

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2013

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

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: COLLESALVETTI LI VIA DELLE
COLLINE 100

Numero REA: LI - 82589

Codice fiscale: 00882050495

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA	11
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	37
Capitolo 4 - VERBALE COLLEGIO SINDACALE	42
Capitolo 5 - RELAZIONE GESTIONE	45
Capitolo 6 - RELAZIONE SINDACI	54

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA

Sede in VIA DELLE COLLINE 100 GUASTICCE
Codice Fiscale 00882050495 - Rea LI 82589
P.I.: 00882050495
Capitale Sociale Euro 22458263 i.v.
Forma giuridica: SPA

Bilancio al 31/12/2013

Gli importi presenti sono espressi in Euro

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA

Stato patrimoniale

	2013-12-31	2012-12-31
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	45.240	61.030
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali	45.240	61.030
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	150.716.983	144.516.142
2) impianti e macchinario	1.461.525	1.647.165
3) attrezzature industriali e commerciali	166.287	196.510
4) altri beni	-	-
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	15.658.310	24.570.819
Totale immobilizzazioni materiali	168.003.105	170.930.636
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	40.000	40.000
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	30.260	30.260
Totale partecipazioni	70.260	70.260
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA

	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	-	-
	Totale crediti	-	-
	3) altri titoli	-	-
	4) azioni proprie	-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
	Totale immobilizzazioni finanziarie	70.260	70.260
	Totale immobilizzazioni (B)	168.118.605	171.061.926
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
	1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
	2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
	3) lavori in corso su ordinazione	-	-
	4) prodotti finiti e merci	-	-
	5) acconti	-	-
	Totale rimanenze	-	-
II - Crediti			
	1) verso clienti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	2.015.832	2.363.989
	esigibili oltre l'esercizio successivo	420.000	1.344.268
	Totale crediti verso clienti	2.435.832	3.708.257
	2) verso imprese controllate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	176.923	285.505
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese controllate	176.923	285.505
	3) verso imprese collegate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese collegate	-	-
	4) verso controllanti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso controllanti	-	-
	4-bis) crediti tributari		
	esigibili entro l'esercizio successivo	422.218	1.926.143
	esigibili oltre l'esercizio successivo	37.830	37.830
	Totale crediti tributari	460.048	1.963.973
	4-ter) imposte anticipate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.190.851	29.646
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale imposte anticipate	1.190.851	29.646
	5) verso altri		
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.744.114	4.772.326
	esigibili oltre l'esercizio successivo	3.263.773	4.191.830
	Totale crediti verso altri	5.007.887	8.964.156
	Totale crediti	9.271.541	14.951.537
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
	1) partecipazioni in imprese controllate	-	-
	2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
	3) partecipazioni in imprese controllanti	-	-
	4) altre partecipazioni	-	-
	5) azioni proprie	-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
	6) altri titoli.	-	-

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	446.596	189.545
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa.	109	95
Totale disponibilità liquide	446.705	189.640
Totale attivo circolante (C)	9.718.246	15.141.177
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	180.144	309.797
Disaggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti (D)	180.144	309.797
Totale attivo	178.016.995	186.512.900
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	22.458.263	11.756.695
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	1.453.523	1.453.523
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	2.351.339	2.351.339
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	1.747.770	1.683.318
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	-	-
Riserva ammortamento anticipato	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	-	-
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	-	-
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	-	-
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	-	-
Totale riserve da condono fiscale	-	-
Varie altre riserve	-	-
Totale altre riserve	1.747.770	1.683.318
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	-5.243.086	64.452
Acconti su dividendi	-	-
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	-5.243.086	64.452
Totale patrimonio netto	22.767.809	17.309.327
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	366.937	683.288
3) altri	1.887.000	90.000
Totale fondi per rischi ed oneri	2.253.937	773.288
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	188.380	173.750

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA

D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.376.291	11.914.272
esigibili oltre l'esercizio successivo	56.731.985	54.068.373
Totale debiti verso banche	62.108.276	65.982.645
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	-	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.367.836	12.235.827
esigibili oltre l'esercizio successivo	469.326	-
Totale debiti verso fornitori	3.837.162	12.235.827
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	-	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	75.622	353.227
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	75.622	353.227
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	51.609	36.791
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	51.609	36.791
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	923.155	1.440.584
esigibili oltre l'esercizio successivo	583.324	1.108.890
Totale altri debiti	1.506.479	2.549.474
Totale debiti	67.579.148	81.157.964
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	85.227.721	87.098.571
Aggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti	85.227.721	87.098.571

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA

Totale passivo	178.016.995	186.512.900
----------------	-------------	-------------

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA

Conti d'ordine

	2013-12-31	2012-12-31
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	250.000	250.000
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	250.000	250.000
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	250.000	250.000
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	662.686	907.305
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	16.141.972	15.346.032
Totale conti d'ordine	17.054.658	16.503.337

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA

Conto economico

	2013-12-31	2012-12-31
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.275.052	4.528.591
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	321.836	407.572
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	2.250.243	3.086.262
altri	229.771	2.002.214
Totale altri ricavi e proventi	2.480.014	5.088.476
Totale valore della produzione	7.076.902	10.024.639
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	-
7) per servizi	1.738.330	1.563.507
8) per godimento di beni di terzi	239.322	155.993
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	325.201	325.767
b) oneri sociali	128.110	113.486
c) trattamento di fine rapporto	25.820	27.211
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	881	91
Totale costi per il personale	480.012	466.555
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	15.790	15.789
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.902.881	4.178.102
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	123.200	18.630
Totale ammortamenti e svalutazioni	5.041.871	4.212.521
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-
12) accantonamenti per rischi	1.797.000	20.000
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	2.002.205	617.438
Totale costi della produzione	11.298.740	7.036.014
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	-4.221.838	2.988.625
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	8.795	8.855
Totale proventi diversi dai precedenti	8.795	8.855
Totale altri proventi finanziari	8.795	8.855

INTERPORTO TOSCANO A.VESPUCCI SPA

17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	2.418.744	2.532.859
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.418.744	2.532.859
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	-2.409.949	-2.524.004
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	10.358	56.157
Totale proventi	10.358	56.157
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	10.760
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	95.300	15.304
Totale oneri	95.300	26.064
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	-84.942	30.093
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	-6.716.729	494.714
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	3.913	635.834
imposte differite	-	-
imposte anticipate	1.477.556	205.572
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	-1.473.643	430.262
23) Utile (perdita) dell'esercizio	-5.243.086	64.452

*INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.***INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.****Livorno – Guasticce
C.F./P.I. 00882050495**Sede in VIA DELLE COLLINE N. 100 - 57017 COLLESALVETTI - LOC. GUASTICCE (LI)
Capitale sociale Euro 22.458.263,10**Nota integrativa al bilancio al 31/12/2013****Premessa**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente ai criteri previsti dalla normativa civilistica.

Attività svolte

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

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile. La presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di euro mediante arrotondamenti dei relativi importi.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2013 sono conformi alle disposizioni dell'Art. 2426 c.c. e sono in linea con quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività. L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni Materiali

Le Immobilizzazioni Materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, al netto degli ammortamenti accumulati e non hanno subito rivalutazioni monetarie susseguenti alle specifiche leggi.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico a quote costanti sulla base di aliquote ritenute individualmente rappresentative della vita utile dei beni e del loro sfruttamento nella fase produttiva, stimate in funzione del deterioramento fisico e della obsolescenza tecnica degli stessi. Le aliquote di ammortamento sono ridotte al 50% per i beni entrati in funzione nell'esercizio al fine di riflettere forfettariamente il loro minore utilizzo.

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

Le Immobilizzazioni Materiali in corso di esecuzione vengono patrimonializzate ai costi di produzione diretti e indiretti effettivamente sostenuti fino alla data di chiusura dell'esercizio, inclusi gli interessi passivi maturati sui finanziamenti specifici per la realizzazione delle opere stesse. Tali immobilizzazioni iniziano l'ammortamento solo con l'entrata in funzione delle opere realizzate.

Immobilizzazioni Immateriali

Le Immobilizzazioni Immateriali riguardano le spese sostenute in un esercizio, ma aventi caratteri di utilità pluriennale; sono iscritte al costo sostenuto, al netto degli ammortamenti accumulati, calcolati in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

I costi di ricerca e sviluppo sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e vengono ammortizzati per un periodo di cinque esercizi.

Partecipazioni

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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al presunto valore di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

I debiti tributari contengono una realistica previsione degli oneri per imposte da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti di imposta.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza economica e temporale dei costi e dei ricavi relativi a più esercizi. Fra risconti passivi figura la voce relativa al risconto dei contributi pubblici in conto impianti ottenuti.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Contributi in conto impianti

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

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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

direttamente al c/economico.

Ricavi

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

Costi

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti,
- l'ammontare delle imposte differite o anticipate in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

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

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale rispetto al precedente esercizio non è variato.

Organico	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Dirigenti	2	2	--
Impiegati	4	4	--
	6	6	--

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio e delle aziende del Terziario.

Attività**B) Immobilizzazioni**

Al termine del precedente esercizio il bilancio della Società presentava immobilizzazioni per un totale di € 170.930.636. Tale importo era costituito per € 61.030 da immobilizzazioni immateriali, per € 170.930.636 da immobilizzazioni materiali e per € 70.260 da immobilizzazioni finanziarie.

Al 31/12/2013 le immobilizzazioni ammontano complessivamente ad € 168.118.605. Per ciascuna categoria viene indicato il valore alla data della chiusura dell'esercizio:

Immobilizzazioni immateriali	€ 45.241
Immobilizzazioni materiali	€ 168.003.105
Immobilizzazioni finanziarie	€ 70.260

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
45.240	61.030	(15.790)

La movimentazione delle immobilizzazioni immateriali e dei relativi ammortamenti viene di

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

seguito riportata (art. 2427, primo comma, n° 2, C.C.)

Descrizione costi	Valore al 31/12/2012	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2013
Ricerca sviluppo, pubblicità	61.030	--	--	15.790	45.240
	61.030	--	--	15.790	45.240

La voce costi di ricerca, sviluppo e pubblicità, iscritta con il consenso del Collegio Sindacale, è composta dal costo di realizzazione per scopi promozionali di un filmato dell'Interporto (iscritto nell'esercizio 2011) e dal costo di realizzazione di un sigillo elettronico connesso alla tracciabilità delle merci e delle informazioni con tecnologie RFID e inserito nel programma comunitario "Monitoring and Operation Services or Motorways for the see MOS4MOS" (iscritto nell'esercizio 2012); costi che vengono ammortizzati in cinque esercizi a quote costanti.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
168.003.105	170.930.636	(2.927.531)

Nell'esercizio sono stati imputati (ai sensi dell'art. 2427, primo comma, n° 8, C.C.) alle immobilizzazioni in corso oneri finanziari per la realizzazione di specifiche opere per complessivi € 321.836 così distribuiti: autostrade del mare € 143.410, nuova palazzina uffici (fino alla data di agibilità della stessa) € 140.290, sistema antintrusivo € 38.136

La capitalizzazione di tali oneri si riferisce a interessi passivi sostenuti per capitali presi a prestito specificatamente per la realizzazione di immobilizzazioni materiali ed è stata effettuata nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dai principi contabili.

Al 31/12/2013 le proprietà immobiliari della Società (corredate di 20 km. di strade, 50 km. di fognature, 80 km. di opere impiantistiche, 6 km. di recinzione, 13 cabine elettriche, un terminal ferroviario di mq. 130.000 e due gate di accesso) possono riassumersi come segue:

magazzini mq. 50.300 (di cui frigoriferi per mq. 4.700)
 piazzali operativi mq. 150.000
 uffici e servizi mq. 9.000
 impianti fotovoltaici per 780.000 kw
 aree edificabili per mq. 98.400 su un'area di mq. 243.500

Si evidenzia dunque che il valore di mercato del patrimonio immobiliare della Società, come risulta da perizia redatta da professionista indipendente è ampiamente superiore a quello contabile.

La movimentazione delle immobilizzazioni materiali e dei relativi ammortamenti è riassunta nella tabella qui di seguito riportata.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

**Movimentazione delle immobilizzazioni materiali e relativi ammortamenti
(Rif. Art. 2427, primo comma n. 2 Codice Civile)**

	Costo storico esercizio precedente	Ammortamenti esercizi precedenti	Valore bilancio esercizio precedente	Incrementi costo storico esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Aliquota di ammortamento %	Ammortamenti esercizio	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Immobilizzazioni materiali nette al 31/12/2013
1) Terreni e fabbricati									
- Terreni	9.005.701	--	9.005.701	--	--	--	--	--	9.005.701
- Terreni in corso di esproprio	224.000	--	224.000	--	--	--	--	--	224.000
- Lotto magazzino fig	3.993.407	1.916.835	2.076.572	--	--	3	119.802	--	1.956.770
- Viabilità e urbanizzazioni est	31.026.894	1.294.355	29.732.539	--	--	3	930.807	--	28.801.732
- Opere sist. idraulica su beni di terzi	6.857.120	2.468.563	4.388.557	--	--	3	205.714	--	4.182.843
- Rotatoria svincolo est	131.286	42.011	89.275	--	--	3	3.938	--	85.337
- Opere urbanizzazione I° lotto	3.033.774	849.457	2.184.317	--	--	3	91.013	--	2.093.304
- Piazzafirma mq. 29.923	2.310.576	537.695	1.772.881	--	--	3	69.317	--	1.703.564
- Centro Direzionale (Colombo)	3.475.773	695.155	2.780.618	--	--	3	104.273	--	2.676.345
- Fabbricato officina	4.164.226	832.846	3.331.380	--	--	3	124.927	--	3.206.453
- Struttura servizi	2.696.266	539.253	2.157.013	--	--	3	80.888	--	2.076.125
- Terminal ferroviario	6.512.252	--	6.512.252	--	--	--	--	--	6.512.252
- Gru transtamer e vie di corso	8.305.775	1.661.154	6.644.621	--	--	3	249.174	--	6.395.447
- Opere urbanizzazione II° lotto	14.846.651	2.969.331	11.877.320	--	--	3	445.399	--	11.431.921
- Urbanizzazioni zona servizi	701.453	112.233	589.220	--	--	3	21.043	--	568.177
- Parcheggio est	2.370.566	379.291	1.991.275	--	--	3	71.117	--	1.920.158
- Piazzali Lotto O	3.078.604	339.077	2.739.527	--	--	3	92.358	--	2.647.169
- Magazzino log. Nord-est mq. 18.000	18.526.833	2.220.338	16.306.495	--	--	3	555.805	--	15.750.690
- Magazzino log. nord-ovest mq. 12.000	14.220.015	1.706.402	12.513.613	--	--	3	426.600	--	12.087.013
- Piazzali stazione servizi carburanti	780.723	93.687	687.036	--	--	3	23.422	--	663.614
- Gate ovest	571.648	68.598	503.050	--	--	3	17.149	--	485.901
- Gate est	551.343	66.161	485.182	--	--	3	16.540	--	468.642

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

	Costo storico esercizio precedente	Ammortamenti esercizi precedenti	Valore bilancio esercizio precedente	Incrementi costo storico esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Aliquota di ammortamento %	Ammortamenti esercizio	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Immobilizzazioni materiali nette al 31/12/2013
- Piazzale Lotto U mq. 22.000	299.930	35.992	263.938	--	--	3	8.998	--	254.940
- Magazzino lamellare mq. 1.240	2.402.681	288.321	2.114.360	--	--	3	72.081	--	2.042.279
- Piazzale Lotto G mq. 15.000	950.082	114.009	836.073	--	--	3	28.503	--	807.570
- Magazzino Lotto A	3.434.375	274.690	3.159.685	--	--	3	103.031	--	3.056.654
- Magazzino lamellare Lotto T	13.307.611	1.060.358	12.247.253	--	--	3	399.229	--	11.848.024
- Opere di mitigazione ambientale	1.124.351	89.948	1.034.403	--	--	3	33.731	--	1.000.672
- Urbanizzazione zona servizi II Lotto	13.040	1.043	11.997	--	--	3	391	--	11.606
- Magazzino logistica nord-ovest II Lotto	1.207.829	96.627	1.111.202	--	--	3	36.235	--	1.074.967
- Magazzino logistica nord-est II Lotto	506.109	40.489	465.620	--	--	3	15.183	--	450.437
- Piazzale Lotto G mq. 7.500	420.933	33.675	387.258	--	--	3	12.628	--	374.630
- Park Terminal ferroviario	83.597	6.688	76.909	--	--	3	2.508	--	74.401
- Sistemazione idraulica III lotto	831.608	37.423	794.185	--	--	3	24.948	--	769.237
- Magazzino logistica nord ovest III lotto	93.967	4.229	89.738	--	--	3	2.819	--	86.919
- Magazzino logistica nord est III lotto	105.401	4.743	100.658	--	--	3	3.162	--	97.496
- Magazzino f/g opere impiantistiche	142.373	6.407	135.966	--	--	3	4.271	--	131.695
- Magazzino f/g uffici	152.299	6.853	145.446	--	--	3	4.569	--	140.877
- Magazzino lamellare I e II lotto Copertura fotovoltaica	2.240.880	44.818	2.196.062	--	--	4	89.635	--	2.106.427
- Magazzino f/g opere impiantistiche II lotto	52.560	788	51.772	--	--	3	1.577	--	50.195
- Rete in formatizzazione accessi	711.851	10.678	701.173	--	--	3	21.355	--	679.818
- Nuovo Centro Direzionale Vespucci	--	--	--	10.203.237	--	1,5	153.049	--	10.050.189
- Urbanizzazioni parcheggio Est	--	--	--	674.917	--	1,5	10.124	--	664.793
Totale terreni e fabbricati	165.469.363	20.953.221	144.516.142	10.878.154	--	--	4.677.313	--	150.716.983
2) Impianti e macchinari									
- Celle frigo magazzino f/g modulo 1 e 2	1.164.149	174.622	989.527	--	--	10	116.415	--	873.112
- Celle frigo magazzino f/g modulo 3	692.250	34.612	657.638	--	--	10	69.225	--	588.413
Totale impianti e macchinari	1.856.399	209.234	1.647.165	--	--	--	185.640	--	1.461.525

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

	Costo storico esercizio precedente	Ammortamenti esercizi precedenti	Valore bilancio esercizio precedente	Incrementi costo storico esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Aliquota di ammortamento %	Ammortamenti esercizio	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Immobilizzazioni materiali nette al 31/12/2013
3) Attrezzature Industriali e Commerciali									
- Mobili, arredi, attrezzature	394.604	207.404	187.200	7.845	--	12	36.752	--	158.545
- Macchine elettroniche	36.628	27.318	9.310	2.013	510	20	3.176	357	7.994
- Automezzi	11.140	11.140	0	--	--	20	--	--	--
Totale attrezz. industr.li e comm.li	442.372	245.862	196.510	9.858	510		39.928	357	166.287
5) Immobilizzazioni in corso									
- Magazzino logistica autotrasporto	3.448.153	--	3.448.153	--	--	-	-	-	3.448.153
- Nuova palazzina uffici	9.970.265	--	9.970.265	232.972	10.203.237	-	-	-	--
- Deviazione metanodotto ASA	315.484	--	315.484	--	--	-	-	-	315.484
- Sistema antintrusivo	3.549.482	--	3.549.482	38.136	--	-	-	-	3.587.618
- Area prestivaggio e ferroutage	5.886.697	--	5.886.697	1.515.051	--	-	-	-	7.401.748
- Realizzazione nuovo data center	131.190	--	131.190	--	--	-	-	-	131.190
- Logistica e qualità ambientale	111.414	--	111.414	151.060	--	-	-	-	262.474
- Urbanizzazioni parcheggio est	646.491	--	646.491	28.426	674.917	-	-	-	--
- Altre immobilizzazioni	511.643	--	511.643	--	--	-	-	-	511.643
Totale immobilizzazioni in corso.	24.570.819	--	24.570.819	1.965.645	10.878.154	--	--	--	15.658.310
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	192.338.953	21.408.317	170.930.636	12.853.657	10.878.664		4.902.881	357	168.003.105

*INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.***III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
70.260	70.260	--

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2012	Incremento	Decremento	31/12/2013
Imprese controllate	40.000	--	--	40.000
Altre imprese	30.260	--	--	30.260
	70.260			70.260

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Imprese controllate

Le partecipazioni nelle imprese controllate sono nelle seguenti Società:

- Cold Storage Customs S.r.l. Unipersonale, costituita nell'esercizio 2011, con sede in Collesalvetti Via delle Colline n° 100, per la gestione di depositi e aree doganali di merci terze, interamente partecipata per il valore nominale di € 20.000. Il patrimonio netto della Società sulla base dell'ultimo bilancio approvato al 31/12/2013 risulta di € 15.749, a seguito dell'utile di € 4.695 destinato a riserva. Il valore della Società in virtù dell'avviamento risulta comunque superiore al valore nominale della partecipazione.
- Vespucci Service S.r.l. Unipersonale, con sede in Collesalvetti, Via delle Colline n° 100, costituita nell'esercizio 2012 come Società di servizi, interamente partecipata per il valore nominale di € 20.000. Il patrimonio netto della Società sulla base dell'ultimo bilancio approvato al 31/12/2013 risulta negativo per € 90.915 con una perdita di € 109.496 che si aggiunge a quella portata a nuovo dal precedente esercizio 2012 di € 1.419. La perdita trova copertura nella rinuncia al finanziamento soci di € 111.000. Gli effetti economici di tale operazione sono stati imputati attraverso la svalutazione totale del credito verso la partecipata.

Altre Imprese

Le partecipazioni nelle altre imprese sono rappresentate da:

- una quota pari al 0,43% del capitale sociale della Società Consortile Energia Toscana (C.E.T. S.c.r.l.), sottoscritta nel corso dell'esercizio 2003 e del valore nominale di € 260.
- n. 30 azioni del valore nominale complessivo di € 30.000 della Società U.I.R. Net SpA (di cui 10 sottoscritte nell'esercizio 2006 e n. 20 sottoscritte nell'esercizio 2007) e corrispondenti al 1,59% del capitale di tale società.

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

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione.

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

Le partecipazioni iscritte non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore e non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

C) Attivo circolante**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
9.271.541	14.951.537	(5.679.996)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427-bis, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	2.015.832	120.000	300.000	2.435.832
Verso società controllate	176.923	--	--	176.923
Per crediti tributari	422.218	37.830	--	460.048
Per imposte anticipate	1.190.851	--	--	1.190.851
Verso altri	1.744.114	3.262.773	--	5.007.887
	5.550.938	3.420.603	300.000	9.271.541

I Crediti verso i clienti sono iscritti secondo il presunto valore di realizzo determinato dalla differenza tra il loro valore nominale (€ 2.448.032) e le quote accantonate a titolo di svalutazione nel fondo (€ 12.200). Il valore nominale è al netto delle perdite su crediti ammontanti a € 1.250.616 relativamente ad accadimenti dell'esercizio connessi principalmente alla sentenza del Tribunale di Livorno del 16 ottobre 2013 per il credito vs. Macri Immobiliare (ancora da corrispondere per il contratto di sessione di diritto di superficie definitivamente risolto) ed al fallimento della MDO S.r.l.

I crediti verso società controllate si riferiscono a crediti commerciali verso la Cold Storage Customs S.r.l.u. per € 176.923. E' stato svalutato il credito derivante dal finanziamento soci non fruttifero di € 111.000 alla Vespucci Service S.r.l.u. (concesso per permettere alla stessa di sottoscrivere pari capitale nella Trailer Service S.r.l., società operante all'interno dell'Interporto e individuata per la gestione dell'area di prestivaggio connessa alle Autostrade del Mare) in considerazione delle perdite derivanti dalla svalutazione della partecipazione della stessa nella Trailer Service.

La svalutazione dei crediti è stato accantonato nello specifico fondo svalutazione, la cui movimentazione complessiva nel corso dell'esercizio viene di seguito riportata

	Saldo al 31/12/2013	Utilizzo	Incremento	Saldo al 31/12/2013
Fondo svalutazione crediti	18.630	(18.630)	123.200	123.200

I crediti tributari pari a € 460.048, sono costituiti prevalentemente dal credito IVA, ammontante a fine esercizio ad € 216.300 e da crediti IRES e IRAP per € 243.748.

Il credito per imposte anticipate di € 1.190.851 è relativo a differenze temporanee

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso altri, pari a € 5.007.887, sono così costituiti:

- € 4.285.665 relativamente a crediti per contributi pubblici
- € 396.455 relativamente a crediti connessi all'anticipo di somme per sentenze provvisoriamente esecutive (contro cui, in quanto ritenute immotivate ed errate nella individuazione della fattispecie verificatesi, è stato fatto ricorso)
- € 118.259 relativamente a crediti verso il G.S.E. per contribuzione sull'impianto fotovoltaico
- € 207.508 relativamente a altri crediti.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
446.705	189.641	257.064

Descrizione	31/12/2013	31/12/2012
Depositi bancari e postali	446.596	189.546
Denaro e altri valori in cassa	109	95
	446.705	189.641

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio ed è connesso a somme provenienti da crediti ceduti accreditati su c/c bancari vincolati a garanzia del pagamento delle rate di mutuo.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
180.144	309.797	(129.653)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2013, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

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

Descrizione	Importo
Risconti attivi su prodotti derivati	65.934
Risconti attivi su leasing	64.744
Risconti attivi su commissioni per fidejussioni	43.111
Risconti attivi su concessioni	4.144
Altri risconti attivi	2.211
	180.144

Passività

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
22.767.809	17.309.327	5.458.482

Ai sensi dell'art. 2427, primo comma, punto 4 del Codice civile e sulla base del documento 1 dell'Organismo Italiano di Contabilità di seguito vengono riportati i prospetti riepilogativi degli utilizzi delle poste di patrimonio netto negli ultimi tre esercizi.

Movimenti dal 31/12/2010 al 31/12/2011

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Capitale	11.756.695			11.756.695
Riserva da sovrapprezzo az.	1.453.523			1.453.523
Riserva legale	2.531.339		--	2.351.339
Riserva disponibile	4.221.553		(997.150)	3.224.403
Utile (perdita) dell'esercizio precedente	(997.150)	997.150		--
Utile (perdita) dell'esercizio corrente			(1.541.085)	(1.541.085)
	18.785.960	997.150	(2.538.235)	17.244.875

Movimenti dal 31/12/2011 al 31/12/2012

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Capitale	11.756.695	-	-	11.756.695
Riserva da sovrapprezzo az.	1.453.523	-	-	1.453.523
Riserva legale	2.351.339	-	-	2.351.339
Riserva disponibile	3.224.403	-	(1.541.085)	1.683.318
Utile (perdita) dell'esercizio precedente	(1.541.085)	1.541.085	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio corrente	-	64.457		64.452
	17.244.875	1.605.537	(1.541.085)	17.309.327

Movimenti dal 31/12/2012 al 31/12/2013

Descrizione	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Capitale	11.756.695	10.701.568	--	22.458.263
Riserva da sovrapprezzo az.	1.453.523	--	--	1.453.523
Riserva legale	2.351.339	--	--	2.351.339
Riserva disponibile	1.683.318	64.452	--	1.747.770
Utile (perdita) dell'esercizio precedente	64.452		(64.452)	--
Utile (perdita) dell'esercizio corrente	-	--	(5.243.086)	(5.243.086)
	17.309.327	10.766.020	(5.037.538)	22.767.809

L'utile del precedente esercizio di euro 64.452 è stato interamente destinato alla riserva disponibile dall'Assemblea Ordinaria che ha approvato il bilancio dell'esercizio 2012.

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

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	43.485	22.458.263
Totale	43.485	22.458.263

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite
Capitale	22.458.263	B	--
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.453.523	A, B, C	--
Riserva legale	2.351.339	B	--
Altre riserve	1.747.770	A, B, C	2.538.235
Totale	28.010.895		2.538.235
Quota non distribuibile	24.809.602		--
Residua quota distribuibile	3.201.293		

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

Non ci sono altresì riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
2.253.937	773.288	1.480.649

Descrizione	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Per imposte, anche differite	683.288	--	316.351	366.937
Altri	90.000	1.797.000	--	1.887.000
	773.288	1.797.000	316.351	2.253.937

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte sono iscritte, passività per imposte differite per Euro 366.937 relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2013, si riferisce per € 1.867.000 a oneri futuri relativi ad accantonamenti, effettuati nel rispetto dei criteri generali di prudenza e competenza, connessi a cause/contenziosi in essere ed al rischio di dover corrispondere in futuro esborsi in caso di soccombenza e per € 20.000 a oneri correlati a spese legali per cause in corso a cui la Società potrà essere tenuta al pagamento.

Tra gli accantonamenti quello più rilevante è collegato alla causa con la Macri Immobiliare per € 1.327.000. La causa ha ad oggetto l'inadempimento di un contratto stipulato il 16/10/2007 di cessione del contratto di diritto di superficie relativo ad un terreno da destinare alla realizzazione di un albergo, la cui costruzione si era interrotta per problemi di natura finanziaria di tale società con conseguente sospensione dei pagamenti. L'atto di citazione da parte della Società Interporto avveniva il 27 novembre 2009. La Macri non si opponeva alla risoluzione del contratto ma chiedeva la restituzione agli acconti versati ed il pagamento di un'indennità commisurata alle spese relative ai materiali ed alla manodopera impiegata, ovvero all'aumento di valore del restituendo fondo.

Il Tribunale di Livorno con sentenza del 16 ottobre 2013 dichiarava risolto il contratto ed accertava l'acquisto per accessione di quanto edificato dalla Macri Immobiliare sui terreni di proprietà della nostra Società, con condanna però al pagamento della somma di € mgl.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

1.207 (di cui € mg. 378 di acconti versati dalla Macri e € mgl. 829 individuata ex art. 936 C.C. quale incremento di valore del terreno) oltre agli interessi legali.

La suddetta sentenza veniva impugnata nel dicembre 2013 presso la Corte d' Appello di Firenze ed il Presidente della sezione competente in data 20 febbraio 2014 sospendeva l'efficacia esecutiva della sentenza di primo grado evidenziando l' evidente nocumento che alla Società deriverebbe dall' esecuzione di un provvedimento le censure del quale non paiono sprovviste di fondatezza. Alla successiva udienza del 4 aprile 2014 la Corte inaspettatamente ribaltava il provvedimento adottato *inaudita altera parte* non concedendo la misura cautelare richiesta da Interporto e confermando quindi l'esecutività della sentenza di primo grado del 16 ottobre 2013 costringendo la nostra società al pagamento della somma di € mgl. 1.207 oltre agli interessi legali . Anche se la definizione del giudizio di appello potrebbe nuovamente ribaltare i provvedimenti adottati, l' esito dell' udienza del 4 aprile 2014 ha imposto al Consiglio di Amministrazione di rivedere gli appostamenti stanziati in bilancio incrementando prudenzialmente gli accantonamenti al fondo rischi per l' intero importo previsto dalla sentenza.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
188.380	173.750	14.630

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2012	Incrementi	Decrementi (F.do prev. Compl. e anticipi)	31/12/2013
TFR, movimenti del periodo	173.750	25.806	11.176	188.380

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2013 verso i dipendenti in forza a tale data. Nell'esercizio sono stati corrisposti anticipi su somme accantonate per € 3.288

L'importo dell'incremento è al netto dell'imposta sostitutiva del TFR pari ad € 362. Non viene effettuata l'attualizzazione degli interessi impliciti data l'esiguità del fondo.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
67.579.148	81.157.964	(13.578.816)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	5.376.291	20.395.158	36.336.827	62.108.276
Debiti verso fornitori	3.367.836	469.326		3.837.162
Debiti tributari	75.622	--	--	75.622
Debiti verso istituti di previdenza	51.609	--	--	51.609
Altri debiti	923.155	583.324	--	1.506.479
	9.794.513	21.447.808	36.336.827	67.579.148

- Il saldo del debito verso banche al 31/12/2013, pari a € 62.108.276 è così dettagliato

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
1- finanziamento € mgl. 16.000 (06/03/06)	--	--	16.000.000	16.000.000
2- finanziamento € mgl. 4.800 (26/02/07)	329.104	2.701.395	--	3.030.499
3- finanziamento € mgl. 1.400 (22/07/08)	233.332	622.223	77.778	933.333
4- finanziamento € mgl. 1.500 (16/07/08)	9.966	514.176	512.808	1.036.950
5- finanziamento € mgl. 7.175 (23/09/08)	223.187	1.857.496	4.488.061	6.568.744
6- finanziamento € mgl. 8.000 (31/10/08)	639.754	2.659.524	3.192.671	6.491.949
7- finanziamento € mgl. 2.000 (31/10/08)	192.876	831.626	607.719	1.632.221
8- finanziamento € mgl. 2.500 (10/06/09)	198.489	812.286	1.031.328	2.042.103
9- finanziamento € mgl. 5.000 (09/09/09)	--	1.106.649	3.893.351	5.000.000
10- finanziamento € mgl. 2.400 (03/05/10)	95.193	412.483	1.217.550	1.725.226
11- finanziamento € mgl. 1.850 (14/06/10)	42.601	726.750	711.227	1.480.578
12- finanziamento € mgl. 5.500 (24/02/11)	667.309	2.867.497	1.965.194	5.500.000
13- finanziamento € mgl. 3.500 (22/07/11)	114.235	1.010.958	2.263.329	3.388.522
14- finanziamento € mgl. 1.000 (17/10/11)	21.847	539.890	375.811	937.548
15- finanziamento € mgl. 300 (24/11/11)	114.581	--	--	114.581
16- finanziamento € mgl. 3.800 (10/12/2012)	545.916	2.506.984	--	3.052.900
17- finanziamento € mgl. 1.200 (29/05/2013)	--	1.095.221	--	1.095.221
18- scoperti di conto corrente	1.680.190	130.000	--	1.810.190
19- altri debiti bancari	267.711	--	--	267.711
TOTALE	5.376.291	20.395.158	36.336.827	62.108.276

Si evidenzia altresì che, a garanzia dei contratti di finanziamento 1,2,3,4,5,6,7,8, 9,10, 11, 12, 13 e 14 sono stati iscritti sui beni immobili di proprietà della società ipoteche presso la Conservatoria dei RR.II. di Livorno a favore degli Istituti finanziatori ed a carico della Società Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A. Livorno – Guasticce.

Il finanziamento di cui al punto 1 è garantito anche da fideiussione di € 18.000.000 prestata dalla Regione Toscana in data 15/03/2006. Sullo stesso finanziamento è stata altresì stipulata in data 16/04/2009 operazione CAP a copertura del tasso di interesse con scadenza 31/08/2014, parametrando il tasso all'Euribor a 6 mesi con massimo pari al 3,50% (strike del CAP) e pagando un premio di € 310.000 al momento del perfezionamento dell'operazione. L'importo residuo del finanziamento di riferimento al 31/12/2013 è di € 16.000.000.

Sul finanziamento di cui al punto 6 è stata stipulata in data 31/05/2007 operazione "Interest rate swap" a copertura del rischio di tasso di interesse sull'importo di € 8.000.000 con tassi fissi fino al 31/05/2009 e tassi variabili parametrati fino alla scadenza del 30/11/2020. L'importo residuo del finanziamento di riferimento al 31/12/2013 è di € 6.491.949.

Sul finanziamento di cui al punto 12 è stata stipulata operazione CAP a copertura del tasso sull'importo di € 2.500.000, con scadenza 29/07/2016, parametrando il tasso all'euribor a 6 mesi con massimo pari al 4,5% (strike del CAP) e pagando un premio di € 57.000 al momento del perfezionamento dell'operazione. L'importo residuo del finanziamento di riferimento al 31/12/2013 è di € 5.500.000

Sul finanziamento di cui al punto 13 è stata stipulata operazione CAP a copertura del

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

tasso sull'importo di € 2.500.000, con scadenza 30/11/2016, parametrando il tasso all'euribor a 6 mesi con massimo pari al 3,50% (strike del CAP) e pagando un premio rateizzato del 0,70% su base annua unitamente alla rata semestrale posticipata del mutuo. Al 31/12/2013 il finanziamento erogato è pari a € 3.388.522

Sul finanziamento di cui al punto 14 è stata stipulata operazione CAP a copertura del tasso sull'importo di € 1.000.000 con scadenza 31/12/2019, parametrando il tasso all'euribor a 3 mesi con massimo pari al 4% (strike del CAP) e pagando un premio rateizzato del 0,77% su base annua unitamente alla rata trimestrale posticipata del mutuo. L'importo residuo del finanziamento al 31/12/2013 è di € 937.548

I "Debiti verso fornitori", iscritti al valore nominale, comprendono fatture da ricevere per € 722.885.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte). Nella voce debiti tributari non sono iscritti debiti per imposte IRES e IRAP. L'importo si riferisce interamente a ritenute di acconto da versare nell'esercizio 2013.

I debiti verso gli Istituti di previdenza sono costituiti da debiti per contributi da versare nell'esercizio 2013.

Gli altri debiti sono costituiti da caparre confirmatorie e depositi cauzionali per € 583.324, da cauzioni escusse a seguito della risoluzione in danno del contratto di appalto di completamento delle urbanizzazioni ex L. 240/90 per € 609.544 (in merito alla quale è stata emessa in data 14/02/2011 sentenza definitiva favorevole attraverso cui è stata respinta l'opposizione al decreto ingiuntivo ma con possibilità per la controparte di ricorrere in appello nei termini di legge), da indennità di espropriazione per € 224.000 e da altri debiti per € 89.611 .

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
85.227.721	87.098.571	(1.870.850)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

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

Descrizione	Importo
Risconti passivi contributi	84.150.849
Risconti passivi concessione diritto superficie	453.796
Risconti passivi su locazioni	289.992
Ratei passivi per interessi su mutui e finanziamenti	318.623
Altri ratei passivi	14.461
	85.227.721

Al 31/12/2013 le poste relative ai contributi in conto impianti, ammonanti a € 84.150.849 sono così suddivisi:

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Descrizione	01/01/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Risconti passivi contribuiti L.240				
Lotto magazzino f/g	2.076.572	-	119.802	1.956.770
Opere di urbanizzazione I° lotto	2.184.318	-	91.014	2.093.304
Piattaforma mq. 29.923	1.388.371	-	54.804	1.333.567
Centro Direzionale	1.888.108	-	70.804	1.817.304
Fabbricato officina	291.731	-	10.940	280.791
Struttura servizi	17.523	-	657	16.866
Terminal ferroviario	3.300.810	-	-	3.300.810
Opere di urbanizzazione II° lotto	10.073.993	-	377.775	9.696.218
Stazione servizio carburanti	344.292	-	11.737	332.555
Piazzali lotto G mq. 15.000	326.343	-	11.125	315.218
Magazzino logistica autotrasporto	769.625	-	-	769.625
Ampliamento F/G Lotto A	170.588	-	5.562	165.026
Nuova palazzina uffici	128.065	-	1.921	126.144
Piazzali G mq. 7.500	162.628	-	5.303	157.325
Risconti passivi contribuiti Reg. Ue 2081/93				
Piattaforma mq. 29.923	29.733	-	1.174	28.559
Gru transtainer e vie di corsa	1.855.295	-	69.423	1.785.872
Piazzali lotto O	137.991	-	4.704	133.287
Magazzino mq. 18.000	721.215	-	24.587	696.628
Magazzino mq. 12.000	450.759	-	15.367	435.392
Risconti passivi contribuiti L.R.T. 17/2001				
Opere sistemazione idraulica	1.652.662	-	77.469	1.575.193
Risconti passivi I° Atto aggiuntivo L.240				
Fabbricato officina	2.478.993	-	92.962	2.386.031
Risconti passivi II° Atto aggiuntivo L.240				
Magazzino mq. 18.000	10.223.400	-	348.525	9.874.875
Risc. Pass. Contr. UE Docup 2000/2006				
Struttura servizi	906.258	-	33.959	872.299
Magazzino mq. 18.000	3.964.806	-	135.164	3.829.642
Magazzino mq. 12.000	5.489.236	-	187.133	5.302.103
Completamento sud-ovest (urb.zona servizi)	57.544	-	2.055	55.489
Risc. Pass. Contributi CIPE A.P.Q.				
Urbanizzazioni zona servizi	201.990	-	7.214	194.776
Gate ovest	410.267	-	13.986	396.281
Magazzino logistica autotrasporto	1.411.924	-	-	1.411.924
Opere sistemazione idraulica	754.192	-	23.692	730.500
Sistema antintrusivo	1.760.062	-	-	1.760.062
Opere mitigazione ambientale	888.292	-	28.966	859.326
Deviazione metanodotto	272.998	-	-	272.998
Risconti passivi contribuiti L. 296-06				
Prestivaggio e ferroustage	2.750.000	-	-	2.750.000
Risconti passivi (DGR 911/2007)				
Informatizzazione accessi	492.500	-	15.000	477.500
Risconti Passivi Legge Obiettivo				
Viabilità e opere di urbanizzazione primaria	26.076.766	-	397.108	25.679.658

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Risconti passivi DGR1200/2008				
Logistica e qualità ambientale	250.000	-	-	250.000
Risconti Passivi MOS4MOS				
Tracciabilità reti	41.242	--	10.311	30.931
TOTALE	86.401.092		2.250.243	84.150.849

L'importo al 31/12/2013 dei risconti passivi relativi ai contributi in conto impianti è così suddiviso a seconda della scadenza:

entro 12 mesi € 2.252.164
oltre 12 mesi € 81.898.685

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

E' stato iscritto nel sistema degli impegni l'importo di € 662.686 pari al residuo del contratto di leasing sottoscritto il 04/07/2011 relativamente ad una tendostruttura di mq. 10.500 realizzata in prossimità del varco est dell'Interporto. E' stato inoltre iscritto nel sistema dei rischi quello connesso alla coobbligazione per € 250.000 sulla fidejussione contratta dalla controllata Cold Storage Customs S.r.l.u. a garanzia del deposito doganale privato costituito in un modulo del magazzino ferro/gomma con scadenza 30/09/2014.

Per maggiore trasparenza vengono iscritte tra gli altri conti d'ordine anche le garanzie rilasciate da terzi nell'interesse della Società per un importo di € 16.141.972, così dettagliato:

- fidejussione di € 4.803.262 a garanzia del rimborso IVA dell'esercizio 2009 con scadenza 31/12/2014,
- fidejussione di € 6.924.229 a garanzia del rimborso IVA dell'esercizio 2010 con scadenza 02/08/2015,
- fidejussione di € 2.791.486 a garanzia del rimborso IVA dell'esercizio 2011 con scadenza 13/07/2016,
- fidejussione di € 880.776 a garanzia del rimborso IVA dell'esercizio 2012 con scadenza 18/04/2017
- fidejussione di € 550.000 a garanzia degli obblighi assunti con la convenzione sottoscritta il 06/11/2008 con il Ministero delle Infrastrutture e Trasporti e Regione Toscana con scadenza 26/05/2014,
- fideiussione di € 186.419 a garanzia dell'erogazione delle quote di finanziamenti comunitari con scadenza 30/06/2014,
- fidejussione di € 5.800 richiesta dal Comune di Collesalveti a garanzia delle obbligazioni assunte a seguito di concessione per la realizzazione di opere di urbanizzazione con scadenza 30/08/2013 con rinnovo annuo fino al ricevimento della nota di svincolo dal Comune di Collesalveti.

Conto economico**A) Valore della produzione**

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
7.076.902	10.024.639	(2.947.737)

Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	4.275.052	4.528.591	(253.539)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	321.836	407.572	(85.736)
Altri ricavi e proventi	2.480.014	5.088.476	(2.608.462)
	7.076.902	10.024.639	(2.947.737)

I ricavi delle vendite e prestazioni si riferiscono prevalentemente a canoni di locazione (rif. Art. 2427, primo comma, n. 10 del Codice civile).

Gli altri ricavi e proventi si riferiscono per € 2.250.243 a quote di esercizio di contributi in c/capitale riscontati, per € 211.159 incentivi su impianti fotovoltaici, e per € 18.702 ad altri ricavi.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
11.298.740	7.036.014	4.262.726

Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Servizi	1.738.330	1.563.507	174.823
Godimento di beni di terzi	239.322	155.993	83.329
Salari e stipendi	325.201	325.767	(566)
Oneri sociali	128.110	113.486	14.624
Trattamento di fine rapporto	25.820	27.211	(1.391)
Altri costi del personale	881	91	790
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	15.790	15.789	1
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.902.881	4.178.102	724.779
Svalutazioni crediti attivo circolante	123.200	18.630	104.570
Altri accantonamenti	1.797.000	20.000	1.777.000
Oneri diversi di gestione	2.002.205	617.438	1.384.767
	11.298.740	7.036.014	4.262.726

Costi per servizi

Tali costi, rappresentati con quelli sostenuti nel precedenti esercizio sono così dettagliati:

	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Manutenzioni	692.430	535.020	157.410
Consulenze	179.127	272.869	(93.742)
Consumi energia elettrica, acqua, gas	239.127	152.169	86.958
Conguaglio consumi utenze	96.952	--	96.952
Compensi a cariche sociali	155.288	164.893	(9.605)
Contributi previdenziali su compensi	11.243	19.805	(8.562)
Assicurative	108.752	109.380	(588)
Servizi di vigilanza	52.832	70.213	(17.381)
Spese legali e notarili	47.727	46.538	1.189
Commissioni per fidejussioni	30.834	29.843	991
Spese di viaggio e rimborsi	26.742	28.836	(2.094)
Somministrazione lavoro temporaneo	12.832	--	12.832
Servizi vari per depositi	3.340	21.023	(17.683)

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Postali e telefoniche	11.768	17.798	(6.030)
Servizi di Pulizie	12.240	20.584	(8.344)
Assistenza macchine elettriche e software	16.106	12.509	3.597
Pubblicità, promozione, convegni, mostre, fiere	17.530	18.415	(885)
Spese auto	23.420	43.612	(20.192)
TOTALE	1.738.330	1.563.507	174.823

Costi per godimento di beni di terzi

Si riferiscono a canoni e spese accessorie leasing per € 231.167 e ad oneri relativi a terreni di proprietà regionale ottenuti in concessione per € 8.105 e a locazioni di terreni demaniali per € 50.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge.

Ammortamenti e svalutazioni

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. Per i dettagli si rinvia ai prospetti riepilogativi delle immobilizzazioni materiali.

Dopo un'analisi dei singoli crediti, che hanno portato a rilevare perdite su crediti inserite tra gli oneri diversi di gestione, sono stati svalutati il credito verso la controllata Vespucci Service per € 111.000 ed i crediti residui verso clienti del 0,50% dell'ammontare del loro valore nominale al 31/12/2013 (abbattimento quest'ultimo considerato idoneo a coprire ulteriori eventuali perdite per inesigibilità).

Altri accantonamenti

E' stato effettuato un accantonamento di € 1.797.000 nel rispetto dei criteri generali di prudenza e di competenza relativamente ai contenziosi in essere.

Oneri diversi di gestione

Tali costi, raffrontati con quelli sostenuti nel precedente esercizio, sono così dettagliati:

	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Imposta municipale sugli immobili	604.276	477.365	126.911
Perdite su crediti	1.250.616	64.455	1.186.161
Altre imposte e tasse non sul reddito	56.274	31.591	24.683
Ravvedimenti operosi	15.463	--	15.463
Adempimenti, formalità e prescrizioni	7.314	11.154	(3.840)
Quote associative	13.928	13.642	286
Cancelleria e materiali di consumo	6.991	7.424	(433)
Libri, giornali e riviste	1.335	2.787	(1.452)
Spese progetti comunitari	44.777	--	44.777
Liberalità	558	1.508	(950)
Altre spese / Minusvalenze ordinarie	309	7.453	(7.144)
TOTALE	2.002.205	617.438	1.384.767

Si segnala che la perdita su crediti di € 1.250.616 è al netto del completo utilizzo del fondo svalutazione crediti (- € 18.630) e si riferisce principalmente alle riduzione dei crediti vantati verso le Società Macri Immobiliare S.r.l. (€ 873.037)

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

a seguito di sentenza del Tribunale di Livorno e MDO S.r.l.(- € 388.942) per l'avvio del fallimento della stessa.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2013 (2.409.949)	Saldo al 31/12/2012 (2.524.004)	Variazioni 114.055
------------------------------------	------------------------------------	-----------------------

Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	8.795 (2.418.744)	8.855 (2.532.859)	(60) 114.115
	(2.409.949)	(2.524.004)	114.055

Altri proventi finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	
Interessi bancari	3.439
Interessi su rimborsi di imposta	5.356
	8.795

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Altre
Interessi su mutui	1.476.643
Interessi bancari	488.153
Spese e commissioni bancarie	65.170
Interessi su derivati rischio tasso	379.286
Interessi su ravvedimento operoso	3.050
Interesse passivi su altri debiti	6.442
TOTALE	2.418.744

E) Proventi e oneri straordinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2013 (84.942)	Saldo al 31/12/2012 30.093	Variazioni (115.035)
---------------------------------	-------------------------------	-------------------------

Descrizione	31/12/2013	Anno precedente	31/12/2012
Imposte esercizi precedenti	--	Imposte esercizi precedenti	27.533
Varie	10.358	Varie	28.624
Totale proventi	10.358	Totale proventi	56.157
Imposte es. precedenti		Imposte es. precedenti	10.760
Varie	95.300	Varie	15.304
Totale oneri	95.300	Totale oneri	26.064
	(84.942)		30.093

Le sopravvenienze passive sono riconducibili principalmente al pagamento del 21 novembre 2013 dei conguagli sulle addizionali ex D.Lgs. 511/88 sui consumi degli esercizi 2007/2010 superiori a 200.000 kwh mensili.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
	1.473.643	(430.262)	1.903.905
Imposte	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
Imposte correnti:	(3.913)	(635.834)	631.921
IRES	--	(474.199)	474.199
IRAP	(3.913)	(161.635)	157.722
Imposte differite (anticipate)	1.477.556	205.572	1.271.984
SALDO	1.473.643	(430.262)	1.903.905

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

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

Descrizione	Valore
Risultato prima delle imposte	(6.716.729)
Variazioni in aumento	
Quota plusvalenze imputabili all'esercizio	1.150.368
Imposta municipale sugli immobili	422.993
Accantonamenti fondo rischi	1.797.000
Svalutazione crediti vs. controllate	111.000
Altre componenti	147.650
Totale variazioni in aumento	3.629.011
Variazioni in diminuzione	
Deducibilità IRAP	29.217
Altre componenti	5.717
Totale variazioni in diminuzione	34.934
Imponibile fiscale	(3.122.652)
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio (27,50)	0

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Componenti positivi	7.076.902	
Componenti negativi	(8.898.528)	
Saldo	(1.821.626)	
Variazioni in aumento	2.082.012	
Variazioni in diminuzione	--	
Deduzioni art. 11 comma 1 a) D.gs. 446	(152.713)	
Ulteriori deduzioni	(7.350)	
Valore della produzione netta	100.323	
IRAP corrente per l'esercizio (3,90)	3.913	

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

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

Fiscalità differita / anticipata

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

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

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

A. Fiscalità differita

L'importo del fondo imposte differite ammonta ad € 366.937 mentre al 31/12/2012 ammontava ad € 683.288.

Il fondo è diminuito di € 316.351 relativamente all'assorbimento delle imposte differite sulle plusvalenze degli anni pregressi.

Rimane accantonato al fondo l'importo di € 36.547 relativamente alla differenza tra l'ammortamento fiscale dei cespiti entrati in funzione nell'esercizio 2008 effettuato al 100% dell'aliquota e quello civilistico che invece in quell'esercizio è stato effettuato secondo gli stessi criteri dei precedenti esercizi (con aliquota ridotta del 50%).

B. Imposte anticipate

Il credito per imposte anticipate ammonta ad € 1.190.851 mentre al 31/12/2012 ammontava a € 29.646. L'importo rilevato nel precedente esercizio non ha subito riduzioni ed il suo incremento di € 1.161.205 deriva dall'ulteriore importo accantonato tra gli altri fondi e dalla perdita fiscale ai fini IRES dell'esercizio. La rilevazione delle imposte anticipate è correlato alla ragionevole certezza di un loro recupero attraverso imponibili positivi nei successivi esercizi alla luce delle alienazioni di immobili previste nel piano strategico approvato dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti del 14 ottobre 2013.

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

	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	
Imposte anticipate:			
Fondi per rischi ed oneri (1.887.000-829.288)	1.057.712	332.122	IRES e IRAP
Perdite fiscali 2013	3.122.652	858.729	IRES
Totale credito per imposte anticipate		1.190.851	
Imposte differite:			
Ammortamenti non imputati al conto economico	116.392	36.547	IRES e IRAP
Utilizzo plusvalenze su vendite immobili :			
Plusvalenza 2012 rateizzate negli esercizi succ.	904.455	248.726	IRES

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Plusvalenze 2010 rateizzate negli esercizi succ.	296.960	81.664	IRES
Totale Fondo imposte differite		366.937	

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

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

- contratto di leasing n. LI1337372 del 04/07/2011,
- durata del contratto di leasing, incrementata a seguito della scrittura di modifica del 28/06/2012, con cui si è usufruito della moratoria ABI per sei mesi, a 66 mesi, con decorrenza dal 04/10/2011 e scadenza al 04/04/2017;
- bene utilizzato: n° 2 tende con struttura polivalente ad arco d'acciaio;
- costo del bene € 1.068.000;
- Maxicanone pagato il 04/07/2011 pari a € 106.800;
- Corrispettivo globale € 1.192.849 oltre IVA (anticipo più somma dei canoni periodici).

	€
- Quota capitale riferibile ai canoni maturati nel periodo 01/01/2013-31/12/2013	166.886
- A) Quota interessi riferibile ai canoni maturati nel periodo 01/11/2013-31/12/2013	34.595
- B) Quota interesse relativa agli eventuali conguagli per indicizzazione nel periodo 01/11/2013-31/12/2013	-8.741
Totale quota interessi (A+B)	25.854
- C) Valore attuale dei canoni a scadere al 31/12/2013	652.006
- D) Valore attuale del prezzo d'opzione finale di acquisto	10.680
Totale (C+D)	662.686

Conformemente alle indicazioni fornite dal documento OIC 1 - I PRINCIPALI EFFETTI DELLA RIFORMA DEL DIRITTO SOCIETARIO SULLA REDAZIONE DEL BILANCIO D'ESERCIZIO, nella tabella seguente sono fornite le informazioni sugli effetti che si sarebbero prodotti sul Patrimonio Netto e sul Conto Economico rilevando le operazioni di locazione finanziaria con il metodo finanziario rispetto al criterio cosiddetto patrimoniale dell'addebito al Conto Economico dei canoni corrisposti.

Valore netto al quale i beni, relativi al leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni:	667.500
- di cui valore lordo dei beni	1.068.000
- di cui valore dell'ammortamento di esercizio	160.200
- di cui valore del fondo di ammortamento di fine esercizio	400.500

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 6-ter, C.c.)

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

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla Società

(Rif. Art. 2427, primo comma, n.19, C.c.)

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

La società non ha emesso strumenti finanziari

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. Art. 2427-bis, primo comma n. 1, C.c.)

Con riferimento agli strumenti finanziari negoziati, trattati tutti come derivati di copertura e quindi con natura non speculativa, elencati alla pagina 15 della presente nota integrativa, non si è proceduto alla determinazione del fair value in quanto ragionevolmente ritenuto non influente nel tempo in considerazione anche della previsione di evoluzione dei tassi.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni rilevanti con parti correlati in essere, aventi natura di finanziamento, sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Esse riguardano i mutui contratti con MPS Capital Services S.p.A. il 06/03/2006 per € mgl. 16.000 (garantito da fidejussione della Regione Toscana), il 26/02/2007 per residui € mgl. 3.030 (quale capofila di un pool di banche) e il 3/05/2010 per residui € mgl. 1.725. Si segnala altresì l'affidamento a breve di € mgl. 100 concesso a Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. Art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenzia che il corrispettivo di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla Società di Revisione per la revisione contabile ammontano a € 11.137.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi lordi spettanti agli Amministratori (al netto dei contributi previdenziali a carico della Società), ai membri del Collegio Sindacale (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.)

	Qualifica	Compenso
Amministratori		127.215
Collegio sindacale		28.073

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Federico Barbera

Il Responsabile Area Amm.va
Riccardo Gioli

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Allegato A

Rendiconto finanziario

Sezione I - Calcolo dei flussi finanziari di gestione

	2013	2012
A Flussi di circolante della gestione corrente	1.925.114	6.667.148
Flussi dai ricavi	7.235.424	9.693.341
Flussi dai costi	-5.310.310	-3.026.193
B Variazioni del capitale circolante netto	-4.227.584	1.659.449
Variazioni delle scorte	0	0
Variazioni dei crediti commerciali	1.257.807	-415.827
Variazioni dei debiti commerciali	-8.398.665	483.186
Variazioni dei crediti diversi	3.956.269	1.111.716
Variazioni dei debiti diversi	-1.042.995	480.374
C = A + B Flussi di cassa della gestione corrente	-2.302.470	8.326.597
D Investimenti netti	-2.297.186	-8.129.427
Immobilizzazioni immateriali	0	-68.308
Immobilizzazioni materiali	-2.297.186	-8.041.119
Immobilizzazioni finanziarie	0	-20.000
E Area dei finanziamenti	3.318.462	-1.075.587
Finanziamenti netti da terzi	-8.025.515	-2.061.837
Andamento del capitale	11.343.977	986.250
F Area degli esborsi tributari	1.538.258	1.053.942
G = C + D + E + F Flussi di cassa complessivi della gestione	257.064	175.525

Sezione II - Variazioni nella liquidità

H Variazione della liquidità aziendale	257.065	175.524
Variazioni di cassa	14	47
Variazioni c/correnti	257.051	175.477
Variazioni titoli	0	0

Imposta di bollo assolta in modo virtuale su autorizzazione n° 11333/2000 Rep. II del 22/1/2001.

Il sottoscritto tramite apposizione della propria firma digitale, dichiara che il presente documento informatico e' conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della societa'.

Dichiarazione sostitutiva di atto di notorieta' resa ai sensi degli art.21, 1°c.,38, 2°, 47 comma 3 e 76 del D.P.R. n.445/2000 e successive modificazioni ed integrazioni.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemilaquattordici il giorno 21 del mese di maggio alle ore 10.00 presso la sala riunioni della Palazzina "Colombo" all'interno dell'Interporto Toscano, in località Guasticce nel Comune di Collesalveti, si è tenuta l'Assemblea Ordinaria degli azionisti, in seconda convocazione, della INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A. LIVORNO – GUASTICCE, (essendo andata deserta l'Assemblea convocata in prima convocazione per il giorno 30 aprile 2014) così come pubblicato sulla G.U.R.I. n° 40 del 03/04/2014, per discutere e deliberare sui seguenti punti all'

Ordine del giorno

- 1) Bilancio al 31 dicembre 2013 previa relazione degli Amministratori sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della Società di Revisione: delibere conseguenti;
- 2) Incarico a Società di revisione per controllo contabile e certificazione dei bilanci degli esercizi 2014, 2015 e 2016: determinazioni;
- 3) Verifica stato di avanzamento e di realizzazione delle ipotesi del Piano Strategico 2013/2023;

Nel luogo e all'ora indicata risultano presenti il Presidente del Consiglio di Amministrazione Federico Barbera, l'Amministratore Delegato Bino Fulceri, il Presidente del Collegio Sindacale Simone Morfini, i Sindaci Effettivi Roberto Lombardi e Stefano Fontanelli nonché i seguenti azionisti:

M.P.S. Capital Services Banca per le Imprese portatore di n° 8.263 azioni in persona di Alessandro Tempesti,

Monte dei Paschi di Siena portatore di n° 9.488 azioni in persona di Alessandro Tempesti,

Regione Toscana portatore di n° 10.245 azioni in persona di Daniela Bambini,

Autorità Portuale di Livorno portatore di n° 4.170 azioni in persona di Giuliano Gallanti,

C.C.I.A.A. di Livorno portatore di n° 2.536 azioni in persona di Sergio Costalli,

Banca Popolare portatore di n° 600 azioni in persona di Giovanna Cozza,
Società Autostrade Ligure Toscana portatore di n° 150 azioni in persona di Mario Ciampini,
Associazione Industriali Livorno portatore di n° 98 azioni in persona di Umberto Paoletti,
Società Navicelli Pisa portatore di n° 20 azioni in persona di Ilaria Lotti,
rappresentanti, in proprio o per delega, numero 35.570 azioni su 43.485 azioni costituenti il capitale sociale; il tutto come risulta dal foglio di presenza agli atti dell'Assemblea .

Ai sensi di Statuto assume la presidenza il Presidente del Consiglio di Amministrazione Federico Barbera. Con il consenso di tutti viene chiamato a fungere da segretario il Responsabile dell'Area Amministrativa della Società Riccardo Gioli, avendo l'assemblea rinunciato alla nomina degli scrutatori. Costituito così l'ufficio di presidenza, il Presidente fa constatare che l'assemblea in prima convocazione è andata deserta e che in seconda convocazione deve ritenersi valida essendo presenti Azionisti rappresentanti, in proprio o per delega, numero 35.570 azioni su 43.485 azioni costituenti il capitale sociale ed essendosi provveduto alla pubblicazione dell'avviso di convocazione sulla Gazzetta Ufficiale numero 40 del 3 aprile 2014.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Punto 1 - Bilancio al 31 dicembre 2013, previa relazione del Consiglio di Amministrazione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della Società di revisione: delibere conseguenti.

Il Presidente illustra brevemente la **Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2013** redatta dal Consiglio di Amministrazione del 11 aprile 2014, che qui si allega unitamente al **Bilancio al 31/12/2013**, di cui viene omessa la lettura in quanto già distribuito.

Durante l'illustrazione entrano i soci Comune di Livorno portatore di n° 2.231 azioni in persona di Bruno Picchi, Compagnia Lavoratori Portuali portatore di n° 326 azioni in persona di Enzo Raugei e Comune di Collesalveti portatore di n° 400 azioni in persona di Andrea Crespi. Il totale delle azioni rappresentate sale quindi a n° 38.427 sul totale delle 43.485 costituenti il capitale sociale.

Il Presidente, terminata l'illustrazione, dà la parola al Presidente del Collegio Sindacale Dott. Simone Morfini che illustra la **Relazione del Collegio Sindacale sul Bilancio al 31/12/2013**

che qui si allega e di cui viene omessa la lettura in quanto già distribuita. In particolare il Presidente del Collegio Sindacale ricorda, a nome dell'intero Collegio, come il pur consistente intervento della proprietà non esaurisca completamente le necessità finanziarie evidenziate dal Consiglio di Amministrazione e condivise dal Collegio Sindacale. Da ciò deriva una necessità di porre attenzione alla evoluzione del piano industriale con particolare riguardo alle ripercussioni economico/finanziarie.

Al termine dell'intervento del Presidente del Collegio Sindacale il Presidente del Consiglio di Amministrazione completa il suo precedente intervento informando l'Assemblea che sta per essere perfezionato un contratto con un importante operatore e che c'è ottimismo sul portare a termine altre operazioni che potrebbero garantire alla società un tranquillità finanziaria anche per i successivi esercizi.

Il Presidente dà la parola al Segretario Riccardo Gioli che legge la **Relazione della Società di Revisione Baker Tilly Revisa**, che ha incorporato la Bompani Audit srl, **al bilancio chiuso al 31/12/2013** che qui si allega.

Il Presidente dà quindi la parola all'Amministratore Delegato Bino Fulceri il quale illustra più dettagliatamente i dati numerici del bilancio raffrontati con quelli del precedente esercizio, soffermandosi in particolare, oltre che sul miglioramento della situazione finanziaria in termini di riduzione dell'indebitamento a breve sia verso i fornitori che verso il sistema bancario conseguentemente all'aumento di capitale, sul fatto che il risultato economico dell'esercizio è principalmente riconducibile dal lato dei ricavi alla mancanza di vendite di assets ed alla revisione dei canoni di locazione a seguito dell'andamento al ribasso del mercato e dal lato dei costi alla prudenziale effettuazione di svalutazioni di crediti e accantonamenti a fondo rischi per 3,2 milioni di euro ed alla necessità di procedere ad importanti interventi di natura straordinaria sugli immobili di proprietà.

Seguono gli interventi dei rappresentanti dell'Autorità Portuale relativamente alla causa con la Macri Immobiliare inerente l'area su cui doveva essere realizzato l'albergo e dell'Associazione Industriali di Livorno in merito ai rapporti con le società controllate in particolare per quanto riguarda l'area di prestivaggio delle Autostrade del mare.

A tal proposito rispondono esaurientemente l' Amministratore Delegato ed il Presidente facendo presente per la prima questione che, sorta nel 2009, ha avuto un primo epilogo nel corso del 2013 con la sentenza di condanna di Interporto alla quale è stato interposto appello, e che, dopo un primo riconoscimento delle nostre ragioni, ha visto purtroppo inaspettatamente confermare nell' udienza del 4 aprile 2014 l' esecutività della sentenza di primo grado. Mentre per quanto riguarda la seconda questione viene precisato che attraverso la controllata Vespucci Service sussiste una partecipazione nel capitale sociale della Trailer Service S.r.l.,che gestisce l'area di prestivaggio alle Autostrade del Mare e con cui è stato sottoscritto il 31 marzo 2014 contratto di locazione per l' intera area di circa 60.000 mq.

Terminati gli interventi, si procede alla votazione per l'approvazione della relazione di gestione e del bilancio chiuso al 31/12/2013 e per la copertura dell'esercizio.

L'Assemblea all'unanimità delibera:

- l'approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio chiuso al 31/12/2013;
- la copertura della perdita dell'esercizio di € 5.243.086 attraverso utilizzo della riserva straordinaria disponibile per € 1.747.770, della riserva da sovrapprezzo azioni per € 1.453.523 e mediante parziale utilizzo della riserva legale per € 2.041.793.

Punto 2 - Incarico a Società di revisione per controllo contabile e certificazione dei bilancio degli esercizi 2014, 2015 e 2016: determinazioni

Il Presidente sul punto dà la parola al Presidente del Collegio Sindacale Dott. Simone Morfini che ,ai sensi dell'art. 13 punto 1 del D.Lgs. 27/01/2010 n° 39 formula all'Assemblea una proposta motivata del Collegio Sindacale che rimane agli atti della seduta, per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2014, 2015 e 2016, alla Società Baker Tilly S.r.l. per l'importo di € 7.800 oltre IVA e spese vive, accessorie e incremento ISTAT dal primo gennaio 2015.

L'Assemblea accoglie la proposta e all'unanimità delibera di conferire l'incarico di revisione legale dei conti degli esercizi 2014, 2015 e 2016, alla Società Baker Tilly

S.r.l. per l'importo di € 7.800 oltre IVA e spese vive, accessorie e incremento ISTAT dal primo gennaio 2015.

Punto 3 – Verifica stato di avanzamento e di realizzazione delle ipotesi del Piano Strategico 2013/2023

Il Presidente dà la parola all'Amministratore Delegato Bino Fulceri il quale illustra la prima verifica sullo stato di avanzamento del piano strategico 2013/2023, così come previsto dall'Assemblea del 22 ottobre 2013, sulla base del documento che, distribuito in copia ai presenti, viene allegato al presente verbale per formarne parte integrante e sostanziale. Al termine dell'illustrazione interviene la rappresentante della Regione Toscana la quale fa presente la richiesta, come da delibera di giunta del 19 maggio 2014, depositata tra gli atti della presente Assemblea, di un aggiornamento anche del Piano Industriale 2013/2023 entro il 30 settembre 2014.

L'Assemblea prende atto.

Null'altro essendovi da deliberare la seduta viene tolta alle ore 11.20

Letto, approvato e sottoscritto

Il Segretario

Il Presidente

Riccardo Gioli

Federico Barbera

Imposta di bollo assolta in modo virtuale su autorizzazione n° 11333/2000 Rep. II del 22/1/2001.

Il sottoscritto tramite apposizione della propria firma digitale, dichiara che il presente documento informatico e' conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della societa'.

Dichiarazione sostitutiva di atto di notorieta' resa ai sensi degli art.21, 1°c.,38, 2°, 47 comma 3 e 76 del D.P.R. n.445/2000 e successive modificazioni ed integrazioni.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Sede in VIA DELLE COLLINE N. 100 - 57010 COLLESALVETTI - LOC. GUASTICCE (LI) Capitale sociale
Euro 22.458.263,10 i.v.

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

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale nella sua riunione del giorno 11 aprile 2014 ha esaminato il progetto di bilancio chiuso al 31.12.2013 e relativi allegati, così come redatto e deliberato dal Consiglio di Amministrazione che si è svolto in seduta straordinaria in data odierna.

Il Consiglio di Amministrazione, che aveva già approvato il proprio progetto lo scorso 31 marzo, ha ritenuto necessario aggiornare e approvare un nuovo schema per inserire l'accantonamento della passività potenziale, scaturente dalla vertenza in essere con la società Macri Immobiliare srl.

Il Consiglio aveva ritenuto di non dover accantonare somme nel bilancio del 2013, perché la Corte di Appello di Firenze, *inaudita altera parte*, ritenendo che sussistesse oltre al *fumus boni iuris* anche il *periculum in mora*, aveva sospeso l'atto di precetto che controparte aveva nel frattempo attivato.

All'udienza del 4 aprile 2014, la Corte di Appello ha ritenuto, invece, di non dover sospendere gli effetti della sentenza, provvisoriamente esecutiva.

Ciò ha indotto il Consiglio a rielaborare il progetto di bilancio per accantonare a fondo rischi la somma portata dalla sentenza di primo grado (euro 1.327.000).

Poiché la differenza tra i due progetti di bilancio è costituita sostanzialmente dall'accantonamento a fondo rischi dell'intera somma portata dalla sentenza sopra citata, il Collegio ha ritenuto sufficiente per la stesura della propria relazione il parere già espresso dalla società di revisione, sul precedente schema di bilancio 2013. La presente relazione tiene quindi conto del parere della società di revisione Baker Tilly (ex Bompani Audit) che, in data 2 aprile 2014, si è espressa positivamente sul progetto di bilancio approvato dal Consiglio lo scorso 31 marzo.

- Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge. Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dalla Società di Revisione e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo-contabile e sulla sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione.
- Durante l'esercizio, abbiamo partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione ed alle Assemblee, nel rispetto delle previsioni statutarie; siamo stati periodicamente informati dagli Amministratori sull'andamento della gestione sociale. L'esercizio 2013 è stato caratterizzato dalla faticosa operazione di aumento di capitale che si è concretizzata per euro 10.701.568, a fronte di una richiesta di euro 18.000.181 che il Consiglio aveva avanzato ai Soci. La significativa differenza tra l'aumento auspicato e richiesto dal Consiglio e la cifra sottoscritta e versata dai Soci, non ha consentito e non consente di risolvere in via esaustiva le difficoltà di natura economica e finanziaria della Società. Se è vero che si è ridotto l'indebitamento a breve, è altrettanto vero che permangono disequilibri tra le fonti di finanziamento e gli impieghi. Il Collegio auspica che il piano strategico, approvato contestualmente all'aumento di capitale, che ha trovato il gradimento dei soci, possa contribuire in tempi ragionevoli al miglioramento degli equilibri strutturali della società. Il Collegio, comunque, sottolinea che, perdurando l'attuale difficile situazione economica generale e settoriale, situazione che potrebbe rallentare la realizzazione degli obiettivi del piano approvato, al fine di garantire la continuità aziendale nel medio periodo, potrebbero essere necessari ulteriori apporti di risorse finanziarie da parte dei soci.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

- Oltre all'aumento di capitale accennato in precedenza, tra i fatti di maggior rilievo effettuati dalla Società nel corso dell'esercizio 2013, si segnala l'adozione di un nuovo piano strategico che amplia la *mission* aziendale. Alla tradizionale attività immobiliare, si affiancherà in maniera crescente nel tempo lo svolgimento di attività propriamente logistiche da attivarsi, in particolare, attraverso lo sviluppo di un rapporto sinergico con l'Autorità Portuale di Livorno. Il Collegio ricorda in particolare che la società in data 18 dicembre 2013 ha firmato l'*Accordo per il potenziamento dei collegamenti e dell'integrazione modale tra il Porto di Livorno e l'Interporto Amerigo Vespucci*, caratterizzato dalla partecipazione dei principali soggetti istituzionali territoriali, nonché soci della società (Regione Toscana, Provincia di Livorno, Comune di Livorno, Comune di Collesalveti e Autorità Portuale di Livorno).
- Il Collegio Sindacale, durante la propria attività di vigilanza e di partecipazione alle riunioni del Consiglio, non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali né imprudenti.
- Gli Amministratori, nella loro relazione sulla gestione, indicano e illustrano in maniera adeguata le principali operazioni effettuate durante il decorso esercizio a cui si rinvia, anche per quanto attiene alle caratteristiche delle operazioni e ai loro effetti economici.
- Come anticipato in precedenza, la Società di Revisione Baker Tilly (già Bompani Audit s.r.l.) ha rilasciato il 2 aprile 2014 la relazione ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile, nella quale si attesta che il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2013 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società. Sul punto si rimanda alla parte introduttiva in cui sono motivate le ragioni che hanno consentito al Collegio di predisporre la propria relazione prima che la Baker Tilly si esprimesse sul progetto di bilancio approvato dal Consiglio nella seduta del giorno 11 aprile 2014.
- La società è dotata a livello gestionale di strumenti per l'analisi della gestione in tempo reale quali la contabilità analitica e la rendicontazione dei flussi finanziari. Periodicamente il Consiglio ha esaminato l'andamento economico finanziario della società, sulla base di report dettagliati elaborati dall'Amministratore Delegato in collaborazione con il Direttore amministrativo. L'assetto gestionale, sia con riferimento ai Consiglio di Amministrazione che alla struttura interna, risulta adeguato alla *mission* aziendale.
- Il Bilancio 2013 è caratterizzato da un risultato negativo di 5.243.086 euro che scaturisce fondamentalmente dalle perdite su crediti a seguito di procedure concorsuali dei debitori, dagli accantonamenti al fondo rischi per passività potenziali, dalla contrazione dei ricavi tipici a motivo della generale situazione di crisi del mercato degli affitti. Rispetto allo scorso anno la società non ha realizzato plusvalenze da cessione che invece avevano avuto positivo impatto sul conto economico dell'esercizio 2012.
- Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
- Il Collegio Sindacale, pur non chiamato a rilasciare pareri ai sensi dell'articolo 2426, numero cinque, Codice Civile, esprime il proprio consenso al mantenimento tra le immobilizzazioni immateriali delle spese di ricerca e sviluppo.
- Il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte presso la Società di Revisione, l'osservanza delle norme di legge inerenti alla formazione e all'impostazione del bilancio d'esercizio della vostra Società e della relazione sulla gestione a corredo dello stesso. Inoltre, il Collegio Sindacale ha esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio presentato per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico-aziendali.
- Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Attività	Euro	178.016.995
Passività	Euro	155.249.186
- Patrimonio netto (escluso la perdita dell'esercizio)	Euro	28.010.895
- Perdita dell'esercizio	Euro	(5.243.086)
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	17.054.658

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

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	7.076.902
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	11.298.740
Differenza	Euro	(4.221.838)
Proventi e oneri finanziari	Euro	(2.409.949)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	-
Proventi e oneri straordinari	Euro	(84.942)
Risultato prima delle imposte	Euro	(6.716.729)
Imposte correnti sul reddito, anticipate e differite	Euro	1.473.643
Perdita dell'esercizio	Euro	(5.243.086)

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

- Il Collegio Sindacale ha tenuto contatti costanti con la Società di Revisione, che non ha segnalato l'esistenza di fatti censurabili.
- Dalla nostra attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti censurabili suscettibili di segnalazione.
- Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2013, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la copertura della perdita dell'esercizio.

Collesalveti dalla sede sociale, 11 aprile 2014

Il Collegio Sindacale

Dott. Simone Morfini

Rag. Roberto Lombardi

Dott. Stefano Fontanelli

Imposta di bollo assolta in modo virtuale su autorizzazione n° 11333/2000 Rep. II del 22/1/2001.

Il sottoscritto tramite apposizione della propria firma digitale, dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società'.

Dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà resa ai sensi degli art.21, 1°c.,38, 2°, 47 comma 3 e 76 del D.P.R. n.445/2000 e successive modificazioni ed integrazioni.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Livorno – Guasticce

Sede in VIA DELLE COLLINE N. 100 - 57017 COLLESALVETTI - LOC. GUASTICCE (LI)
Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 22.458.263,10
C.F./P.I. 00882050495

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2013

Signori Azionisti,

l'esercizio 2013 è stato caratterizzato dal complesso percorso dalla Società per la sua ricapitalizzazione.

È senz'altro questo il fatto di maggior rilievo avvenuto nel corso dell'esercizio 2013.

La conclusione del percorso di Aumento di Capitale, ancorché positiva, non ha però soddisfatto a pieno le esigenze aziendali che erano state accertate ed individuate in un importo di € mil. 18; Il risultato ottenuto, sia nell'importo sottoscritto pari a € mil. 10,5, sia nelle modalità - con parziale trasformazione a debiti in capitale -, portando nelle casse aziendali € mil. 5,6, hanno lasciato in parte insoddisfatte le esigenze di un definitivo e totale riequilibrio finanziario della Società.

Alla situazione suddetta deve aggiungersi che il 2013, nonostante l'attività svolta dalla Società, non ha visto la concretizzazione di operazioni di cessione di asset che invece si erano ipotizzate; tale fatto è ovviamente da mettere in relazione, da una parte alla profonda stasi del mercato immobiliare ed in particolare del comparto produttivo e logistico e dall'altra al livello dei prezzi degli investimenti nell'area interportuale.

Alla luce del quadro sopra descritto, anche l'esercizio 2013 ha visto la necessità di mantenere una forte attenzione ed il massimo impegno nella gestione della delicata situazione finanziaria sia verso fornitori per crediti pregressi, sia verso il sistema bancario.

Quanto ai rapporti con i fornitori, tra la fine del 2012 e l'anno 2013, è stata abbattuta gran parte dell'indebitamento ed infatti alla fine dell'esercizio il residuo dei debiti pregressi ammonta a 2,0 mil di euro, importo che per un 60% è concentrato su 3 soggetti, mentre il restante è costituito da importi molto frazionati. Quanto all'indebitamento bancario a breve, questo si è ridotto sensibilmente e ad oggi ammonta a 1,7 mil. di euro; relativamente all'indebitamento a medio termine, nella previsione di incontrare difficoltà a conseguire ricavi da cessioni dato il momento di mercato, abbiamo richiesto a tutte le banche la concessione di moratorie temporanee (un anno) e siamo attualmente impegnati nella fase di negoziazione e contrattualizzazione peraltro non del tutto scontata. Tale importo risulta ancora molto elevato se rapportato alla attuale capacità aziendale di generazione di flussi finanziari; non vi è dubbio che qualora il processo di dismissioni non rispettasse le previsioni di Piano, non è escluso che in futuro la Società si trovi nella necessità di rinegoziare con il sistema l'intero indebitamento.

Quanto agli aspetti reddituali, purtroppo l'esercizio 2013 ha visto il concentrarsi di una serie di eventi che hanno determinato un risultato non positivo; in particolare accanto ad una non crescita dei ricavi per una pressione del mercato verso il basso, non essendosi verificate cessioni di asset non si è potuto beneficiare di plusvalenze come nello scorso esercizio; sul lato dei costi accanto ad una crescita del peso degli ammortamenti si è reso necessario operare svalutazioni ed accantonamenti per importi rilevanti (3,2 milioni).

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Il tutto ha ovviamente avuto ulteriori ripercussioni sul risultato finale che risulta negativo per cifre importanti. Più in dettaglio, per quanto riguarda i **ricavi**, il quadro di difficoltà economica che investe il settore produttivo ha avuto un duplice effetto sui ricavi aziendali; mentre da un lato, spinti dall'andamento del mercato, non è stato sempre possibile non recepire parziali ritocchi ai canoni di locazione praticati, dall'altro si è arrestata la richiesta di nuovi piazzali ed uffici in affitto, mentre si sono registrate alcune, seppur minime disdette. Per contro non si è potuto aderire ad una richiesta del mercato relativa a magazzini, in quanto quelli di proprietà sono al momento tutti locati e non siamo nelle condizioni di realizzarne di nuovi. Il dato riportato in bilancio è quindi pressoché analogo a quello del 2012 con una lieve flessione riconducibile al quadro sopra delineato.

Relativamente alla voce "**plusvalenze**", l'andamento stagnante del mercato immobiliare (ed in particolare di quello della logistica) ha pesato nelle aspettative aziendali e non ha consentito nel corso del 2013 di effettuare cessioni di cespiti, fra cui in particolare la mancanza di richieste per quanto riguarda gli uffici della nuova Palazzina. Peraltro nel corso del 2° semestre abbiamo avviato una serie di contatti e relazioni con i principali operatori del settore immobiliare della logistica (sia nazionali che internazionali) allo scopo di far conoscere le potenzialità della nostra area ed ampliare il bacino dei possibili interessati. Confidiamo che nel corso del 2014 tale attività, unitamente alla partecipazione ad eventi del settore (EIRE e MIPIM) ed alla collaborazione con Toscana Promozione, possano far conseguire gli obiettivi sperati. Successivamente alla data di chiusura dell'esercizio è stato comunque definita la cessione di un'area di mq. 69.503 in diritto di superficie ad un importante operatore della logistica.

Rispetto al bilancio 2012 la voce plusvalenze registra una sensibile riduzione (- 1,9 mil) con una diretta influenza sul risultato finale.

Sul fronte dei **Costi per Servizi**, la gestione 2013, è stata improntata ad una politica di contenimento con sensibili riduzioni di diverse voci di spesa (consulenze, vigilanza, promozioni ecc); unica voce che registra una crescita significativa è stata quella relativa agli interventi di manutenzione "straordinaria" al patrimonio immobiliare, che date le caratteristiche geotecniche dei terreni, il forte incremento della piovosità ed il passare del tempo necessita sempre più spesso di interventi strutturali. Si è invece ottenuto un contenimento dei costi sulla manutenzione "ordinaria" in virtù di una gestione più attenta e svolta direttamente dalle strutture aziendali. Nel complesso comunque, sia la voce Costi per Servizi che la voce **Costi per il Personale** sono state pressoché analoghe a quelle del 2012.

Per quanto riguarda **Svalutazioni ed accantonamenti**, una serie di eventi giudiziari (sentenze) ed altro, verificatisi nel corso del 2013 e relativi a vicende pregresse ci hanno imposto una rigorosa valutazione sia del portafoglio crediti aziendale sia dei rischi in corso e ci hanno indotto ad una politica prudenziale sul fronte della loro valutazione, con un impatto straordinario sul conto economico 2013 per complessivi 3,2 mil, di cui 1,4 mil. per svalutazione di crediti e 1,8 mil per maggiori accantonamenti. Di questi la partita più rilevante è quella relativa alla vicenda Macri per complessivi 2,2 mil. (0,9 per svalutazioni e 1,3 per accantonamenti al fondo rischi). Tale vicenda sorta nel 2009 ha avuto un primo epilogo nel corso del 2013 con la sentenza di condanna di Interporto alla quale abbiamo interposto appello, e che, dopo un primo riconoscimento delle nostre ragioni, ci ha visti purtroppo inaspettatamente soccombenti in data 4 aprile 2014 con la conferma della esecutività della sentenza; da qui la necessità di effettuare ulteriori accantonamenti rispetto a quelli originariamente previsti, come più diffusamente rappresentato in nota integrativa.

Gli **oneri finanziari** (2,4 mil) conseguenti al servizio dell'indebitamento bancario rappresentano il costo più rilevante del conto economico e hanno un peso pari a ca. il 55% dei ricavi commerciali. Gli **ammortamenti** (5,0 mil) correlati al valore di libro del patrimonio aziendale, ancorché non costituiscano un flusso di cassa in uscita, pregiudicano strutturalmente e per un importo rilevante il risultato reddituale del conto economico.

Non vi è dubbio che la struttura del C/Economico aziendale è fortemente influenzata e condizionata dalle scelte sulle politiche di investimento effettuate negli anni scorsi che ne determinano le

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

componenti più importanti. In sostanza l'attivo gestionale è in grado di coprire i Costi di gestione, ma, in assenza di componenti straordinari (plusvalenze da vendite) non copre totalmente gli oneri finanziari né ovviamente l'importo degli ammortamenti.

Affiancato al percorso di Aumento di Capitale la Società ha poi adottato un nuovo Piano Strategico che ne ha modificato ed ampliato la missione affinché alla tradizionale attività immobiliare si affianchi in maniera crescente nel tempo lo svolgimento di attività propriamente logistiche da attivarsi attraverso lo sviluppo di un rapporto sinergico con l'Autorità Portuale di Livorno - la cui rafforzata presenza nella compagine sociale la pone oramai quale terzo socio - e con la quale sono state elaborate le linee strategiche del Piano e sono state avviate le attività attuative; in proposito in concomitanza con l'approvazione della bozza di Bilancio, abbiamo elaborato e sottoposto al CdA un documento condiviso con la stessa Autorità Portuale che - come previsto dal Piano - compie una verifica dello stato dell'arte e dell'avanzamento dei progetti strategici, al quale per comodità rimandiamo, richiamano qui solo i temi affrontati nel corso di questi mesi: Collegamento ferroviario diretto Porto/Interporto e con la Collesalveti-Pisa, allargamento cinta doganale, collegamenti telematici Porto/Interporto, valutazione ipotesi area per merci pericolose, realizzazione strutture filiera del freddo, sviluppo attività logistiche e MTO, valorizzazione del patrimonio aziendale. Alla luce delle considerazioni sopra svolte, restano confermati i principali obiettivi aziendali contenuti nel Piano Strategico connesso al progetto di ricapitalizzazione della Società che possono essere così sintetizzati:

- 1) Operare per una costante riduzione dell'indebitamento complessivo mediante una politica di dismissioni di parte del patrimonio immobiliare
- 2) Creare i presupposti per una progressiva crescita dei ricavi e quindi sviluppare tutte quelle attività logistiche ed imprenditoriali individuate dal Piano Strategico, il cui stato di avanzamento è in fase di valutazione

1 – CAPITALE SOCIALE E CONTRIBUTI

Il capitale sociale a seguito dell'avvenuto aumento di capitale è salito a 22.458.263.

Per quanto riguarda i contributi pubblici si fa presente che nell'esercizio sono stati erogati:

- contributi relativi al primo atto aggiuntivo ex Legge 240/90 (officina) per € mgl. 207 (rimangono da erogare contributi per € mgl 413 su un totale assegnato di € mgl. 3.098, da erogare fino al 2014),
- contributi relativi al secondo atto aggiuntivo ex Legge 240/90 (magazzino di logistica area nord-est) per € mgl. 775 (rimangono da erogare contributi per € mgl. 3.872 su un totale di € mgl. 11.617, da erogare fino al 2018).
- restano altresì da erogare contributi ex Accordo di Programma Quadro (A.P.Q.) Stato – Regione Toscana per € mgl. 886 derivanti da economie da reinvestire (su un totale assegnato di € mgl 6.908) e contributi ex D.G.R. Regione Toscana 1200/2008 per € mgl. 250 (su un totale assegnato di € mgl. 500).

Per effetto delle modalità di contabilizzazione adottate nei precedenti esercizi, i contributi relativi a beni ammortizzabili sono stati riferiti a Risconti passivi per un ammontare complessivo al 31/12/13 di € mgl. 84.151; importo che nella sostanza può essere assimilato a patrimonio della Società in quanto costituito dai contributi in conto impianti dalla stessa ottenuti.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

2- GLI INVESTIMENTI E LE ALIENAZIONI

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti materiali per € mgl. 1.959 così ripartiti:

IMMOBILIZZAZIONI	INCREMENTI DELL'ESERCIZIO
Autostrade del Mare	€ mgl. 1.515
Progetto Logistica e qualità ambientale	€ mgl. 151
Nuova palazzina uffici	€ mgl. 234
Recinzione e sistema antintrusivo	€ mgl. 38
Urbanizzazioni parcheggio est	€ mgl. 28
Altre immobilizzazioni	€ mgl. 9
	<u>€ mgl. 1.975</u>

Il saldo netto di € mgl. 2.928 rispetto alle immobilizzazioni materiali dell'esercizio precedente è stato determinato dagli ammortamenti dell'esercizio ammontanti a € mgl. 4.903.

Il Consiglio ha ispirato il presente bilancio al criterio di prudenza e di continuità di cui all'art.2426 del Codice Civile e quindi ha ritenuto la rilevazione dei beni immobili al costo come il migliore criterio adottabile nella circostanza. Di conseguenza la Società non si è avvalsa della facoltà di rivalutazione dei beni immobili prevista dal D.L. 185 del 28/11/2008 convertito nella Legge 2 del 28/01/2009, mantenendo il valore dei terreni e dei fabbricati al loro costo storico.

3 - PRINCIPALI DATI DI BILANCIO (economici, patrimoniali e finanziari)

Principali dati economici

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

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Ricavi netti	7.076.902	7.176.985	(100.083)
Costi esterni	(2.729.241)	(2.336.938)	(392.303)
Valore Aggiunto	4.347.661	4.840.047	(492.386)
Costo del lavoro	(480.012)	(466.555)	(13.457)
Margine Operativo Lordo	3.867.649	4.373.492	(505.843)
Amm.ti, svalutazioni, perdite su crediti ed altri accantonamenti	(8.089.487)	(4.232.521)	(3.856.966)
Risultato Operativo	(4.221.838)	140.971	(4.362.809)
Proventi e oneri patrimoniali	--	2.847.654	(2.847.654)
Proventi e oneri finanziari	(2.409.949)	(2.524.004)	114.055
Risultato Ordinario	(6.631.787)	464.621	(7.096.408)
Componenti straordinarie nette	(84.942)	30.093	(115.035)
Risultato prima delle imposte	(6.716.729)	494.714	(7.211.443)
Imposte sul reddito (correnti e differite)	1.473.643	(430.262)	1.903.905
Risultato netto	(5.243.086)	64.452	(5.037.538)

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

La perdita e quindi la rilevante variazione rispetto al precedente esercizio è riconducibile principalmente all'incremento degli ammortamenti, a svalutazioni legate ad accadimenti dell'esercizio ed alla mancanza di proventi connessi a cessioni di immobili.

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	45.240	61.030	(15.790)
Immobilizzazioni materiali nette	168.003.105	170.930.636	(2.927.531)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	3.791.863	5.644.188	(1.852.325)
Capitale immobilizzato	171.840.208	176.635.854	(4.795.646)
Crediti verso Clienti	2.015.832	2.363.989	(348.157)
Altri crediti	3.534.106	7.203.260	(3.669.154)
Ratei e risconti attivi	180.144	309.797	(129.653)
Attività d'esercizio a breve termine	5.730.082	9.877.046	(4.146.964)
Debiti verso fornitori	3.367.836	12.235.827	8.867.991
Debiti tributari e previdenziali	127.231	390.018	262.787
Altri debiti	923.155	1.440.584	517.429
Ratei e risconti passivi	1.076.872	697.419	(379.453)
Passività d'esercizio a breve termine	5.495.094	14.763.848	9.268.754
Capitale d'esercizio netto	172.075.196	171.749.052	326.144
Risconti passivi su contributi	84.150.849	86.401.092	2.250.243
Trattamento di fine rapporto	188.380	133.750	(14.630)
Altre passività a medio e lungo termine	3.306.587	2.071.878	(1.234.709)
Passività a medio lungo termine	87.645.816	88.646.720	1.000.904
Capitale investito	84.429.380	83.102.332	1.327.048
Patrimonio netto	(22.767.809)	(17.309.327)	(5.458.482)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(56.731.985)	(54.068.373)	(2.663.612)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(4.929.586)	(11.724.632)	6.795.046
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(84.429.380)	(83.102.332)	(1.327.048)

Il capitale investito netto, rispetto al precedente esercizio, si è incrementato del 1,6% e trova copertura nel patrimonio netto per il 27% contro una copertura del 21% nel precedente esercizio.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2013, è la seguente (in Euro):

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Depositi bancari	446.596	189.545	257.051
Denaro e altri valori in cassa	109	95	14
Disponibilità liquide ed azioni proprie	446.705	189.640	257.065
Quota a breve di finanziamenti	5.376.291	11.914.272	6.537.981
Posizione finanziaria netta a b/termine	(4.929.586)	(11.724.632)	6.795.046
Quota a lungo di finanziamenti	56.731.985	54.068.373	2.663.612
Posizione finanziaria netta a m/l termine	(56.731.985)	(54.068.373)	(2.663.612)
Posizione finanziaria netta	(61.661.571)	(65.793.005)	4.131.434

La riduzione dell'esposizione finanziaria del 6,3% si è determinata a seguito dell'avvenuto aumento di capitale.

A migliore descrizione delle situazioni economiche, patrimoniali e finanziarie si riportano gli indici di bilancio ritenuti più significativi.

- Indice di struttura primario 0,13 (0,10 nel 2012). Il miglioramento anche in questo caso è correlato alla ricapitalizzazione della Società;
Si fa presente che tra le passività consolidate sono stati classificati risconti passivi relativi a contributi in conto capitale che potrebbero essere assimilati a patrimonio della società, facendo così salire tale indice al valore di 0,62 (0,59 nel 2012). L'indice presenta un leggero miglioramento a seguito dell'aumento di capitale e dell'avvenuta riduzione delle posizioni debitorie.
- Indice secondario di struttura 0,97% (0,91 nel 2012)
L'attivo fisso è coperto quindi quasi interamente dai mezzi propri e dalle passività consolidate.
- Margine operativo lordo (M.O.L.) è pari a € 3.867.649 rimane positivo con un decremento rispetto al valore di € 4.373.492 del precedente esercizio del 12% determinato da una riduzione dei ricavi correnti e da un incremento dei costi esterni.

Informazioni sui principali rischi ed incertezze

In questa parte della presente relazione, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, si intende rendere conto dei rischi, cioè di quegli eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali, e che quindi ostacolano la creazione di valore.

I rischi presi in esame sono analizzati distinguendo quelli finanziari da quelli non finanziari, ma anche in base alla fonte di provenienza del rischio stesso.

Rischi non finanziari

Pur dopo un attento esame non si riscontrano rischi non finanziari né di fonte interna né di fonte esterna.

Rischi finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile, punto 6 bis, si rimanda alla parte successiva della relazione.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

Per quanto riguarda l'ambiente al momento non si segnalano fatti significativi.

Informazioni relative alle relazioni con il personale

In merito a questo punto, si precisa che alla data di chiusura dell'esercizio non sussistono rapporti conflittuali con il personale dipendente e non ci sono situazioni contenziose. Non ci sono stati infortuni sul lavoro.

Per eventuali analisi quantitative si rinvia a quanto indicato nella nota integrativa, ritenendo superflua qualsiasi altra riclassificazione e/o confronto con l'esercizio precedente.

Situazione fiscale della Società

Per quanto riguarda la situazione fiscale, risultano pagate le imposte a carico del precedente esercizio 2012 e non vi sono residui di IRES o IRAP dovuti all'erario.

Nell'esercizio 2013 è stato versato solo il primo acconto IRES e IRAP per € mgl. 176.829 stante le previsioni nel secondo semestre di perdita economica.

Analogamente a quanto fatto in passato gli stanziamenti appostati in bilancio in chiusura di questo esercizio sono congrui rispetto al debito tributario emergente dalla dichiarazione dei redditi, per quanto riguarda la fiscalità differita rinviamo a quanto già indicato nella nota integrativa.

Di seguito le altre indicazioni, secondo quanto previsto dal Codice Civile all'art. 2428:

Attività di ricerca e sviluppo (art. 2428 C.C. comma 3 numero 1)

Nel corso dell'esercizio non sono stati iscritti costi di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle (art. 2428 C.C. comma 3 numero 2)

La Società ha rapporti con la controllata Cold Storage Customs S.r.l. un personale, con capitale sociale € mil. 20, costituita nel precedente esercizio 2011 per la gestione di magazzini frigoriferi, destinati a deposito doganale e generale, di prodotti agroalimentari di terzi. Con tale società è in essere un contratto di locazione di ramo d'azienda e comprendente tre moduli del magazzino ferro-gomma con celle frigo e altre attrezzature.

Alla data di chiusura dell'esercizio i rapporti con tale società si concretizzano in crediti a breve per complessivi € 176.923 relativi a canoni di locazione di ramo di azienda e a recuperi di consumi e di altre spese prevalentemente di natura condominiale ad oggi ammontante a € 53.959.

La Società ha altresì rapporti con la controllata Vespucci Service S.r.l. un personale e costituita come società di servizi, con capitale sociale di € mgl. 20, la quale partecipa al capitale sociale della Trailer Service S.r.l., società individuata per la gestione dell'area di prestivaggio alle Autostrade del Mare. Alla data di chiusura dell'esercizio il credito a breve per un ammontare complessivo di € 111.000 connesso a un finanziamento non fruttifero per la sottoscrizione di quote di pari importo di partecipazione nella Trailer Service S.r.l., è stato completamente svalutato.

La società non ha rapporti con imprese collegate, controllanti e consorelle.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti (art. 2428 C.C. comma 3)

numeri 3 e 4)

La Società non possiede né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

La Società nel corso dell'esercizio, non ha acquistato o alienato né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2428 C.C. comma 3 numero 5)

Per quanto riguarda il periodo che va dalla data di chiusura del bilancio ad oggi si segnala che in data 28 febbraio 2014 è stato sottoscritto, dopo esperimento di selezione, contratto di mediazione con Word Capital S.r.l. di Milano per l'incarico esclusivo di vendita dei due magazzini di logistica oggetto di finanziamento bullet garantito da fidejussione della Regione Toscana.

Nella seduta consiliare del 6 marzo 2014 è stato deliberato di concedere alla Società BCube S.p.A. in diritto di superficie per 15 anni un'area di mq. 69.503 per complessivi € mgl. 2.224 oltre IVA.

Dall'inizio dell'anno sono stati perfezionati contrattualmente moratorie di un anno sui finanziamenti contratti con Cariparma il 22/07/2011, con Banco Popolare il 23/09/2008 e il 17/10/2011, con Unipol Banca il 16/07/2008, Cassa di Risparmio di Firenze il 29/05/2013 e con Unicredit il 14/06/2010.

In data 04/04/2014, relativamente alla causa con la Macrì Immobiliare srl, la Corte di Appello di Firenze inaspettatamente ribaltava il precedente provvedimento adottato il 20 febbraio 2014 *inaudita altera parte* non concedendo la misura cautelare richiesta da Interporto e confermando quindi l'esecutività della sentenza di primo grado del Tribunale di Livorno del 16 ottobre 2013 costringendo la nostra società al pagamento della somma di € mgl. 1.207 oltre agli interessi legali. Anche se la definizione del giudizio di appello potrebbe nuovamente ribaltare i provvedimenti adottati, l'esito dell'ultima udienza ha imposto al Consiglio di Amministrazione di rivedere gli appostamenti stanziati in bilancio incrementando prudenzialmente gli accantonamenti al fondo rischi per l'intero importo previsto dalla sentenza.

Evoluzione prevedibile della gestione (art. 2428 C.C. comma 3 numero 6)

Gli sviluppi futuri della gestione aziendale sono quelli derivanti da quanto previsto dal piano strategico approvato dall'Assemblea dei Soci sintetizzabili in una costante riduzione dell'indebitamento complessivo mediante una politica di dismissioni di parte del patrimonio immobiliare e nel creare i presupposti per una progressiva crescita dei ricavi sviluppando tutte quelle attività logistiche ed imprenditoriali nello stesso individuate.

Strumenti finanziari (art. 2428 C.C. comma 3 numero 6 bis)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Per quanto riguarda la gestione della finanza la società si è dotata di metodologie ispirate a criteri di prudenza, in particolare nella scelta delle operazioni di finanziamento e di investimento. A tal proposito si evidenzia che su parte dei debiti finanziari, come specificato in nota integrativa, sono state stipulate operazioni finanziarie a copertura del rischio di tasso e quindi di natura non speculativa. Si fa altresì presente che non è stato determinato il fair value degli strumenti finanziari derivati in quanto ragionevolmente ritenuto non influente nel tempo, in considerazione anche della previsione di evoluzione dei tassi.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

L'entità degli strumenti finanziari a cui si è fatto ricorso non è quindi tale da potersi considerare rilevante.

Altre informazioni**Modello organizzativo ex D.Lgs. 231/2001**

Nel corso dell'esercizio 2005 il Consiglio di Amministrazione ha formalmente adottato un modello organizzativo ex D.lgs. 231/2001 inerente la responsabilità amministrativa della Società per eventuali reati commessi dai propri Amministratori, Direttori o dipendenti; il modello è ispirato alle linee guida predisposte da Confindustria ed adeguato alle caratteristiche operative ed alla realtà delle dimensioni della struttura aziendale e viene periodicamente aggiornato.

4 - CONCLUSIONI E PROPOSTA

Ringraziamo gli azionisti, il Collegio Sindacale per la costante e qualificata attività svolta a sostegno del nostro operare ed il personale che ha dimostrato competenza, impegno e fattiva collaborazione.

Riteniamo quindi di sottoporre ai Signori Azionisti il bilancio dell'esercizio 2013, che chiude con una perdita di € 5.243.086 che proponiamo di ripianare mediante utilizzo delle riserve straordinarie disponibili per € 1.747.770, della riserva da sovrapprezzo azioni per € 1.453.523 e mediante parziale utilizzo della riserva legale per € 2.041.793.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Collesalveti, 11 aprile 2014

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Federico Barbera

Imposta di bollo assolta in modo virtuale su autorizzazione n° 11333/2000 Rep. II del 22/1/2001.

Il sottoscritto tramite apposizione della propria firma digitale, dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

Dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà resa ai sensi degli art.21, 1°c.,38, 2°, 47 comma 3 e 76 del D.P.R. n.445/2000 e successive modificazioni ed integrazioni.

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS 27.1.2010, N. 39**

Agli Azionisti della
Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A.
Via delle Colline, 100
57010 Collesalveti - Guasticce (LI)

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori dell'Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 19 febbraio 2013.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell'Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A. al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Società.
- 4.1. Il bilancio al 31 dicembre 2013 evidenzia una perdita d'esercizio pari a € 5,24 milioni dopo l'iscrizione di imposte anticipate per € 1,47 milioni e dopo l'accantonamento a fondo rischi di € 1,32 milioni relativo alla causa con Macri Immobiliare; causa pendente presso la Corte di Appello di Firenze i cui esiti non sono ancora definitivi. Tuttavia, a seguito del dispositivo dell'udienza del 4 aprile 2014, per il quale la Società è per il momento chiamata al pagamento della somma di cui all'accantonamento in bilancio, gli Amministratori hanno ritenuto opportuno stanziare prudenzialmente l'intero importo.
- 4.2. Nel corso dell'esercizio è stato sottoscritto dai soci un aumento di capitale sociale pari a € 10,70 milioni che non ha tuttavia soddisfatto le esigenze di ricapitalizzazione della società che presenta un'esposizione finanziaria pari a € 62,11 milioni.
5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori dell'Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27.1.2010, n. 39. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio dell'Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A. al 31 dicembre 2013.

Firenze, 15 aprile 2014

Baker Tilly Revisa S.p.A.
Lucia Caciagli
Socio Procuratore

Imposta di bollo assolta in modo virtuale su autorizzazione n° 11333/2000
Rep. II del 22/1/2001.

Il sottoscritto tramite apposizione della propria firma digitale, dichiara che
il presente documento informatico e' conforme a quello trascritto e
sottoscritto sui libri sociali della societa'.

Dichiarazione sostitutiva di atto di notorieta' resa ai sensi degli art.21,
1°c.,38, 2°, 47 comma 3 e 76 del D.P.R. n.445/2000 e successive
modificazioni ed integrazioni.