo il 06/10/2021.

## **SERVIZIO LAVORI E MANUTENZIONE LINEA FERROVIARIA**

### **Interventi manutentivi ed investimenti**

Gli investimenti realizzati dalla società La Ferroviaria Italiana S.p.A, sono quelli effettuati esclusivamente con i finanziamenti dei fondi stanziati con apposite leggi nazionali e regionali, in particolare ex L. 297/78 e L. 611/1996, vista la natura "demaniale" dei beni dati in concessione dalla Regione Toscana con il Contratto di Servizio. La realizzazione di tali investimenti, che migliorano la qualità e la sicurezza della rete ferroviaria, non influenzano né il patrimonio aziendale né il conto economico, essendo interamente finanziato il costo imponibile, tranne che per la quota Iva pagata dalla società.

Unitamente agli investimenti sono stati realizzati importanti interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria.

### **Settore Lavori e Manutenzione:**

Il processo manutentivo della rete ferroviaria LFI Spa viene monitorato attraverso una attività costante che prevede l'esecuzione di 26 e verifiche cadenzate nel tempo su entrambe le linee sociali che danno luogo alla determinazione degli interventi da realizzare.

L'attività lavorativa si esplica attraverso manutenzione ciclica e attraverso interventi puntuali di miglioramento o da eseguirsi su condizione.

Nell'anno 2020, oltre alla manutenzione ciclica periodica che è integrata nel Sistema di Gestione della Sicurezza (SGS), sono stati realizzati degli interventi di manutenzione su condizione e di miglioramento dei quali si riportano di seguito quelli maggiormente significativi:

- Intervento di somma urgenza sulla frana avvenuta in data 24/01/2020 al km 29+090 della Ferrovia Arezzo-Stia, in un tratto dove il rilevato ferroviario ad iniziato a franare in Arno, quindi un cedimento dal basso rispetto alla linea ferrata particolarmente insidioso. L'intervento è consistito in allestimento di varie operazioni precauzionali e propedeutiche e poi nella realizzazione di una scogliera di notevoli proporzioni per il sostegno e la difesa radente del rilevato ferroviario rispetto all'azione del Fiume Arno.
- Intervento urgente sulla frana al km 27+630 della Ferrovia Arezzo-Stia, in questo caso la frana proveniva dell'alto, con materiale che ha invaso la sede. L'intervento è consistito nella adozione di misure mitigative e poi in una nuova profilatura della scarpata e nella realizzazione di pozzetti e canalette di smaltimento acque.
- Intervento di risanamento della massicciata, sostituzione traverse con traverse RFI 230 con attacco elastico W14 ed eliminazione di giunzioni di rotaia mediante costituzione del binario a lunga barra saldata nelle curve n° 16 e 23 della linea Arezzo-Stia per complessivi 600 m, l'intervento ha consentito di prevenire la istituzione di due rallentamenti al km 15 e al km 20, con i materiali di risulta dei lavori, opportunamente analizzati, si è provveduto, nell'ambito dello stesso lavoro, ad ampliare notevolmente il piazzale di Calbenzano che costituisce il cantiere per lavori all'armamento della intera ferrovia ed è utilizzato per lo stoccaggio del pietrisco, delle traverse e degli scambi. .
- Intervento di livellamento sistematico nei tratti ove necessario per la linea Arezzo-Sinalunga e della linea Arezzo-Stia (complessivi 20 km) con scarico del pietrisco e profilatura della massicciata in tratta e in stazione.
- Lavori di revisione degli scambi con sostituzione a nuovo praticamente di tutti i legnami di appoggio nelle stazioni di Pesciola, Deposito di Pesciola, Monte San Savino, Lucignano, Sinalunga, Porrena, Giovi, Rassina
- Lavori di sostituzione parziale di traverse rotte nelle curve 7-7bis-8-10 della linea Arezzo Stia per complessive circa 500 traverse.
- Risanamento della massicciata e ricostituzione della piattaforma sotto al binario in esercizio in tratti limitati ma con particolari difettosità del binario, intervento principale eseguito nel periodo delle festività natalizie fra l'anno 2019 e l'anno 2020, al km 32+050 per 80 m della ferrovia Arezzo-Stia, l'intervento ha comportato anche la realizzazione di 400 m di fossati e di numero 2 attraversamenti drenanti, il lavoro ha consentito l'eliminazione di un rallentamento a 30 km/h.
- Intervento urgente di slineamento del binario avvenuto il 22/05/2020 al km 11+100 della Arezzo-Stia.
- Intervento urgente di slineamento del binario avvenuto il 31/07/2020 al km 18+000 della Arezzo-Sinalunga
- Interventi urgenti su guasto con sostituzione di giunzioni di rotaia rotte, si sono verificati numero 2 casi.



- In ottemperanza alla specifica disposizione di ANSF, nell' anno 2020, è stata introdotta per la prima volta sulle linee sociali il controllo ad ultrasuoni come parte stessa del processo manutentivo della infrastruttura, in particolare nell' arco dell'anno 2020 è stata effettuata la esecuzione di circa 630 controlli di saldature alluminotermiche od a scintillio.
- Manutenimento e ripristino del versante franoso delle Mottacce in Loc. Capolona fra il km 14+100 e il km km 15+000 mediante esecuzione di due interventi semestrali previsti nel piano di manutenzione.
- Lavori urgenti a seguito di urto di autocarro con gru fuori sagoma sul ponte al km 24+500 in stazione di Rassina, ripristino del paramento della spalla sud del ponte e ricostruzione della trave di protezione a destra della ferrovia, successiva esecuzione di verifiche di stabilità del ponte stesso.
- Lavori urgenti a seguito di urto di autocarro fuori sagoma sul ponte al km 37+975 della linea Arezzo-Sinalunga in Loc Le Persie con ripristino del paramento di entrambe le spalle del ponte e ricostruzione della trave di protezione e rifacimento della segnaletica verticale, intervento eseguito 2 volte a causa di diversi incidenti.
- Costruzione nuovo tombino per smaltimento acque al km 17+100 della ferrovia Arezzo-Stia.
- Costruzione vasca di raccolta lubrificanti per binari di sosta locomotori diesel alla Staz. di Pescaiola.
- Manutenzione del sottopasso pedonale della stazione di Bibbiena e ripristino a seguito atti vandalici.
- Manutenzione alle opere d' arte secondo prescrizioni risultanti dal verbale di visita e relativo programma di intervento.
- Intervento di recinzione presso la Staz. di Pescaiola, nella zona afferente a Via C. Concini ed ex Consorzio Agrario, per evitare l' introduzione abusiva di persone nel sedime ferroviario.

### **Reparto Impianti Elettrici e Segnalamento**

Sono stati confermati gli accordi di Service con le ditte:

- Hitachi Rail ASF-STC per il CTC, contratto triennale 2018-2020;
- TROBBIANI controllo impianti di climatizzazione.

### **Reparto Trazione Elettrica**

- È stato confermato il contratto di Service, B&C Eco-Energy, sul Sistema di telecomando delle SSE di Bibbiena, di S. Giuliano e dei posti periferici di Pescaiola, Lucignano, Subbiano e Porrena;
- Sono state eseguite le verifiche tecniche ai sensi del DPR 462/2001 degli impianti di messa a terra presenti sull'infrastruttura ferroviaria IES e TE;
- Sono stati sostituiti i gruppi batterie delle SSE di Bibbiena e S. Giuliano;
- È stato realizzato il cambio del filo di contatto presso la fermata di Capolona sulla Ferrovia Arezzo-Stia;
- È stato realizzato il cambio del filo di contatto sul 1° binario della Stazione di Pescaiola sulla ferrovia Arezzo-Sinalunga;
- È stata demolita la linea di contatto, compresi i pali Te sull'asta di manovra della fermata di Foiano sulla ferrovia Arezzo-Sinalunga;
- È stato demolito il trefolo cera-unico presente sulla linea TE della Ferrovia Arezzo-Sinalunga;
- Sono stati risanati basamenti palificata TE tratta Subbiano-Arezzo sulla Ferrovia Arezzo-Stia.

### **Appalto ERTMS, stato al 31/12/2020**

- Realizzazione FASE1 Trial Site, Progetto ERTMS L2:
  - Messa in opera siti GSM-R, Calbenzano-Stia;
  - Messa in opera Rete SDH, Arezzo-Stia;
  - Messa in opera apparati ACC-M Stazioni di Bibbiena, poppi e Porrena;
  - Realizzazione posto centrale multistazione presso Impianto di Bibbiena;
  - Effettuato n°2 RUN di test dinamici sul trial Site con veicolo reale.
- In collaborazione con la Direzione Tecnica di RFI, sono stati organizzati incontri per la realizzazione del Sistema di Sicurezza ERTMS L2 in base ai requisiti riportati sulle Specifiche dei Requisiti di Sistema e Funzionale, per la realizzazione del Progetto Esecutivo Definitivo per l'attrezzaggio con Sistema di Sicurezza ERTMS Livello 2 delle linee ferroviarie Arezzo-Stia e Arezzo-Sinalunga nel sottosistema di terra, TRIAL SITE.

### **Attività negoziali e principali procedure di gara esperite nell'anno 2020:**

Considerata la particolare situazione conseguente all'emergenza epidemiologica ed alla pandemia da COVID- 19, che nell'anno 2020 ha impattato notevolmente anche sugli appalti e sui contratti pubblici in essere, si riportano di seguito le principali procedure indette nel rispetto del Decreto Semplificazioni (D.L. 76/2020) e della Legge di conversione 11/09/2020 n. 120:

Affidamento (ai sensi dell'art. 1 lett. a) del Decreto Legge 16 luglio 2020, n. 76 (c.d. Decreto Semplificazioni), così come convertito dalla L. n. 120 dell'11 settembre 2020) dei lavori per la realizzazione di un parcheggio a servizio della fermata di Albergo lungo la ferrovia Arezzo – Sinalunga (CIG 8562965E3F) aggiudicati all'impresa Galli Francesco & C. Snc per un importo di €55.546,36 oltre IVA.

Procedura negoziata ai sensi dell'art. 125, comma 1 lett. f) del D.Lgs. 50/2016 s.m.i. per l'acquisto di legname da scambi (CIG 8543514AC7) aggiudicata a LODOVICH DOMENICO S.p.A per un importo di €145.000,00 oltre IVA.

Procedura negoziata ai sensi dell'art. 125, comma 1 lett. d) del D.Lgs. 50/2016 s.m.i. per l'affidamento del servizio di diserbamento chimico della sede ferroviaria (CIG 854108457C) aggiudicata a Consorzio Stabile FERService Group per un importo complessivo di €72.067,50 oltre IVA.

Procedura negoziata ai sensi dell'art. 125, comma 1 lett. d) del D.Lgs. 50/2016 s.m.i. per l'affidamento dei lavori di demolizione di un trefolo ceramico presente per 23 km sulla ferrovia Arezzo Sinalunga (CIG 8437701323) aggiudicata a ELETTRI-FER Srl per un importo di €57.453,45 oltre IVA.

Procedura negoziata ai sensi dell'art. 125, comma 1 lett. d) del D.Lgs. 50/2016 s.m.i. per controlli con rilevatori ad ultrasuoni (CIG 8388472215) aggiudicata a Thermit Italiana Srl per un importo di €108.050,00 oltre IVA.

Procedura negoziata senza previa indizione di gara ai sensi dell'art. 125, comma 1 lett. f) del D.Lgs. 50/2016 s.m.i. per la fornitura di servizi di assistenza tecnica per l'impianto di Controllo Centralizzato del Traffico (CTC) sulle linee ferroviarie Arezzo - Stia e Arezzo – Sinalunga (CIG 83839416FA) aggiudicata a Hitachi Rail STS per un importo di €385.000,00 oltre IVA.

Procedura negoziata ai sensi dell'art. 36, comma 8, del D.Lgs. 50/2016 e s.m.i. per la fornitura di legname da scambi (CIG 8292320EED) aggiudicata a LODOVICH DOMENICO S.p.A per un importo di €43.730,55 oltre IVA.

Procedura negoziata per l'affidamento di lavori urgenti di ripristino frana al km 29 + 090 linea ferroviaria Arezzo - Stia in Loc. Pollino (CIG 8215012A5A) aggiudicata a M.I.C.S. S.r.l per un importo di €88.583,81 oltre IVA.

Procedura negoziata ai sensi dell'art. 36, comma 8, del D.Lgs. 50/2016 e s.m.i. per l'affidamento dell'attività di adeguamento procedure SGS secondo il Regolamento UE 762 del 2018 (CIG 81766809C9) aggiudicata a INFOWORKS SISTEMI S.r.l per un importo di €54.000,00 oltre IVA.

Procedura negoziata ai sensi dell'art. 125, comma 1 lett. f) del D.Lgs. 50/2016 s.m.i. per l'affidamento del servizio assicurativo RCT/O primo rischio (CIG 8155586A77) aggiudicata a LLOYD's Sindacato CATLIN per un importo di €380.000,00 oltre IVA

Procedura negoziata senza previa indizione di gara ai sensi dell'art. 125, comma 1 lett. f) del D.Lgs. 50/2016 s.m.i. per l'affidamento del servizio assicurativo polizza corpi ferroviari (CIG 8155664AD5) aggiudicata ad Allianz S.p.A per un importo di €70.000,00 oltre IVA.

Procedura negoziata ai sensi dell'art. 1 del D.L. Semplificazioni per l'affidamento dei lavori di sistemazione dell'impianto elettrico dei locali di Pesciola (AR) palazzina via Benedetto Croce per un importo di €23.400,00 oltre IVA, aggiudicata a Elettrica MD – (CIG Z3B2FFC8D3)

Procedura ai sensi dell'art. 1 del D.L. Semplificazioni, per l'affidamento della progettazione esecutiva, direzione lavori, contabilità e coordinamento per la sicurezza in fase di progettazione e in fase di esecuzione, relativamente ai lavori di consolidamento del ponte ferroviario sul torrente Archiano, progressiva Km 30 + 730 ferrovia Arezzo - Stia per un importo complessivo di €30.000,00 aggiudicata a DPC Studio Dragoni Peruzzi e Calzolari.

Procedura ai sensi dell'art. 36, comma 8 del D.Lgs. 50/2016, per l'affidamento dei lavori di rifacimento dell'impianto elettrico del deposito autobus di Sinalunga località Bisciano (CIG Z072FEBCDE) aggiudicata a ETRURIA IMPIANTI DI DUCHI SRL, per un importo di €18.803,00 oltre IVA.

Procedura negoziata per affidamento lavori di sistemazione dell'impianto elettrico del deposito autobus di Chiusi (SI) località Le Biffe (CIG ZA32FEBCC1) aggiudicata a Elettrosystem di Moneta Stefano, per un importo di €20.953,00 oltre IVA.

Procedura ai sensi dell'art. 1, lett. a) del D.L. Semplificazioni per l'affidamento del service apparecchiature telecomando SSE anno 2021 (CIG ZF92FD5492) aggiudicata a B&C Eco Energy Srl per un importo di €16.000,00 oltre IVA.

Procedura negoziata per la fornitura di raddrizzatori 24V e gruppi batteria al Pb per passaggi a livello (CIG ZBD2FBAF77) aggiudicata a NRG It Srl Energy Solution, per un importo di €34.990,00 oltre IVA.

Procedura negoziata per la fornitura di infissi per la stazione di Bibbiena Piazza Stazione n.16, ferrovia Arezzo - Stia (CIG ZB32F5F1FD) aggiudicata a Saim S.r.l, per un importo di €30.505,00 oltre IVA.

Procedura ai sensi dell'art. 1, lett. a) del D.L. Semplificazioni per l'affidamento dell'incarico di supporto giuridico al RUP nella fase di esecuzione del contratto di attrezzaggio della rete ferroviaria Arezzo-Stia e Arezzo-Sinalunga con un sistema di controllo automatico della marcia del treno ERTMS-ETCS L2 (CIG Z4B2ECF731) per un importo di €36.000,00 aggiudicata all'Avv. Giovanni Pravisani.

Procedura ai sensi dell'art. 1, lett. a) del D.L. Semplificazioni per l'affidamento dei lavori di allacciamento della fognatura di scarico acque e canalizzazione depuratore di Pesciola (CIG Z122E831DA) aggiudicata a Mammuccini Silvano per un importo di €18.600,50 oltre IVA.

Procedura ai sensi dell'art. 1, lett. a) del D.L. Semplificazioni per l'affidamento dei lavori di demolizione della linea di contatto TE dell'asta di manovra della stazione di Foiano (CIG Z572E440EB) aggiudicata a ELETTRIFER S.r.l per un importo di €39.900,00 oltre IVA.

Procedura ai sensi dell'art. 1, lett. a) del D.L. Semplificazioni per l'affidamento del servizio di consulenza finalizzato alla redazione dei testi regolamentari per condotte, deviatori, manovratori e PL (CIG Z872E19F87) aggiudicata a Training S.r.l per un importo di €38.250,00 oltre IVA.

Procedura negoziata per l'affidamento dei lavori di sistemazione dell'impianto elettrico del deposito autobus di Corsalone, Chiusi della Verna (AR) - CIG Z142E01C9F aggiudicata a ELETTRISYSTEM DI MONETA STEFANO per un importo di €27.041,24 oltre IVA.

Procedura ai sensi dell'art. 1, lett. a) del D.L. Semplificazioni per la sostituzione del filo di contatto binario stazione Pesciola (CIG ZB52DFEDD0) aggiudicata a ELETTRI FER SRL per un importo di €39.900,00 oltre IVA.

Procedura ai sensi dell'art. 1, lett. a) del D.L. Semplificazioni per attraversamenti a raso innovativi per n. 3 PL a Pratovecchio, Capolona e Giovi (CIG Z832D79E72) aggiudicata a STRAIL Kraiburg GmbH & Co. KG – DE, per un importo di €37.422,00 oltre IVA.

Procedura negoziata per l'affidamento dei lavori di riparazione di n. 4 giunti stradali del cavalcavia SP 25 VAR 1 Km 0 + 300 loc. stazione Lucignano Marciano (AR) (CIG Z092D79AFA) aggiudicata a Soces S.r.l. per un importo di €18.800,00 oltre IVA.

Procedura ai sensi dell'art. 1, lett. a) del D.L. Semplificazioni per la fornitura di pietrisco per massicciata ferroviaria (CIG Z712D6FEAE) per un importo di €38.800,00 oltre IVA aggiudicata a Benocci & C. S.p.A.

Procedura negoziata per l'affidamento di interventi urgenti alle opere d'arte sulla ferrovia Arezzo - Stia e Arezzo - Sinalunga (CIG Z7D2D2EBC1) aggiudicata a Mammuccini Silvano per un importo di €35.954,50 oltre IVA.

Affidamento ai sensi dell'art. 1 lett. a) del D.L. Semplificazioni della consulenza per attività di sicurezza manutenzione infrastruttura (CIG Z062D2125F) per un importo di €37.000,00 aggiudicata ad ATHENA Formazione S.r.l

Procedura ai sensi dell'art. 36, comma 8 del D.Lgs. 50/2016 per l'affidamento dei lavori di ripristino e pulizia dei fossati sede raccolta e smaltimento acque Monte San Savino fra Km 19 + 600 e Km 19 + 900 sulla ferrovia Arezzo – Sinalunga (CIG Z382D0716C) per un importo di €20.684,22 oltre IVA aggiudicata all'impresa Galli Francesco & C. Snc.

Affidamento ai sensi dell'art. 1 lett. a) dl D.L. Semplificazioni per la fornitura sperimentale di pietrisco di 1^ categoria (CIG ZD62CEBF80 )per un importo di €18.850,00 oltre IVA aggiudicata a Basalti Orvieto S.r.l.

Procedura negoziata ai sensi dell'art. 36, comma 8 del D.Lgs. 50/2016 per l'affidamento dei lavori di sistemazione della pavimentazione del piazzale dell'immobile di Via Gobetti n. 13 Arezzo (CIG Z022CB400F) per un importo di €29.446,20 oltre IVA aggiudicata all'impresa Galli Francesco & C. Snc

Affidamento ai sensi dell'art. 1 lett. a) di D.L. Semplificazioni per il risanamento massicciata e scudatura Km 32 + 050 ferrovia Arezzo - Stia e interventi su ganasce (CIG ZEF2B50591) per un importo di €29.595,90 oltre IVA aggiudicata a Olianti S.r.l.

Infine preme sottolineare che i lavori relativi al contratto di appalto attualmente in corso per la realizzazione, installazione, verifica nel Trial Site, del Sottosistema di Terra (SST) del Sistema ERTMS/ETCS Livello 2 Baseline 3 e Rete Radio GSM-R da implementare sulle linee Ferroviarie Arezzo-Stia e Arezzo Sinalunga (CIG 7689096ABD), stanno proseguendo con buon esito, nonostante i rallentamenti causati dalle sospensioni lavori imposte dalla pandemia e dalla normativa nazionale emergenziale emanata in materia durante l'anno 2020.

## PRINCIPALI ATTIVITÀ SVOLTE IN AMBITO SGS NELL'ANNO 2020

Relativamente al Gestore Infrastruttura LFI S.p.A., nel corso del 2020 sono state svolte le seguenti attività, in aggiunta a quelle normalmente svolte per garantire il normale Esercizio Ferroviario:

- Implementazione del Sistema di Gestione della Sicurezza (SGS) di LFI e avvio delle attività per la migrazione del Sistema al Reg. (UE) 762/2018;
- Attuazione del SGS LFI;
- Implementazione Sistema per la Gestione della Manutenzione Infrastruttura "LINFE";
- Redazione del Registro Infrastruttura "RINF, ai sensi del Reg. (UE) 777/2019;
- Aggiornamento SGS a seguito di note/prescrizioni ANSF;
- Sviluppo del Riordino del quadro Normativo mediante la Redazione/emanazione di parte dei testi regolamentari;
- Predisposizione dei Corsi per la Conversione delle Abilitazioni del personale impiegato in mansioni di sicurezza.
- Centralizzazione del Deviatoio del raccordo di Pianacci all'interno della stazione di Bibbiena, seguito ottenimento di Parere ANSF.
- Supporto nell'ambito dell'effettuazione delle prove in linea relative all'attrezzaggio tecnologico con sistema ERTMS L2.

## Organismo di Vigilanza Legge 231

L'azienda ha provveduto al rinnovo dell'Organismo di Vigilanza e sta predisponendo i dovuti adeguamenti al modello organizzativo ai sensi del D. Lgs 231/2001 e delle norme sulla trasparenza ed anticorruzione ai sensi rispettivamente del D.Lgs 33/2013 e Legge 190/2012.

## Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

## Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

### Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>12.956.875</b>	<b>20,63 %</b>	<b>11.008.191</b>	<b>18,14 %</b>	<b>1.948.684</b>	<b>17,70 %</b>

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>Liquidità immediate</b>	<b>10.352.570</b>	<b>16,49 %</b>	<b>7.617.452</b>	<b>12,55 %</b>	<b>2.735.118</b>	<b>35,91 %</b>
Disponibilità liquide	10.352.570	16,49 %	7.617.452	12,55 %	2.735.118	35,91 %
<b>Liquidità differite</b>	<b>2.599.193</b>	<b>4,14 %</b>	<b>3.379.130</b>	<b>5,57 %</b>	<b>(779.937)</b>	<b>(23,08) %</b>
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.284.125	3,64 %	2.988.490	4,92 %	(704.365)	(23,57) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie	253.964	0,40 %	323.236	0,53 %	(69.272)	(21,43) %
Ratei e risconti attivi	61.104	0,10 %	67.404	0,11 %	(6.300)	(9,35) %
Rimanenze	5.112	0,01 %	11.609	0,02 %	(6.497)	(55,97) %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>49.834.912</b>	<b>79,37 %</b>	<b>49.690.933</b>	<b>81,86 %</b>	<b>143.979</b>	<b>0,29 %</b>
Immobilizzazioni immateriali	3.352	0,01 %	3.555	0,01 %	(203)	(5,71) %
Immobilizzazioni materiali	16.813.692	26,78 %	17.486.457	28,81 %	(672.765)	(3,85) %
Immobilizzazioni finanziarie	32.766.127	52,18 %	31.896.182	52,55 %	869.945	2,73 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	251.741	0,40 %	304.739	0,50 %	(52.998)	(17,39) %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>62.791.787</b>	<b>100,00 %</b>	<b>60.699.124</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2.092.663</b>	<b>3,45 %</b>

## Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2020	%	Esercizio 2019	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>6.340.939</b>	<b>10,10 %</b>	<b>5.038.569</b>	<b>8,30 %</b>	<b>1.302.370</b>	<b>25,85 %</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>4.489.643</b>	<b>7,15 %</b>	<b>2.755.854</b>	<b>4,54 %</b>	<b>1.733.789</b>	<b>62,91 %</b>
Debiti a breve termine	4.165.833	6,63 %	2.371.813	3,91 %	1.794.020	75,64 %
Ratei e risconti passivi	323.810	0,52 %	384.041	0,63 %	(60.231)	(15,68) %
<b>Passività consolidate</b>	<b>1.851.296</b>	<b>2,95 %</b>	<b>2.282.715</b>	<b>3,76 %</b>	<b>(431.419)</b>	<b>(18,90) %</b>
Debiti a m/l termine	35.855	0,06 %	211.180	0,35 %	(175.325)	(83,02) %
Fondi per rischi e oneri	811.870	1,29 %	1.064.136	1,75 %	(252.266)	(23,71) %
TFR	1.003.571	1,60 %	1.007.399	1,66 %	(3.828)	(0,38) %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>56.450.848</b>	<b>89,90 %</b>	<b>55.660.555</b>	<b>91,70 %</b>	<b>790.293</b>	<b>1,42 %</b>
Capitale sociale	3.163.752	5,04 %	3.163.752	5,21 %		
Riserve	51.696.801	82,33 %	51.724.796	85,22 %	(27.995)	(0,05) %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	1.590.295	2,53 %	772.007	1,27 %	818.288	105,99 %
Perdita ripianata dell'esercizio						
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>62.791.787</b>	<b>100,00 %</b>	<b>60.699.124</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2.092.663</b>	<b>3,45 %</b>

## Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
<b>Copertura delle immobilizzazioni</b>			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	113,85 %	112,70 %	1,02 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
<b>Banche su circolante</b>			
= D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante	1,35 %	4,66 %	(71,03) %
L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario			
<b>Indice di indebitamento</b>			
= [ TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto ] / A) Patrimonio netto	0,11	0,09	22,22 %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
<b>Quoziente di indebitamento finanziario</b>			
= [ D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti ] / A) Patrimonio Netto		0,01	(100,00) %
L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda			
<b>Mezzi propri su capitale investito</b>			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	89,90 %	91,70 %	(1,96) %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
<b>Oneri finanziari su fatturato</b>			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	0,15 %	0,29 %	(48,28) %
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
<b>Indice di disponibilità</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ]	288,59 %	399,45 %	(27,75) %

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
/ [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]			
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
<b>Margine di struttura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto - ( B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	6.867.677,00	6.274.361,00	9,46 %
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura primario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	1,14	1,13	0,88 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
<b>Margine di struttura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] - [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	8.718.973,00	8.557.076,00	1,89 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
<b>Indice di copertura secondario</b>			
= [ A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo) ] / [ B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) ]	1,18	1,17	0,85 %
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
<b>Capitale circolante netto</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	8.467.232,00	8.252.337,00	2,60 %
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
<b>Margine di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] - [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	8.462.120,00	8.240.728,00	2,69 %
E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
<b>Indice di tesoreria primario</b>			
= [ A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti ] / [ D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti ]	288,48 %	399,03 %	(27,70) %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

## Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

### Conto Economico

Voce	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variaz. Assoluta	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>7.961.888</b>	<b>7.245.277</b>	<b>716.611</b>	<b>9,89%</b>
- Proventi straordinari	784.618	16.571	<b>768.047</b>	<b>4634,89%</b>
- contributi conto impianti	59.037	59.037	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
- contributi finanziamento CCNL	260.574	249.357	<b>11.217</b>	<b>4,50%</b>
-contributi c/esercizio	0	0	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
- consumi di materie prime	292.151	275.661	<b>16.490</b>	<b>5,98%</b>
- spese generali	3.074.984	2.981.861	<b>93.123</b>	<b>3,12%</b>
+ oneri straordinari	52.393	14.117	<b>38.276</b>	<b>271,13%</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>3.542.917</b>	<b>3.676.907</b>	<b>-133.990</b>	<b>-3,64%</b>
- Altri ricavi	311.291	367.304	<b>-56.013</b>	<b>-15,25%</b>
- Costo del personale	2.368.373	2.295.651	<b>72.722</b>	<b>3,17%</b>
+ Oneri Straordinari	5.421	0	<b>5.421</b>	
+ contributi finanziamento CCNL	260.574	249.357	<b>11.217</b>	<b>4,50%</b>
+ contributi c/esercizio	0	0	<b>0</b>	<b>0,00%</b>



- Accantonamenti	69.163	18.000	<b>51.163</b>	<b>284,24%</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA</b>	<b>1.060.085</b>	<b>1.245.309</b>	<b>-185.224</b>	<b>-14,87%</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	820.891	790.409	<b>30.482</b>	<b>3,86%</b>
+ contributi conto impianti	59.037	59.037	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto) EBIT</b>	<b>298.231</b>	<b>513.937</b>	<b>-215.706</b>	<b>-41,97%</b>
+ Altri ricavi	311.291	367.304	<b>-56.013</b>	<b>-15,25%</b>
- Oneri diversi di gestione	192.633	190.734	<b>1.899</b>	<b>1,00%</b>
+ oneri straordinari	849	2.838	<b>-1.989</b>	<b>-70,08%</b>
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>417.738</b>	<b>693.345</b>	<b>-275.607</b>	<b>-39,75%</b>
+ proventi finanziari	28.765	23.333	<b>5.432</b>	<b>23,28%</b>
+ Utili e perdite su cambi	0	0	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>446.503</b>	<b>716.678</b>	<b>-270.175</b>	<b>-37,70%</b>
- Oneri finanziari	9.983	18.930	<b>-8.947</b>	<b>-47,26%</b>
<b>REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)</b>	<b>436.520</b>	<b>697.748</b>	<b>-261.228</b>	<b>-37,44%</b>
Rettifiche di valore di attività finanziarie	800.132	297.050	<b>503.082</b>	<b>169,36%</b>
Ex area straordinaria	725.955	-384	<b>726.339</b>	<b>-189150,78%</b>
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>1.962.607</b>	<b>994.414</b>	<b>968.193</b>	<b>97,36%</b>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	372.312	222.407	<b>149.905</b>	<b>67,40%</b>
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>1.590.295</b>	<b>772.007</b>	<b>818.288</b>	<b>105,99%</b>

## Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
<b>R.O.E.</b>			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	2,82 %	1,39 %	102,88 %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
<b>R.O.I.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO	0,47 %	0,85 %	(44,71) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
<b>R.O.S.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)	6,38 %	10,55 %	(39,53) %
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			

INDICE	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazioni %
<b>R.O.A.</b>			
= [ A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) ] / TOT. ATTIVO	0,67 %	1,14 %	(41,23) %

L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria

I dati e gli indici esposti evidenziano una situazione patrimoniale e finanziaria, che permette alla Società di fare fronte ai pagamenti sia per tutti gli impegni derivanti dalla gestione del servizio, sia quelli legati alle altre attività.

La società non ha fatto ricorso ad anticipazioni finanziarie da parte degli Istituti di Credito. L'indebitamento a breve dovrebbe rimanere entro confini fisiologici essendo costituito quasi esclusivamente dalle obbligazioni contratte con i fornitori e dagli oneri tributari e contributivi derivanti dalle retribuzioni di dicembre corrisposte nel mese di gennaio.

Non esistono problemi di liquidità in quanto la Società è in grado di fare fronte agli impegni finanziari relativi sia ai debiti di breve periodo, sia a quelli di medio periodo, con il cash flow generato dalla gestione. Le uniche oscillazioni di rilievo per l'indebitamento a breve potrebbero verificarsi per anticipazioni legate allo split payment e quelle per le anticipazioni di fondi su progetti finanziati dalla Regione Toscana (Attrezzaggio Sistema Sicurezza ERTMS, ristrutturazione ed ampliamento Officina – Deposito Pesciola).

La Società non ha in essere operazioni relative a strumenti finanziari.

Stante la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica sopra esposta, non sussistono allo stato rischi di prezzo, di credito.

## Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

### Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta:

#### Rischi su crediti:

Relativamente ai crediti di dubbia riscossione, si fa presente che la società ha affidato ad un legale di fiducia la gestione di alcuni crediti verso clienti scaduti a fronte dei quali è stato effettuato un accantonamento complessivo per perdite presunte su crediti di euro 96.161.

Per gli altri crediti non sussistono condizioni di rischio essendo, per la quasi totalità, nei confronti della Regione Toscana e società controllate e collegate.

#### Rischi su partecipazioni:

Tiemme spa: si ricorda che è ancora pendente in Consiglio di Stato il contenzioso relativo all'aggiudicazione della gara di affidamento in concessione del servizio di TPL su gomma per l'intero territorio regionale della Toscana. Il Consiglio di Stato, a seguito dell'udienza tenutasi in data 8.10.2020, ha emesso un'ordinanza in data 20.10.2020, con cui ha disposto un supplemento istruttorio della causa e precisamente una verifica per accertare la natura del leasing contenuto nel PEF di Autolinee Toscane, ritenendo di dover stabilire se il suddetto strumento, avuto riguardo alle Linee Guida di Gara, assolve ad una funzione creditizia di finanziamento ovvero una funzione di mera locazione o noleggio; ciò al fine ultimo di poter comprendere se il calcolo dell'indice del DSCR è stato effettuato inserendo le corrette voci tra i costi finanziari. Analoga verifica è stata disposta sul PEF di Mobit al fine di valutare i requisiti di bancabilità, congruità e sostenibilità finanziaria, in relazione alle operazioni di finanziamento a breve termine ed ad una "bullet" con rimborso al dodicesimo anno, che incidono sul DSCR. A seguito dell'istanza del Collegio dei Verificatori di differimento di n. 60 giorni del termine per depositare la propria relazione, il Consiglio di Stato, con ordinanza del 22.01.2021, ha accolto la richiesta ed ha rinviato l'udienza di merito della causa alla data del 13.05.2021. Alla data di approvazione del Bilancio da parte del C.d.A. non ci sono stati sviluppi sul contenzioso in essere

**Rischi vertenze legali in corso:****Contenzioso personale:****Vertenza personale ex Atam****STUDIO Legale Borri e Mugellini – Arezzo/Studio Prof. Del Punta - FIRENZE**

Causa derivante dal trasferimento del ramo d'azienda del TPL urbano da ATAM ad LFI.

La sentenza di Corte d'Appello di Firenze ha statuito l'obbligo per LFI e TIEMME di applicare l'accordo di armonizzazione sindacale del 15.04.2008 di LFI anche ai lavoratori ex ATAM che non avevano sottoscritto l'atto di rinuncia, pur essendo ciò, una condizione per l'efficacia individuale dell'accordo sindacale.

A seguito della sentenza di appello del Tribunale di Firenze, che ha ribaltato la sentenza di primo grado, favorevole alla Soc. LFI ed alla Soc. TIEMME, entrambe sono state condannate a pagare. Tale evento negativo avrà impatto limitato nei conti della società in quanto, la stessa, aveva già provveduto a congrui accantonamenti nel bilancio 2014. Nelle more, la società ha cercato di addivenire ad un accordo transattivo con i dipendenti che però che sono dichiarati non disponibili.

La società ha quindi impugnato la sentenza presso la suprema Corte di Cassazione incaricando il Prof. Avv. Riccardo Del Punta di Firenze che ha già patrocinato in passato, con successo, la Società in altre cause di lavoro.

Nell'udienza della Corte Suprema di Cassazione sezione Lavoro, tenutasi in Roma in data 06/10/2020 la Corte ha rigettato il ricorso principale e il ricorso accidentale proposto dalla Tiemme S.p.A. e dai lavoratori con la compensazione tra le parti delle spese del giudizio. La sentenza in sostanza condanna La Ferroviaria e Tiemme al pagamento delle differenze retributive derivanti dalla mancata applicazione dell'accordo sindacale 15/04/2008 e 23/10/2008 anche a coloro che al tempo non avevano aderito. A tale proposito si ricorda che non ci saranno impatti negativi sul conto economico avendo previsto un congruo accantonamento nel bilancio 2014, allorché venne emanata la sentenza da parte della Corte d'Appello di Firenze.

**Vertenza presentata dall'Avv. Dino Passarelli presso il Tribunale di Arezzo Sezione lavoro** in data 02/04/2021 per il riconoscimento ai ricorrenti, sia per il presente che per il passato, con la maggiorazione di rivalutazione e interessi, per ogni giornata di ferie spettante ogni anno, oltre all'importo della retribuzione riconosciuta, anche un importo pari alla media giornaliera di quanto i dipendenti abbiano effettivamente percepito nei dodici mesi precedenti la collocazione temporale delle giornate di ferie, delle seguenti voci: indennità di turno, indennità di presenza aziendale, indennità di presenza domenicale, indennità di trasferta e di pernottamento, indennità di diaria ridotta, maggiorazione per lavoro festivo e notturno, indennità di riposo spostato, indennità chilometrica, indennità di disponibilità, indennità giornaliera per verifica titoli e servizio disabili, indennità per riposo fuori residenza e maggiorazione sull'indennità di trasferta, indennità sostitutiva del servizio mensa, indennità chilometrica su RFI. Si è tenuta l'udienza in data 05/05/2021, il Giudice ha deciso di aggiornarla al prossimo 13/07/2021. La società ha istituito un fondo di accantonamento pari ad euro 50.000 ritenuto congruo alla copertura delle differenze retributive da corrispondere al personale oltre il sostenimento delle eventuali spese legali.

**Contenzioso vs.Soci:****Provincia di Arezzo – causa azione di recesso****StudioMalena e Associati ROMA**

E' tuttora pendente il contenzioso con la Provincia Arezzo che ha esercitato il diritto di recesso. Nonostante gli sforzi per addivenire ad una soluzione transattiva in entrambi i casi, gli sviluppi futuri non sono prevedibili e potrebbero addirittura portare a mettere in discussione la continuità dell'attività aziendale. In caso di soccombenza da parte di LFI infatti, se altri soci pubblici seguissero l'esempio della Provincia di Arezzo, potrebbe scattare la previsione dello Statuto, se non modificata prima, che prevede la messa in liquidazione della Società, laddove la parte pubblica scenda al di sotto del 51 % del capitale sociale, aldilà delle pesantissime ripercussioni di natura finanziaria che metterebbero in grosse difficoltà la Società dal punto di vista della liquidità.

**CAUSE ATTIVE – Recupero incerto****LFI e TFT /Tirotrans****Avv. Pasquini Stefano AREZZO****CORTE DI CASSAZIONE**

Controparte: Tirotrans Nuova Srl adesso GLIAI Srl

Udienza non fissata

Oggetto: Tirotrans ha chiesto la cassazione della sentenza della Corte di Appello di Firenze n. 2897/2019 che l'aveva condannata a pagare euro 194.050,00 oltre accessori

Esito: incerto

LFI Spa non ha incassato la somma liquidata in sentenza se non nella misura di euro 3.846,32 percepiti da Creval Spa. In caso di soccombenza pertanto la passività è limitata a tale importo.

#### LFI/Edilimpianti di Lauro Marianna & C. s.a.s.

##### Pasquini Avv. Stefano

La L.F.I. è proprietaria dell'immobile di Via Gobetti dove risultano giacenti beni prefabbricati di proprietà della Edil Impianti, acquistati dal Fallimento Stimet Prefabbricati spa in data 04.04.2006.

A seguito della vendita alla Edil Impianti da parte del Fallimento Stimet Prefabbricati, quest'ultima aveva l'obbligo di effettuare tutte le attività di carico e scarico, smaltimento, trasporto e pulizia dei piazzali entro 4 mesi dall'acquisto della proprietà dei beni prefabbricati, come risulta dal "Verbale di vendita mobiliare" del Tribunale Ordinario di Arezzo, Ufficio Fallimenti, del 4.04.2006.

La Edil Impianti, dunque, ha occupato illegittimamente, senza titolo e arbitrariamente i piazzali della esponente.

Il Tribunale Ordinario di Arezzo, con sentenza n. 953/2015 pubblicata il 12/08/2015 RG n. 5139/2008 Rep. N. 1702/2015 accertata la responsabilità di Edil Impianti sas per l'indebita occupazione dei piazzali, ha condannato Edil Impianti a rifondere i danni conseguenti maturati dal 29 febbraio 2008 sino al 15 agosto 2015 (detratti due mesi di blocco) pari ad €265.100,00 oltre ad €3.100,00 mensili – ugualmente suddivisi – per ogni mese ulteriore di occupazione sino alla liberazione del piazzale dal materiale e alla refusione delle spese del giudizio.

La società EdilImpianti è risultata inadempiente ed è altamente improbabile il recupero di quanto emerge dalla sentenza stante la sua attuale situazione societaria e patrimoniale. LFI ha dato, comunque, incarico al proprio legale per il recupero delle somme costituendo contestualmente, un accantonamento per spese legali che è stato utilizzato nel 2016 ed attualmente ricostituito per coprire le ulteriori spese per l'insinuazione al passivo.

#### LFI/CEC Centro Edile Casentinese s.r.l.- Poppi(AR)

##### Pasquini Avv. Stefano

Trattasi di un'azione civile contro la ditta CEC srl che aveva realizzato manufatti troppo vicino alla struttura ferroviaria. La sentenza di Appello è risultata favorevole con condanna della controparte al rimborso delle spese legali, quantificate in circa € 13.000. Nonostante la sentenza della Corte di Appello di Firenze sia a favore di LFI ed abbia obbligato la Ditta CEC a demolire il fabbricato costruito a distanza non regolamentare dalla linea ferroviaria presso la Stazione di Poppi ed a restituire le somme anticipate in esecuzione della sentenza di primo grado, la società Cec è stata dichiarata fallita con sentenza del tribunale di Arezzo n. 34/2016 per cui allo stato il recupero di quanto vantato e l'adempimento previsto nella sentenza appaiono non realizzabili. Ha dato mandato al proprio legale di effettuare un'insinuazione allo stato passivo e nel contempo ha accantonato le somme a fronte delle correlate spese legali.

## Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

## Informativa sull'ambiente

Gli obiettivi e le politiche in materia ambientale, comprese le misure adottate e i miglioramenti apportati all'attività di impresa che hanno avuto maggior impatto sull'ambiente, possono essere così riassunti:

La società La Ferroviaria Italiana S.p.A. non ha in essere alcuna situazione di accertata responsabilità da segnalare in relazione a:

- Danni causati all'ambiente
- Sanzioni o pene per reati e danni ambientali
- Sanzioni o pene per reati e danni per la sicurezza dei luoghi di lavoro e dei lavoratori
- Emissione gas ed effetto serra ex legge 316/2004.

Per quanto riguarda lo smaltimento dei rifiuti prodotti direttamente dall'azienda viene effettuata la raccolta differenziata tramite ditte esterne specializzate e autorizzate.

Nel corso del 2020 l'azienda ha prodotto i seguenti rifiuti:

Tipologia di rifiuto	Quantità (Kg)	Totale (Kg)
Rifiuti speciali non pericolosi	588.068	588.116
Rifiuti speciali pericolosi	48,1	

## Informazioni sulla gestione del personale

Ai fini di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale.

L'assetto organizzativo di LFI spa nel corso del 2020 ha subito le seguenti variazioni:

- 01/03/2020 è stato trasferito un dipendente di ruolo dalla società TFT S.p.A. al settore Movimento e traffico;
- 01/03/2020 è stato trasferito un dipendente di ruolo dal settore Manutenzione e Lavori al settore Movimento e traffico;
- 01/04/2020 è stato assunto un dipendente a tempo determinato impiegato al settore Movimento e traffico;
- 01/08/2020 è cessato per collocamento in quiescenza un dipendente di ruolo dal settore Impianti fissi.

Nel corso dell'anno 2020 non c'è stato nessun dipendente interinale.

Al 31/12/2019 in LFI erano presenti 42 dipendenti tutti di ruolo.

Al 31/12/2020 in LFI erano presenti 43 dipendenti di cui 42 a tempo indeterminato e 1 dipendente a tempo determinato così suddivisi:

addetti all'amministrazione	2
addetti alla gestione sicurezza	1
addetti alle stazioni	11
addetti agli impianti elettrici	20
addetti alla manutenzione linea ferroviaria	9
<b>totale</b>	<b>43</b>

personale dipendente LFI Spa	2020	2019	variazioni	2018	2017	2016
n.dipendenti compreso interinali	43	42	1	43	46	44
<b>di cui donne</b>	4	4	0	4	6	5
dirigenti	0	0	0	0	0	0
<b>di cui donne</b>	0	0	0	0	0	0
quadri	3	3	0	3	2	2
<b>di cui donne</b>	2	2	0	2	2	2
impiegati (compreso quadri)	23	20	3	21	22	17
<b>di cui donne</b>	4	4	0	4	5	4
personale viaggiante	0	0	0	0	0	0
<b>di cui donne</b>	0	0	0	0	0	0
contratti a tempo indeterminato	42	42	0	43	45	44
% uomini	90,70	90,48	0,22	90,7	86,96	88,64
%donne	9,30	9,52	-0,22	9,3	13,04	11,36
di cui contratti a tempo indeterminato part time	2	2	0	3	3	3
contratti formazione lavoro	0	0	0	0	0	0
lavoratori interinali	0	0	0	0	1	0
<b>di cui donne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

contratti a tempo determinato generici	1	0	1	0	0	0
contratti co.co.co e contratti a progetto	1	1	0	1	0	1
età media uomini	50,27	51,05	-0,78	50,05	49,63	48,94
<b>età media donne</b>	<b>51,34</b>	<b>50,34</b>	<b>1</b>	<b>49,34</b>	<b>47,17</b>	<b>48,15</b>
contratti relativi a categorie protette	1	1	0	1	0	0
laureati	7	5	2	5	5	4
diplomati	31	32	-1	33	34	33
scuola media inferiore	5	5	0	5	7	7
giorni assenza per malattia	316	633	-317	352	434	202
giorni assenza per infortunio	13	3	10	129	187	18
giorni assenza per legge 104	162	166	-4	121	70	88
giorni assenza per permessi sindacali	30	11	19	34	15	6
ore di sciopero	0	0	0	0	0	0
ore di straordinario	2612,63	2282,54	330,09	1841,29	1685,53	1323,79
ore di reperibilità	9110,28	8894,88	215,40	7774,26	7096,9	7956,44
giorni ferie residue	338,68	274,5	64,18	296,5	326,32	316,84

USCITE	2020	2019	variazioni	2018	2017	2016
dimissioni volontarie	0	0	0	3	0	0
<b>di cui donne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
licenziamenti	0	0	0	0	0	0
<b>di cui donne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
cessazione con diritto alla pensione	1	1	0	1	0	0
<b>di cui donne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
decessi	0	0	0	0	0	0
<b>di cui donne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
passaggi da part time a full time	0	0	0	0	0	0
<b>di cui donne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
passaggi ad altra azienda del gruppo	0	0	0	1	0	0
<b>di cui donne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
cessazione contratti a termine	0	0	0	0	0	0
<b>di cui donne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

ASSUNZIONI	2020	2019	variazioni	2018	2017	2016
Contratto a tempo indeterminato	0	0	0	0	0	<b>2</b>
<b>di cui donne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Contratto a tempo indeterminato part time	0	0	0	0	0	0
<b>di cui donne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Contratto a tempo determinato interinale	0	0	0	0	<b>1</b>	0
<b>di cui donne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>

Contratto a tempo determinato	1	0	1	0	0	0
<b>di cui donne</b>	0	0	0	0	0	0
Passaggio da altre aziende del gruppo	1	0	1	0	1	0
<b>di cui donne</b>	0	0	0	0	0	0
Dirigenti	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

L'aumento delle ore di straordinario e reperibilità pro.capite è dovuto sia alle attività aggiuntive richiesta da ANSF, sia per maggiori attività manutentive ordinarie e straordinarie effettuate beneficiando del minor utilizzo dell'infrastruttura ferroviaria dovuto all'emergenza da COVID-19.

I rapporti con le OO.SS. si sono sviluppati correttamente.

Sono stati svolti incontri con i singoli settori dell'azienda per analizzare le varie problematiche e criticità. L'azienda con le OO.SS. è divenuta ad un accordo in data 11/03/2020 per quanto riguarda l'indennità riconosciuta al lavoratore che, in assenza del Capo Operatore, ne sostituisce le funzioni.

E' stata stipulata un'assicurazione a favore dei dipendenti ai fini del sostegno economico in caso di ricovero ospedaliero a seguito di virus COVID-19.

### LFI infortuni

Nel corso del 2020 si è verificato un solo evento infortunistico di tredici giorni.

Rispetto all'anno precedente l'indice di gravità è aumentato a causa del maggior numero di giorni di infortunio, così come l'indice di frequenza.

PARAMETRO	2020	2019
Numero eventi	1	1
Indice gravità	0,18	0
Indice frequenza	13,86	0
Durata media	13	3

### Formazione del personale:

Titolo del corso	Dal	Al	Ore corso	N allievi	Ore tot
LFI - corso Sicurezza lavoratori Rischi Specifici	01/12/2020	03/12/2020	8	1	8
LFI - Aggiornamento Preposto	27/11/2020	27/11/2020	6	2	12
LFI - Aggiornamento RLS	12/11/2020	12/11/2020	8	1	8
LFI - Aggiornamento Antincendio	27/10/2020	27/10/2020	5	4	20
LFI - Corso Addetti Antincendio	20/10/2020	21/10/2020	8	1	8
LFI- Corso Addetti Antincendio	13/10/2020	14/10/2020	8	1	8
LFI - Corso Addetti Antincendio	06/10/2020	07/10/2020	8	2	16
LFI - Corso utilizzo traspallet elettrico	02/10/2020	02/10/2020	4	6	24
LFI - Corso Aggiornamento Primo Soccorso	29/09/2020	29/09/2020	6	5	30
LFI - Corso Aggiornamento Primo Soccorso	23/09/2020	23/09/2020	6	6	36
LFI - Corso Aggiornamento primo soccorso	16/09/2020	16/09/2020	6	5	30
LFI - CORSO DI AGGIORNAMENTO PER ADDETTI ANTINCENDIO - RISCHIO MEDIO	22/05/2020	22/05/2020	5	4	20
LFI - CORSO DI AGGIORNAMENTO PER ADDETTI ANTINCENDIO - RISCHIO MEDIO	22/04/2020	22/04/2020	5	10	50
LFI - CORSO DI AGGIORNAMENTO PER L'UTILIZZO DEL DEFIBRILLATORE	03/03/2020	03/03/2020	2	13	26
LFI - CORSO DI AGGIORNAMENTO PER ADDETTI AL PRIMO SOCCORSO	03/03/2020	03/03/2020	6	13	78
LFI - CORSO DI AGGIORNAMENTO PER ADDETTI ANTINCENDIO - RISCHIO MEDIO	21/02/2020	21/02/2020	5	12	60
LFI - CORSO DI AGGIORNAMENTO PER PREPOSTI	19/02/2020	19/02/2020	6	3	18
LFI - CORSO DI AGGIORNAMENTO SICUREZZA SPECIFICA LAVORATORI	19/02/2020	19/02/2020	6	4	24

LFI CORSO DI AGGIORNAMENTO ADDETTI CONDUZIONE GRU SU AUTOCARRO	13/02/2020	13/02/2020	4	2	8
Allerta meteo	26/10/2020	30/11/2020	12	36	432
Criticità infrastrutturali ambito armamento	26/10/2020	30/11/2020	4	8	32
			Totale ore		948

Le ore di formazione sopra riportate sono relative alla formazione in materia di salute e sicurezza obbligatoria prevista dal D. Lgs. 81/08 e degli Accordi Stato Regioni 2011 e 2012 relative alle attrezzature da lavoro.

### **Mantenimento Sistemi di Certificazione**

Nel corso dell'anno 2020, nell'ambito del contratto di "service" con Tiemme Spa, si confermano nelle funzioni di Responsabile dei Sistemi di Gestione ISO 9001 e BS OHSAS 18001 l'Ing. Federica Affede e nella funzione di Responsabile del Sistema di Gestione SA8000 la Dott.ssa Gloria Santucci. Anche il Responsabile per la direzione del Sistema Integrato delle Certificazioni è rimasto invariato nella persona del Direttore d'Esercizio Ferroviario Ing. Mario Banelli.

### **Certificazione di Responsabilità Sociale SA 8000:2014; Certificazione di Qualità ISO 9001:2015; Certificazione OHSAS 18001:2007**

Nel corso dell'anno 2020, si sono svolti gli Audit di Sorveglianza del Sistema di Responsabilità Sociale SA 8000, di Rinnovo e Sorveglianza della Certificazione ISO 9001, di Rinnovo e Sorveglianza della Certificazione BS OHSAS 18001 del Gruppo LFI-TFT da parte di SGS. A conclusione delle Visite sono stati rilasciati tre report distinti, con 0 (zero) NC. Di seguito il dettaglio delle visite ed i rispettivi esiti:

- ISO 9001:2015: gennaio 2020- audit di rinnovo – 0 NC; 7/8 maggio 2020 – audit di sorveglianza – 0 NC – Novembre 2020 – audit di sorveglianza – 0 NC;
- BS OHSAS 18001:2007: 22 e 24 settembre 2020 - audit di rinnovo – 0 NC;
- SA8000:2014: 7-8-9 settembre 2020 - audit di sorveglianza – 0 NC;

Il risultato degli Audit conferma la buona organizzazione aziendale e la concreta condivisione da parte del personale degli obiettivi delle Certificazioni, con l'impegno di mantenere sempre alto il livello delle prestazioni e dell'attenzione sui temi in oggetto.

Preme sottolineare in proposito, il valore di questi risultati, assolutamente soddisfacenti per tutta l'organizzazione e la struttura, a testimonianza dell'alto livello di partecipazione, condivisione e maturazione del Sistema Integrato del Gruppo LFI-TFT.

## **Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

## **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni ed è controllante al 100% della società Trasporto Ferroviario Toscano s.p.a – con sede in Arezzo- Via Guido Monaco, 37.

I rapporti dettagliati nella successiva tabella rientrano nell'ordinaria gestione dell'impresa e sono regolati a normali condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate fra due parti indipendenti:

A decorrere dal periodo d'imposta 2005, la società controllante *La Ferroviaria Italiana s.p.a.* ha optato, per la tassazione consolidata ai sensi degli artt.117 e seguenti del DPR 917/86, unitamente alle controllate Trasporto Ferroviario Toscano S.p.A., Rete Ferroviaria Toscana S.p.A. e L.F.I. Service s.r.l. (quest'ultime incorporate da LFI spa).

Per ulteriori precisazioni in merito si rimanda a quanto dettagliato nella Nota integrativa al Bilancio.

### **Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante**

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazione assoluta
-------------	----------------	----------------	---------------------



Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazione assoluta
verso imprese controllate	379.563	268.450	111.113
<b>Totale</b>	<b>379.563</b>	<b>268.450</b>	<b>111.113</b>

### Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Variazione assoluta
debiti verso imprese controllate	10.492	17.165	6.673-
debiti verso imprese collegate	10.393	10.333	60
<b>Totale</b>	<b>20.885</b>	<b>27.498</b>	<b>6.613-</b>

### Azioni proprie

Nel prospetto di seguito riportato si riepiloga la situazione relativa alle azioni proprie con riferimento al 31/12/2020. Peraltro non vi sono state movimentazioni delle stesse nel corso dell'esercizio.

L'acquisto di azioni proprie ha comportato, ai sensi dell'art. 2357-ter del codice civile, l'iscrizione nel passivo del bilancio di una "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio".

	Numero	Valore Nominale complessivo	%	Corrispettivi
Saldo iniziale	61.383	368.298,00000	11,64	
Azioni acquistate	-	-	-	-
Azioni assegnate gratuitamente	-	-	-	-
Azioni alienate	-	-	-	-
Azioni annullate per capitale esuberante	-	-	-	-
Azioni annullate per copertura perdite	-	-	-	-
<b>Saldo finale</b>	<b>61.383</b>	<b>368.298,00000</b>	<b>11,64</b>	

### Azioni/quote della società controllante

Si attesta che la società non è soggetta al vincolo di controllo da parte di alcuna società o gruppo societario.

### Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che, sulla base della semestrale 2020 e della evoluzione gestionale che ha caratterizzato gli inizi dell'anno corrente, si è proceduto ad elaborare il budget 2021.

Il prossimo esercizio sarà ancora fortemente condizionato dagli sviluppi legati all'applicazione del Dlgs 112/2015 e dalle prescrizioni che l'ANSF imporrà per il rilascio del Certificato di Sicurezza sulla infrastruttura gestita da LFI oltre che dall'applicazione dei canoni di accesso che l'Impresa Ferroviaria TFT spa dovrà corrispondere al Gestore Infrastruttura LFI spa

che comporteranno un adeguamento del corrispettivo CDS per entrambe le società interessate all'applicazione del P.I.R. (Prospetto Informativo della Rete).

E' da sottolineare infine che se l'esito finale della gara per i servizi di TPL in Toscana confermerà il passaggio definitivo ad Autolinee Toscane, si produrrà un pesante elemento di incertezza.

In questo caso infatti, occorrerà procedere ad una riorganizzazione delle attività del Gruppo LFI in relazione ai processi attualmente affidati al "service" di Tiemme, anche ipotizzando una reinternalizzazione di tali processi, con una robusta riorganizzazione delle attività e dell'organico.

In secondo luogo, occorrerà valutare attentamente i potenziali impatti di tale epilogo sulle partecipate TRA.IN S.P.A. e Tiemme S.P.A.'

## Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

## Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

Indirizzo	Località
Via Concino Concini, 2	Località Pescaiola - AREZZO -

## Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2020 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

AREZZO, 27/05/2021

**Per il Consiglio di Amministrazione**

Maurizio Seri, Presidente

## Informazioni generali sull'impresa

### Dati anagrafici

Denominazione: LA FERROVIARIA ITALIANA SPA  
Sede: VIA GUIDO MONACO 37 AREZZO AR  
Capitale sociale: 3.163.752,00  
Capitale sociale interamente versato: sì  
Codice CCIAA: AR  
Partita IVA: 00092220516  
Codice fiscale: 00092220516  
Numero REA: AR-8700  
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI  
Settore di attività prevalente (ATECO): 522110  
Società in liquidazione: no  
Società con socio unico: no  
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no  
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:  
Appartenenza a un gruppo: no  
Denominazione della società capogruppo:  
Paese della capogruppo:  
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

# Bilancio al 31/12/2020

## Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	3.352	3.555
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>3.352</i>	<i>3.555</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	16.718.444	17.353.285
2) impianti e macchinario	12.756	23.663

	31/12/2020	31/12/2019
3) attrezzature industriali e commerciali	29.345	39.648
4) altri beni	53.147	69.861
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>16.813.692</i>	<i>17.486.457</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
1) partecipazioni in	-	-
a) imprese controllate	18.289.050	17.739.333
b) imprese collegate	14.437.448	14.117.762
d-bis) altre imprese	6	6
<i>Totale partecipazioni</i>	<i>32.726.504</i>	<i>31.857.101</i>
2) crediti	-	-
d-bis) verso altri	2.776	2.776
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.776	2.776
<i>Totale crediti</i>	<i>2.776</i>	<i>2.776</i>
3) altri titoli	36.847	36.305
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>32.766.127</i>	<i>31.896.182</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>49.583.171</i>	<i>49.386.194</i>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	5.112	11.609
<i>Totale rimanenze</i>	<i>5.112</i>	<i>11.609</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	1.400.490	1.464.198
esigibili entro l'esercizio successivo	1.400.490	1.464.198
2) verso imprese controllate	379.563	268.450
esigibili entro l'esercizio successivo	367.263	250.000
esigibili oltre l'esercizio successivo	12.300	18.450
5-bis) crediti tributari	28.392	92.632
esigibili entro l'esercizio successivo	28.392	92.632
5-ter) imposte anticipate	239.441	286.289
5-quater) verso altri	487.980	1.181.660
esigibili entro l'esercizio successivo	487.980	1.181.660
<i>Totale crediti</i>	<i>2.535.866</i>	<i>3.293.229</i>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
4) altre partecipazioni	253.964	323.236

	31/12/2020	31/12/2019
<i>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>	253.964	323.236
IV - Disponibilità liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	10.351.342	7.615.259
3) danaro e valori in cassa	1.228	2.193
<i>Totale disponibilità liquide</i>	10.352.570	7.617.452
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	13.147.512	11.245.526
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>61.104</b>	<b>67.404</b>
<i>Totale attivo</i>	62.791.787	60.699.124
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>56.450.848</b>	<b>55.660.555</b>
I - Capitale	3.163.752	3.163.752
IV - Riserva legale	632.750	632.750
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	34.145.507	34.767.566
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	11.666.135	11.072.069
Varie altre riserve	7.742.957	7.742.959
<i>Totale altre riserve</i>	53.554.599	53.582.594
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.590.295	772.007
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.490.548)	(2.490.548)
Totale patrimonio netto	56.450.848	55.660.555
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	51.701	51.701
4) altri	760.169	1.012.435
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	811.870	1.064.136
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.003.571</b>	<b>1.007.399</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche	176.921	523.917
esigibili entro l'esercizio successivo	176.921	346.996
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	176.921
6) acconti	490	-
esigibili entro l'esercizio successivo	490	-
7) debiti verso fornitori	1.135.815	1.449.085
esigibili entro l'esercizio successivo	1.135.815	1.449.085
9) debiti verso imprese controllate	10.492	17.165

	31/12/2020	31/12/2019
esigibili entro l'esercizio successivo	10.492	17.165
10) debiti verso imprese collegate	10.393	10.333
esigibili entro l'esercizio successivo	10.393	10.333
12) debiti tributari	169.591	65.988
esigibili entro l'esercizio successivo	169.591	65.988
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	135.832	134.362
esigibili entro l'esercizio successivo	135.832	134.362
14) altri debiti	2.562.154	382.143
esigibili entro l'esercizio successivo	2.526.299	347.884
esigibili oltre l'esercizio successivo	35.855	34.259
<i>Totale debiti</i>	<i>4.201.688</i>	<i>2.582.993</i>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>323.810</b>	<b>384.041</b>
<i>Totale passivo</i>	<i>62.791.787</i>	<i>60.699.124</i>

## Conto Economico Ordinario

	31/12/2020	31/12/2019
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.546.368	6.569.579
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	269.855	259.470
altri	1.145.665	416.228
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>1.415.520</i>	<i>675.698</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>7.961.888</i>	<i>7.245.277</i>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	285.654	285.337
7) per servizi	2.961.820	2.872.155
8) per godimento di beni di terzi	113.164	109.706
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	1.720.895	1.681.520
b) oneri sociali	516.392	487.188
c) trattamento di fine rapporto	127.077	125.738
e) altri costi	4.009	1.205

	31/12/2020	31/12/2019
<i>Totale costi per il personale</i>	2.368.373	2.295.651
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.425	3.192
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	766.305	769.217
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	53.161	18.000
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	820.891	790.409
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	6.497	(9.676)
13) altri accantonamenti	69.163	18.000
14) oneri diversi di gestione	192.633	190.734
<i>Totale costi della produzione</i>	6.818.195	6.552.316
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>1.143.693</b>	<b>692.961</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	542	524
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	28.223	22.809
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	28.223	22.809
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	28.765	23.333
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	9.983	18.930
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	9.983	18.930
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	18.782	4.403
<b>D) Rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie</b>		
18) rivalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	1.202.923	594.066
<i>Totale rivalutazioni</i>	1.202.923	594.066
19) svalutazioni	-	-
a) di partecipazioni	402.791	297.016
<i>Totale svalutazioni</i>	402.791	297.016
<i>Totale delle rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie (18-19)</i>	800.132	297.050
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+-D)</b>	<b>1.962.607</b>	<b>994.414</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	306.415	175.704
imposte relative a esercizi precedenti	19.049	1.731

	31/12/2020	31/12/2019
imposte differite e anticipate	46.848	44.972
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>372.312</i>	<i>222.407</i>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.590.295</b>	<b>772.007</b>



## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.590.295	772.007
Imposte sul reddito	372.312	222.407
Interessi passivi/(attivi)	(18.782)	(4.403)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>1.943.825</i>	<i>990.011</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	69.163	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	767.730	772.409
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	402.791	297.016
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	41.914	125.738
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.281.598</i>	<i>1.195.163</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>3.225.423</i>	<i>2.185.174</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	6.497	(9.676)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	63.708	88.418
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(313.270)	556.335
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	6.300	(14.968)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(60.231)	(75.371)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	2.972.616	(95.952)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.675.620</i>	<i>448.786</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>5.901.043</i>	<i>2.633.960</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	18.782	4.403
(Imposte sul reddito pagate)	(372.312)	(222.407)
(Utilizzo dei fondi)	(321.429)	(130.691)
Altri incassi/(pagamenti)	(45.742)	(194.074)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(720.701)</i>	<i>(542.769)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>5.180.342</b>	<b>2.091.191</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		

	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(93.540)	(38.579)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.223)	(3.951)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.203.465)	(594.591)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(1.298.228)</b>	<b>(637.121)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(170.075)	(440.270)
(Rimborso finanziamenti)	(176.921)	(346.996)
Mezzi propri		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(800.000)	
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(1.146.996)</b>	<b>(787.266)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>2.735.118</b>	<b>666.804</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	7.615.259	6.949.701
Danaro e valori in cassa	2.193	947
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.617.452	6.950.648
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	10.351.342	7.615.259
Danaro e valori in cassa	1.228	2.193
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	10.352.570	7.617.452

## Informazioni in calce al rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria. Pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi. In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

L'incremento significativo delle disponibilità liquide pari ad euro 2.735.118 è dovuto alla differenza tra i flussi in entrata generati dall'attività operativa euro 5.180.342 e quelli in uscita generati dagli investimenti (1.298.228) e dai finanziamenti (euro 1.146.996). Questi ultimi tengono conto anche della distribuzione delle riserve per euro 800.000.

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2020.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Esso rappresenta con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

La società LA FERROVIARIA ITALIANA SPA è esonerata dalla redazione del Bilancio Consolidato in quanto, unitamente alle società controllate, non ha superato per due anni consecutivi due dei tre limiti dimensionali previsti dall'art. 27 c. 1 del D.Lgs. 127/91.

### Criteri di formazione

#### Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

### Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri.

#### Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

## Cambiamenti di principi contabili

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

## Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

## Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	5 anni in quote costanti

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, n. 72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

## Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile. Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

<b>Voci immobilizzazioni materiali</b>	<b>Aliquote %</b>
Terreni e Fabbricati:	Dettaglio
- Terreni	Non ammortizzati
- Fabbricati	4%
- Immobile Via Gobetti (AR)	2%
Impianti e macchinari:	Dettaglio
- Impianti di condizionamento/riscaldamento	12%
- Impianti di depurazione	10%
- Impianti fotovoltaici	10%
- Impianti telef/colleg.reti e di sorveglianza	20%
Attrezzature industriali e commerciali:	Dettaglio
- Attrezzatura impianti fissi	10%
- Attrezzatura varia e minuta	12%
- Carrelli elevatori	20%
- Impianti di sollevamento	20%
Altri beni:	Dettaglio
- Automezzi strumentali	20%
- Altri automezzi di servizio	20%
- Radiotelefoni/radiomobili	10%
- Telefoni cellulari	20%
- Mobili ed arredi	12%
- Apparecchiature elettroniche ufficio	20%

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi, pertanto, sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" e, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali.

#### *Terreni e fabbricati*

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

Tale criterio è stato applicato anche per i terreni che costituiscono cespiti autonomi.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

#### *Partecipazioni*

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto come previsto dall'art. 2426 n. 4 del codice civile. Il maggior valore attribuito alle partecipazioni rispetto all'esercizio precedente è stato iscritto nell'apposita riserva del patrimonio netto.

#### *Crediti*

Si specifica che la società non ha applicato il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie stante la loro scarsa, se non nulla, significatività.

#### *Altri titoli*

Le immobilizzazioni finanziarie, costituite esclusivamente da Polizza Axa MPS, sono state rilevate al valore corrente costituito dal costo di sottoscrizione maggiorato delle rivalutazioni per interessi come rilevato da specifica documentazione rilasciata dalla Compagnia Assicuratrice.

### **Rimanenze**

Le rimanenze di beni, consistenti esclusivamente in buoni pasto, sono valutate al costo di acquisto.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

### **Crediti iscritti nell'attivo circolante**

Per i crediti iscritti in bilancio, verificata, secondo parametri di valutazione interni, l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato (art. 2423, co.4, c.c.) e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzo.

L'adeguamento al valore di presumibile realizzo è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare complessivo di euro 96.161, ritenuto congruo in funzione della storicità delle perdite effettivamente subite e della natura dei debitori.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

#### *Partecipazioni*

Si tratta di azioni MPS e sono state valutate al valore risultante dalla media delle quotazioni di borsa nel mese di dicembre 2020.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore nominale.

### **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a più esercizi.

I ratei e risconti sono stati calcolati secondo il criterio del “tempo economico” come precisato nel principio contabile OIC 18.

Si evidenzia che non sussistono ratei/risconti attivi con durata pluriennale e superiore a 5 anni.

### **Patrimonio netto**

Le voci sono espresse in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione “per natura” dei costi.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

### **Debiti**

Verificata, secondo parametri di valutazione interna, l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale.

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

### **Ratei e risconti passivi**

I ratei e risconti passivi sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a più esercizi. Nell'iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

I ratei e risconti passivi sono stati calcolati secondo il criterio del “tempo economico” come precisato nel principio contabile OIC 18.

Si evidenzia che sussistono risconti passivi con durata pluriennale e superiore a 5 anni.

## Altre informazioni

### Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Nota integrativa, attivo

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 1.425, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 3.352.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	31.615	31.615
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	28.060	28.060
Valore di bilancio	3.555	3.555
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Incrementi per acquisizioni	1.223	1.223
Ammortamento dell'esercizio	1.425	1.425
<i>Totale variazioni</i>	<i>(202)</i>	<i>(202)</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	32.837	32.837
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	29.485	29.485
Valore di bilancio	3.352	3.352

Gli incrementi sono dovuti ad acquisti di alcune Licenze Software per smart working e gestione tablet in uso al personale dipendente.



## Immobilizzazioni materiali

**Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 27.593.847; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad €10.780.155.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
Costo	26.594.572	210.665	323.008	372.064	27.500.309
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	9.241.287	187.002	283.360	302.203	10.013.852
Valore di bilancio	17.353.285	23.663	39.648	69.861	17.486.457
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Incrementi per acquisizioni	78.861	2.100	2.640	9.939	93.540
Ammortamento dell'esercizio	713.702	13.007	12.944	26.653	766.306
<i>Totale variazioni</i>	<i>(634.841)</i>	<i>(10.907)</i>	<i>(10.304)</i>	<i>(16.714)</i>	<i>(672.766)</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>					
Costo	26.673.432	212.765	325.648	382.002	27.593.847
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	9.954.988	200.009	296.303	328.855	10.780.155
Valore di bilancio	16.718.444	12.756	29.345	53.147	16.813.692

La voce "terreni e fabbricati" si incrementa di euro 78.861 per interventi di manutenzione straordinaria agli immobili:

- fabbricato sede Via Guido Monaco 37 euro 3.467
- fabbricato S'Eusebio (Cortona AR) euro 5.608
- fabbricato Corsalone (Chiusi della Verna – AR) euro 27.041
- fabbricato Via Setteponti Ar – euro 36.570
- fabbricato Ticket Point Arezzo euro 6.175

Le altre voci si incrementano in maniera non rilevante. Si ritiene utile, comunque, fornire un dettaglio della composizione della voce "altre immobilizzazioni materiali" risultanti in bilancio al 31.12.2020:

Altri beni materiali	valore lordo al 31.12.2019	incrementi per acquisizioni	decrementi per alienazioni	valore lordo al 31.12.2020	f.do amm.to al 31.12.2020	valore netto al 31.12.2020
Mobili e arredi	53.081	130	0	53.211	51.693	1.517
Apparecchiature d'ufficio	72.115	9.809	0	81.924	70.161	11.764

Telefoni cellulari	14.572	0		14.572	7.206	7.366
Radiotelefoni/radiomobili	7.608	0	0	7.608	7.608	0
Automezzi strumentali	224.688	0	0	224.688	192.188	32.500
<b>totali</b>	<b>372.064</b>	<b>9.939</b>	<b>0</b>	<b>382.002</b>	<b>328.855</b>	<b>53.147</b>

### Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

### Immobilizzazioni finanziarie

Sotto il profilo giuridico la Società controlla direttamente, possedendone il 100% del capitale sociale, la sola **Trasporto Ferroviario Toscano S.p.A**, con sede in Arezzo, Via Guido Monaco 37, capitale sociale €12.500.000,00 i.v., esercente l'attività di trasporto ferroviario nelle tratte Arezzo-Sinalunga, Arezzo-Pratovecchio-Stia. Nella sua veste di socio unico e quindi di Capo Gruppo LFI, effettua, nei confronti della controllata, attività di direzione e coordinamento.

La società, pur in presenza di partecipazioni di controllo, non ha predisposto il Bilancio consolidato avvalendosi del caso di esclusione previsto dall'art.27 c.1 del D.L.09/04/91 n.127.

LFI spa è presente, in modo significativo, anche nel capitale sociale di altre società come elencato e descritto nei prospetti seguenti.

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

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale partecipazioni	Altri titoli
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
Costo	17.310.285	14.070.348	6	31.380.639	35.781
Rivalutazioni	429.048	47.414	-	476.462	524
Valore di bilancio	17.739.333	14.117.762	6	31.857.101	36.305
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	549.717	653.206	-	1.202.923	542
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	333.520	-	333.520	-
Totale variazioni	549.717	319.686	-	869.403	542
<b>Valore di fine esercizio</b>					
Costo	17.860.002	14.390.034	6	32.250.042	36.305
Rivalutazioni	429.048	47.414	-	476.462	542
Valore di bilancio	18.289.050	14.437.448	6	32.726.504	36.847

La composizione della voce “partecipazioni” è dettagliata nei prospetti che sono riportati nelle pagine seguenti.

La voce “Altri titoli” è costituita da:

**Polizza Axa MPS Assicurazioni VITA** a capitalizzazione denominata DIGA a premio unico sottoscritta in data 11/05/2007 e riscattata parzialmente in data 7/7/2011. Al 31.12.2020 ammonta ad € 36.847 dopo aver rilevato il rendimento 2020 pari ad €542.

### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Nella seguente tabella vengono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso altri	2.776	2.776	2.776
<b>Totale</b>	<b>2.776</b>	<b>2.776</b>	<b>2.776</b>

Relativi a depositi cauzionali.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese controllate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
TRASPORTO FERROVIARIO TOSCANO S.P.A. - anno 2020	AREZZO (AR)	018165405100	12.500.000	549.715	18.289.050	18.289.050	100,000	18.289.050
<b>Totale</b>								<b>18.289.050</b>

Si tratta della controllata che svolge l'attività di trasporto ferroviario di persone-merci sulla tratta Sinalunga-Arezzo-Stia gestita da La Ferroviaria Italiana S.p.A..

Da dicembre 2017 la controllata gestisce, in regime di subconcessione da Trenitalia, alcune corse sulla tratta Arezzo-Firenze SMN.

### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Nel seguente prospetto sono indicate le partecipazioni relative ad imprese collegate nonché le ulteriori indicazioni richieste dall'art 2427 del codice civile.

Si precisa che nel presente esercizio:

- per Tiemme spa e' stata iscritta la rivalutazione relativa all'anno 2019, non effettuata nel precedente esercizio a causa della mancata approvazione del bilancio della partecipata in data antecedente a quello di LFI spa. Di contro, nel corrente esercizio, la partecipazione è stata riportata sulla base del risultato dichiarato dal preconsuntivo approvato dal CDA in data 9.3.2021 che dovrebbe essere confermato nel bilancio che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea.

- per Tra.in spa e' stata effettuata la rivalutazione relativa all'anno 2019, non effettuata nel precedente esercizio per approvazione del bilancio in data successiva ad LFI spa. Non è stata effettuata la rivalutazione /svalutazione relativa al corrente anno per mancanza di bilancio disponibile al 31.12.2020.

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
TIEMME SPA anno 2019	AREZZO(AR)	02046440513	18.000.000	893.966	25.527.360	7.739.896	30,320	-
TIEMME SPA anno 2020	AREZZO (AR)	02046440513	18.000.000	(1.100.000)	24.427.360	7.406.375	30,320	7.406.375
TRA.IN SPA anno 2019	SIENA (SI)	00123570525	6.353.751	382.156	22.082.514	7.031.072	31,840	7.031.072
PRIMO SCALO S.R.L. IN LIQUIDAZIONE GIUDIZIALE	AREZZO (AR)	02012320517	-	-	-	-	49,000	1
<b>Totale</b>								<b>14.437.448</b>

### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie in oggetto.

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	2.776	2.776
<b>Totale</b>	<b>2.776</b>	<b>2.776</b>

### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value". Nella seguente tabella sono elencate le partecipazioni in altre imprese per le quali si è provveduto alla completa svalutazione negli esercizi precedenti portando il valore ad 1 euro in considerazione del prolungarsi delle procedure di liquidazione e dell'incertezza degli effettivi valori di realizzo:

Descrizione	Valore contabile
Trasporti Ferroviari Casentino - T.F.C. srl- Poppi (Ar) in liquidazione volontaria – Reg.Imprese 01700070517	1
Arezzo Logistica Integrata s.r.l.- Arezzo – Reg. Imprese 00369470513	1
Consorzio Arezzo Intermodale srl - CAI -Arezzo in liquidazione – Reg. Imprese 01608140511	1
Casentino Sviluppo e Turismo scarl - Poppi(Ar) – Reg. Imprese 01730320510	1
Fondazione Polo Universitario Aretino – Arezzo – c.f. 01570320513	1
Consorzio Energia Toscana Sud- Siena (Si) – Reg. Imprese 01419950520	1

## Attivo circolante

### Rimanenze

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
materie prime, sussidiarie e di consumo	11.609	(6.497)	5.112
<b>Totale</b>	<b>11.609</b>	<b>(6.497)</b>	<b>5.112</b>

Consistenti esclusivamente in buoni pasto giacenti presso la sede aziendale.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	1.464.198	(63.708)	1.400.490	1.400.490	-
Crediti verso imprese controllate	268.450	111.113	379.563	367.263	12.300
Crediti tributari	92.632	(64.240)	28.392	28.392	-
Imposte anticipate	286.289	(46.848)	239.441	-	-
Crediti verso altri	1.181.660	(693.680)	487.980	487.980	-
<b>Totale</b>	<b>3.293.229</b>	<b>(757.363)</b>	<b>2.535.866</b>	<b>2.284.125</b>	<b>12.300</b>

Di seguito un prospetto che evidenzia il dettaglio delle voci:

crediti attivo circolante	31.12.2020	31.12.2019	variazioni
<b>Crediti vs. clienti &lt; 12 mesi</b>	<b>1.400.490</b>	<b>1.464.198</b>	<b>-63.708</b>
fatture da emettere a clienti terzi	228.603	299.284	-70.681
Clienti terzi Italia per fatture emesse	1.268.047	1.207.914	60.133
deducesi fondo svalutazione crediti	-96.161	-43.000	-53.161
<b>Crediti vs. imprese controllate &lt; 12 mesi</b>	<b>367.263</b>	<b>250.000</b>	<b>117.263</b>
Fatture da emettere a controllata TFT	66.291	75.941	-9.650
Note di credito da emettere a controllate	0	0	0
Cliente controllata TFT spa per fatture emesse	83.096	11.742	71.354
Crediti vari vs. controllata TFT spa	103.785	45.411	58.375

Crediti vs. controllata TFT spa per consoliDATO fiscale	114.090	116.906	-2.816
<b>Crediti tributari &lt; 12 mesi</b>	<b>28.392</b>	<b>92.632</b>	<b>-64.240</b>
Erario c/liquidazione Iva	11.905	0	11.905
Erario c/imposta sostit. TFR	282	594	-312
Erario c/cred. d'imposta art. 125 D.L. 19.05.2020 n. 34 (Covid19)	16.205	0	16.205
Erario c/Ires	0	88.598	-88.598
Erario c/Irap	0	3.440	-3.440
<b>Imposte anticipate &lt; 12 mesi</b>	<b>239.441</b>	<b>286.289</b>	<b>-46.848</b>
Crediti Ires per imposte anticipate	205.519	253.304	-47.785
Crediti irap per imposte anticipate	33.922	32.985	937
<b>Crediti vs. altri &lt; 12 mesi</b>	<b>487.980</b>	<b>1.181.660</b>	<b>-693.680</b>
partite commerciali attive da liquidare	36.805	23.406	13.399
Anticipi/acconti a fornitori terzi	321	0	321
Costi sospesi	168	175	-7
Regione Toscana- investimenti L. 611/96	438	51.990	-51.552
Regione Toscana- piano operat.Infrastr.FSC 2014/2020	274.454	274.454	0
Regione Toscana- interventi Manut.straord. Ex L. 297/78	1.104	1.104	0
Regione Toscana - Interv.sicurezza Attrezzaggio ERTMS	0	698.253	-698.253
Regione Toscana - Interv. Ampliamento officina Pescaiola (AR)	28.658	28.658	0
Regione Toscana- Contributi finanziamento CCNL	135.718	38.261	97.456
Inps c/rimborsi indenn.malattia TPL L. 266/05	9.590	0	9.590
Inps impost.sost.TFR Tesoreria	0	0	0
Fornitori terzi Italia - partite a credito	724	60.080	-59.356
Inail dipendenti/amm.ri/co.co/col.sind.	0	5.180	-5.180
crediti vari vs. terzi	0	100	-100
<b>Crediti attivo circolante &lt; 12 mesi</b>	<b>2.523.566</b>	<b>3.274.779</b>	<b>-751.213</b>
<b>Crediti attivo circolante &gt; 12 mesi</b>	<b>12.300</b>	<b>18.450</b>	<b>-6.150</b>
<b>totale crediti Attivo Circolante</b>	<b>2.535.866</b>	<b>3.293.229</b>	<b>-757.363</b>

Di seguito un commento alle variazioni principali:

**Crediti vs. clienti**, accoglie principalmente crediti per fatture emesse vs. Regione Toscana per acconto corrispettivo CDS 2015-2023 relativo al IV trimestre 2020 (euro 1.140.751) e per fattura da emettere a saldo 2020 (euro 228.603), ancora non autorizzata da Regione Toscana. In lieve diminuzione rispetto all'anno precedente, soprattutto in seguito ad ulteriore accantonamento di euro 53.161 effettuato a fondo svalutazione crediti, che al 31.12.2020 ammonta pertanto ad euro 96.161. Il Fondo risulta congruo a coprire le eventuali perdite su crediti. L'azienda, attraverso lo studio Legale Gatteschi di Arezzo, sta intraprendendo tutte le azioni mirate al recupero del credito nei confronti del cliente in mora.

**Crediti vs. imprese controllate** (Trasporto Ferroviario Toscano S.p.A) varia principalmente in seguito a diversa tempistica degli incassi.

**Crediti tributari** in diminuzione per euro 64.240. La voce non accoglie, a differenza dell'anno precedente, crediti per Ires ed Irap in quanto nel 2020 gli acconti sono risultati inferiori rispetto alle imposte correnti. Nel corso del 2020 l'azienda ha anche beneficiato del credito d'imposta per spese sanificazione, ex articolo 125 del D.L. 34/2020 per euro 16.205, importo compensato in F24 nel corso del 2021.

**Crediti per imposte anticipate**, voce dettagliata nella presente nota integrativa alla voce "imposte anticipate e differite" art. 2427 c. 1 n. 14. Sono state rilevate imposte anticipate sia ai fini Ires che Irap. L'iscrizione trova giustificazione nella certezza che i risultati economici degli esercizi futuri ne permetteranno il recupero totale.

**Crediti vs. altri < 12 mesi** : La voce si decrementa per euro 693.680, variazione dovuta alla diminuzione del credito vs. la Regione per interventi sicurezza attezzaggio ERTMS . Al 31.12.2020 risultano incassati tutti gli interventi effettuati in nome e per conto della Regione Toscana che ha anticipato anche ulteriori somme come previsto contrattualmente. Al 31.12.2020 l'importo anticipato trova evidenza nella voce del passivo "Debito vs. Altri" .

Figura maggior credito per contributi CCNL in seguito a minori pagamenti effettuati da Regione Toscana nel corso del 2020.

L'azienda ha inoltre ottenuto il riconoscimento del rimborso della quota 2014 dell'**Indennità di malattia per i lavoratori del trasporto pubblico locale ai sensi dell'articolo 1, comma 273, della legge 23 dicembre 2005, n. 266**. Alla data del 31.12.2020 non è stato contabilizzato nessun credito in quanto per l'importo di competenza 2015 e seguenti non è stato ancora emesso apposito decreto di riconoscimento da parte del Ministero.

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Area geografica	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Italia	1.400.490	379.563	28.392	239.441	487.980	2.535.866
<b>Totale</b>	<b>1.400.490</b>	<b>379.563</b>	<b>28.392</b>	<b>239.441</b>	<b>487.980</b>	<b>2.535.866</b>

Non esistono crediti nei confronti di debitori non nazionali.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

Descrizione voce	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
altre partecipazioni	323.236	(69.272)	253.964
<b>Totale</b>	<b>323.236</b>	<b>(69.272)</b>	<b>253.964</b>

Alla data di chiusura dell'esercizio la voce espone un valore complessivo pari ad €253.964. Le n. 231.213 azioni Monte dei Paschi di Siena TITOLO 5218750 BCA MPS sono valutate ad euro 1,0984 cadauna che genera una svalutazione di euro 69.272. Nella relazione sulla Gestione gli Amministratori hanno ampiamente e dettagliatamente esposto le motivazioni e le operazioni compiute che rendono corretto il valore d'iscrizione di tale componente attiva.

### Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	7.615.259	2.736.083	10.351.342
danaro e valori in cassa	2.193	(965)	1.228
<b>Totale</b>	<b>7.617.452</b>	<b>2.735.118</b>	<b>10.352.570</b>

Si rileva un ottimo incremento delle disponibilità liquide rispetto all'esercizio precedente. Il rendiconto finanziario fornisce tutte le informazioni dalle quali si evincono le causali che ne hanno generato l'incremento.

### Ratei e risconti attivi

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	236	-	236
Risconti attivi	67.168	(6.300)	60.868
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>67.404</b>	<b>(6.300)</b>	<b>61.104</b>

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<b>RATEI E RISCONTI</b>		
	Ratei attivi	236
	Risconti attivi di cui:	-
	Polizze assicurative e regolazioni premio	47.418
	Canoni telefonici, software ed altri canoni	10.950
	Imposta di registro canoni di locazione	2.377
	Tassa di possesso automezzi	78
	Versamento cassa previline Assistance	45
	<b>Totale</b>	<b>61.104</b>

Si evidenzia che non sussistono ratei/risconti con durata pluriennale e superiori a 5 anni.



## Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

### Patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Attribuzione di dividendi	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	3.163.752	-	-	-	-	3.163.752
Riserva legale	632.750	-	-	-	-	632.750
Riserva straordinaria	34.767.566	(800.000)	177.941	-	-	34.145.507
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	11.072.069	-	594.066	-	-	11.666.135
Varie altre riserve	7.742.959	-	-	2	-	7.742.957
Totale altre riserve	53.582.594	(800.000)	772.007	2	-	53.554.599
Utile (perdita) dell'esercizio	772.007	-	(772.007)	-	1.590.295	1.590.295
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.490.548)	-	-	-	-	(2.490.548)
<b>Totale</b>	<b>55.660.555</b>	<b>(800.000)</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>1.590.295</b>	<b>56.450.848</b>

#### Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Fondo contrib.c/investimento	7.742.957
<b>Totale</b>	<b>7.742.957</b>

Il capitale sociale ammonta ad euro 3.163.752 ed è interamente versato. E' diviso in n. 527.292 azioni ordinarie del valore nominale di euro 6.

Le variazioni delle voci del patrimonio netto intervenute nel corso dell'esercizio derivano:

- dall'accantonamento dell'utile dell'esercizio 2019 ( euro 772.007) alla riserva straordinaria per euro 177.941 ed alla riserva indisponibile ex art. 2426 per euro 594.066;
- dalla distribuzione una tantum della riserva straordinaria deliberata dall'Assemblea dei Soci di LFI spa, tenutasi il 25 novembre 2020 per euro 800.000.

Si evidenzia che la riserva straordinaria comprende l'importo di euro 937.407 relativo alla riserva di rivalutazione monetaria ex L. 413/91.

Il Fondo contributi c/investimento è costituito dai contributi ricevuti in conto investimento da parte degli Enti pubblici ed accantonato in sospensione d'imposta ai sensi dell'art. 55 D.P.R. 597/73

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	3.163.752	Capitale		-	-
Riserva legale	632.750	Utili	B	632.750	-
Riserva straordinaria	34.145.507	Utili	A;B;C	34.145.507	800.000
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	11.666.135	Utili	A;B	11.666.135	-
Varie altre riserve	7.742.957	Capitale	A;B;C	7.742.957	-
Totale altre riserve	53.554.599	Capitale		53.554.599	800.000
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(2.490.548)	Capitale		-	-
<b>Totale</b>	<b>54.860.553</b>			<b>54.187.349</b>	<b>800.000</b>
Quota non distribuibile				12.298.885	
Residua quota distribuibile				41.888.464	
<b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro</b>					

### Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Fondo contrib.c/investimento	7.742.957	Capitale	A;B;C	7.742.957

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
<b>Totale</b>	<b>7.742.957</b>			-
<b>Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro</b>				

## Fondi per rischi e oneri

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri. Il Fondo imposte differite accoglie l'IRES 24% dovuta sul 5% della plusvalenza da conferimento (Tiemme S.p.A.) contabilizzata nel bilancio 2010 pari ad euro 4.308.452.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Fondo per imposte, anche differite	51.701	-	-	-	51.701
Altri fondi	1.012.435	69.163	321.429	(252.266)	760.169
<b>Totale</b>	<b>1.064.136</b>	<b>69.163</b>	<b>321.429</b>	<b>(252.266)</b>	<b>811.870</b>

## Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	F.do oneri rinnovo CCNL	49.163
	F.do oneri vertenze legali in corso	273.324
	F.do oneri manutenzione	287.682
	F.do adempimento Dlgs 112/15-DM 5.8.16	150.000
	<b>Totale</b>	<b>760.169</b>

Di seguito un prospetto che evidenzia gli utilizzi e gli accantonamenti delle singole voci che compongono "Altri Fondi":

Fondi rischi ed oneri - altri fondi	31.12.2019	stanziamenti	utilizzi	31.12.2020
Fondo oneri rinnovo CCNL	30.000	19.163	0	49.163
Fondo oneri vertenze legali in corso	544.753	50.000	321.429	273.324
Fdo oneri manutenzione linea ferroviaria	287.682	0	0	287.682
F.do oneri adempimenti DLGS 112/15 - DM 5.8.2016	150.000	0	0	150.000

<b>totale Altri Fondi</b>	<b>1.012.435</b>	<b>69.163</b>	<b>321.429</b>	<b>760.169</b>
---------------------------	------------------	---------------	----------------	----------------

Il Fondo “**oneri rinnovo CCNL**” si incrementa per euro 19.163. Istituito nel 2018, accoglie quanto stanziato a titolo di onere per la quota di competenza anni 2018-2019- 2020 del rinnovo del CCNL del settore scaduto il 31.12.2017. La fonte per la determinazione degli aumenti economici per il rinnovo del CCNL nel triennio 2018 – 2020 è quella degli accordi interconfederali sugli assetti contrattuali.

Il Fondo “**oneri vertenze legali in corso**”, come ampiamente descritto nella Relazione sulla Gestione del presente bilancio, è stato incrementato dell’importo di euro 50.000 in seguito a ricorso ex art. 414 C.P.C. Tribunale di Arezzo Sezione lavoro presentato unitariamente dai dipendenti Tiemme spa, LFI spa e TFT spa in data 9/10/2020 assistiti dall’Avv. Dino Passarelli di BOLOGNA a titolo di richiesta ricalcolo retribuzione spettante relativamente ad ogni gg. di ferie obbligatoriamente spettante. Importo stimato per LFI spa comprensivo di spese legali considerando che, nel caso di soccombeza, le differenze retributive richieste verrebbero applicate anche ai dipendenti che non hanno fatto ricorso.

Gli utilizzi pari ad euro 321.429 si riferiscono:

- euro 27.093 a quanto corrisposto nel 2020 allo Studio Legale incaricato della difesa avverso il procedimento civile promosso da Ing.Grillo/Ministero dei Trasporti concluso nel corso del 2020 positivamente per LFI spa;
- euro 272.408 quale storno dell’accantonamento risultato eccedente in seguito conclusione con esito positivo della causa sopra indicata;
- euro 21.928 a quanto corrisposto nel 2020 allo Studio Legale e che ha intrapreso inizialmente , per conto di LFI spa, procedimento Civile 579-2019 avverso MPS in seguito al primo tentativo di mediazione non andato a buon fine, mediazione poi conclusa positivamente come esplicitato ampiamente nella Relazione sulla Gestione,

Il Fondo “**Oneri Manutenzione linea ferroviaria**” non è stato utilizzato nel corso del presente esercizio. Sarà utilizzato nel corso del 2021 per far fronte ad interventi di manutenzione della linea ferroviaria non finanziati dalla Regione Toscana.

Il fondo “**oneri adempimenti DLGS 112/15 - DM 5.8.2016**” verrà utilizzato nel 2021 per far fronte agli oneri derivanti dall’applicazione del DLGS che si concretizzeranno principalmente nel prossimo esercizio.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Altre variazioni	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.007.399	12.671	45.742	29.243	(3.828)	1.003.571
<b>Totale</b>	<b>1.007.399</b>	<b>12.671</b>	<b>45.742</b>	<b>29.243</b>	<b>(3.828)</b>	<b>1.003.571</b>

L’accantonamento dell’anno pari ad euro 12.671 corrisponde alla rivalutazione del TFR (euro 15.266) rimasto in azienda al netto dell’imposta sostitutiva (euro 2.595).

Gli utilizzi sono relativi a liquidazione TFR ad un dipendente collocato in quiescenza per euro 45.742. Le altre variazioni in aumento si riferiscono al TFR di un dipendente trasferito dalla controllata TFT spa alla controllante LFI spa.

La quota di TFR relativa all’esercizio 2020 e versata al Fondo Tesoreria INPS e ad Altri Fondi è stata contabilizzata tra i debiti a breve nella voce D13 “Debiti vs. istituti di previdenza”. Nel conto economico l’imputazione interessa la voce B9c “trattamento di fine rapporto” che ammonta ad euro 127.077 ed così composta:

Rivalutazione lorda 2020 TFR rimasto in azienda	€15.266
Accantonamento TFR versato a Fondo Tesoreria INPS	€42.692

Accantonamento TFR versato a Fondo Priamo	€67.009
Accantonamento TFR altri fondi di previdenza	€ 2.110

## Debiti

I debiti totali passano da euro 2.582.993 ad euro 4.201.688.

### Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	523.917	(346.996)	176.921	176.921	-
Acconti	-	490	490	490	-
Debiti verso fornitori	1.449.085	(313.270)	1.135.815	1.135.815	-
Debiti verso imprese controllate	17.165	(6.673)	10.492	10.492	-
Debiti verso imprese collegate	10.333	60	10.393	10.393	-
Debiti tributari	65.988	103.603	169.591	169.591	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	134.362	1.470	135.832	135.832	-
Altri debiti	382.143	2.180.011	2.562.154	2.526.299	35.855
<b>Totale</b>	<b>2.582.993</b>	<b>1.618.695</b>	<b>4.201.688</b>	<b>4.165.833</b>	<b>35.855</b>

### Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

Voce	Debiti per finanziamenti a medio termine	Totale
4)	176.921	176.921

Di seguito un commento alle variazioni principali subite dalla voce Debiti:

L'esposizione ancora esistente nella voce *Debiti vs. banche* pari ad euro 176.921 è dovuta:

Mutuo stipulato da LFI Service s.r.l. (subentro di LFI spa in seguito a fusione per incorporazione avvenuta nel corso del 2011) con la Nuova Banca Etruria (poi UBI attualmente BPER) con sede in Arezzo in data 28 aprile 2006 a tasso variabile (Euribor 6 mesi, base 360, + spread 0,75%) per un totale di originari €4.300.000. Tale importo si rese necessario per far fronte all'esborso finanziario sostenuto per l'acquisto della porzione d'immobile situato in Via Gobetti in Arezzo. Il mutuo ha la durata di anni 15 (quindici) e verrà rimborsato mediante il pagamento di 30 rate semestrali ciascuna comprensiva di capitale ed interessi, scadenti la prima rata al 31/10/2006 e l'ultima il 30/04/2021.

Il mutuo è assistito da ipoteca originaria per un valore di €8.600.000.

L'importo complessivo esposto in bilancio risulta suddiviso in:

- debito > 12 mesi € 176.921 – ultima rata scadenza 30.04.2021.

*Debiti vs. fornitori < 12 mesi*: la voce passa da euro 1.449.085 ad euro 1.135.815. Il decremento è dovuto essenzialmente alla diminuzione dei debiti vs. fornitori dell'ATI aggiudicataria della gara ERTMS saldati entro il 31.12.2020.

*Debiti vs. impresa controllata TFT spa < 12 mesi:* la voce ammonta a euro 10.492 ed accoglie:

- fatture da ricevere per euro 544
- debiti per fatture ricevute euro 8.025
- debiti diversi per euro 1.923

*Debiti vs. impresa collegata Tiemme spa < 12 mesi :* in linea con l'esercizio precedente.

*Debiti Tributari < 12 mesi*

La voce passa da euro 65.988 ad euro 169.591

<b>debiti tributari &lt; 12 mesi</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>variazioni</b>
Erario c/liquidazione IVA	0	15.783	-15.783
Erario c/riten.su redd.lav.dipend.e ass.	36.788	42.028	-5.240
Erario c/riten.su redd.co.co/tiroc/stage	5.356	3.033	2.322
Erario c/ritenute su redditi lav. auton.	16.351	5.144	11.207
Addizionale regionale	156	0	156
Erario c/IRES	96.463	0	96.463
Erario c/IRAP	14.477	0	14.477
<b>debiti tributari &lt; 12 mesi</b>	<b>169.591</b>	<b>65.988</b>	<b>103.603</b>
<b>debiti tributari &gt; 12 mesi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>totale debiti tributari</b>	<b>169.591</b>	<b>65.988</b>	<b>103.603</b>

La voce **Debiti tributari** accoglie il debito per ritenute Irpef, addizionali regionali effettuate sulle retribuzioni/tfr corrisposte al personale dipendente e sui compensi co.co e lavoratori autonomi. Tutte regolarmente pagate alle scadenze di legge. Accoglie anche debiti per imposte:

<b>I R E S di GRUPPO</b>	<b>2020</b>
IRES corrente LFI spa	246.859
Debito IRES dalla controllata TFt spa	114.090
Giroconto Ritenute	-15.151
Giroconto acconto di Gruppo	-249.335
<b>Totale Erario c/Ires</b>	<b>96.463</b>

<b>IRAP</b>	<b>2020</b>
IRAP corrente LFI spa	59.556
Giroconto acconto Irap	-45.079

<b>Totale Erario c/lres</b>	<b>14.477</b>
-----------------------------	---------------

*Debiti vs. Istituti di previdenza <12 mesi* : la voce, in linea con l'anno precedente, accoglie il debito per contributi obbligatori tutti regolarmente versati alle scadenze di legge, oltre alla quantificazione dei debiti derivanti dalla contabilizzazione delle ferie e banca ore non godute dal personale dipendente entro il 31.12.2020:

<b>debiti vs. istituti di previdenza &lt; 12 mesi</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>variazioni</b>
INPS dipendenti	103.887	106.568	-2.681
INPS co.co/amministratori/coll.sind.	6.031	4.099	1.932
INAIL dipendenti/co.co/amminist/coll.s.	390	0	390
INPS. Imposta sost.TFR Tesoreria	100	192	-92
Oneri sociali su ferie non godute	8.701	7.054	1.647
Oneri sociali su banca ore	2.186	2.257	-71
Ente Previdenziale Priamo	14.240	13.895	345
Ente Previdenziale/Assistenz.vari	298	297	1
<b>debiti vs. istituti di previdenza &lt; 12 mesi</b>	<b>135.832</b>	<b>134.362</b>	<b>1.470</b>
<b>debiti vs. istituti di previdenza &gt; 12 mesi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>totale debiti vs. istituti di previdenza</b>	<b>135.832</b>	<b>134.362</b>	<b>1.470</b>

#### *Altri debiti*

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

<b>Descrizione</b>	<b>Dettaglio</b>	<b>Importo esercizio corrente</b>
<i>Altri debiti</i>		
	Partite commerciali passive da liquidare	11.791
	Depositi cauzionali > 12 mesi	35.855
	Debiti vs. Altri < 12 mesi	-
	Debiti v/amministratori	13.087
	Debiti v/collaboratori	980
	Reg.Toscana-Anticipo Fondi Interv.ERTMS	1.791.484
	Reg.Toscana- penalità contrattuali	500
	Debiti per trattenute c/terzi	2.677
	Debiti per trattenute pignor.Grillo M.	5.200
	Fondazione Polo Universitario Aretino	1.000

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
	Debiti vari <12 mesi	5.921
	Polizze Assicurative in scadenza	131.616
	ANSFISA incremento 1% pedaggi rete LFI	19.710
	Personale c/retribuzioni	89.391
	Personale c/retrib. FLEXIBILE BENEFITS	27.758
	Dipendenti c/retribuz.ferie non godute	29.747
	Dipendenti c/retribuz.banca ore	7.361
	Dipendenti c/retribuz.premi di risultato	79.264
	Debiti vs. Soci - distribuzione riserve	308.812
	<b>Totale</b>	<b>2.562.154</b>

La voce nel suo complesso passa da euro 382.143 ad euro 2.562.154.

La variazione è dovuta principalmente alla contabilizzazione dell'importo anticipato da Regione Toscana rispetto ai S.A.L. conclusi per progetto ERTMS (euro 1.791.484) . L'importo sarà utilizzato nel corso del 2021 quando si concretizzeranno gli ulteriori avanzamento dei lavori.

Si rileva nel 2020 il debito vs. soci (euro 308.812) che non hanno richiesto entro il 31.12.2020 il pagamento delle riserve come deliberato nell'Assemblea dei soci in data 25.11.2020 per un importo complessivo di euro 800.000.

Si rileva, per la prima volta, il debito vs. L'Agenzia Nazionale per la Sicurezza delle Ferrovie e delle Infrastrutture Stradali e Autostradali (ANSFISA) (19.710) . L'Agenzia richiede al Gestore Infrastruttura ferroviaria (LFI spa) il versamento di una somma a titolo di funzionamento pari all'1% dei pedaggi pagati o potenzialmente attribuibili al periodo 1 giugno 2019 – 31.12.2020 a carico dell'Impresa Ferroviaria TFT spa. La comunicazione, confermata anche dall'Associazione di categoria ASSTRA, dovrebbe pervenire a LFI spa entro la fine del mese di maggio.

Risultano maggiori debiti per polizze assicurative per regolazione premio avvenuta nel 2021, comunque nel rispetto dei termini di legge.

Le altre voci sono in linea con l'esercizio precedente.

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

Area geografica	Debiti verso banche	Acconti	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllate	Debiti verso imprese collegate	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
Italia	176.921	490	1.135.815	10.492	10.393	169.591	135.832	2.562.154	4.201.688

Non esistono debiti nei confronti di creditori non nazionali.

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.



	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	176.921	176.921	-	176.921
Acconti	-	-	490	490
Debiti verso fornitori	-	-	1.135.815	1.135.815
Debiti verso imprese controllate	-	-	10.492	10.492
Debiti verso imprese collegate	-	-	10.393	10.393
Debiti tributari	-	-	169.591	169.591
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	135.832	135.832
Altri debiti	-	-	2.562.154	2.562.154
<b>Totale debiti</b>	<b>176.921</b>	<b>176.921</b>	<b>4.024.767</b>	<b>4.201.688</b>

L'importo di euro 176.921 è relativo all'ultima rata in scadenza il 30.04.2021 Mutuo Nuova Banca Etruria (poi UBI attualmente BPER) precedentemente illustrato.

#### Finanziamenti effettuati da soci della società

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

#### Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	3.949	(43)	3.906
Risconti passivi	380.092	(60.188)	319.904
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>384.041</b>	<b>(60.231)</b>	<b>323.810</b>

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei passivi	3.906
	Risconti passivi	1.636
	Risconti passivi contrib.c/impianti	318.268
	<b>Totale</b>	<b>323.810</b>

Di seguito il dettaglio della voce contributi c/impianti. L'importo iscritto nei risconti passivi rappresenta la quota di competenza anni successivi dei contributi conto impianti erogati e finalizzati al rinnovo degli immobili. I ricavi che li

hanno generati sono imputati a conto economico proporzionalmente alle quote di ammortamento dei cespiti ai quali si riferiscono e dettagliamente:

<b>immobili finanziati con contributo</b>	<b>tot.contributi</b>	<b>ricavo fino al 31.12.2019</b>	<b>ricavo 2020</b>	<b>risconto al 31.12.2020</b>
Autostazione Montepulciano (SI)	606.004	456.190	24.240	125.574
Autostazione Chianciano (SI)	387.343	278.887	15.494	92.962
Nodo Interscambio Poppi (AR)	192.069	144.692	7.683	39.694
Nodo Interscambio Viaggiatori Bibbiena (AR)	290.507	218.848	11.620	60.039
<b>totale risconti passivi contributi c/impianti</b>	<b>1.475.922</b>	<b>1.098.617</b>	<b>59.037</b>	<b>318.268</b>

Si evidenzia che l'importo di euro 259.232 riguarda la quota oltre l'esercizio successivo. I risconti passivi su contributi conto impianti hanno durata complessiva a 5 anni..

## Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

## Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi. Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica.

Il valore della produzione passa da euro 7.245.277 da euro 7.961.888. L'incremento è motivato nei prospetti che seguono..

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

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

<b>Categoria di attività</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
------------------------------	----------------------------------

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Corrispettivi Contratto di servizio LFI/RT - Infrastruttura ferroviaria	5.647.169
Locazioni immobiliari	800.763
Prestazioni di servizi amministrativi	98.436
<b>Totale</b>	<b>6.546.368</b>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni passano da euro 6.569.579 ad euro 6.546.368. Sono pertanto in linea con l'esercizio precedente. Di seguito il dettaglio delle voci:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31.12.2020	31.12.2019	variazioni	var.%
Corrispettivi Contratto di servizio LFI/RT - Infrastruttura ferroviaria	5.647.169	5.658.486	-11.317	-0,20%
Affitti immobili strumentali TPL alla collegata Tiemme Spa	553.254	551.870	1.383	0,25%
Altri affitti immobili strumentali a terzi	217.384	229.602	-12.218	-5,62%
Affitto rami d'Azienda Autostazioni Chianciano e Montepulciano (SI)	30.125	31.184	-1.059	-3,52%
Prestazioni di servizio vs. controllata TFT spa	98.436	98.436	0	0,00%
<b>Totale</b>	<b>6.546.368</b>	<b>6.569.579</b>	<b>-23.211</b>	<b>0</b>

- I corrispettivi da contratto di servizio con la Regione Toscana per la gestione dell'infrastruttura ferroviaria rilevano una variazione negativa pari ad euro 11.317 conseguente all'adeguamento del corrispettivo anno precedente al tasso di inflazione programmata del -0,2% (DEF 2020);

Gli affitti immobili strumentali a Tiemme passano da euro 551.870 ad euro 553.254 in seguito ad applicazione rivalutazione Istat come previsto contrattualmente;

- Gli altri affitti immobili strumentali passano da euro 229.602 ad euro 217.384 in seguito ad interruzione per sfratto del contratto di affitto Ticket Point di Arezzo avvenuta a Giugno 2020. Il contratto con il nuovo locatario è stato sottoscritto a Novembre 2020.

I ricavi per affitto rami d'azienda Austostazioni diminuiscono in seguito a subentro di nuovo locatario Bar Chianciano dal 1 agosto 2020 e pertanto vengono rilevate solo 5 rate nel presente esercizio;

Le prestazioni di servizio Vs. Controllata TFT spa sono in linea con l'esercizio precedente.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	6.546.368
<b>Totale</b>	<b>6.546.368</b>

La voce "altri ricavi e proventi" passa da euro 675.698 ad euro 1.415.520. L'incremento è ascrivibile completamente alla rilevazione di ricavi "straordinari" come dettagliato nelle pagine seguenti.

Altri ricavi e proventi	31.12.2020	31.12.2019	variazioni
-------------------------	------------	------------	------------

Contributi finanziamento CCNL	260.574	249.357	11.217
Contributi Tariffa incentivante GSE (fotovoltaico)	9.281	10.113	-833
<b>totale contributi</b>	<b>269.855</b>	<b>259.470</b>	<b>10.385</b>
<b>ALTRI:</b>			
Affitti caselli ferroviari	65.190	67.530	-2.340
Altri affitti	1.417	1.415	2
Canoni attivi	142.857	174.604	-31.748
Pubblicità	22.476	21.058	1.419
Contributi in conto impianti	59.037	59.037	0
contributi conto scambio GSE (fotovoltaico)	395	395	0
Risarcim.danni/sinistri	34.224	24.264	9.960
Permessi cariche amm.ve personale	0	3.819	-3.819
Rivalsa costi diversi	10.157	11.369	-1.212
Cessioni materiali vari	0	1.422	-1.422
Debiti prescritti	0	34.636	-34.636
Credito d'imposta sanif. e acq. Disp. COVID	16.205	0	16.205
prestazioni professionali c/terzi	8.980	0	8.980
Arrotondamenti e ricavi diversi	109	106	2
<b>totale ante ricavi per partite straordinarie</b>	<b>630.901</b>	<b>659.127</b>	<b>-28.225</b>
Ricavi per eventi Straordinari - Dlgs 139/2015	784.618	16.571	768.047
<b>totale</b>	<b>1.415.520</b>	<b>675.698</b>	<b>739.822</b>

## Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

I costi della produzione passano da euro 6.552.316 ad euro 6.818.195. Di seguito il dettaglio delle variazioni intervenute nelle singole voci:

**Variazioni intervenute nella voce B6)**

<b>Costi per materie prime</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Variazione</b>
Carburanti e lubrificanti	18.742	2.779	15.963
Materiale per linea ferroviaria	175.344	218.084	-42.740
Materiale per officina	2.385	984	1.400
Materiale per manutenzione fabbricati	4.819	2.448	2.371
Materiale per manutenzione impianti e macchinari	426	2.515	-2.089
Materiale per automezzi	34.686	35.027	-341
Stampati, cancelleria e mater.informatico/uffici	7.550	9.388	-1.838
Segnaletica/orari/avvisi pubblico	1.708	2.342	-634
Servizi al personale	1.080	1.404	-324
Acquisti L.626 - Certificazione sicurezza	8.399	5.186	3.213
Altri costi	435	18	416
Sopravv.pass.acquisti	10.255	5.161	5.094
Acquisti per emergenza Covid 19	19.825	0	19.825
<b>TOTALE</b>	<b>285.654</b>	<b>285.337</b>	<b>317</b>

**Variazioni intervenute nella voce B7)**

<b>Costi per servizi</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Variazione</b>
Servizio sostitutivo treno	100.930	157.862	-56.932
Servizi al personale	38.499	46.482	-7.983
Telefonia e connessioni	59.554	77.827	-18.272
Utenze varie	22.173	23.703	-1.530
Energia elettrica rete ferroviaria	130.607	119.781	10.826
Pulizia locali	75.721	69.640	6.081
Sistema certificazioni	108.667	85.228	23.439
Manutenzione linea ferroviaria	1.373.954	1.392.673	-18.718
Manutenzione impianti	30.525	16.740	13.785
Manutenzioni apparecchiature d'ufficio/telefonia	7.712	7.046	666
Manutenzione fabbricati	156.730	210.795	-54.065
Manutenzione automezzi	4.788	3.985	803
Prestazioni di servizi da controllate	87.000	87.000	0
Consulenze	189.103	114.763	74.339
Compensi e rimborsi organi sociali e di controllo	116.717	122.026	-5.310
Pubblicità	11.325	10.815	510
Service amministrativo da terzi	124.000	124.500	-500
SSN su polizze RCA/RCT/RCO inded.	118	120	-3
Assicurazioni	141.317	143.117	-1.799

Vigilanza	17.160	17.160	0
Servizi smaltimento rifiuti	20.063	7.094	12.969
Assistenza software	29.279	18.765	10.514
Spese postali e bolli	1.570	942	628
Sopravvenienze passive	42.138	8.956	33.182
Altri servizi	6.899	5.134	1.765
Prestazioni per emergenza COVID 19	65.272	0	65.272
<b>TOTALE</b>	<b>2.961.820</b>	<b>2.872.155</b>	<b>89.665</b>

**Variazioni intervenute nella voce B8)**

<b>Costi per godimento di beni di terzi</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Variazione</b>
Affitti raccordi ferroviari/interscambi	6.000	6.000	0
Noleggio automezzi	88.198	88.351	-154
Canoni diversi	767	577	190
Canoni per utilizzo licenze software	17.105	14.584	2.521
Altri costi	1.095	194	901
<b>TOTALE</b>	<b>113.164</b>	<b>109.706</b>	<b>3.458</b>

**Variazioni intervenute nella voce B14)**

<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Variazione</b>
Diritti camerali	1.190	620	570
Bolli automezzi	139	139	0
Altre spese automezzi	460	426	34
Imposte e tasse varie	160.755	157.883	2.872
Sanzioni e penalità	1.480	748	733
Contributi associativi e vari	21.259	21.969	-711
Abbonamenti a riviste,libri e pubblicazioni	583	646	-63
Erogazioni liberali	3.400	4.300	-900
Sopravvenienze passive	849	2.838	-1.989
Altri oneri	2.519	1.165	1.353
<b>TOTALE</b>	<b>192.633</b>	<b>190.734</b>	<b>1.899</b>

**Proventi e oneri finanziari**

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

### Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	9.968	15	9.983

Sono relativi agli interessi su Mutuo Nuova banca Etruria (poi UBI attualmente BPER) come da piano di ammortamento.

### Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

Nel presente esercizio sono state effettuate rivalutazioni di attività finanziarie immobilizzate per euro 1.202.923, svalutazioni di attività finanziarie immobilizzate per euro 333.520 e svalutazioni di attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni per euro 69.271. Di seguito un prospetto che evidenzia le rettifiche effettuate nel presente esercizio:

Rettifiche di attività finanziarie		
Rivalutazioni di partecipazioni per applicazione metodo patrimonio netto	% di possesso	IMPORTO
<b>Imprese controllate</b>		
Trasporto Ferroviario Toscano S.p.A. - rivalutazione infragruppo	100%	549.717
<b>Imprese collegate</b>		
Tiemme S.p.A. - BILANCIO 2019 - rivalutazione altre imprese	30,32%	271.050
Tra.in S.p.A. - BILANCIO 2019 - rivalutazione altre imprese	31,84%	382.156
<b>Totale rivalutazioni</b>		<b>1.202.923</b>
Svalutazione di partecipazioni in altre imprese - Tiemme 2020		-333.520
<b>Totale svalutazione partecipazioni</b>		<b>-333.520</b>
Svalutazione altre partecipazioni non immobilizzate (azioni MPS)		-69.271
<b>Totale svalutazioni</b>		<b>-402.791</b>
<b>totale rettifiche attività finanziarie</b>		<b>800.132</b>

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

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Si ritiene utile, comunque, dare informativa dei ricavi contabilizzati nel presente esercizio ma relativi ad esercizi precedenti:

Voce di ricavo	Importo	Natura
Altri ricavi e proventi - sopravv.attive da eventi str./es.prec.	1.084	premi retributivi dipendenti non pagati in seguito a pensionamento o sanzione disciplinare
Altri ricavi e proventi - sopravv.attive da eventi str./es.prec.	1.821	conguaglio conto scambio GSE relativo anno precedente
Altri ricavi e proventi - sopravv.attive da eventi str./es.prec.	716	conguagli di utenze acqua ed e.e.
Altri ricavi e proventi - sopravv.attive da eventi str./es.prec.	499.000	Accordo transattivo MPS-LFI spa - rimborso prestito obbligazionario
Altri ricavi e proventi - sopravv.attive da eventi str./es.prec.	272.408	Storno accantonamento oneri vertenze legali in corso causa LFI/Grillo Marcello /Ministero dei Trasporti- transazione
Altri ricavi e proventi - sopravv.attive da eventi str./es.prec.	9.589	Indennità malattia TPL anno 2014
<b>totale</b>	<b>784.618</b>	

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali. Si ritiene utile, comunque, dare informativa dei costi contabilizzati nel presente esercizio ma relativi ad esercizi precedenti:

Voce di costo	Importo	Natura
Sopravv.pass.acquisti ec.str./es.prec.	10.255	Svincolo ritenute a garanzia fornitori relativi ad es. precedenti
Sopravv.pass.servizi ev.str./es.	36.400	Incarico professionale ERTMS non riconosciuto valido da R.T.
Sopravv.pass.servizi ev.str./es.	5.404	Conguaglio consumi E.E. b.. anni precedenti
Sopravv.pass.servizi ev.str./es.	334	conguagli utenze anni precedenti
SopraSopravv.pass.oneri soc. ev.str./ev.str./es.	3.586	Conguaglio Inail 2019 a debito - determinazione increm.aliquota success.al bilancio
SopraSopravv.pass.oneri soc. ev.str./ev.str./es.	764	Conguaglio contributi Fondo TPLsalute 2017 e 2018
SopraSopravv.pass.oneri soc. ev.str./ev.str./es.	1.070	formazione personale anno rprecedente
Sopravv.pass.oneri.div.gest.soc. ev.str./ev.str./es.	849	accertamento IMU/tasi anni prec.
<b>Totale</b>	<b>58.662</b>	



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

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

La società ha optato per la tassazione consolidata ai sensi degli artt.117 e seguenti del DPR 917/86, unitamente alla controllata Trasporto Ferroviario Toscano S.p.A..

A seguito dell'opzione, La Ferroviaria Italiana S.p.A. determina l'IRES di gruppo secondo quanto stabilito dalle predette norme.

I rapporti economici, le responsabilità e gli obblighi reciproci tra la predetta società sono definiti nel "Regolamento di partecipazione al consolidato fiscale nazionale" del gruppo La Ferroviaria Italiana S.p.A., secondo il quale:

° le società controllate con imponibile positivo trasferiscono a La Ferroviaria Italiana s.p.a. le risorse finanziarie corrispondenti alla maggiore imposta da questa dovuta;

° le società con imponibile negativo, in funzione dell'opzione, ricevono una compensazione pari al risparmio di imposta conseguito nell'esercizio da una delle partecipanti o che sarà realizzato in futuro subordinatamente alla verifica della sussistenza di oggettivi elementi che fanno presupporre la realizzazione di redditi imponibili futuri.

L'importo indicato nel conto economico come imposte sul reddito, €372.312, corrisponde a:

Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite ed anticipate	31.12.2020	31.12.2019	variazioni
<b>IMPOSTE CORRENTI</b>	<b>-306.415</b>	<b>-175.704</b>	<b>-130.711</b>
Ires corrente	-246.859	-130.625	-116.234
Irap corrente	-59.556	-45.079	-14.477
<b>IMPOSTE RELATIVE AD ESERCIZI PRECEDENTI</b>	<b>-19.049</b>	<b>-1.731</b>	<b>-17.318</b>
Imposta sostitutiva IRES anno precedente 3,50% - Non dovuta	-19.049	-7.119	-11.930
Adeguamento Irap corrente 2018 per aliquota da 3,90 a 4,65	0	5.388	-5.388
<b>IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE SUL REDDITO DI ESERCIZIO</b>	<b>-46.848</b>	<b>-44.972</b>	<b>-1.876</b>
Ires anticipata di competenza	29.358	8.640	20.718
Irap anticipata di competenza	3.216	837	2.379
Ires anticipata da esercizi precedenti	-77.143	-53.190	-23.953
Irap anticipata da esercizi precedenti	-2.279	-1.259	-1.020
<b>Totale imposte</b>	<b>-372.312</b>	<b>-222.407</b>	<b>-149.905</b>

### Imposte relative ad esercizi precedenti

Le imposte relative ad esercizi precedenti si riferiscono all'addizionale Ires pari al 3,5% dovuta all'applicazione dell'articolo 1, comma 716, della legge 27 dicembre 2019, n. 160 (legge di bilancio 2020), che prevede che «Al fine di

realizzare interventi volti al miglioramento della rete infrastrutturale e dei trasporti, per i periodi d'imposta 2019, 2020 e 2021, l'aliquota prevista dall'articolo 77 del testo unico delle imposte sui redditi, 5 di cui al decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, è maggiorata di 3,5 punti percentuali sul reddito derivante da attività svolte sulla base di: [...] d) concessioni ferroviarie».

L'importo rilevato in questa voce è in attesa di rimborso. L'istanza presentata da LFI spa all'Agenzia delle Entrate nel corso del 2020 ha chiarito la non applicabilità della norma per la società.

### Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio. La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES e all'IRAP.

Le imposte anticipate e differite sono state calcolate utilizzando rispettivamente le seguenti aliquote:

Aliquote	2020
IRES	24,00
IRAP	4,65

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate:

- la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico oppure a patrimonio netto;
- l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzato in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e le motivazioni dell'iscrizione, l'ammontare non ancora contabilizzato e le motivazioni della mancata iscrizione;
- le voci escluse dal computo e le relative motivazioni.

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	321.429	49.021
Totale differenze temporanee imponibili	122.324	69.163
Differenze temporanee nette	(199.105)	20.142
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(253.304)	(32.985)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	47.785	(937)
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(205.519)	(33.922)

## Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo oneri vertenze legali in corso	544.753	(321.429)	223.324	24,00	77.143	4,65	2.279

## Dettaglio differenze temporanee imponibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatesi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Fondo oneri vertenze legali in corso	544.753	50.000	594.753	24,00	12.000	4,65	2.325
Fondo oneri rinnovo CCNL	30.000	19.163	49.163	24,00	4.599	4,65	891
Fondo svalutazione crediti	43.000	53.161	96.161	24,00	12.759	-	-
Totale	-	-	-	-	29.358	-	3.216

## Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

## Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

### Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Quadri	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
--	--------	-----------	--------	-------------------

	Quadri	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	3	19	21	43

Il numero medio dei dipendenti passa da 42 a 43,17. La variazione del numero medio dei dipendenti rispetto all'esercizio precedente e' evidenziata nella Relazione sulla Gestione alla voce "informazioni sulla gestione del personale".

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

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	75.000	10.500

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto 7 membri. In data 29.06.2020 è stato rinnovato il Consiglio Di Amministrazione ed in data 7.7.2020 è stato nominato il nuovo Amministratore Delegato. Successivamente si è proceduto alla nomina del Vice-Presidente dimissionario. I compensi iscritti a conto economico tengono conto delle date delle nomina/dimissioni.

Il controllo di legittimità è svolto dal Collegio sindacale è composto da 3 membri effettivi e due supplenti . Nominato il 12.06.2018 per gli anni 2018-2019-2020, è in scadenza con l'approvazione del presente bilancio. Per i soli membri del Collegio Sindacale è previsto un gettone di presenza lordo pari a 100 euro per ogni seduta per la partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea dei Soci.

## Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti al revisore legale dei conti.

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	2.500	2.500

La società incaricata della revisione legale dei conti 2018-2019-2020 e pertanto in scadenza con l'approvazione del presente bilancio, è OMNIREV S.R.L. con sede in Piazza D'Azeglio, 39 Firenze. E' previsto anche un 15% per rimborso spese generali.

## Categorie di azioni emesse dalla società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valor nominale	Consistenza finale, numero
Azioni proprie	61.383	368.298	61.383

	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valor nominale	Consistenza finale, numero
<b>Totale</b>	<b>61.383</b>	<b>368.298</b>	<b>61.383</b>

### Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

### Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

### Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

#### Patrimoni destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 dell'art. 2427 del codice civile.

#### Finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 dell'art. 2427 del codice civile.

### Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

### Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

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

**P.I.R. (Prospetto Informativo Rete 2021):** il Gestore Infrastruttura Regionale - LFI - essendo non isolata, rientra nell'ambito di applicazione del D. Lgs. 112/2015 a sensi del D.M. 5 agosto 2016. Ai fini della commercializzazione della capacità, LFI pubblica, in ottemperanza a quanto disposto dal D.Lgs. 112/15, il P.I.R. contenente tutte le informazioni necessarie ai soggetti Richiedenti per accedere alla infrastruttura ferroviaria regionale e per usufruire dei servizi connessi all'infrastruttura forniti dalla stessa LFI. Il Prospetto Informativo di Rete (PIR) è un prospetto informativo che ha la funzione di regolare i rapporti tra l'impresa ferroviaria e il gestore dell'infrastruttura. Il PIR nasce con l'esigenza di aprire il mercato ferroviario anche ai privati. IL Gestore dell'infrastruttura ferroviaria pubblica ogni anno l'edizione aggiornata del

Prospetto Informativo della Rete (PIR) per comunicare ai propri clienti - le Imprese Ferroviarie (IF) e gli altri soggetti titolari - criteri, procedure, modalità e termini per l'assegnazione della capacità dell'infrastruttura e per l'erogazione dei servizi connessi insieme a tutte le informazioni sulle caratteristiche della rete e sulle condizioni di accesso. Il PIR viene emanato e pubblicato sul sito Aziendale dopo un complesso iter di preparazione che prevede il coinvolgimento di tutte le strutture, la consultazione di tutti i soggetti interessati (IF, Regioni e la supervisione dell'Autorità di Regolazione dei Trasporti (ART).

A decorrere dal 1 gennaio 2021 L.F.I. S.p.A., in qualità di Gestore Infrastruttura della linea ferroviaria regionale Arezzo•Stia e Arezzo-Sinalunga e Arezzo-Sinalunga, applica all'Impresa Ferroviaria (al momento esclusivamente Trasporto Ferroviario Toscano S.p.A.) i canoni di accesso all'infrastruttura così come determinati dal "Prospetto Informativo della Rete 2021.

In conformità con le deliberazioni Della Giunta regionale n. 520/2015, 1396/2018 e 1480/2020, deve essere determinato il "nuovo corrispettivo del contratto di servizio in oggetto per l'annualità 2021" spettante sia al Gestore dell'Infrastruttura La Ferroviaria Italiana S.p.a. che all'Impresa Ferroviaria Trasporto Ferroviario Toscano S.p.A. che sosterrà il canone di accesso.

**Gara Regionale per l'affidamento in concessione dei servizi di TPL nell'ATO Regionale Toscano:** si ricorda che è ancora pendente in Consiglio di Stato il contenzioso relativo all'aggiudicazione della gara di affidamento in concessione del servizio di TPL su gomma per l'intero territorio regionale della Toscana. Il Consiglio di Stato, a seguito dell'udienza tenutasi in data 8.10.2020, ha emesso un'ordinanza in data 20.10.2020, con cui ha disposto un supplemento istruttorio della causa e precisamente una verifica per accertare la natura del leasing contenuto nel PEF di Autolinee Toscane, ritenendo di dover stabilire se il suddetto strumento, avuto riguardo alle Linee Guida di Gara, assolve ad una funzione creditizia di finanziamento ovvero una funzione di mera locazione o noleggio; ciò al fine ultimo di poter comprendere se il calcolo dell'indice del DSCR è stato effettuato inserendo le corrette voci tra i costi finanziari. Analoga verifica è stata disposta sul PEF di Mobit al fine di valutare i requisiti di bancabilità, congruità e sostenibilità finanziaria, in relazione alle operazioni di finanziamento a breve termine ed ad una "bullet" con rimborso al dodicesimo anno, che incidono sul DSCR. A seguito dell'istanza del Collegio dei Verificatori di differimento di n. 60 giorni del termine per depositare la propria relazione, il Consiglio di Stato, con ordinanza del 22.01.2021, ha accolto la richiesta ed ha rinviato l'udienza di merito della causa alla data del 13.05.2021. Alla data di approvazione del Bilancio da parte del C.d.A. non ci sono stati sviluppi sul contenzioso in essere.

Si rammenta inoltre che il Contratto-Ponte relativo all'attuale gestione del servizio di TPL su gomma nel territorio toscano- in essere tra la One Scarl (di cui fa parte la partecipata Tiemme S.p.A.) e la Regione Toscana è scaduto il 31.12.2019 e la Regione sta procedendo con atti d'obbligo mensili.

**Contratto di service:** in accordo con Tiemme si è proceduto a prorogare il contratto di service in essere, per il periodo 1.1.2021 / 30.06.2021, in attesa degli sviluppi della procedura per l'assegnazione della gara regionale TPL e delle sue potenziali conseguenze sulla partecipata alle stesse condizioni del 2019. In data 1 Aprile 2021, stante il perdurare della vicenda giudiziaria in ordine all'aggiudicazione della gara regionale a bacino unico, LFI ha deciso di dotarsi di proprio personale, proveniente dalla stessa Tiemme, per lo svolgimento di alcune attività legate alla gestione del personale. Si è proceduto, pertanto, alla sottoscrizione di nuova appendice applicando una riduzione del corrispettivo contrattuale pari ad euro 40.000 su base annua.

**Comitato aziendale Sicurezza LFI/TFT:** prosegue il lavoro dell'organo istituito congiuntamente dalle due società per il monitoraggio e la salvaguardia della sicurezza e della salute negli Impianti. Nel corso dell'ultima riunione si è registrata una positiva valutazione anche da parte delle OO.SS. sulla predisposizione, la fornitura e l'uso dei dispositivi di protezione individuale, sulle sanificazioni dei luoghi di lavoro, potenziate da circa un anno per l'emergenza da COVID -19 e sull'attività di controlleria a terra, che si raccomanda di proseguire. Viene illustrata inoltre un'interessante nota del medico competente Dr. Fonnesu, che prende in esame le tipologie di vaccino contro il COVID-19, indicandone le caratteristiche e conclude con un invito a tutto il personale e relativi familiari a vaccinarsi per la tutela della salute, ritenendolo anche un dovere morale verso tutti i membri della comunità aziendale e civile.

**Nomina Organismo di Vigilanza ex D.lgs. 231/2001:** Si è proceduto al rinnovo dell'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.lgs. 231/2001 in scadenza al 31.12.2020, confermando l'attuale composizione e gli stessi compensi. La durata dell'incarico, come di consueto, sarà annuale e quindi con scadenza 31/12/2021. Il coordinamento dell'Organismo di Vigilanza continuerà ad essere svolto da Tiemme Spa nell'ambito dell'attività di service, senza alcun costo aggiuntivo.

**Ulteriori fondi aggiuntivi straordinari** di euro 950.000 da parte di Regione Toscana per finanziare interventi di messa in sicurezza della linea ferroviaria tra cui la manutenzione del ponte sul torrente Archiano, la sostituzione di pali di trazione elettrica ed il rifacimento dei muri a retta con stabilizzazione della linea ferroviaria.

## Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

Non esistono le fattispecie di cui all'art. 2427, numeri 22-quinquies e sexies del codice civile.

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

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

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

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

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

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che Nel corso dell'esercizio, per effetto delle disposizioni emanate dal Governo, a supporto delle imprese per ridurre gli effetti negativi della pandemia Covid-19, la società ha beneficiato delle seguenti provvidenze:

- Credito d'imposta per spese sanificazione, ex articolo 125 del D.L. 34/2030, di €16.205.

Fatto salvo quanto sopra la società, non si è avvalsa di nessuna altra delle disposizioni comprese nei vari provvedimenti governativi, aventi le medesime finalità, e, quindi, non ha sospeso o rinviato il pagamento di imposte o tasse, contributi previdenziali, non ha richiesto la rimodulazione di finanziamenti in essere. Non ha attuato riduzioni di orario di lavoro e non è ricorso a strumenti di cassa integrazione.

La società attesta, inoltre, che nel corso del 2020 ha ricevuto le seguenti erogazioni:

Informazioni ex art. 1, comma 125, L. 04/08/2017 n. 124					
Pubblica Amministrazione erogante	Tipo di vantaggio economico	data di pagamento	totale	rit. 4%	importo incassato
Regione Toscana	contributi a copertura oneri derivanti dall'applicazione del CCNL L. 47/2004 L. 58/2005 E L. 296/06	16/04/2020	38.262	1.530	36.731
Regione Toscana	contributi a copertura oneri derivanti dall'applicazione del CCNL L. 47/2004 L. 58/2005 E L. 296/06	10/08/2020	124.856	4.994	119.862
Regione Toscana	contributi a copertura oneri derivanti dall'applicazione del CCNL L. 47/2004 L. 58/2005 E L. 296/06	28/11/2019	79.161	3.166	75.994
GSE - Gestore servizi Energetici	Contributo scambio sul posto - FOTOVOLTAICO	ANNO 2020	10.074	403	9.671
totale 2020			252.352	10.094	242.258

Informazioni ex art. 1, comma 125, L. 04/08/2017 n. 124					
Pubblica Amministrazione erogante	Erogazione risorse per interventi di manutenzione straordinaria infrastruttura ferroviaria	data di pagamento	totale	rit. 4%	importo incassato

Regione Toscana	Realizzazione Sottosistema di Terra SST del Sistema ERTMS ECTS Livello Baseline 3 e GSM R	28/07/2020	28.100	0	28.100
Regione Toscana	Realizzazione Sottosistema di Terra SST del Sistema ERTMS ECTS Livello Baseline 3 e GSM R	09/10/2020	3.299.466	0	3.299.466
Regione Toscana	Realizzazione Sottosistema di Terra SST del Sistema ERTMS ECTS Livello Baseline 3 e GSM R	16/11/2020	3.532.234	0	3.532.234
Regione Toscana	Interventi manutenzione L. 611/96 - eliminazione passaggi a livello	22/05/2020	51.552	0	51.552
totale 2020			6.911.352	0	6.911.352

### Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

- euro 800.132 alla riserva indisponibile ex art. 60 DL. 104/2020;
- euro 790.163 alla riserva straordinaria;.

### Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2020 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Arezzo, 27/05/2021

#### Per il Consiglio di Amministrazione

Maurizio Seri, Presidente



## LA FERROVIARIA ITALIANA S.p.A.

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

Ai Soci di  
LA FERROVIARIA ITALIANA S.p.A.  
Via Guido Monaco n.37  
52100 AREZZO AR

### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della LA FERROVIARIA ITALIANA S.p.A. (nel seguito anche la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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

### **Elementi alla base del giudizio**

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

### **Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

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

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale,

**Omnirev s.r.l.**

Società di revisione ed organizzazione contabile  
Iscritta al Registro dei Revisori Legali al n° 143938  
Capitale sociale € 20.000 i.v. - Codice Fiscale e Partita IVA 05584830482 - REA FI 558298

nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi

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

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

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

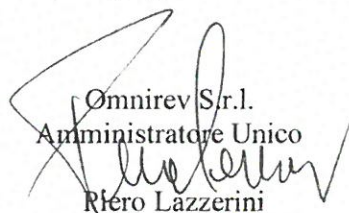
Gli amministratori sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

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 della società LA FERROVIARIA ITALIANA S.p.A. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della società LA FERROVIARIA ITALIANA S.p.A. al 31 dicembre 2020 ed è stata redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e) del D.Lgs. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Firenze, 11 giugno 2021

  
Omnirev S.r.l.  
Amministratore Unico  
Piero Lazzerini

# LA FERROVIARIA ITALIANA SPA

Sede legale: VIA GUIDO MONACO 37 AREZZO (AR)  
Iscritta al Registro Imprese della CCIAA DI AREZZO - SIENA  
C.F. e numero iscrizione: 00092220516  
Iscritta al R.E.A. n. AR-8700  
Capitale Sociale sottoscritto € 3.163.752,00 Interamente versato  
Partita IVA: 00092220516

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE Bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020**

Spettabili Soci,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2020 il Collegio sindacale ha svolto l'attività secondo i doveri di vigilanza di cui all'art. 2403, primo comma c.c.; l'attività svolta e la presente relazione sono ispirate alle disposizioni di legge ed alle Norme di comportamento del Collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

### **1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.**

Lo scrivente Collegio, nominato in data 12 Giugno 2018:

- ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ha partecipato a n.7 riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non ha rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- ha acquisito dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non ha osservazioni particolari da riferire;
- ha contattato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti Omnirev srl e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire;
- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a

rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non ha osservazioni particolari da riferire.

- abbiamo acquisito dall'Organismo di Vigilanza le informazioni sull'attività svolta ai sensi del D.Lgs 231/2001 che sono state riportate alla Direzione della società.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

## **2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 Maggio 2021 entro il termine (peraltro previsto dallo Statuto) di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale per le seguenti motivazioni:

- per il perdurare della crisi pandemica legata alla diffusione del Covid-19, la legge 26 febbraio 2021 n. 21 di conversione del decreto Milleproroghe (D.L. n. 183/2020) prevede, per i bilanci di esercizio al 31 dicembre 2020, la possibilità di convocazione dell'assemblea per l'approvazione entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio (ex art. 106 del DL 18/2020 convertito con L. 24 aprile 2020 n. 27).

Il bilancio è costituito dalla Situazione Patrimoniale – Finanziaria, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario dal Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto ed è corredato dai relativi prospetti di Bilancio; inoltre il Consiglio di Amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c..

Tali documenti sono stati consegnati al Collegio in occasione della riunione del Consiglio di Amministrazione del 27 Maggio 2021 nel rispetto dei termini di cui all'art. 2429 c.c. di tal che i predetti documenti possano essere depositati in tempo utile presso la sede della Società corredati dalla presente relazione.

Non essendo al Collegio demandata la revisione legale del bilancio, gli scriventi hanno vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non hanno osservazioni particolari da riferire.

Lo scrivente Collegio ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della Relazione sulla gestione e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

Lo scrivente Collegio ha verificato l'osservanza del disposto di cui all'art. 1, comma 125 della legge 4 agosto 2017, n. 124 relativo agli obblighi di trasparenza cui sono tenuti i soggetti che ricevono sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni.

Per quanto a conoscenza dello scrivente, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

La revisione legale è affidata alla Società di revisione Omnirev srl che ha predisposto in data 11/06/2021 la propria relazione ex art. 14 D. Lgs. n. 39/2010, nella quale viene rilasciato un giudizio positivo senza rilievi sul bilancio d'esercizio e un giudizio di coerenza della Relazione sulla gestione con il bilancio.

### **Fatti rilevanti dopo approvazione Bilancio**

Le criticità legate al perdurare dell'emergenza sanitaria legata alla diffusione del COVID-19 hanno comportato effetti nell'ambito delle attività della Società, il cui impatto è stato ampiamente illustrato nella Relazione sulla gestione e nella Nota integrativa cui gli scriventi rimandano: in particolare i rischi legati all'emergenza sanitaria Covid-19, le azioni adottate per il contrasto e il contenimento della diffusione del virus Covid-19.

### **3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Sulla base di quanto sopra esposto nonché considerando le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella Relazione di revisione del bilancio, il Collegio sindacale propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, così come redatto dagli Amministratori, che evidenzia un utile di Euro 1.590.295.

Arezzo, lì 11 giugno 2021.

IL COLLEGIO SINDACALE

(Stefano Parati)

*FIRMATO*

(Lea Pimpolari)

*FIRMATO*

(Carla Vilucchi)

*FIRMATO*