

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2009

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI SPA LIVORNO - GUASTICCE

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Sede legale: COLLESALVETTI LI VIA DELLE COLLINE
100

Codice fiscale: 00882050495

Numero Rea: LI - 82589

Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA	28
Capitolo 3 - BILANCIO	51
Capitolo 4 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	56
Capitolo 5 - RELAZIONE GESTIONE	60
Capitolo 6 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	72
Capitolo 7 - RELAZIONE SINDACI	74

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
 Euro 11.756.695,44 I.V. - C.F./P.I. 00882050495

Bilancio al 31/12/2009

Stato patrimoniale attivo	31/12/2009	31/12/2008
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	102.496.438	66.447.573
2) Impianti e macchinario	51.693	72.370
3) Attrezzature industriali e commerciali	124.518	134.795
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	34.107.380	50.904.558
	136.780.029	117.559.296
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
d) altre imprese	80.260	80.260
	80.260	80.260
Totale immobilizzazioni	136.860.289	117.639.556
C) Attivo circolante		
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	1.624.765	1.529.313
- oltre 12 mesi	540.000	360.000
	2.164.765	1.889.313
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	685.140	516.457
- oltre 12 mesi	7.817.202	4.986.394
	8.502.342	5.502.851
4-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	19.773	315.523
- oltre 12 mesi		107
	19.773	315.630
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	7.219.272	3.348.733
- oltre 12 mesi	9.516.150	1.136.205
	16.735.422	4.484.938
	27.422.302	12.192.732
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</i>		
6) Altri titoli		500.000
		500.000

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	69.000	1.858.545
3) Denaro e valori in cassa	147	44
	<u>69.147</u>	<u>1.858.589</u>
Totale attivo circolante	27.491.449	14.551.321
D) Ratei e risconti		
- vari	488.102	207.247
	<u>488.102</u>	<u>207.247</u>
Totale attivo	164.839.840	132.398.124
Stato patrimoniale passivo		
	31/12/2009	31/12/2008
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	11.756.695	11.756.695
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.453.523	1.453.523
IV. Riserva legale	2.351.339	2.351.339
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa	4.112.126	
	<u>4.112.126</u>	<u>1.605.694</u>
IX. Utile d'esercizio	109.427	2.506.432
Totale patrimonio netto	19.783.110	19.673.683
B) Fondi per rischi e oneri		
2) Fondi per imposte, anche differite	2.545.491	2.932.958
3) Altri	60.000	1.000.000
Totale fondi per rischi e oneri	2.605.491	3.932.958
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		
	132.535	119.074
D) Debiti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	11.151.564	10.915.922
- oltre 12 mesi	44.720.829	33.804.935
	<u>55.872.393</u>	<u>44.720.857</u>
6) Acconti		
- entro 12 mesi	47.027	238.068
	<u>47.027</u>	<u>238.068</u>
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	13.210.921	6.984.508
	<u>13.210.921</u>	<u>6.984.508</u>
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	131.946	285.904
	<u>131.946</u>	<u>285.904</u>

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	36.765		28.379
		36.765	28.379
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	925.561		1.978.750
- oltre 12 mesi	919.313		600.606
		1.844.874	2.579.356
Totale debiti		71.143.926	54.837.072
E) Ratei e risconti			
- vari	71.174.778		53.835.337
		71.174.778	53.835.337
Totale passivo		164.839.840	132.396.654
Conti d'ordine		31/12/2009	31/12/2008
4) Altri conti d'ordine		298.269	1.466.959
Totale conti d'ordine		298.269	1.466.959
Conto economico		31/12/2009	31/12/2008
A) Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		2.427.910	952.176
5) Altri ricavi e proventi:			
- vari	2.852.673		5.537.211
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	3.249.581		2.846.155
		6.102.254	8.383.366
Totale valore della produzione		8.530.164	9.335.542
B) Costi della produzione			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci			
7) Per servizi		1.710.594	1.371.458
8) Per godimento di beni di terzi		37.348	98.261
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	321.516		451.202
b) Oneri sociali	100.629		88.178
c) Trattamento di fine rapporto	22.233		22.313
		444.378	561.693
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali			15.835
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.430.898		2.589.715

<i>INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.</i>		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	10.878	
		3.441.776
12) Accantonamento per rischi		2.605.550
		60.000
14) Oneri diversi di gestione		77.585
		526.572
Totale costi della produzione		365.642
		6.220.668
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		5.080.189
		2.309.496
		4.255.353
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	10.728	22.774
d) proventi diversi dai precedenti:		
- altri	4.120	79.900
		14.848
		102.674
		14.848
		102.674
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	1.892.046	1.598.464
		1.892.046
		1.598.464
Totale proventi e oneri finanziari		(1.877.198)
		(1.495.790)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi:		
- varie	7.476	1.103.742
		7.476
		1.103.742
21) Oneri:		
- imposte esercizi precedenti		27.491
- varie	119	
		119
		27.491
Totale delle partite straordinarie		7.357
		1.076.251
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)		439.655
		3.835.814
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	421.838	457.584
b) Imposte differite/anticipate	(91.610)	871.798
		330.228
		1.239.382
23) Utile (Perdita) dell'esercizio		109.427
		2.506.432

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
 Marco Susini

Il Responsabile dell'Area Amministrativa
 Riccardo Gioli

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 11.756.695,44 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2009

Premessa

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, 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 31/12/2009 sono conformi alle disposizioni dell'Art. 2426 c.c. e non si discostano dai medesimi 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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

riconoscere in quanto non realizzati.

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 Immateriali

Le Immobilizzazioni Immateriali, qualora sostenute, 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 stati vengono iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e vengono ammortizzati per un periodo di cinque esercizi.

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, neppure con riferimento all' art.15 del D.L. 185 del 28/11/2008 convertito nella Legge 2 del 28/01/2009.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico a quote costanti sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile dei beni, stimate in funzione del deterioramento fisico e della obsolescenza tecnica degli stessi. Per tali aliquote vengono ritenute valide e collimanti quelle ordinarie previste dalla tabella XVIII del D.M. 31/12/1988. Le aliquote di ammortamento sono ridotte al 50% per i beni entrati in funzione nell'esercizio.

Le spese di manutenzione e riparazione non incrementative del valore del bene, sono state imputate al Conto Economico.

Le Immobilizzazioni Materiali in corso vengono patrimonializzate ed iniziano l'ammortamento solo con l'entrata in funzione delle opere realizzate.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione e non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna 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 realizzato 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 di imposta 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 di essi figura – ed ha una forte rilevanza – la voce relativa al risconto dei contributi pubblici, come meglio illustrata in seguito.

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 bilancio, 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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

impianti riferiti a beni non ammortizzabili sono invece iscritti in un apposita riserva.

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 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 è stata incrementata di un unità con l'assunzione di un geometra al fine di potenziare l'ufficio tecnico.

Organico	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Dirigenti	2	2	--
Impiegati	4	3	1
	6	5	1

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 €117.639.556. Tale importo era costituito per €117.559.296 da immobilizzazioni materiali e per €80.260 da immobilizzazioni finanziarie.

Al 31/12/2009 le immobilizzazioni ammontano complessivamente ad €136.860.289

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

Immobilizzazioni materiali	€ 136.780.029
Immobilizzazioni finanziarie	€ 80.260

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
136.780.029	117.559.296	19.220.733

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	Aliquota di ammortamento %	Ammortamenti esercizi precedenti	Valore bilancio esercizio precedente	Incrementi storico esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Ammortamenti esercizio	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Immobilizzazioni materiali nette al 31/12/2009
1) Terreni e fabbricati									
- Terreni	7.441.860		--	7.441.860	1.651.578	(281.078)	--	--	8.812.360
- Terreni in corso di esproprio	224.000		--	224.000	--	--	--	--	224.000
- Lotto magazzino f/g	6.625.249	4	(2.252.584)	4.372.665	--	(1.314.225)	(212.441)	446.836	3.292.835
- Viabilità collegamento SGC	1.842.115	4	(626.319)	1.215.796	--	--	(73.684)	--	1.142.112
- Opere sist. idraulica su beni di terzi	6.857.120	4	(1.508.567)	5.348.553	--	--	(274.285)	--	5.074.268
- Rotatoria svincolo est	131.286	4	(23.632)	107.654	--	--	(5.252)	--	102.402
- Opere urbanizzazione I° lotto	3.033.774	4	(424.728)	2.609.046	--	--	(121.351)	--	2.487.695
- Piazzaforma mq. 29.923	2.217.001	4	(221.700)	1.995.301	--	--	(88.680)	--	1.906.621
- Centro Direzionale	3.475.773	4	(208.547)	3.267.226	--	--	(139.031)	--	3.128.195
- Fabbricato officina	4.164.226	4	(249.854)	3.914.372	--	--	(166.569)	--	3.747.803
- Struttura servizi	2.696.266	4	(161.776)	2.534.490	--	--	(107.851)	--	2.426.639
- Terminal ferroviario	6.512.252	4	(390.735)	6.121.517	--	--	(260.490)	--	5.861.027
- Gru transattiner e vie di corso	8.305.775	4	(498.346)	7.807.429	--	--	(332.231)	--	7.475.198
- Opere urbanizzazione II° lotto	14.846.651	4	(890.799)	13.955.852	--	--	(593.866)	--	13.361.986
- Urbanizzazioni zona servizi	701.453	4	(14.029)	687.424	--	--	(28.058)	--	659.366
- Parcheggio est	2.370.566	4	(47.411)	2.323.155	--	--	(94.823)	--	2.228.332
- Piazzali Lotto O	2.572.687	4	(51.454)	2.521.233	--	--	(102.907)	--	2.418.326
- Magazzino log. Nord-est mq. 18.000		4			18.494.813		(369.896)		18.124.917
- Magazzino log.nord-ovest mq. 12.000		4			14.220.015		(284.400)		13.935.615
- Piazzali stazione servizi carburanti		4			780.723		(15.615)		765.108
- Gate ovest		4			571.648		(11.433)		560.215
- Gate est		4			551.343		(11.027)		540.316
- Piazzale Lotto U mq. 22.000		4			299.930		(5.998)		293.932
- Magazzino lamellare mq. 1.240		4			2.402.681		(48.053)		2.354.628
- Piazzale Lotto L est mq. 13.000		4			654.552		(13.091)		641.461
- Piazzale Lotto G mq. 15.000		4			950.083		(19.002)		931.081
2) Impianti	74.018.054		(7.570.481)	66.447.573	40.577.366	(1.595.303)	(3.380.034)	446.836	102.496.438
- Impianti antincendio	206.770	10	(134.400)	72.370	--	--	(20.677)	--	51.693
	206.770		(134.400)	72.370	--	--	(20.677)	--	51.693
3) Attrezzature Industriali e Commerciali									
- Mobili, arredi, attrezzature	222.359	12	(114.975)	107.384	16.309	(904)	(20.896)	904	102.797
- Macchine elettroniche	50.668	20	(31.055)	19.613	4.296	(5.140)	(7.063)	4.445	16.151
- Automezzi	11.140	20	(3.342)	7.798	--	--	(2.228)	--	5.570
	284.167		(149.372)	134.795	20.605	(6.044)	(30.187)	5.349	124.518

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2009

Pagina 9

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Immobilitazioni materiali nette al 31/12/2009	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Ammortamenti esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Incrementi storico esercizio	Valore bilancio esercizio precedente	Aliquota di ammortamento %	Costo storico esercizio precedente	Ammortamenti esercizi precedenti	Valore bilancio esercizio precedente	Incrementi storico esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Ammortamenti esercizio	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Immobilitazioni materiali nette al 31/12/2009
5) Immobilizzazioni in corso:														
- Magazzino di logistica mq 18.000				846.642	17.648.171		17.648.171				(18.494.813)			--
- Magazzino logistica mq. 12.000				4.745.961	10.326.317		10.326.317				(14.220.015)			852.263
- Magazzino logistica autorasporto				--	3.400.544		3.400.544				--			3.400.544
- Bonifica geotecnica la fase				--	348.752		348.752				--			348.752
- Bonifica piattaforme logistiche				--	788.508		788.508				(788.508)			--
- Magazzino lamellare mq. 9.000				4.507.982	8.064.690		8.064.690							12.572.672
- Nuova palazzina uffici				1.653.055	686.954		686.954				(780.723)			2.340.009
- Stazione di servizio carburanti				--	780.723		780.723							--
- Spostamento linee elettriche				--	257.087		257.087				(1.676)			255.411
- Magazzino lamellare mq. 1.200				1.809.487	593.194		593.194				(2.402.681)			154.450
- Deviazione metanodotto ASA				6.222	148.228		148.228				--			6.131.425
- Viabilità interna di collegamento				5.202.872	928.553		928.553				--			2.316.857
- Urbanizzazioni est				85.071	2.231.786		2.231.786				--			1.124.351
- Opere mitigazione ambientale				53.506	1.070.845		1.070.845				--			--
- Gate ovest				4.915	566.733		566.733				(571.648)			--
- Gate est				163.500	387.843		387.843				(551.343)			1.236.465
- Sistema antintrusivo				422.549	813.916		813.916				--			--
- Piazzale lotto U mq. 22.000				291.148	8.782		8.782				(299.930)			--
- Piazzale lotto L est mq. 13.000				210.400	444.152		444.152				(654.552)			--
- Piazzale lotto G mq. 15.000				218.435	731.648		731.648				(950.083)			--
- Area prestivaggio e feroutage				305.617	9.880		9.880				--			315.497
- Magazzini mq. 2.450 lotto A				2.319.787	365.824		365.824				--			2.685.611
- Opere sistemazioni idraulica				44.880	114.035		114.035				--			158.915
- Informatizzazione accessi				9.486	41.200		41.200				--			50.686
- Altre immobilizzazioni				25.972	146.193		146.193				(8.693)			163.472
TOTALE				22.927.487	50.904.558		50.904.558				(39.724.665)			34.107.380
TOTALE GENERALE				63.525.458	117.559.296		117.559.296	(7.854.253)			(41.326.012)			136.780.029

Il decremento dei terreni e fabbricati di €1.595.303 unitamente ad un decremento delle immobilizzazioni in corso per €795.229, è dovuto alla vendita avvenuta nel corso dell'esercizio di un modulo del lotto magazzino ferro-gomma e di tre aree rispettivamente di mq. 13.250, di mq. 17.772 e di mq. 515.

Si è quindi provveduto a cancellare fondi ammortamento per €446.836 ottenendo una plusvalenza relativa ai cespiti ceduti nell'esercizio di €2.844.153.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Nel corso del 2009 la Società ha ceduto l'area della stazione di servizio carburanti in diritto di superficie. I riflessi contabili di detta operazione consistono nella rilevazione nel conto economico dei relativi ricavi in funzione della loro competenza temporale.

Non sono iscritti in bilancio i costi relativi alla costruzione delle opere in quanto realizzate da terzi.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
80.260	80.260	0

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società. Esse 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.
- n. 5.000 azioni del valore nominale complessivo di €50.000 della Società Inlog SpA (sottoscritte nell'esercizio 2008) e corrispondenti al 10% del capitale di tale Società.

Le partecipazioni sono state iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione e non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono altresì verificati casi di "ripristino di valore".

C) Attivo circolante

II. Crediti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
27.422.302	12.192.732	15.229.570

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	1.624.765	240.000	300.000	2.164.765
Per crediti tributari	685.140	7.817.202	--	8.502.342
Per imposte anticipate	19.773	--	--	19.773
Verso altri	7.219.272	5.536.114	3.980.036	16.735.422
	9.548.950	13.593.316	4.280.036	27.422.302

L'adeguamento del valore nominale del credito verso clienti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante la creazione di un apposito fondo svalutazione iscritto nell'esercizio per € 10.878, determinato, analizzando singoli crediti ed utilizzando le informazioni disponibili sulla situazione del singolo debitore, nella misura del 0,50% del loro valore nominale di €2.175.643. Il fondo svalutazione crediti è stato portato in detrazione del valore nominale dei crediti verso clienti.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

I crediti tributari pari a € 8.502.342, sono costituiti dal credito IVA ammontante a fine esercizio ad €8.364.232 (di cui €68.402 chiesti a rimborso) e da altri crediti per €138.110.

I crediti verso altri, pari a € 16.735.422, sono costituiti per € 16.365.231 da crediti per contributi pubblici (di cui ancora da erogare € 10.708.970 ed in fase di erogazione € 5.656.261), per € 344.082 da crediti connessi al pagamento di somme per sentenze provvisoriamente esecutive (contro cui, in quanto ritenute immotivate ed errate nella individuazione della fattispecie verificatasi, è stato fatto ricorso) e per €26.109 da altri crediti

Le imposte anticipate per €19.773 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
0	500.000	(500.000)

Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Altri titoli	500.000		500.000	0
	500.000		500.000	0

Nel corso dell'esercizio sono state cedute le obbligazioni ordinarie acquistate nel precedente esercizio per un valore nominale di €500.000 emesse dalla Banca Monte dei Paschi di Siena.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
69.147	1.858.589	(1.789.442)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
Depositi bancari e postali	69.000	1.858.545
Denaro e altri valori in cassa	147	44
	69.147	1.858.589

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. La giacenza sui depositi bancari (relative a canoni di locazione incassati) è utilizzabile solo per il pagamento di rate di mutuo.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
488.102	207.247	280.855

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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2009, 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	466.320
Risconti attivi su assicurazioni	14.556
Altri risconti attivi	1.537
Ratei attivi	5.689
	488.102

Passività

A) Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
19.783.110	19.673.683	109.427

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 31/12/2006 al 31/12/2007

Descrizione	31/12/2006	Incrementi	Decrementi	31/12/2007
Capitale	11.756.695			11.756.695
Riserva da sovrapprezzo az.	3.918.898		(2.465.375)	1.453.523
Riserva legale	12.141			12.141
Utili (perdite) portati a nuovo	(666.791)	666.791		
Utile (perdita) dell'esercizio precedente	(1.798.585)	1.798.585		
Utile (perdita) dell'esercizio corrente		3.944.892		3.944.892
	13.222.358	6.410.268	(2.465.375)	17.167.251

Movimenti dal 31/12/2007 al 31/12/2008

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Capitale	11.756.695			11.756.695
Riserva da sovrapprezzo az.	1.453.523			1.453.523
Riserva legale	12.141	2.339.198		2.351.339
Riserva disponibile		1.605.694		1.605.694
Utile (perdita) dell'esercizio precedente	3.944.892		(3.944.892)	
Utile (perdita) dell'esercizio corrente		2.506.432		2.506.432
	17.167.251	6.451.324	(3.944.892)	19.673.683

Movimenti dal 31/12/2008 al 31/12/2009

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
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	1.605.694	2.506.432		4.112.126
Utile (perdita) dell'esercizio precedente	2.506.432		(2.506.432)	
Utile (perdita) dell'esercizio		109.427		109.427
	19.673.683	2.615.859	(2.506.432)	19.783.110

L' utile del precedente esercizio di euro 2.506.432 è stato destinato alla riserva disponibile dall'Assemblea ordinaria che ha approvato il bilancio dell' esercizio 2008.

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	22.764	11.576.695
Totale	22.764	11.756.695

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	11.756.695	B	
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.453.523	A, B, C	2.465.375
Riserva legale	2.351.339	B	
Altre riserve	4.112.126	A, B, C	
Totale	19.673.683		
Quota non distribuibile	14.108.034		
Residua quota distribuibile	5.565.649		

(*) 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 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
2.605.491	3.932.958	(1.327.467)

Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
Per imposte, anche differite	2.932.958	607.115	(994.582)	2.545.491
Altri	1.000.000	60.000	(1.000.000)	60.000
	3.932.958	667.115	(1.994.582)	2.605.491

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

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 2.545.491 relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2009, pari a € 60.000, si riferisce ad accantonamenti effettuati nel rispetto dei criteri generali di prudenza e competenza e connessi a cause/contenziosi in essere ed al rischio di dover corrispondere in futuro indennizzi in caso di soccombenza.

Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per € 1.000.000 relativamente a transazioni effettuate per la definizione di contenziosi connessi a vendite di magazzini effettuate in precedenti esercizi.

Tale fondo è stato parzialmente reintegrato al 31/12/2009 per € 60.000 alla luce dei contenziosi tuttora in essere.

Con riferimento al contratto di cessione del diritto di superficie per 60 anni dell'area destinata ad albergo per cui sono stati incassati € mgl. 378 su € mgl.1.248, stante l'inadempimento contrattuale della Macrì Immobiliare, è stato presentato in data 27/11/2009 atto di citazione al Tribunale di Livorno per la risoluzione in danno del contratto. Sulla base di quanto previsto dalla circolare n° 2 del 06/02/2009 sottoscritta congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, in merito alle incertezze sull'utilizzo di stime, nonché in anche del probabile esito positivo di tale operazione che potrebbe risolversi giudizialmente o stragiudizialmente (con subentro di altro soggetto), non sono stati effettuati in merito accantonamenti al fondo rischi.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
132.535	119.074	13.461

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2008	Incrementi	Decrementi (F.do prev. Compl.)	31/12/2009
TFR, movimenti del periodo	119.074	20.410	(6.949)	132.535

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2009 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'importo dell'incremento è al netto dell'imposta sostitutiva del TFR pari ad €237.

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

D) Debiti

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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
71.143.926	54.837.072	16.306.854

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	11.151.564	11.698.307	33.022.522	55.872.393
Acconti	47.027	--	--	47.027
Debiti verso fornitori	13.210.921	--	--	13.210.921
Debiti tributari	131.946	--	--	131.946
Debiti verso istituti di previdenza	36.765	--	--	36.765
Altri debiti	925.561	404.313	515.000	1.844.874
	25.503.784	12.102.620	33.537.522	71.143.926

- Il saldo del debito verso banche al 31/12/2009, pari a €55.872.393, 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)	267.490	1.220.009	2.701.394	4.188.893
3 – finanziamento € mgl 1.400 (22/07/08)	155.555	622.222	544.445	1.322.222
4 – finanziamento € mgl 1.500 (16/07/08)	125.000	500.000	849.078	1.474.078
5 – finanziamento € mgl 7.175 (23/09/08)	--	1.099.937	4.835.063	5.935.000
6 – finanziamento € mgl 8.000 (31/10/08)	322.917	2.583.333	4.843.750	7.750.000
7 – finanziamento € mgl 2.000 (31/10/08)	--	736.000	1.104.000	1.840.000
8 – finanziamento € mgl. 2.500 (10/06/09)	--	5.208	244.792	250.000
9 – finanziamento € mgl. 5.000 (31/07/09)	68.402	4.931.598	--	5.000.000
10- finanziamento € mgl. 5.000 (09/09/09)	--	--	1.900.000	1.900.000
11- scoperti conto corrente	10.212.200	--	--	10.212.200
	11.151.564	11.698.307	33.022.522	55.872.393

Si evidenzia altresì che, a garanzia dei contratti di finanziamento 1,2,3,4,5,6,7,8,e 10 sono stati iscritti sui beni immobili di proprietà della società ipoteche presso la Conservatoria dei RR.II. di Livorno a favore degli Istituti finanziatori ed a carico della Società Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A. Livorno – Guasticce; 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 e con la medesima scadenza di detto finanziamento (05/03/2016). 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. Sul finanziamento di cui al punto 6 è stata stipulata in data 28/06/2007 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.

Sul finanziamento di cui al punto 5 è stata stipulata nella stessa data in cui è stato contratto il mutuo operazione SWAP denominata "Tasso Massimo", con scadenza 31/12/2013, parametrando il tasso all'Euribor a 3 mesi con massimo pari al 4,75%(Strike del CAP) e pagando un premio di € 188.200 al momento del perfezionamento dell'operazione

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Il finanziamento di cui al punto 10 è garantita dal credito IVA rimborsabile e sullo stesso è stata stipulata operazione CAP con scadenza 30/06/2012 parametrando il tasso all'euribor a 3 mesi con massimo pari al 2,75% (strike del CAP) e pagando un premio di €60.000 al momento del perfezionamento dell'operazione.

- La voce acconti ammontante ad € 47.027, accoglie gli anticipi ricevuti da clienti relativamente a forniture di servizi non ancora effettuate e/ completate.
- I "Debiti verso fornitori", iscritti al valore nominale, comprendono fatture da ricevere per €2.604.840
- 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 sono iscritti debiti per imposta IRES pari a €76.941, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per € 169.195 e di ritenute su interessi bancari per €991. Il residuo debito di €55.005 si riferisce a ritenute di acconto da versare nell' esercizio 2010.
- I debiti verso gli Istituti di previdenza sono costituiti da debiti per contributi da versare nell'esercizio 2010.
- Gli altri debiti sono costituiti da caparre confirmatorie e depositi cauzionali per € 924.212, da cauzioni escusse a seguito della risoluzione in danno del contratto di appalto di completamento delle urbanizzazioni ex L. 240/90 (in merito alla quale è stata emessa sentenza provvisoriamente esecutiva) per € 609.544, da indennità di espropriazione per €224.000 e da altri debiti per €87.118.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
71.174.778	53.835.337	17.339.441

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	70.402.694
Risconti passivi concessione diritto superficie	573.799
Altri risconti passivi	20.822
Ratei passivi per interessi su mutui e finanziamenti	165.957
Altri ratei passivi	11.506
	71.174.778

Al 31/12/2009 le poste relative ai contributi in conto impianti, ammontanti ad €70.402.694, sono così suddivise:

Descrizione	01/01/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
Risconti passivi contributi L. 240				
Lotto Magazzino ferro/gomma	4.372.664		(1.079.829)	3.292.835
Opere di urbanizzazione I° lotto	2.609.046		(121.351)	2.487.695
Piattaforma mq. 29.923	1.644.123		(73.072)	1.571.051
Centro direzionale	2.218.527		(94.405)	2.124.122

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Fabbricato officina	342.784		(14.587)	328.197
Struttura servizi	20.590		(877)	19.713
Terminal ferroviario	3.102.762		(132.033)	2.970.729
Opere di urbanizzazione II lotto	11.836.942		(503.700)	11.333.242
Stazione servizio carburanti	391.241		(7.825)	383.416
Piazzali lotto G 15.000	370.844		(7.417)	363.427
Magazzino logistica autotrasporto	769.625			769.625
Ampliamento f/g lotto A	185.422			185.422
Nuova palazzina uffici	128.065			128.065
Altre aree	176.769			176.769
Risconti passivi contributi Reg. Ue 2081/93				
Viabilità collegamento SGC	436.325		(26.444)	409.881
Piattaforma mq. 29.923	35.211		(1.565)	33.646
Gru transtainer e vie di corsa	2.179.272		(92.565)	2.086.707
Piazzali lotto O	153.668		(6271)	147.397
Viabilità e urbanizzazione primaria	35.071		--	35.071
Piattaforme logistiche	236.625		(236.625)	--
Magazzino mq. 18.000	819.562		(16.391)	803.171
Magazzino mq. 12.000	512.226		(10.244)	501.982
Lotto L est	132.693		(2.654)	130.039
Risconti passivi contributi L.R.T. 17/2001				
Opere sistemazione idraulica	2.014.182		(103.291)	1.910.891
Risconti passivi 1° atto aggiuntivo L240				
Fabbricato Officina	2.912.817		(123.950)	2.788.867
Risconti passivi 2° atto aggiuntivo L240				
Magazzino mq. 18.000	2.323.500	9.294.000	(232.350)	11.385.150
Risconti pass. contr. UE Docup 2000/2006				
- Struttura servizi	1.014.421		(42.476)	971.945
- Magazzino mq. 18.000	4.243.426	51.926	(85.907)	4.209.445
- Magazzino mq. 12.000	4.306.750	1.536.740	(116.870)	5.726.620
- Completamento sud-ovest	--	65.666	(3.940)	61.726
Risconti passivi contributi CIPE A.P.Q.				
Urbanizzazioni zona servizi	235.665	--	(9.618)	226.037
Gate ovest	349.252	116.960	(9.324)	456.888
Magazzino logistica autotrasporto	1.271.276	140.648	--	1.411.924
Opere sistemazione idraulica	193.399	342.472	--	535.871
Sistema antintrusivo	740.717	--	--	740.717
Opere mitigazione ambientale	819.750	--	--	819.750
Deviazione metanodotto	218.400	--	--	218.400
Risconti passivi contributi L. 296-06				
Prestivaggio e Ferroutage	--	2.750.000	--	2.750.000
Risconti passivi D.G.R. 911/2007				
Informatizzazione accessi	--	250.000	--	250.000
Risconti passive Legge Obbiettivo				
Viabilità e opere urbanizzazione primaria	--	5.656.261	--	5.656.261
TOTALE	53.353.602	20.204.673	(3.155.581)	70.402.694

L'importo al 31/12/2009 dei risconti passivi relativi ai contributi in conto impianti è così suddiviso a seconda della scadenza:

entro 12 mesi € 2.540.550

oltre 12 mesi € 67.862.144

Conti d'ordine

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

Risultano iscritte nel sistema improprio dei rischi per un importo totale di €298.269, le

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

somme di seguito dettagliate:

- ✚ fideiussione di € 100.000 a garanzia del contratto con la F.lli Feltrinelli srl relativamente alla fornitura in opera del legno lamellare per la copertura del nuovo magazzino di mq. 9.000 con scadenza 30/06/2009
- ✚ fideiussione di € 186.419 a garanzia dell'erogazione delle quote di finanziamento degli interventi ex Docup 2000/2006 con scadenza 30/06/2009
- ✚ fideiussione di € 6.050 richiesta dal Comune di Collesalvetti a garanzia dello smantellamento di opere provvisorie con scadenza 30/04/2009 con rinnovo annuo fino al ricevimento della nota di svincolo dal Comune di Collesalvetti
- ✚ fideiussione di € 5.800 richiesto al Comune di Collesalvetti a garanzia delle obbligazioni assunte a seguito di concessione per la realizzazione di opere di urbanizzazione con scadenza 30/08/2009 con rinnovo annuo fino al ricevimento della nota di svincolo dal Comune di Collesalvetti

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
8.530.164	9.335.542	(805.378)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	2.427.910	952.176	1.475.734
Altri ricavi e proventi	6.102.254	8.383.366	(2.281.112)
	8.530.164	9.335.542	(805.378)

I ricavi delle vendite e prestazioni si riferiscono prevalentemente a canoni di locazione (rif. Art. 2427, primo comma, n. 10 del Codice civile). Da segnalare il loro notevole incremento (+155%) rispetto al precedente esercizio per la messa in esercizio di magazzini per mq. 31.240 e piazzali per mq. 50.000, a cui si aggiunge l'entrata in servizio del ristorante Autogrill e della stazione servizio carburanti.

Gli altri ricavi e proventi si riferiscono a plusvalenze per € 2.844.153, a quote di esercizio di contributi in conto capitale per €3.249.581 e ad altri ricavi per €8.520.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
6.220.668	5.080.189	1.140.479

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Servizi	1.710.594	1.371.458	339.136
Godimento di beni di terzi	37.348	98.261	(60.913)
Salari e stipendi	321.516	451.202	(129.686)
Oneri sociali	100.629	88.178	12.451
Trattamento di fine rapporto	22.233	22.313	(80)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	--	15.835	(15.835)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.430.898	2.589.715	841.183
Svalutazione crediti	10.818	--	10.818
Accantonamento per rischi	60.000	77.585	(17.585)
Oneri diversi di gestione	526.572	365.642	160.930
	6.220.668	5.080.189	1.140.479

Costi per servizi

Tali costi sono così dettagliati:

	31/12/2009	31/12/2008
Manutenzioni	641.483	384.795
Consulenze	303.034	240.455
Consumi energia elettrica, acqua	195.975	219.833
Compensi a cariche sociali	169.776	168.760
Servizi di vigilanza	112.281	98.881
Spese legali e notarili	44.798	60.420
Commissioni per fidejussioni	17.641	54.991
Spese di viaggio e rimborsi	56.788	42.099
Assicurative	46.478	28.640
Contributi previdenziali su compensi	19.381	23.796
Pubblicità	12.375	16.350
Postali e telefoniche	15.321	14.139
Pulizie uffici	15.029	11.448
Assistenza macchine elettriche e software	6.470	3.412
Convegni, mostre, fiere	42.430	2.050
Spese auto	11.334	1.389
TOTALE	1.710.594	1.371.458

L'incremento di € 339.136 rispetto al precedente esercizio è riconducibile alle maggiori spese per opere di manutenzione (connesse a interventi straordinari sui lavori di urbanizzazione in particolare fognature e rete antincendio realizzate nei precedenti esercizi, sull'edificio ristorante e sulle cabine elettriche per il loro potenziamento), consulenze (relativamente ad un maggior ricorso a professionalità tecniche esterne) e convegni, mostre e fiere (sono stati contabilizzati oltre agli oneri per la partecipazione al convegno "La Toscana che va" organizzato dalla Regione Toscana anche le partecipazioni a fiere al di fuori del territorio nazionale).

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 .

Il decremento rispetto al precedente esercizio è stato determinato dalla remunerazione finale degli incarichi professionali affidati ai dirigenti in precedenti esercizi (con parziale recupero attraverso contribuzioni pubbliche) corrisposta nell'esercizio 2008.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Svalutazione crediti

Dopo un'analisi dei singoli crediti utilizzando le informazioni disponibili sulla situazione del singolo debitore, sono stati svalutati i crediti verso clienti del 0,50% dell'ammontare del loro valore nominale al 31/12/2009.

Tale abbattimento è considerato idoneo a coprire eventuali perdite per inesigibilità.

Accantonamento per rischi

E' stato effettuato un accantonamento di € 60.000 nel rispetto dei criteri generali di prudenza e competenza relativamente ai contenziosi in essere.

Oneri diversi di gestione

Tali costi, sono così dettagliati:

	31/12/2009	31/12/2008
Imposta comunale sugli immobili	293.928	192.363
Altre imposte e tasse non sul reddito	52.891	55.328
Lavori su beni di terzi	100.680	50.000
Adempimenti, formalità e prescrizioni	24.617	30.866
Quote associative	13.332	17.445
Cancelleria e materiali di consumo	17.368	13.859
Libri, giornali e riviste	2.185	2.800
Spese di rappresentanza	10.403	2.707
Liberalità	10.650	200
Minusvalenze ordinarie	518	74
	<u>526.572</u>	<u>365.642</u>

L'incremento di € 160.930 rispetto al precedente esercizio è stato determinato dalla maggiore imposta comunale sugli immobili pagata a seguito dell'incremento del valore delle aree fabbricabili determinato dal Comune di Collesalveti, con decorrenza dal 01/09/2008, e dei lavori su beni di terzi relativamente ad interventi di rialzamento delle colonne di un magazzino venduto in precedente esercizio e resisi necessari a seguito del cedimento dei terreni.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
(1.877.198)	(1.495.790)	381.408

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	10.728	22.774	(12.046)
Proventi diversi dai precedenti	4.120	79.900	(75.780)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.892.046)	(1.598.464)	(293.582)
	(1.877.198)	(1.495.790)	(381.408)

Altri proventi finanziari

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

Descrizione	
Interessi su obbligazioni	10.728
Interessi bancari e postali	3.604
Altri proventi	516
	14.848

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Altre
Interessi su mutui	1.327.425
Interessi bancari	414.359
Spese e commissioni bancarie	49.449
Prodotti derivati	82.249
Altri oneri	18.519
TOTALE	1.892.046

E) Proventi e oneri straordinari

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

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
	7.357	1.076.251	(1.068.894)

Descrizione	31/12/2009	Anno precedente	31/12/2008
Imposte e servizi precedenti	4.976		
Varie	2.500	Varie	1.103.742
Totale proventi	7.476	Totale proventi	1.103.742
Imposte esercizi precedenti	--	Imposte esercizi precedenti	(27.491)
Varie	(119)	Varie	--
Totale oneri	(119)	Totale oneri	(27.491)
	7.357		1.076.251

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
330.228	1.329.382	(999.154)

Imposte	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
Imposte correnti:	421.838	457.584	(35.746)
IRES	247.126	182.591	64.535
IRAP	174.712	274.993	(100.281)
Imposte differite (anticipate)	(91.610)	871.798	(963.408)
	330.228	1.329.382	(995.154)

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	Imposte
Risultato prima delle imposte	439.655	120.905

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Variazioni in aumento	
Quota plusvalenze imputabili all'esercizio	3.853.107
Imposte comunali sugli immobili	293.928
Accantonamenti non deducibili	60.000
Compensi amministratori non corrisposti	5.506
Altre componenti	36.520
Totale variazioni in aumento	4.249.061

Variazioni in diminuzione	
Plusvalenze	2.759.614
Utilizzo Fondo Rischi	1.000.000
Compensi amministratori es. precedente	5.344
Altre componenti	25.117
Totale variazioni in diminuzione	3.790.075

Imponibile fiscale	898.641	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio (27,50)		247.126

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
A) Valore della produzione	8.530.164	
B) Costo della produzione (B7+B8+B10b+B14)	5.705.412	
Totale A-B	2.824.752	110.165
Variazioni in aumento	2.749.156	
Variazioni in diminuzione	1.000.000	
Deduzioni art. 11 comma 1 a) D.gs. 446	94.103	
Imponibile Irap	4.479.805	
IRAP corrente per l'esercizio (3,90)		174.712

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 €2.545.491 mentre al 31/12/2008 ammontava ad €2.932.958.

E' stato accantonato nel fondo imposte per plusvalenze realizzate nell'esercizio e

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

rateizzabili nei quattro esercizi successivi un importo di €607.115

Il fondo rispetto all'importo stanziato al 31/12/2008 è stato utilizzato per € 994.582 relativamente all'imposta generata dalle plusvalenze realizzate negli anni 2005, 2007 e 2008.

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 €19.773 mentre al 31/12/2008 ammontava a €315.630. Esso deriva per €18.840 dall'importo accantonato tra gli altri fondi e per € 933 da altre differenze temporanee (compensi agli amministratori non corrisposti nell'esercizio e spese di rappresentanza relative all'esercizio 2007).

Il decremento del credito di € 295.857 è stato determinato da un lato dall'utilizzo dell'importo di €315.523 (di cui €314.000 derivanti dal totale utilizzo degli altri fondi e € 1.523 da altri costi) e dall'altro dall'importo rilevato nell'esercizio di € 19.660.

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	60.000	18.840	IRES e IRAP
Spese rappresentanza 2007	340	107	IRES e IRAP
Compensi Amm.ri non corrisposti	3.006	826	IRES
Totale credito per imposte anticipate		19.773	
Imposte differite:			
Ammortamenti non imputati al conto economico	116.392	36.547	IRES e IRAP
Utilizzo plusvalenze su vendite immobili :			
Plusvalenze 2009 rateizzati negli esercizi succ.	2.207.692	607.115	IRES
Plusvalenze 2008 rateizzate negli esercizi succ.	3.230.150	888.291	IRES
Plusvalenze 2007 rateizzate negli esercizi succ.	3.227.827	1.013.538	IRES e IRAP
Totale Fondo imposte differite		2.545.491	

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla Società

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

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 derivati elencati a pag. 13 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.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

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.

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.) ed alla Società di Revisione (articolo 2427, primo comma, n. 16 bis, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	141.600
Collegio sindacale	28.176
Società di revisione per revisione contabile	9.930
Società di revisione per altri servizi	7.000

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
 Marco Susini

Il Responsabile Area Amm.va
 Riccardo Gioli

Allegato A

Rendiconto finanziario

Sezione I - Calcolo dei flussi finanziari di gestione

	2009	2008
A Flussi di circolante della gestione corrente	4.453.009	9.463.176
Flussi dai ricavi	7.597.640	9.009.652
Flussi dai costi	- 3.144.631	453.524

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

B	Variazioni del capitale circolante netto	- 7.235.923	2.438.212
	Variazioni delle scorte	0	0
	Variazioni dei crediti commerciali	- 286.330	-331.005
	Variazioni dei debiti commerciali	6.035.372	4.953.028
	Variazioni dei crediti diversi	- 12.250.484	-2.185.615
	Variazioni dei debiti diversi	- 734.481	1.804
C = A + B	Flussi di cassa della gestione corrente	- 2.782.914	11.901.388
D	Investimenti netti	- 22.651.631	-31.603.185
	Immobilizzazioni immateriali	0	0
	Immobilizzazioni materiali	- 22.651.631	-31.553.185
	Immobilizzazioni finanziarie	0	-50.000
E	Area dei finanziamenti	26.332.924	22.788.018
	Finanziamenti netti da terzi	26.332.924	22.788.018
	Andamento del capitale	0	0
F	Area degli esborsi tributari	-3.187.713	-8.235.261
G = C + D + E + F	Flussi di cassa complessivi della gestione	- 2.289.334	-5.149.040
Sezione II - Variazioni nella liquidità			
H	Variazione della liquidità aziendale	- 2.289.351	-5.149.040
	Variazioni di cassa	103	37
	Variazioni c/correnti	- 1.789.454	-5.649.077
	Variazioni titoli	- 500.000	500.000

Il sottoscritto Susini Marco, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Livorno autorizzata con provv. Prot./aut. 11333/2000 Rep. II del 22.01.2001 del Ministero delle Finanze – Dip. Delle Entrate – Ufficio delle Entrate di Livorno.

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 11.756.695,44 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2009

Premessa

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009, 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 31/12/2009 sono conformi alle disposizioni dell'Art. 2426 c.c. e non si discostano dai medesimi 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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

riconoscere in quanto non realizzati.

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 Immateriali

Le Immobilizzazioni Immateriali, qualora sostenute, 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 stati vengono iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e vengono ammortizzati per un periodo di cinque esercizi.

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, neppure con riferimento all' art.15 del D.L. 185 del 28/11/2008 convertito nella Legge 2 del 28/01/2009.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico a quote costanti sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile dei beni, stimate in funzione del deterioramento fisico e della obsolescenza tecnica degli stessi. Per tali aliquote vengono ritenute valide e collimanti quelle ordinarie previste dalla tabella XVIII del D.M. 31/12/1988. Le aliquote di ammortamento sono ridotte al 50% per i beni entrati in funzione nell'esercizio.

Le spese di manutenzione e riparazione non incrementative del valore del bene, sono state imputate al Conto Economico.

Le Immobilizzazioni Materiali in corso vengono patrimonializzate ed iniziano l'ammortamento solo con l'entrata in funzione delle opere realizzate.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione e non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna 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 realizzato 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 di imposta 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 di essi figura – ed ha una forte rilevanza – la voce relativa al risconto dei contributi pubblici, come meglio illustrata in seguito.

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 bilancio, 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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

impianti riferiti a beni non ammortizzabili sono invece iscritti in un apposita riserva.

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 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 è stata incrementata di un unità con l'assunzione di un geometra al fine di potenziare l'ufficio tecnico.

Organico	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Dirigenti	2	2	--
Impiegati	4	3	1
	6	5	1

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 €117.639.556. Tale importo era costituito per €117.559.296 da immobilizzazioni materiali e per €80.260 da immobilizzazioni finanziarie.

Al 31/12/2009 le immobilizzazioni ammontano complessivamente ad €136.860.289

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

Immobilizzazioni materiali	€ 136.780.029
Immobilizzazioni finanziarie	€ 80.260

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
136.780.029	117.559.296	19.220.733

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	Aliquota di ammortamento %	Ammortamenti esercizi precedenti	Valore bilancio esercizio precedente	Incrementi storico esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Ammortamenti esercizio	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Immobilizzazioni materiali nette al 31/12/2009
1) Terreni e fabbricati									
- Terreni	7.441.860		--	7.441.860	1.651.578	(281.078)	--	--	8.812.360
- Terreni in corso di esproprio	224.000		--	224.000	--	--	--	--	224.000
- Lotto magazzino f/g	6.625.249	4	(2.252.584)	4.372.665	--	(1.314.225)	(212.441)	446.836	3.292.835
- Viabilità collegamento SGC	1.842.115	4	(626.319)	1.215.796	--	--	(73.684)	--	1.142.112
- Opere sist. idraulica su beni di terzi	6.857.120	4	(1.508.567)	5.348.553	--	--	(274.285)	--	5.074.268
- Rotatoria svincolo est	131.286	4	(23.632)	107.654	--	--	(5.252)	--	102.402
- Opere urbanizzazione I° lotto	3.033.774	4	(424.728)	2.609.046	--	--	(121.351)	--	2.487.695
- Piazzaforma mq. 29.923	2.217.001	4	(221.700)	1.995.301	--	--	(88.680)	--	1.906.621
- Centro Direzionale	3.475.773	4	(208.547)	3.267.226	--	--	(139.031)	--	3.128.195
- Fabbricato officina	4.164.226	4	(249.854)	3.914.372	--	--	(166.569)	--	3.747.803
- Struttura servizi	2.696.266	4	(161.776)	2.534.490	--	--	(107.851)	--	2.426.639
- Terminal ferroviario	6.512.252	4	(390.735)	6.121.517	--	--	(260.490)	--	5.861.027
- Gru transattiner e vie di corso	8.305.775	4	(498.346)	7.807.429	--	--	(332.231)	--	7.475.198
- Opere urbanizzazione II° lotto	14.846.651	4	(890.799)	13.955.852	--	--	(593.866)	--	13.361.986
- Urbanizzazioni zona servizi	701.453	4	(14.029)	687.424	--	--	(28.058)	--	659.366
- Parcheggio est	2.370.566	4	(47.411)	2.323.155	--	--	(94.823)	--	2.228.332
- Piazzali Lotto O	2.572.687	4	(51.454)	2.521.233	--	--	(102.907)	--	2.418.326
- Magazzino log. Nord-est mq. 18.000		4			18.494.813		(369.896)		18.124.917
- Magazzino log.nord-ovest mq. 12.000		4			14.220.015		(284.400)		13.935.615
- Piazzali stazione servizi carburanti		4			780.723		(15.615)		765.108
- Gate ovest		4			571.648		(11.433)		560.215
- Gate est		4			551.343		(11.027)		540.316
- Piazzale Lotto U mq. 22.000		4			299.930		(5.998)		293.932
- Magazzino lamellare mq. 1.240		4			2.402.681		(48.053)		2.354.628
- Piazzale Lotto L est mq. 13.000		4			654.552		(13.091)		641.461
- Piazzale Lotto G mq. 15.000		4			950.083		(19.002)		931.081
2) Impianti	74.018.054		(7.570.481)	66.447.573	40.577.366	(1.595.303)	(3.380.034)	446.836	102.496.438
- Impianti antincendio	206.770	10	(134.400)	72.370	--	--	(20.677)	--	51.693
	206.770		(134.400)	72.370	--	--	(20.677)	--	51.693
3) Attrezzature Industriali e Commerciali									
- Mobili, arredi, attrezzature	222.359	12	(114.975)	107.384	16.309	(904)	(20.896)	904	102.797
- Macchine elettroniche	50.668	20	(31.055)	19.613	4.296	(5.140)	(7.063)	4.445	16.151
- Automezzi	11.140	20	(3.342)	7.798	--	--	(2.228)	--	5.570
	284.167		(149.372)	134.795	20.605	(6.044)	(30.187)	5.349	124.518

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2009

Pagina 5

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Immobilizzazioni materiali nette al 31/12/2009	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Ammortamenti esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Incrementi storico esercizio	Valore bilancio esercizio precedente	Ammortamenti esercizi precedenti	Aliquota di ammortamento %	Costo storico esercizio precedente	Immobilizzazioni materiali nette al 31/12/2009
5) Immobilizzazioni in corso:									
- Magazzino di logistica mq 18.000				846.642	17.648.171			17.648.171	--
- Magazzino logistica mq. 12.000	(18.494.813)		(14.220.015)	4.745.961	10.326.317		10.326.317	852.263	
- Magazzino logistica autorasporto				--	3.400.544		3.400.544	3.400.544	
- Bonifica geotecnica la fase				--	348.752		348.752	348.752	
- Bonifica piattaforme logistiche	(788.508)		(788.508)	--	788.508		788.508	--	
- Magazzino lamellare mq. 9.000				4.507.982	8.064.690		8.064.690	12.572.672	
- Nuova palazzina uffici				1.653.055	686.954		686.954	2.340.009	
- Stazione di servizio carburanti	(780.723)		(780.723)	--	780.723		780.723	--	
- Spostamento linee elettriche	(1.676)		(1.676)	--	257.087		257.087	255.411	
- Magazzino lamellare mq. 1.200	(2.402.681)		(2.402.681)	1.809.487	593.194		593.194	--	
- Deviazione metanodoifto ASA				6.222	148.228		148.228	154.450	
- Viabilità interna di collegamento				5.202.872	928.553		928.553	6.131.425	
- Urbanizzazioni est				85.071	2.231.786		2.231.786	2.316.857	
- Opere mitigazione ambientale				53.506	1.070.845		1.070.845	1.124.351	
- Gate ovest	(571.648)		(571.648)	4.915	566.733		566.733	--	
- Gate est	(551.343)		(551.343)	163.500	387.843		387.843	--	
- Sistema antintrusivo				422.549	813.916		813.916	1.236.465	
- Piazzale lotto U mq. 22.000				291.148	8.782		8.782	--	
- Piazzale lotto L est mq. 13.000	(299.930)		(299.930)	210.400	444.152		444.152	--	
- Piazzale lotto G mq. 15.000	(654.552)		(654.552)	218.435	731.648		731.648	--	
- Area prestivaggio e feroutage	(950.083)		(950.083)	305.617	9.880		9.880	--	
- Magazzini mq. 2.450 lotto A				2.319.787	365.824		365.824	315.497	
- Opere sistemazioni idraulica				44.880	114.035		114.035	2.685.611	
- Informatizzazione accessi				9.486	41.200		41.200	158.915	
- Altre immobilizzazioni	(8.693)		(8.693)	25.972	146.193		146.193	50.686	
TOTALE	(39.724.665)		(39.724.665)	22.927.487	50.904.558		50.904.558	34.107.380	
TOTALE GENERALE	(41.326.012)		(41.326.012)	63.525.458	117.559.296	(7.854.253)	117.559.296	136.780.029	

Il decremento dei terreni e fabbricati di €1.595.303 unitamente ad un decremento delle immobilizzazioni in corso per €795.229, è dovuto alla vendita avvenuta nel corso dell'esercizio di un modulo del lotto magazzino ferro-gomma e di tre aree rispettivamente di mq. 13.250, di mq. 17.772 e di mq. 515.

Si è quindi provveduto a cancellare fondi ammortamento per € 446.836 ottenendo una plusvalenza relativa ai cespiti ceduti nell'esercizio di € 2.844.153.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Nel corso del 2009 la Società ha ceduto l'area della stazione di servizio carburanti in diritto di superficie. I riflessi contabili di detta operazione consistono nella rilevazione nel conto economico dei relativi ricavi in funzione della loro competenza temporale.

Non sono iscritti in bilancio i costi relativi alla costruzione delle opere in quanto realizzate da terzi.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
80.260	80.260	0

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della Società. Esse 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.
- n. 5.000 azioni del valore nominale complessivo di € 50.000 della Società Inlog SpA (sottoscritte nell'esercizio 2008) e corrispondenti al 10% del capitale di tale Società.

Le partecipazioni sono state iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione e non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono altresì verificati casi di "ripristino di valore".

C) Attivo circolante

II. Crediti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
27.422.302	12.192.732	15.229.570

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	1.624.765	240.000	300.000	2.164.765
Per crediti tributari	685.140	7.817.202	--	8.502.342
Per imposte anticipate	19.773	--	--	19.773
Verso altri	7.219.272	5.536.114	3.980.036	16.735.422
	9.548.950	13.593.316	4.280.036	27.422.302

L'adeguamento del valore nominale del credito verso clienti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante la creazione di un apposito fondo svalutazione iscritto nell'esercizio per € 10.878, determinato, analizzando singoli crediti ed utilizzando le informazioni disponibili sulla situazione del singolo debitore, nella misura del 0,50% del loro valore nominale di €2.175.643. Il fondo svalutazione crediti è stato portato in detrazione del valore nominale dei crediti verso clienti.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

I crediti tributari pari a €8.502.342, sono costituiti dal credito IVA ammontante a fine esercizio ad €8.364.232 (di cui €68.402 chiesti a rimborso) e da altri crediti per €138.110.

I crediti verso altri, pari a €16.735.422, sono costituiti per €16.365.231 da crediti per contributi pubblici (di cui ancora da erogare €10.708.970 ed in fase di erogazione €5.656.261), per €344.082 da crediti connessi al pagamento di somme per sentenze provvisoriamente esecutive (contro cui, in quanto ritenute immotivate ed errate nella individuazione della fattispecie verificatasi, è stato fatto ricorso) e per €26.109 da altri crediti

Le imposte anticipate per €19.773 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
0	500.000	(500.000)

Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Altri titoli	500.000		500.000	0
	500.000		500.000	0

Nel corso dell'esercizio sono state cedute le obbligazioni ordinarie acquistate nel precedente esercizio per un valore nominale di €500.000 emesse dalla Banca Monte dei Paschi di Siena.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
69.147	1.858.589	(1.789.442)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008
Depositi bancari e postali	69.000	1.858.545
Denaro e altri valori in cassa	147	44
	69.147	1.858.589

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. La giacenza sui depositi bancari (relative a canoni di locazione incassati) è utilizzabile solo per il pagamento di rate di mutuo.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
488.102	207.247	280.855

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

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 31/12/2009, 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	466.320
Risconti attivi su assicurazioni	14.556
Altri risconti attivi	1.537
Ratei attivi	5.689
	488.102

Passività

A) Patrimonio netto

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

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
19.783.110	19.673.683	109.427

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 31/12/2006 al 31/12/2007

Descrizione	31/12/2006	Incrementi	Decrementi	31/12/2007
Capitale	11.756.695			11.756.695
Riserva da sovrapprezzo az.	3.918.898		(2.465.375)	1.453.523
Riserva legale	12.141			12.141
Utili (perdite) portati a nuovo	(666.791)	666.791		
Utile (perdita) dell'esercizio precedente	(1.798.585)	1.798.585		
Utile (perdita) dell'esercizio corrente		3.944.892		3.944.892
	13.222.358	6.410.268	(2.465.375)	17.167.251

Movimenti dal 31/12/2007 al 31/12/2008

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Capitale	11.756.695			11.756.695
Riserva da sovrapprezzo az.	1.453.523			1.453.523
Riserva legale	12.141	2.339.198		2.351.339
Riserva disponibile		1.605.694		1.605.694
Utile (perdita) dell'esercizio precedente	3.944.892		(3.944.892)	
Utile (perdita) dell'esercizio corrente		2.506.432		2.506.432
	17.167.251	6.451.324	(3.944.892)	19.673.683

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Movimenti dal 31/12/2008 al 31/12/2009

Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
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	1.605.694	2.506.432		4.112.126
Utile (perdita) dell'esercizio precedente	2.506.432		(2.506.432)	
Utile (perdita) dell'esercizio		109.427		109.427
	19.673.683	2.615.859	(2.506.432)	19.783.110

L' utile del precedente esercizio di euro 2.506.432 è stato destinato alla riserva disponibile dall'Assemblea ordinaria che ha approvato il bilancio dell' esercizio 2008.

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	22.764	11.576.695
Totale	22.764	11.576.695

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	11.756.695	B	
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.453.523	A, B, C	2.465.375
Riserva legale	2.351.339	B	
Altre riserve	4.112.126	A, B, C	
Totale	19.673.683		
Quota non distribuibile	14.108.034		
Residua quota distribuibile	5.565.649		

(*) 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 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
2.605.491	3.932.958	(1.327.467)

Descrizione	31/12/2008	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
Per imposte, anche differite	2.932.958	607.115	(994.582)	2.545.491
Altri	1.000.000	60.000	(1.000.000)	60.000
	3.932.958	667.115	(1.994.582)	2.605.491

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

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 2.545.491 relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2009, pari a € 60.000, si riferisce ad accantonamenti effettuati nel rispetto dei criteri generali di prudenza e competenza e connessi a cause/contenziosi in essere ed al rischio di dover corrispondere in futuro indennizzi in caso di soccombenza.

Nel corso dell'esercizio il fondo è stato utilizzato per €1.000.000 relativamente a transazioni effettuate per la definizione di contenziosi connessi a vendite di magazzini effettuate in precedenti esercizi.

Tale fondo è stato parzialmente reintegrato al 31/12/2009 per €60.000 alla luce dei contenziosi tuttora in essere.

Con riferimento al contratto di cessione del diritto di superficie per 60 anni dell'area destinata ad albergo per cui sono stati incassati € mgl. 378 su € mgl.1.248, stante l'inadempimento contrattuale della Macrì Immobiliare, è stato presentato in data 27/11/2009 atto di citazione al Tribunale di Livorno per la risoluzione in danno del contratto. Sulla base di quanto previsto dalla circolare n° 2 del 06/02/2009 sottoscritta congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, in merito alle incertezze sull'utilizzo di stime, nonché in anche del probabile esito positivo di tale operazione che potrebbe risolversi giudizialmente o stragiudizialmente (con subentro di altro soggetto), non sono stati effettuati in merito accantonamenti al fondo rischi.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
132.535	119.074	13.461

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2008	Incrementi	Decrementi (F.do prev. Compl.)	31/12/2009
TFR, movimenti del periodo	119.074	20.410	(6.949)	132.535

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2009 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'importo dell'incremento è al netto dell'imposta sostitutiva del TFR pari ad € 237.

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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
71.143.926	54.837.072	16.306.854

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	11.151.564	11.698.307	33.022.522	55.872.393
Acconti	47.027	--	--	47.027
Debiti verso fornitori	13.210.921	--	--	13.210.921
Debiti tributari	131.946	--	--	131.946
Debiti verso istituti di previdenza	36.765	--	--	36.765
Altri debiti	925.561	404.313	515.000	1.844.874
	25.503.784	12.102.620	33.537.522	71.143.926

- Il saldo del debito verso banche al 31/12/2009, pari a € 55.872.393, 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)	267.490	1.220.009	2.701.394	4.188.893
3 – finanziamento € mgl 1.400 (22/07/08)	155.555	622.222	544.445	1.322.222
4 – finanziamento € mgl 1.500 (16/07/08)	125.000	500.000	849.078	1.474.078
5 – finanziamento € mgl 7.175 (23/09/08)	--	1.099.937	4.835.063	5.935.000
6 – finanziamento € mgl 8.000 (31/10/08)	322.917	2.583.333	4.843.750	7.750.000
7 – finanziamento € mgl 2.000 (31/10/08)	--	736.000	1.104.000	1.840.000
8 – finanziamento € mgl. 2.500 (10/06/09)	--	5.208	244.792	250.000
9 – finanziamento € mgl. 5.000 (31/07/09)	68.402	4.931.598	--	5.000.000
10- finanziamento € mgl. 5.000 (09/09/09)	--	--	1.900.000	1.900.000
11- scoperti conto corrente	10.212.200	--	--	10.212.200
	11.151.564	11.698.307	33.022.522	55.872.393

Si evidenzia altresì che, a garanzia dei contratti di finanziamento 1,2,3,4,5,6,7,8,e 10 sono stati iscritti sui beni immobili di proprietà della società ipoteche presso la Conservatoria dei RR.II. di Livorno a favore degli Istituti finanziatori ed a carico della Società Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A. Livorno – Guasticce; 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 e con la medesima scadenza di detto finanziamento (05/03/2016). 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.

Sul finanziamento di cui al punto 6 è stata stipulata in data 28/06/2007 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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

scadenza del 30/11/2020.

Sul finanziamento di cui al punto 5 è stata stipulata nella stessa data in cui è stato contratto il mutuo operazione SWAP denominata "Tasso Massimo", con scadenza 31/12/2013, parametrando il tasso all'Euribor a 3 mesi con massimo pari al 4,75%(Strike del CAP) e pagando un premio di € 188.200 al momento del perfezionamento dell'operazione

Il finanziamento di cui al punto 10 è garantita dal credito IVA rimborsabile e sullo stesso è stata stipulata operazione CAP con scadenza 30/06/2012 parametrando il tasso all'euribor a 3 mesi con massimo pari al 2,75% (strike del CAP) e pagando un premio di €60.000 al momento del perfezionamento dell'operazione.

- La voce acconti ammontante ad €47.027, accoglie gli anticipi ricevuti da clienti relativamente a forniture di servizi non ancora effettuate e/ complete.
- I "Debiti verso fornitori", iscritti al valore nominale, comprendono fatture da ricevere per €2.604.840
- 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 sono iscritti debiti per imposta IRES pari a €76.941, al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per € 169.195 e di ritenute su interessi bancari per €991. Il residuo debito di € 55.005 si riferisce a ritenute di acconto da versare nell' esercizio 2010.
- I debiti verso gli Istituti di previdenza sono costituiti da debiti per contributi da versare nell'esercizio 2010.
- Gli altri debiti sono costituiti da caparre confirmatorie e depositi cauzionali per € 924.212, da cauzioni escusse a seguito della risoluzione in danno del contratto di appalto di completamento delle urbanizzazioni ex L. 240/90 (in merito alla quale è stata emessa sentenza provvisoriamente esecutiva) per €609.544, da indennità di espropriazione per €224.000 e da altri debiti per €87.118.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
71.174.778	53.835.337	17.339.441

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	70.402.694
Risconti passivi concessione diritto superficie	573.799
Altri risconti passivi	20.822
Ratei passivi per interessi su mutui e finanziamenti	165.957
Altri ratei passivi	11.506
	71.174.778

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Al 31/12/2009 le poste relative ai contributi in conto impianti, ammontanti ad €70.402.694, sono così suddivise:

Descrizione	01/01/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2009
Risconti passivi contribuiti L. 240				
Lotto Magazzino ferro/gomma	4.372.664		(1.079.829)	3.292.835
Opere di urbanizzazione I° lotto	2.609.046		(121.351)	2.487.695
Piattaforma mq. 29.923	1.644.123		(73.072)	1.571.051
Centro direzionale	2.218.527		(94.405)	2.124.122
Fabbricato officina	342.784		(14.587)	328.197
Struttura servizi	20.590		(877)	19.713
Terminal ferroviario	3.102.762		(132.033)	2.970.729
Opere di urbanizzazione II lotto	11.836.942		(503.700)	11.333.242
Stazione servizio carburanti	391.241		(7.825)	383.416
Piazzali lotto G 15.000	370.844		(7.417)	363.427
Magazzino logistica autotrasporto	769.625			769.625
Ampliamento f/g lotto A	185.422			185.422
Nuova palazzina uffici	128.065			128.065
Altre aree	176.769			176.769
Risconti passivi contribuiti Reg. Ue 2081/93				
Viabilità collegamento SGC	436.325		(26.444)	409.881
Piattaforma mq. 29.923	35.211		(1.565)	33.646
Gru transtainer e vie di corsa	2.179.272		(92.565)	2.086.707
Piazzali lotto O	153.668		(6271)	147.397
Viabilità e urbanizzazione primaria	35.071		--	35.071
Piattaforme logistiche	236.625		(236.625)	--
Magazzino mq. 18.000	819.562		(16.391)	803.171
Magazzino mq. 12.000	512.226		(10.244)	501.982
Lotto L est	132.693		(2.654)	130.039
Risconti passivi contribuiti L.R.T. 17/2001				
Opere sistemazione idraulica	2.014.182		(103.291)	1.910.891
Risconti passivi 1° atto aggiuntivo L240				
Fabbricato Officina	2.912.817		(123.950)	2.788.867
Risconti passivi 2° atto aggiuntivo L240				
Magazzino mq. 18.000	2.323.500	9.294.000	(232.350)	11.385.150
Risconti pass. contr. UE Docup 2000/2006				
- Struttura servizi	1.014.421		(42.476)	971.945
- Magazzino mq. 18.000	4.243.426	51.926	(85.907)	4.209.445
- Magazzino mq. 12.000	4.306.750	1.536.740	(116.870)	5.726.620
- Completamento sud-ovest	--	65.666	(3.940)	61.726
Risconti passivi contribuiti CIPE A.P.Q.				
Urbanizzazioni zona servizi	235.665	--	(9.618)	226.037
Gate ovest	349.252	116.960	(9.324)	456.888
Magazzino logistica autotrasporto	1.271.276	140.648	--	1.411.924
Opere sistemazione idraulica	193.399	342.472	--	535.871
Sistema antintrusivo	740.717	--	--	740.717
Opere mitigazione ambientale	819.750	--	--	819.750
Deviazione metanodotto	218.400	--	--	218.400
Risconti passivi contribuiti L. 296-06				
Prestivaggio e Ferroutage	--	2.750.000	--	2.750.000
Risconti passivi D.G.R. 911/2007				
Informatizzazione accessi	--	250.000	--	250.000
Risconti passive Legge Obbiettivo				
Viabilità e opere urbanizzazione primaria	--	5.656.261	--	5.656.261
TOTALE	53.353.602	20.204.673	(3.155.581)	70.402.694

L'importo al 31/12/2009 dei risconti passivi relativi ai contributi in conto impianti è così suddiviso a seconda della scadenza:

entro 12 mesi € 2.540.550
 oltre 12 mesi € 67.862.144

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Conti d'ordine

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

Risultano iscritte nel sistema improprio dei rischi per un importo totale di € 298.269, le somme di seguito dettagliate:

- ✚ fideiussione di € 100.000 a garanzia del contratto con la F.Ili Feltrinelli srl relativamente alla fornitura in opera del legno lamellare per la copertura del nuovo magazzino di mq. 9.000 con scadenza 30/06/2009
- ✚ fideiussione di € 186.419 a garanzia dell'erogazione delle quote di finanziamento degli interventi ex Docup 2000/2006 con scadenza 30/06/2009
- ✚ fideiussione di € 6.050 richiesta dal Comune di Collesalvetti a garanzia dello smantellamento di opere provvisorie con scadenza 30/04/2009 con rinnovo annuo fino al ricevimento della nota di svincolo dal Comune di Collesalvetti
- ✚ fideiussione di € 5.800 richiesto al Comune di Collesalvetti a garanzia delle obbligazioni assunte a seguito di concessione per la realizzazione di opere di urbanizzazione con scadenza 30/08/2009 con rinnovo annuo fino al ricevimento della nota di svincolo dal Comune di Collesalvetti

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
8.530.164	9.335.542	(805.378)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	2.427.910	952.176	1.475.734
Altri ricavi e proventi	6.102.254	8.383.366	(2.281.112)
	8.530.164	9.335.542	(805.378)

I ricavi delle vendite e prestazioni si riferiscono prevalentemente a canoni di locazione (rif. Art. 2427, primo comma, n. 10 del Codice civile). Da segnalare il loro notevole incremento (+155%) rispetto al precedente esercizio per la messa in esercizio di magazzini per mq. 31.240 e piazzali per mq. 50.000, a cui si aggiunge l'entrata in servizio del ristorante Autogrill e della stazione servizio carburanti. Gli altri ricavi e proventi si riferiscono a plusvalenze per € 2.844.153, a quote di esercizio di contributi in conto capitale per € 3.249.581 e ad altri ricavi per € 8.520.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
6.220.668	5.080.189	1.140.479

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Servizi	1.710.594	1.371.458	339.136
Godimento di beni di terzi	37.348	98.261	(60.913)
Salari e stipendi	321.516	451.202	(129.686)
Oneri sociali	100.629	88.178	12.451
Trattamento di fine rapporto	22.233	22.313	(80)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	--	15.835	(15.835)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	3.430.898	2.589.715	841.183
Svalutazione crediti	10.818	--	10.818
Accantonamento per rischi	60.000	77.585	(17.585)
Oneri diversi di gestione	526.572	365.642	160.930
TOTALE	6.220.668	5.080.189	1.140.479

Costi per servizi

Tali costi sono così dettagliati:

	31/12/2009	31/12/2008
Manutenzioni	641.483	384.795
Consulenze	303.034	240.455
Consumi energia elettrica, acqua	195.975	219.833
Compensi a cariche sociali	169.776	168.760
Servizi di vigilanza	112.281	98.881
Spese legali e notarili	44.798	60.420
Commissioni per fidejussioni	17.641	54.991
Spese di viaggio e rimborsi	56.788	42.099
Assicurative	46.478	28.640
Contributi previdenziali su compensi	19.381	23.796
Pubblicità	12.375	16.350
Postali e telefoniche	15.321	14.139
Pulizie uffici	15.029	11.448
Assistenza macchine elettriche e software	6.470	3.412
Convegni, mostre, fiere	42.430	2.050
Spese auto	11.334	1.389
TOTALE	1.710.594	1.371.458

L'incremento di € 339.136 rispetto al precedente esercizio è riconducibile alle maggiori spese per opere di manutenzione (connesse a interventi straordinari sui lavori di urbanizzazione in particolare fognature e rete antincendio realizzate nei precedenti esercizi, sull'edificio ristorante e sulle cabine elettriche per il loro potenziamento), consulenze (relativamente ad un maggior ricorso a professionalità tecniche esterne) e convegni, mostre e fiere (sono stati contabilizzati oltre agli oneri per la partecipazione al convegno "La Toscana che va" organizzato dalla Regione Toscana anche le partecipazioni a fiere al di fuori del territorio nazionale).

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 .

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Il decremento rispetto al precedente esercizio è stato determinato dalla remunerazione finale degli incarichi professionali affidati ai dirigenti in precedenti esercizi (con parziale recupero attraverso contribuzioni pubbliche) corrisposta nell'esercizio 2008.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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.

Svalutazione crediti

Dopo un'analisi dei singoli crediti utilizzando le informazioni disponibili sulla situazione del singolo debitore, sono stati svalutati i crediti verso clienti del 0,50% dell'ammontare del loro valore nominale al 31/12/2009.
 Tale abbattimento è considerato idoneo a coprire eventuali perdite per inesigibilità.

Accantonamento per rischi

E' stato effettuato un accantonamento di €60.000 nel rispetto dei criteri generali di prudenza e competenza relativamente ai contenziosi in essere.

Oneri diversi di gestione

Tali costi, sono così dettagliati:

	31/12/2009	31/12/2008
Imposta comunale sugli immobili	293.928	192.363
Altre imposte e tasse non sul reddito	52.891	55.328
Lavori su beni di terzi	100.680	50.000
Adempimenti, formalità e prescrizioni	24.617	30.866
Quote associative	13.332	17.445
Cancelleria e materiali di consumo	17.368	13.859
Libri, giornali e riviste	2.185	2.800
Spese di rappresentanza	10.403	2.707
Liberalità	10.650	200
Minusvalenze ordinarie	518	74
	<u>526.572</u>	<u>365.642</u>

L'incremento di € 160.930 rispetto al precedente esercizio è stato determinato dalla maggiore imposta comunale sugli immobili pagata a seguito dell'incremento del valore delle aree fabbricabili determinato dal Comune di Collesalveti, con decorrenza dal 01/09/2008, e dei lavori su beni di terzi relativamente ad interventi di rialzamento delle colonne di un magazzino venduto in precedente esercizio e resisi necessari a seguito del cedimento dei terreni.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
	(1.877.198)	(1.495.790)	381.408
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	10.728	22.774	(12.046)
Proventi diversi dai precedenti	4.120	79.900	(75.780)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.892.046)	(1.598.464)	(293.582)
	(1.877.198)	(1.495.790)	(381.408)

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Altri proventi finanziari

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

Descrizione	
Interessi su obbligazioni	10.728
Interessi bancari e postali	3.604
Altri proventi	516
TOTALE	14.848

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Altre
Interessi su mutui	1.327.425
Interessi bancari	414.359
Spese e commissioni bancarie	49.449
Prodotti derivati	82.249
Altri oneri	18.519
TOTALE	1.892.046

E) Proventi e oneri straordinari

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

	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
	7.357	1.076.251	(1.068.894)
Descrizione	31/12/2009	Anno precedente	31/12/2008
Imposte e servizi precedenti	4.976		
Varie	2.500	Varie	1.103.742
Totale proventi	7.476	Totale proventi	1.103.742
Imposte esercizi precedenti	--	Imposte esercizi precedenti	(27.491)
Varie	(119)	Varie	--
Totale oneri	(119)	Totale oneri	(27.491)
	7.357		1.076.251

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
330.228	1.329.382	(999.154)

Imposte	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
Imposte correnti:	421.838	457.584	(35.746)
IRES	247.126	182.591	64.535
IRAP	174.712	274.993	(100.281)
Imposte differite (anticipate)	(91.610)	871.798	(963.408)
	330.228	1.329.382	(995.154)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

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	Imposte
Risultato prima delle imposte	439.655	120.905
Variazioni in aumento		
Quota plusvalenze imputabili all'esercizio	3.853.107	
Imposte comunali sugli immobili	293.928	
Accantonamenti non deducibili	60.000	
Compensi amministratori non corrisposti	5.506	
Altre componenti	36.520	
Totale variazioni in aumento	4.249.061	
Variazioni in diminuzione		
Plusvalenze	2.759.614	
Utilizzo Fondo Rischi	1.000.000	
Compensi amministratori es. precedente	5.344	
Altre componenti	25.117	
Totale variazioni in diminuzione	3.790.075	
Imponibile fiscale	898.641	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio (27,50)		247.126

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
A) Valore della produzione	8.530.164	
B) Costo della produzione (B7+B8+B10b+B14)	5.705.412	
Totale A-B	2.824.752	110.165
Variazioni in aumento	2.749.156	
Variazioni in diminuzione	1.000.000	
Deduzioni art. 11 comma 1 a) D.gs. 446	94.103	
Imponibile Irap	4.479.805	
IRAP corrente per l'esercizio (3,90)		174.712

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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

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 € 2.545.491 mentre al 31/12/2008 ammontava ad €2.932.958.

E' stato accantonato nel fondo imposte per plusvalenze realizzate nell'esercizio e rateizzabili nei quattro esercizi successivi un importo di €607.115

Il fondo rispetto all'importo stanziato al 31/12/2008 è stato utilizzato per € 994.582 relativamente all'imposta generata dalle plusvalenze realizzate negli anni 2005, 2007 e 2008.

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 € 19.773 mentre al 31/12/2008 ammontava a €315.630. Esso deriva per €18.840 dall'importo accantonato tra gli altri fondi e per € 933 da altre differenze temporanee (compensi agli amministratori non corrisposti nell'esercizio e spese di rappresentanza relative all'esercizio 2007).

Il decremento del credito di €295.857 è stato determinato da un lato dall'utilizzo dell'importo di €315.523 (di cui €314.000 derivanti dal totale utilizzo degli altri fondi e € 1.523 da altri costi) e dall'altro dall'importo rilevato nell'esercizio di € 19.660.

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	60.000	18.840	IRES e IRAP
Spese rappresentanza 2007	340	107	IRES e IRAP
Compensi Amm.ri non corrisposti	3.006	826	IRES
Totale credito per imposte anticipate		19.773	
Imposte differite:			
Ammortamenti non imputati al conto economico	116.392	36.547	IRES e IRAP
Utilizzo plusvalenze su vendite immobili :			
Plusvalenze 2009 rateizzati negli esercizi succ.	2.207.692	607.115	IRES
Plusvalenze 2008 rateizzate negli esercizi succ.	3.230.150	888.291	IRES
Plusvalenze 2007 rateizzate negli esercizi succ.	3.227.827	1.013.538	IRES e IRAP
Totale Fondo imposte differite		2.545.491	

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla Società

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

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 derivati elencati a pag. 13 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.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

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.

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.) ed alla Società di Revisione (articolo 2427, primo comma, n. 16 bis, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	141.600
Collegio sindacale	28.176
Società di revisione per revisione contabile	9.930
Società di revisione per altri servizi	7.000

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
Marco Susini

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

	2009	2008
A Flussi di circolante della gestione corrente	4.453.009	9.463.176
Flussi dai ricavi	7.597.640	9.009.652
Flussi dai costi	- 3.144.631	453.524
B Variazioni del capitale circolante netto	- 7.235.923	2.438.212
Variazioni delle scorte	0	0
Variazioni dei crediti commerciali	- 286.330	-331.005
Variazioni dei debiti commerciali	6.035.372	4.953.028
Variazioni dei crediti diversi	- 12.250.484	-2.185.615
Variazioni dei debiti diversi	- 734.481	1.804
C = A + B Flussi di cassa della gestione corrente	- 2.782.914	11.901.388
D Investimenti netti	- 22.651.631	-31.603.185
Immobilizzazioni immateriali	0	0
Immobilizzazioni materiali	- 22.651.631	-31.553.185
Immobilizzazioni finanziarie	0	-50.000
E Area dei finanziamenti	26.332.924	22.788.018
Finanziamenti netti da terzi	26.332.924	22.788.018
Andamento del capitale	0	0
F Area degli esborsi tributari	-3.187.713	-8.235.261
G = C + D + E + F Flussi di cassa complessivi della gestione	- 2.289.334	-5.149.040

Sezione II - Variazioni nella liquidità

H Variazione della liquidità aziendale	- 2.289.351	-5.149.040
Variazioni di cassa	103	37
Variazioni c/correnti	- 1.789.454	-5.649.077
Variazioni titoli	- 500.000	500.000

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Il sottoscritto Susini Marco, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Livorno autorizzata con provv. Prot./aut. 11333/2000 Rep. II del 22.01.2001 del Ministero delle Finanze – Dip. Delle Entrate – Ufficio delle Entrate di Livorno.

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 Euro
 11.756.695,44 I.V. - C.F./P.I. 00882050495

Bilancio al 31/12/2009

Stato patrimoniale attivo	31/12/2009	31/12/2008
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
B) Immobilizzazioni		
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	102.496.438	66.447.573
2) Impianti e macchinario	51.693	72.370
3) Attrezzature industriali e commerciali	124.518	134.795
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	34.107.380	50.904.558
	136.780.029	117.559.296
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
d) altre imprese	80.260	80.260
	80.260	80.260
Totale immobilizzazioni	136.860.289	117.639.556
C) Attivo circolante		
<i>II. Crediti</i>		
1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	1.624.765	1.529.313
- oltre 12 mesi	540.000	360.000
	2.164.765	1.889.313
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	685.140	516.457
- oltre 12 mesi	7.817.202	4.986.394
	8.502.342	5.502.851
4-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	19.773	315.523
- oltre 12 mesi		107
	19.773	315.630
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	7.219.272	3.348.733
- oltre 12 mesi	9.516.150	1.136.205
	16.735.422	4.484.938
	27.422.302	12.192.732
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</i>		
6) Altri titoli		500.000
		500.000

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

<i>IV. Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	69.000	1.858.545
3) Denaro e valori in cassa	147	44
	<u>69.147</u>	<u>1.858.589</u>
Totale attivo circolante	27.491.449	14.551.321
D) Ratei e risconti		
- vari	488.102	207.247
	<u>488.102</u>	<u>207.247</u>
Totale attivo	164.839.840	132.398.124
Stato patrimoniale passivo		
	31/12/2009	31/12/2008
A) Patrimonio netto		
I. Capitale	11.756.695	11.756.695
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	1.453.523	1.453.523
IV. Riserva legale	2.351.339	2.351.339
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa	4.112.126	
	<u>4.112.126</u>	<u>1.605.694</u>
IX. Utile d'esercizio	109.427	2.506.432
Totale patrimonio netto	19.783.110	19.673.683
B) Fondi per rischi e oneri		
2) Fondi per imposte, anche differite	2.545.491	2.932.958
3) Altri	60.000	1.000.000
Totale fondi per rischi e oneri	2.605.491	3.932.958
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		
	132.535	119.074
D) Debiti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	11.151.564	10.915.922
- oltre 12 mesi	44.720.829	33.804.935
	<u>55.872.393</u>	<u>44.720.857</u>
6) Acconti		
- entro 12 mesi	47.027	238.068
	<u>47.027</u>	<u>238.068</u>
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	13.210.921	6.984.508
	<u>13.210.921</u>	<u>6.984.508</u>
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	131.946	285.904
	<u>131.946</u>	<u>285.904</u>

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	36.765		28.379
		36.765	28.379
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	925.561		1.978.750
- oltre 12 mesi	919.313		600.606
		1.844.874	2.579.356
Totale debiti		71.143.926	54.837.072
E) Ratei e risconti			
- vari	71.174.778		53.835.337
		71.174.778	53.835.337
Totale passivo		164.839.840	132.396.654
Conti d'ordine		31/12/2009	31/12/2008
4) Altri conti d'ordine		298.269	1.466.959
Totale conti d'ordine		298.269	1.466.959
Conto economico		31/12/2009	31/12/2008
A) Valore della produzione			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		2.427.910	952.176
5) Altri ricavi e proventi:			
- vari	2.852.673		5.537.211
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	3.249.581		2.846.155
		6.102.254	8.383.366
Totale valore della produzione		8.530.164	9.335.542
B) Costi della produzione			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci			
7) Per servizi		1.710.594	1.371.458
8) Per godimento di beni di terzi		37.348	98.261
9) Per il personale			
a) Salari e stipendi	321.516		451.202
b) Oneri sociali	100.629		88.178
c) Trattamento di fine rapporto	22.233		22.313
		444.378	561.693
10) Ammortamenti e svalutazioni			
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali			15.835
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.430.898		2.589.715

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	10.878		
		3.441.776	2.605.550
12) Accantonamento per rischi		60.000	77.585
14) Oneri diversi di gestione		526.572	365.642
Totale costi della produzione		6.220.668	5.080.189
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		2.309.496	4.255.353
C) Proventi e oneri finanziari			
16) Altri proventi finanziari:			
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	10.728		22.774
d) proventi diversi dai precedenti:			
- altri	4.120		79.900
		14.848	102.674
		14.848	102.674
17) Interessi e altri oneri finanziari:			
- altri	1.892.046		1.598.464
		1.892.046	1.598.464
Totale proventi e oneri finanziari		(1.877.198)	(1.495.790)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie			
E) Proventi e oneri straordinari			
20) Proventi:			
- varie	7.476		1.103.742
		7.476	1.103.742
21) Oneri:			
- imposte esercizi precedenti			27.491
- varie	119		
		119	27.491
Totale delle partite straordinarie		7.357	1.076.251
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)		439.655	3.835.814
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
a) Imposte correnti	421.838		457.584
b) Imposte differite/anticipate	(91.610)		871.798
		330.228	1.239.382
23) Utile (Perdita) dell'esercizio		109.427	2.506.432

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
 Marco Susini

Il Responsabile dell' Area Amministrativa
 Riccardo Gioli

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Il sottoscritto Susini Marco, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Livorno autorizzata con provv. Prot./aut. 11333/2000 Rep. II del 22.01.2001 del Ministero delle Finanze – Dip. Delle Entrate – Ufficio delle Entrate di Livorno.

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemiladieci il giorno 27 del mese di maggio alle ore 11.00 presso la sala riunioni della Palazzina "Colombo" all'interno dell'Interporto Toscano, in località Guasticce nel Comune di 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 29 aprile 2010) così come pubblicato sulla G.U.R.I. n° 37 del 27/03/2010, per discutere e deliberare sui seguenti punti all'

Ordine del giorno

- 1) Bilancio al 31 dicembre 2009 previa relazione degli Amministratori sulla gestione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della Società di Revisione: delibere conseguenti;
- 2) Varie ed eventuali.

Nel luogo e all'ora indicata risultano presenti il Presidente del Consiglio di Amministrazione Marco Susini, l'Amministratore Delegato Luciano Pannocchia, il Consigliere Roberto Menicagli, il Presidente del Collegio Sindacale Franco Pardini ed il Sindaco Effettivo Roberto Lombardi nonché i seguenti azionisti:

Regione Toscana portatrice di n° 4.049 azioni in persona di Enrico Becattini, Comune di Livorno portatore di n° 1.263 azioni in persona di Bruno Picchi, Comune di Pisa portatore di n° 1.215 azioni in persona di Giandomenico Caridi, Comune di Collesalveti portatore di n° 400 azioni in persona di Riccardo Demi, Provincia di Livorno portatrice di n° 562 azioni in persona di Nicola Nista, Società Navicelli Pisa portatrice di n° 20 azioni in persona di Giandomenico Caridi, C.C.I.A.A. di Livorno portatrice di n° 1.371 azioni in persona di Roberto Nardi, C.C.I.A.A. di Pisa portatrice di n° 1.153 azioni in persona di Sergio Toncelli, Società Autostrade Ligure Toscana portatrice di n° 150 azioni in persona di Mario Ciampini, M.P.S. Capital Services Banca per le Imprese portatrice di n° 8.264 azioni in persona di Glenda Lenci, Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio portatrice di n° 150 azioni in persona

di Luca Sassellati, Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno portatrice di n° 600 azioni in persona di Domenico Giudice, FIN.PAS. portatrice di n° 110 azioni in persona Ivano Martelloni, rappresentanti, in proprio o per delega, numero 19.307 azioni su 22.764 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 On. Marco Susini. Con il consenso di tutti viene chiamato a fungere da segretario il Responsabile dell'Area Amministrativa della Società il Dott. 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 19.307 azioni su 22.764 azioni costituenti il capitale sociale ed essendosi provveduto alla pubblicazione dell'avviso di convocazione sulla Gazzetta Ufficiale numero 37 del 27 marzo 2009; il tutto come risulta dal foglio di presenza agli atti dell'Assemblea.

Si passa quindi allo svolgimento dell'ordine del giorno.

Punto 1 - Bilancio al 31 dicembre 2009, previa relazione del Consiglio di Amministrazione, relazione del Collegio Sindacale e relazione della Società di revisione: delibere conseguenti.

Il Presidente legge la **Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2009** redatta dal Consiglio di Amministrazione del 18 marzo 2010, che qui si allega unitamente al **Bilancio al 31/12/2009**, di cui viene omessa la lettura in quanto già distribuito.

Il Presidente a questo punto dà la parola al Presidente del Collegio Sindacale Prof. Dott. Franco Pardini che illustra la **Relazione del Collegio Sindacale** sul Bilancio al 31/12/2009 che qui si allega e di cui viene omessa la lettura in quanto già distribuita. Viene quindi data la parola alla Dott.ssa Lucia Caciagli che, per conto della Bompani Audit, legge **la Relazione della Società di Revisione Bompani Audit al**

bilancio chiuso al 31/12/2009 che qui si allega.

A questo punto il Presidente dà la parola all'Amministratore Delegato Dott. Luciano Pannocchia che pur evidenziando le problematiche di liquidità finanziaria connesse principalmente al credito IVA i cui tempi di recupero sono stimabili in tre esercizi, dà comunque un messaggio di tranquillità e fiducia citando le opere fin qui realizzate e quelle in programma che hanno portato e porteranno l'Interporto di Livorno – Guasticce ad essere uno dei maggiori centri logistici nazionali con ulteriori grandi prospettive di sviluppo a fronte ovviamente di un nuovo programma che preveda apporti di capitale.

Chiede quindi la parola il rappresentante della Regione Toscana Dott. Enrico Becattini il quale fa presente che la Regione ha esaminato il bilancio esprimendosi con propria deliberazione in data 24 maggio 2010, che viene messa agli atti dell'Assemblea, nella quale è stato espresso parere positivo alla sua approvazione, ma in cui, nello stesso tempo, sono inserite indicazioni e raccomandazioni volte ad evitare possibili ricadute determinate dalla situazione finanziaria della Società.

A questo punto il Presidente dà la parola al rappresentante della Camera di Commercio Dott. Roberto Nardi il quale, nel far presente che anche la Camera di Commercio si è riunita per valutare l'andamento gestionale della Società, approvando gli sforzi compiuti dai Consigli di Amministrazione negli ultimi anni, evidenzia che la situazione finanziaria è sempre stata un elemento critico dell'Interporto e che un auspicabile aumento di capitale, alla luce del fatto che i contributi pubblici ottenuti obbligano la società a rimanere prevalentemente in mano pubblica dovrebbe essere sottoscritto in parti uguali dai soci pubblici e privati e di conseguenza è necessario a breve ridefinire i patti parasociali e rivedere il piano di investimenti onde evitare ritardi rispetto al completamento delle infrastrutture. Terminati gli interventi, si procede alla votazione per l'approvazione della relazione di gestione e del bilancio chiuso al 31/12/2009 e per la destinazione dell'utile dell'esercizio. L'Assemblea all'unanimità delibera:

- l'approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio chiuso al 31/12/2009;
- la destinazione dell'utile dell'esercizio di €109.610 alla riserva disponibile.

La seduta viene tolta alle ore 12.10.

Letto, approvato e sottoscritto

Il Segretario

Il Presidente

Dott. Riccardo Gioli

On. Marco Susini

Il sottoscritto Susini Marco, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Livorno autorizzata con provv. Prot./aut. 11333/2000 Rep. II del 22.01.2001 del Ministero delle Finanze – Dip. Delle Entrate – Ufficio delle Entrate di Livorno.

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 11.756.695,44 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2009

Signori Azionisti,

L'esercizio che si è chiuso al 31/12/2009 è quello di inizio mandato di questo Consiglio di Amministrazione e può essere considerato a tutti gli effetti l'anno di ulteriore consolidamento dell'operatività dell'Interporto.

Andando ad analizzare i fatti accaduti in questo anno possiamo dire che i risultati sono andati ben al di là di quelle che potevano essere le più ottimistiche previsioni.

Nell'esercizio appena trascorso, in cui sono stati fatti investimenti per circa 24,5 milioni di euro, sono stati ultimati i lavori di costruzione dei due magazzini di logistica per complessivi mq. 30.000 e di un officina di mq. 1.200, sono proseguiti i lavori di costruzione di un nuovo magazzino con copertura in legno lamellare di mq. 9.000, di una nuova palazzina uffici su quattro piani per una superficie di mq. 5.800 e del sistema antintrusivo.

L'elemento di maggiore spicco è da ricercare però nell'avvio dei cantieri dei lavori che riguardano il completamento dell'intera rete stradale interna, consentendo così di arrivare, entro la primavera dell'anno 2011 alla definitiva urbanizzazione di tutto l'Interporto e quindi alla possibilità di mettere a reddito anche tutte le aree poste nella zona est per oltre mq. 362.550. Detta opera, dell'importo di 26 milioni di Euro, che come si ricorderà è interamente finanziata con i fondi della Legge Obbiettivo, ha richiesto un lungo ed articolato iter burocratico tecnico-amministrativo, che ha visto pesantemente impegnata tutta la struttura per oltre un triennio.

Altro intervento di rilievo è senza dubbio quello dell'Area di prestivaggio e terminal ferroutage connessi al sistema delle Autostrade del Mare, anche questo oggetto di un

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

importante contributo pubblico, pari al 50% del costo complessivo di 11 milioni di Euro, e che ha visto l'inizio dei lavori nel mese di aprile, nel pieno rispetto del piano di attuazione, che colloca la fine dei cantieri e l'inizio di questa importante attività di supporto al decongestionamento delle aree portuali e degli stessi traffici sulla FI-PI-LI già a partire dalla fine dell'anno 2010.

Non va poi tralasciato il progetto di messa in sicurezza e di navigabilità dello scolmatore dell'Arno che, superata la fase di studio preliminare e di fattibilità, ha visto la firma dell'Accordo di Programma per la realizzazione del 1° stralcio funzionale del progetto denominato "Adeguamento idraulico e navigabilità del canale Scolmatore" per la riduzione del rischio idraulico e la creazione di un collegamento navigabile fra la Darsena Toscana del porto di Livorno e l'Interporto A. Vespucci che impegna risorse comunitarie, nazionali, regionali e locali compreso il contributo dello stesso interporto per un totale di €mil. 108,7 e prevede l'inizio dei lavori nel 2011.

L'attenzione all'ambiente è poi un'altra delle prerogative che l'Interporto si è posto sia in fase di realizzazione che di sviluppo di questo grande progetto. Da un lato il recupero di tutta una parte di aree verdi degradate e di impossibile utilizzo da parte della comunità locale con centri per svolgimento di attività di svago e con percorsi nel verde è già avviato con la prima realizzazione dell'housepark e con l'inizio dei cantieri delle vie ciclabili e pedonali, con parchi a tema, che collegheranno l'abitato di Guasticce a quello di Stagno. Dall'altro lo sviluppo di una serie di impianti di pannelli fotovoltaici collocati sulle coperture dei capannoni per consentire la produzione di importanti quantità di energia elettrica fino, ove possibile, a raggiungere la piena autonomia.

Anche per il problema della sicurezza, che rappresenta una questione vitale per lo sviluppo dei traffici, niente è stato trascurato a far capo dalla realizzazione dei due gates, che consentono il controllo degli accessi per tutte le 24 ore, alla completa recinzione dell'area che verrà illuminata e controllata da telecamere rinviate all'interno degli stessi gates.

Di alto livello il sistema di informatizzazione, in fase di installazione, che sarà in grado di gestire tutte le informazioni riguardanti le entrate e le uscite dei gates sia del personale che dei mezzi, e archiviazione in continuo delle immagini acquisite dalle telecamere di controllo, fornire servizi telefonici/dati veicolati su rete interna in fibra ottica per una migliore efficienza delle comunicazioni e contenimento dei costi.

Il sistema sarà in grado, attraverso grandi pannelli a messaggi variabili di informazioni in tempo reale agli ingressi ed alle uscite degli svincoli interportuali con informazioni utili agli

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

operatori sia in relazione alle attività interportuali in corso, sia a quelle della rete stradale regionale e nazionale.

Degno di nota e poi il fatto che stanno sempre più sviluppandosi, all'interno dell'Interporto, tutti quei servizi a disposizione delle società insediate e degli operatori occasionali per rendere sempre più organizzata la struttura ricettiva e di assistenza. Fra queste degno di nota è il fatto che nel corso dell'esercizio hanno iniziato ad operare, oltre al Bancomat già presente, importanti attività quali la stazione IP di distribuzione carburanti, il bar/ristorante Autogrill, l'ambulatorio medico di medicina del lavoro e un'area di sosta attrezzata per mezzi pesanti. In tempi rapidi inoltre auspichiamo che entrerà in funzione l'ufficio della Dogana

L'aspetto che poi vogliamo evidenziare, relativamente l'esercizio appena trascorso, è quello che riguarda gli aspetti legati all'andamento economico gestionale che ha visto incrementarsi di oltre il 155% il valore dei ricavi da servizi e locazioni. Dato che deve intendersi, alla luce anche della fase di recessione nel contesto nazionale e internazionale, decisamente positivo avendo consentito di rispettare in linea di massima le previsioni che erano state indicate in fasi di redazione del Piano Industriale 2009-2011.

Anche sotto il profilo della diffusione dell'immagine sono stati fatti importanti passi sia in termini di promozione che di relazioni internazionali come stanno a dimostrare le presenze, spesso in accordo con l'Autorità Portuale di Livorno, alle fiere sulla logistica di Barcellona, Monaco e Berlino ed alla missione in India, organizzata dal Ministero delle attività produttive e guidato dallo stesso Ministro Scaiola e dal Vice Ministro Urso.

Il risultato economico prima del calcolo delle imposte, sul quale hanno pesato in maniera nettamente inferiore rispetto agli ultimi due anni le plusvalenze da cessioni, registra un utile di € 439.655. L'utile netto di € 109.427 è stato determinato da imposte correnti per € 421.838 (anche per effetto delle plusvalenze rateizzate nei precedenti esercizi 2005, 2007 e 2008) e dal saldo in diminuzione della variazione delle imposte differite ed anticipate per € 91.610.

1 – CAPITALE SOCIALE E CONTRIBUTI

Il capitale sociale è rimasto invariato in €mgl. 11.757.

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 1.343 su un totale assegnato di €mgl.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

- 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. 1.162 (rimangono da erogare contributi per €mgl. 8.907 su un totale di €mgl. 11.617, da erogare fino al 2018),
 - contributi ex Accordo di Programma Quadro (A.P.Q.) Stato – Regione Toscana per €mgl 141 (rimangono da erogare contributi per €mgl. 2.139 su un totale assegnato di €mgl 6.908),
 - contributi UE legati alla realizzazione dei due magazzini di logistica (area nord-est e area nord-ovest) a saldo per €mgl. 3.448,
 - contributi legati alla realizzazione della viabilità e delle opere di urbanizzazione primaria ex Legge Obbiettivo n. 433/2001 e art. 1, comma 997, della Legge 296/2006 per €mgl 5.656 (rimangono da erogare contributi per €mgl. 20.421 su un totale assegnato di €mgl. 26.077),
 - contributi legati all’informatizzazione degli accessi ex Decreto Giunta Regione Toscana 911/2007 per €mgl. 250 (rimangono da erogare contributi per €mgl. 250 su un totale assegnato di €mgl. 500)
 - Contributi legati alla realizzazione di una piattaforma di prestivaggio e terminal ferroutage per mezzi movimentati dalle autostrade del mare al Porto di Livorno (ex convenzione con Ministero delle Infrastrutture e Trasporti del 06/11/2008 per l’eliminazione delle criticità del sistema logistico ex art. 1, comma 1004, legge 296/2006), per €mgl. 2.750 (rimangono da erogare contributi per €mgl. 2750 su un totale assegnato di €mgl. 5.500).

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 31/12/09 di €mgl. 70.403; importo che nella sostanza può essere assimilato a patrimonio della Società.

2- GLI INVESTIMENTI E LE ALIENAZIONI

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti materiali per €mgl. 24.600 così ripartiti:

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

IMMOBILIZZAZIONI	INCREMENTI DELL'ESERCIZIO
Terreni	1.652
Magazzino di logistica nord-est mq. 18.000	847
Magazzino di logistica nord-ovest mq. 12.000	4.746
Magazzino con copertura in lamellare mq. 9.000	4.508
Magazzino CVS mq. 1.200	1.809
Magazzini Lotto A mq. 2.450	2.320
Viabilità e opere di urbanizzazione primaria	5.203
Autostrade del mare	315
Piazzali operativi mq. 48.000	807
Recinzione e sistema antintrusivo	423
Nuova palazzina uffici	1.653
Altre immobilizzazioni	296
Attrezzature,arredi ,macchine elettroniche	21
	<u>24.600</u>

Il saldo netto di € mgl. 19.221 rispetto alle immobilizzazioni materiali dell'esercizio precedente è stato determinato dalle alienazioni e dismissioni effettuate nell'esercizio per € mgl. 2.400 (alienazioni che si riferiscono alla cessione di un lotto del magazzino ferro-gomma di aree per mq. 31.537) e dalla differenza pari a €mgl. 2.979 tra gli ammortamenti dell'esercizio (€ mgl. 3.431) e i decrementi del fondo ammortamento a seguito delle alienazioni e delle dismissioni (€mgl. 452).

Il Consiglio ha ispirato il presente bilancio al criterio di prudenza e di continuità di cui all' art.2423/bis del Codice Civile e quindi ha ritenuto la rilevazione dei beni immobili al costo come il migliore criterio adottabile nella circostanza, rilevando le plusvalenze al momento in cui le stesse si sono realizzate. 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

Si fa presente che i ricavi da servizi e locazioni rispetto al precedente esercizio sono aumentati di € 1.475.734, passando da €952.176 a €2.427.910, con un significativo miglioramento dei risultati gestionali dell'esercizio 2009 rispetto a quelli ottenuti nell'esercizio 2008.

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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Ricavi netti	8.521.644	9.181.914	(660.270)
Costi esterni	(2.345.392)	(1.912.946)	(432.446)
Valore Aggiunto	6.176.252	7.268.968	(1.092.716)
Costo del lavoro	444.378	561.693	117.315
Margine Operativo Lordo	5.731.874	6.707.275	(975.401)
Amm.ti, svalutazioni, ed altri accantonamenti	(3.430.898)	(2.605.550)	(825.348)
Risultato Operativo	2.300.976	4.101.725	(1.800.749)
Proventi diversi	8.520	153.628	(145.108)
Proventi e oneri finanziari	(1.877.198)	(1.495.790)	(381.408)
Risultato Ordinario	432.298	2.759.563	(2.327.265)
Componenti straordinarie nette	7.357	1.076.251	(1.068.894)
Risultato prima delle imposte	439.655	3.835.814	(3.396.159)
Imposte sul reddito	(330.228)	(1.329.382)	999.154
Risultato netto	109.427	2.506.432	(2.397.005)

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Immobilizzazioni materiali nette	136.780.029	117.559.296	19.220.733
Partecip. ed altre imm. finanziarie	17.953.612	6.562.966	11.390.646
Capitale immobilizzato	154.733.641	124.122.262	30.611.379
Crediti verso Clienti	1.624.765	1.529.313	95.452
Altri crediti	7.924.185	4.180.713	3.743.472
Ratei e risconti attivi	488.102	207.247	280.855
Attività d'esercizio a breve termine	10.037.052	5.917.273	4.119.779
Debiti verso fornitori	13.210.921	6.984.508	6.226.413
Acconti	47.027	238.068	(191.041)
Debiti tributari e previdenziali	168.711	314.283	(145.572)
Altri debiti	925.561	1.978.750	(1.053.189)
Ratei e risconti passivi	772.084	481.735	290.349
Passività d'esercizio a breve termine	15.124.304	9.997.344	5.126.960
Capitale d'esercizio netto	149.646.389	120.042.191	29.604.198
Risconti passivi su contributi	70.402.694	53.353.602	17.049.092
Trattamento di fine rapporto	132.535	119.074	13.461
Altre passività a medio/lungo termine	3.524.804	4.533.564	(1.008.760)
Passività a medio lungo termine	74.060.033	58.006.240	16.053.793
Capitale investito netto	75.586.356	62.035.951	13.550.405
Patrimonio netto	19.783.110	19.673.683	109.427
Posiz.finanz. netta a medio lungo term.	44.720.829	33.804.935	10.915.894
Posiz. finanziaria netta a breve termine	11.082.417	8.557.333	2.525.084
Mezzi propri e indebit. finanziario netto	75.586.356	62.035.951	13.550.405

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Il capitale investito netto, rispetto al precedente esercizio, si è incrementato del 21,83% e trova copertura nel patrimonio netto per il 26,17% (contro il 31,81% del precedente esercizio). Patrimonio netto che si è comunque incrementato dell'utile del precedente esercizio destinato interamente alle riserve di capitale.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2009, è la seguente (in Euro):

	31/12/2009	31/12/2008	Variazione
Depositi bancari	69.000	1.858.545	(1.789.545)
Denaro e altri valori in cassa	147	44	103
Disponibilità liquide ed azioni proprie	69.147	1.858.589	(1.789.442)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	500.000	(500.000)
Quota a breve di finanziamenti	11.151.564	10.915.922	235.642
Debiti finanziari a breve termine	11.151.564	(10.915.922)	235.642
Posizione finanziaria netta a breve termine	(11.082.417)	(8.557.333)	(2.525.084)
Quota a lungo di finanziamenti	44.720.829	33.804.935	10.915.894
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(44.720.829)	(33.804.935)	(10.915.894)
Posizione finanziaria netta	(55.803.246)	(42.362.268)	(13.440.978)

L'aumento dell'esposizione finanziaria è stata determinata dai nuovi investimenti effettuati nell'esercizio coperti con specifici finanziamenti a medio/lungo termine e con operazioni a breve termine da consolidare successivamente.

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

- Indice di struttura primario 0,13 (0,16 nel 2008)

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 0,58 (0,59 nel 2008). Comunque al fine di ottenere una più equilibrata situazione finanziaria è necessario un incremento dei mezzi propri.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

- Indice di struttura secondario 0,85 (0,86 nel 2008)

L'attivo fisso è coperto quindi quasi interamente dai mezzi propri e dalle passività consolidate, tra le quali, tra l'altro, sono inserite operazioni finanziarie a breve termine che potrebbero essere consolidate nel prossimo esercizio.

- Tasso di rendimento del capitale investito (ROI) 3,04% (6,6 % nel 2008)

- Tasso di rendimento del capitale di rischio (ROE) al lordo delle imposte 2,2% (19,5% nel 2008)

- Margine operativo lordo (M.O.L.) € 5.731.874, con una riduzione del 14,5% rispetto a quello del precedente esercizio.

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.

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 non ci sono rapporti conflittuali con il personale dipendente. Non ci sono situazioni contenziose né si prevede che possano nascere nei prossimi mesi. 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

La situazione fiscale della Società è del tutto regolare, risultano pagate le imposte a carico dell'esercizio precedente e non vi sono residui di IRES o IRAP dovuti all'erario.

Sono inoltre stati regolarmente versati gli acconti relativi all'esercizio 2009.

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 non ha rapporti con imprese controllate, 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 finanziarie 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 fiduciari o per interposta persona.

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

Nel periodo che va dalla data di chiusura del bilancio ad oggi si segnala che in data 18 febbraio 2010 si è proceduto alla stipula dell'atto di erogazione e quietanza con la Cassa Depositi e Prestiti relativamente al III stato di avanzamento lavori di viabilità ed opere di urbanizzazione primaria per €2.485.233 , attualmente in corso di erogazione.

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

Attraverso la stesura di un nuovo piano strategico, sono stati pianificati i nuovi interventi e le relative coperture finanziarie. Il prossimo esercizio sarà prevalentemente incentrato sulla realizzazione della viabilità interna di collegamento tra i due svincoli grazie al contributo di 26 milioni di euro riconosciuto all'interno della Legge Obiettivo n. 443/2001 per le infrastrutture ed insediamenti produttivi strategici, e sul completamento dei lavori di costruzione già avviati prestando nella realizzazione di tali opere la massima attenzione allo sfruttamento delle energie alternative ed alla sostenibilità ambientale e cercando di attivare tutte le forme di finanziamento agevolato e di contributi in modo da accelerare per quanto possibile il processo degli investimenti.

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 a pag. 12 della nota integrativa, sono state stipulate operazioni finanziarie a copertura del rischio di tasso. 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.

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.

Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnalano che il Documento Programmatico sulla Sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato redatto in data 27 marzo 2006 e viene periodicamente aggiornato.

4 - CONCLUSIONI E PROPOSTA

Il lavoro svolto nell'esercizio ha rappresentato un ulteriore avanzamento nelle attività di realizzazione della struttura interportuale.

La struttura è cresciuta ordinatamente, riscontrando un sempre maggiore interesse sia degli operatori che dell'ambiente in cui operiamo.

C'è da evidenziare però che la mancata concretizzazione nel corso dell'esercizio di alcune operazioni di vendita ed il crescere in maniera esponenziale del credito IVA determineranno nel prossimo futuro problemi di liquidità alla Società. E' quindi in prima istanza auspicabile un intervento dei Soci in termini di aumento del capitale o in alternativa il procedere, pur in un momento di scarsa dinamicità del mercato, alla vendita di fabbricati o di terreni edificabili, anche funzionali, al fine di mantenere la situazione finanziaria della Società.

Ringraziamo il Collegio Sindacale per la costante e qualificata attività svolta a sostegno del nostro operare ed il Personale che – come sempre – ha dimostrato competenza, impegno e fattiva collaborazione.

Riteniamo quindi di sottoporre ai Signori Azionisti il bilancio dell'esercizio 2009, che chiude con un utile di €109.427 che proponiamo di destinare per intero alla riserva disponibile.

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

Collesalveti, 18 marzo 2010

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Marco Susini)

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Il sottoscritto Susini Marco, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Livorno autorizzata con provv. Prot./aut. 11333/2000 Rep. II del 22.01.2001 del Ministero delle Finanze – Dip. Delle Entrate – Ufficio delle Entrate di Livorno.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.p.A.
Relazione della società di revisione ai sensi art.2409 bis e ter c.c e art. 2429 c.c
del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2009

Agli Azionisti della
INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.p.A.
Via delle Colline, 28
57010 COLLESALVETTI – GUASTICCE (LI)

Firenze, 13 aprile 2010

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2009. La responsabilità della redazione del bilancio 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 ed i criteri per la revisione contabile 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 da noi emessa in data 14 Aprile 2009.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell'Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A. al 31 dicembre 2009 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. La mancata concretizzazione nell'esercizio di alcune operazioni di vendita e il costante aumento del credito Iva potrebbero determinare nei prossimi esercizi squilibri alla situazione finanziaria della società con conseguenti problemi di liquidità qualora non si intervenga tempestivamente in maniera correttiva.
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. 2409-ter, comma 2, lettera e), del Codice Civile. 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 2009.

BOMPANI AUDIT s.r.l.
Un Amministratore

Bruno Dei

Il sottoscritto Susini Marco, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della Società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Livorno autorizzata con provv. Prot./aut. 11333/2000 Rep. II del 22.01.2001 del Ministero delle Finanze – Dip. Delle Entrate – Ufficio delle Entrate di Livorno.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Reg. Imp.
Rea.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Sede in VIA DELLE COLLINE N. 26 - 57010 COLLESALVETTI - LOC. GUASTICCE (LI) Capitale sociale
Euro 11.756.695,44 I.V.

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

Signori Azionisti della INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.,

Avendo la Società conferito l'incarico del controllo contabile a una Società di Revisione iscritto nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, l'attività di controllo contabile, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del Codice Civile, è stata effettuata dalla Società di Revisione Bompani Audit srl incaricata all'uopo dall'assemblea dei Soci.

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2009 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge. Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, dall'esame della documentazione trasmessaci e dall'esame del libro della revisione, 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, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili della funzione.
2. Durante l'esercizio, abbiamo partecipato a tutte le riunioni del consiglio di amministrazione e, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale. Da tale informativa è emerso che, nonostante la crisi economica e finanziaria del sistema nazionale ed internazionale, la società ha raggiunto un buon equilibrio economico, mentre sotto il profilo finanziario oltre che risentire delle citate difficoltà del mercato del credito, come già espresso nel precedente esercizio, si trova in una fase che necessita di iniezione di capitale sociale per poter sviluppare il proprio core business, in difetto si potrebbe creare un forte rallentamento di crescita della società.
3. Le operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio, nel rispetto della legge e dell'atto costitutivo, sono concernenti la sottoscrizione di alcuni contratti a forte contenuto economico con i relativi mutui con varie banche, il dettaglio dei quali è riportato esaurientemente in nota integrativa.
4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

5. 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 nella predetta relazione. Una menzione a parte deve essere fatta relativamente al completamento della rete stradale interna per un importo di 26 milioni, totalmente finanziato con i fondi della Legge Obiettivo, consentendo di realizzare definitivamente l'urbanizzazione dell'Interporto ponendo a reddito le aree adiacenti nella zona est.
6. La Società di Revisione ha rilasciato in data 13/04/2010 la relazione ai sensi dell'art. 2409-ter del Codice Civile, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2009 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società.
7. Non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
8. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
9. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2009 la Vostra società non ha conferito alla Società di Revisione nuovi incarichi diversi dall'attività di controllo contabile ai sensi di legge, se non per l'Organismo di Vigilanza e per la la rivisitazione del Modello Organizzativo inerente la responsabilità amministrativa degli enti ex D.Lgs. 231/01, documento che è stato in particolare aggiornato alla luce di quanto previsto dall'art 30 del D.Lgs 81/2008 (*Nuovo Testo Unico in materia di tutela della salute e sicurezza nei luoghi di lavoro*).
10. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
11. Il Collegio Sindacale ha accertato, tramite verifiche dirette e informazioni assunte presso la società di revisione, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione del bilancio d'esercizio della 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.

Il Collegio Sindacale conferma che gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile

12. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro. 109.427 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	164.839.840
Passività	Euro	145.056.730
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	19.673.683
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	109.427
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	298.269

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

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	8.530.164
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	6.220.668

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Differenza	Euro	2.309.496
Proventi e oneri finanziari	Euro	(1.877.198)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	
Proventi e oneri straordinari	Euro	7.357
Risultato prima delle imposte	Euro	439.655
Imposte sul reddito	Euro	330.228
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	109.427

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

13. Il Collegio Sindacale si è tenuto costantemente in contatto con la Società di Revisione, attraverso riunioni presso la sede sociale, nel corso delle quali non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti; nel corso delle riunioni e dallo scambio di informazioni reciproche sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.
14. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
15. Il collegio, vista la situazione di mercato e preso atto che sono emerse due posizioni in contenzioso per la riscossione dei crediti nei primi mesi del 2010, nella fattispecie Sogester srl e CVS srl, raccomanda una attenzione particolare alle future operazioni di vendite, magari presidiando le posizioni con adeguate garanzie da parte dell'acquirente.
16. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2009, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Livorno, 14 Aprile 2010

Il Collegio Sindacale
Prof. Dott. Franco Pardini
Rag. Roberto Lombardi
Dott. Stefano Fontanelli

Il sottoscritto Susini Marco, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art. 47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della Società.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Livorno autorizzata con provv. Prot./aut. 11333/2000 Rep. II del 22.01.2001 del Ministero delle Finanze ■ Dip. Delle Entrate ■ Ufficio delle Entrate di Livorno.