

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
	<u>136.780.029</u>	<u>117.559.296</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
d) altre imprese	80.260	80.260
	<u>80.260</u>	<u>80.260</u>
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
	<u>2.164.765</u>	<u>1.889.313</u>
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	685.140	516.457
- oltre 12 mesi	7.817.202	4.986.394
	<u>8.502.342</u>	<u>5.502.851</u>
4-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	19.773	315.523
- oltre 12 mesi		107
	<u>19.773</u>	<u>315.630</u>
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	7.219.272	3.348.733
- oltre 12 mesi	9.516.150	1.136.205
	<u>16.735.422</u>	<u>4.484.938</u>
	<u>27.422.302</u>	<u>12.192.732</u>
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</i>		
6) Altri titoli		500.000
		<u>500.000</u>

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

		31/12/2009	31/12/2008
IV. Disponibilità liquide			
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>	488.102	<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>	55.872.393	<u>44.720.857</u>
6) Acconti			
- entro 12 mesi	47.027		238.068
	<u>47.027</u>	47.027	<u>238.068</u>
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	13.210.921		6.984.508
	<u>13.210.921</u>	13.210.921	<u>6.984.508</u>
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	131.946		285.904
	<u>131.946</u>	131.946	<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.

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

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.

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 costo 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 transainer 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			654.532		(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.

	Costo storico esercizio precedente	Aliquota di ammortamento %	Ammortamenti esercizi precedenti	Valore bilancio esercizio precedente	Incrementi costo storico esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Ammortamenti esercizio	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Immobilizzazioni materiali nette al 31/12/2009
5) Immobilizzazioni in corso:									
- Magazzino di logistica mq. 18.000	17.648.171			17.648.171	846.642	(18.494.813)			--
- Magazzino logistica mq. 12.000	10.326.317			10.326.317	4.745.961	(14.220.015)			852.263
- Magazzino logistica autorasporto	3.400.544			3.400.544	--	--			3.400.544
- Bonifica geotecnica Ia fase	348.752			348.752	--	--			348.752
- Bonifica piattaforme logistiche	788.508			788.508	--	(788.508)			--
- Magazzino lamellare mq. 9.000	8.064.690			8.064.690	4.507.982				12.572.672
- Nuova palazzina uffici	686.954			686.954	1.653.055	(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	593.194			593.194	1.809.487	(2.402.681)			--
- Deviazione metanodotto ASA	148.228			148.228	6.222				154.450
- Viabilità interna di collegamento	928.553			928.553	5.202.872	--			6.131.425
- Urbanizzazioni est	2.231.786			2.231.786	85.071	--			2.316.857
- Opere mitigazione ambientale	1.070.845			1.070.845	53.506	--			1.124.351
- Gate ovest	566.733			566.733	4.915	(571.648)			--
- Gate est	387.843			387.843	163.500	(551.343)			--
- Sistema antintrusivo	813.916			813.916	422.549	--			1.236.465
- Piazzale lotto U mq. 22.000	8.782			8.782	291.148	(299.930)			--
- Piazzale lotto L est mq. 13.000	444.152			444.152	210.400	(654.552)			--
- Piazzale lotto G mq. 15.000	731.648			731.648	218.435	(950.083)			--
- Area prestivaggio e ferroviarie	9.880			9.880	305.617	--			315.497
- Magazzini mq. 2.450 lotto A	365.824			365.824	2.319.787	--			2.685.611
- Opere sistemazioni idraulica	114.035			114.035	44.880	--			158.915
- Informatizzazione accessi	41.200			41.200	9.486	--			50.686
- Altre immobilizzazioni	146.193			146.193	25.972	(8.693)			163.472
TOTALE	50.904.558			50.904.558	22.927.487	(39.724.665)			34.107.380
TOTALE GENERALE	125.413.549		(7.854.253)	117.559.296	63.525.458	(41.326.012)	(3.430.898)	452.185	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

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

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 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

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.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	<u>11.334</u>	<u>1.389</u>
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.

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	<u>518</u>	<u>74</u>
	526.572	365.642

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

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

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.

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.