

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 31/12/2012****Premessa**

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, 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 31/12/2012 sono conformi alle disposizioni dell'Art. 2426 c.c. e sono in linea con quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

riconoscere in quanto non realizzati.

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. Pertanto in base a tale principio gli effetti di operazioni relative a immobili compromessi in vendita entro la data di chiusura dell'esercizio, assistiti da caparre confirmatorie, sono stati imputati al conto economico.

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

Immobilizzazioni Materiali

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

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

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

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

Immobilizzazioni Immateriali

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

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

Partecipazioni

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

Crediti

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

Debiti

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

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

Ratei e risconti

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

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Fondo TFR

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

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

Contributi in conto impianti

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

I contributi in conto impianti riferiti a beni ammortizzabili vengono prima interamente imputati al conto economico al momento della emanazione del provvedimento amministrativo che ne dispone il pagamento e sono poi oggetto di risconto passivo, in quanto di competenza di esercizi futuri. Ultimata la realizzazione dei cespiti oggetto di contribuzione ed avviato il processo di

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

ammortamento degli stessi viene imputata alla voce A/5 del c/economico la quota parte dei contributi determinata con la stessa aliquota applicata per l'ammortamento del cespite a cui si riferiscono. Gli eventuali contributi in conto impianti riferiti a beni non ammortizzabili sono invece iscritti imputati direttamente al c/economico.

Ricavi

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

Costi

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

Imposte sul reddito

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

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

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

Dati sull'occupazione

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

L'organico medio aziendale rispetto al precedente esercizio non è variato. Durante l'esercizio si segnala il periodo di aspettativa di un dipendente con decorrenza dal 9 agosto 2012 e della durata di mesi sei.

Organico	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Dirigenti	2	2	--
Impiegati	4	4	--
	6	6	--

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

Attività

B) Immobilizzazioni

Al termine del precedente esercizio il bilancio della Società presentava immobilizzazioni per un totale di € 167.705.249. Tale importo era costituito per € 8.512 da immobilizzazioni immateriali, per € 167.646.477 da immobilizzazioni materiali e per € 50.260 da immobilizzazioni finanziarie.

Al 31/12/2012 le immobilizzazioni ammontano complessivamente ad € 171.061.926.

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

Immobilizzazioni immateriali	€ 61.030
Immobilizzazioni materiali	€ 170.930.636
Immobilizzazioni finanziarie	€ 70.260

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
61.030	8.512	52.518

La movimentazione delle immobilizzazioni immateriali e dei relativi ammortamenti viene di seguito riportata (art. 2427, primo comma, n° 2, C.C.)

Descrizione costi	Valore al 31/12/2011	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2012
Ricerca sviluppo, pubblicità	8.512	68.307	--	15.789	61.030
	8.512	68.307	--	15.789	61.030

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

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
170.930.636	167.705.249	3.225.387

Nell'esercizio sono stati imputati (ai sensi dell'art. 2427, primo comma, n° 8, C.C.) alle immobilizzazioni in corso oneri finanziari per la realizzazione di specifiche opere per complessivi € 407.572 così distribuiti: autostrade del mare € 157.788, nuova palazzina uffici € 201.872, sistema antintrusivo € 47.912.

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

Il decremento di terreni, piazzali e fabbricati di € 2.061.211 è dovuto a due compromessi per la cessioni di un lotto del magazzino ferro-gomma di mq. 1.565 coperti e ad un piazzale di mq. 14.600.

Si è quindi proceduto a stornare fondi ammortamento per € 651.838 ottenendo una differenza positiva tra i prezzi di compromesso in vendita dei cespiti ed il loro valore di libro di € 1.490.628. Il tutto in conformità ai criteri di valutazione esposti nel precedente paragrafo.

Al 31/12/2012 le proprietà immobiliari della Società (corredate di 20 km. di strade, 50 km. di fognature, 80 km. di opere impiantistiche, 6 km. di recinzione, 13 cabine elettriche, un terminal ferroviario di mq. 130.000 e due gate di accesso) possono riassumersi come segue:

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

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

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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

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

	Costo storico esercizio precedente	Ammortamenti esercizi precedenti	Valore bilancio esercizio precedente	Incrementi costo storico esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Aliquota di ammortamento %	Ammortamenti esercizio	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Immobilizzazioni materiali nette al 31/12/2012
1) Terreni e fabbricati									
- Terreni	8.671.762	--	8.671.762	422.980	89.041		--	--	9.005.701
- Terreni in corso di esproprio	224.000	--	224.000	--	--		--	--	224.000
- Lotto magazzino f/g	5.311.025	2.389.961	2.921.064	--	1.317.618	3	119.802	592.928	2.076.572
- Viabilità e urbanizzazioni est	1.842.115	828.952	1.013.163	29.184.779	--	3	465.403	--	29.732.539
- Opere sist. idraulica su beni di terzi	6.857.120	2.262.849	4.594.271	--	--	3	205.714	--	4.388.557
- Rotatoria svincolo est	131.286	38.073	93.213	--	--	3	3.938	--	89.275
- Opere urbanizzazione I° lotto	3.033.774	758.443	2.275.331	--	--	3	91.014	--	2.184.317
- Piazzforma mq. 29.923	2.310.576	468.377	1.842.199	--	--	3	69.318	--	1.772.881
- Centro Direzionale	3.475.773	590.881	2.884.892	--	--	3	104.274	--	2.780.618
- Fabbricato officina	4.164.226	707.919	3.456.307	--	--	3	124.927	--	3.331.380
- Struttura servizi	2.696.266	458.365	2.237.901	--	--	3	80.888	--	2.157.013
- Terminal ferroviario	6.512.252	--	6.512.252	--	--	-	--	--	6.512.252
- Gru transainer e vie di corso	8.305.775	1.411.981	6.893.794	--	--	3	249.173	--	6.644.621
- Opere urbanizzazione II° lotto	14.846.651	2.523.931	12.322.720	--	--	3	445.400	--	11.877.320
- Urbanizzazioni zona servizi	701.453	91.189	610.264	--	--	3	21.044	--	589.220
- Parcheggio est	2.370.566	308.174	2.062.392	--	--	3	71.117	--	1.991.275
- Piazzali Lotto O	3.078.604	246.719	2.831.885	--	--	3	92.358	--	2.739.527
- Magazzino log. Nord-est mq. 18.000	18.494.813	1.664.533	16.830.280	32.020	--	3	555.805	--	16.306.495
- Magazzino log. nord-ovest mq. 12.000	14.220.015	1.279.801	12.940.214	--	--	3	426.601	--	12.513.613
- Piazzali stazione servizi carburanti	780.723	70.265	710.458	--	--	3	23.422	--	687.036
- Gate ovest	571.648	51.448	520.200	--	--	3	17.150	--	503.050
- Gate est	551.343	49.621	501.722	--	--	3	16.540	--	485.182

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2012

Pagina 6

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

	Costo storico esercizio precedente	Ammortamenti esercizi precedenti	Valore bilancio esercizio precedente	Incrementi costo storico esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Aliquota di ammortamento %	Ammortamenti esercizio	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Immobilizzazioni materiali nette al 31/12/2012
- Piazzale Lotto U mq. 22.000	299.930	26.994	272.936	--	--	3	8.998		263.938
- Magazzino lamellare mq. 1.240	2.402.681	216.241	2.186.440	--	--	3	72.080		2.114.360
- Piazzale Lotto L est mq. 14.600	654.552	58.910	595.642	--	654.552	3	-	58.910	0
- Piazzale Lotto G mq. 15.000	950.082	85.507	864.575	--	--	3	28.502		836.073
- Magazzino Lotto A	3.434.375	171.659	3.262.716	--	--	3	103.031		3.159.685
- Magazzino lamellare Lotto T	13.222.611	661.130	12.561.481	85.000	--	3	399.228		12.247.253
- Opere di mitigazione ambientale	1.124.351	56.218	1.068.133	--	--	3	33.730		1.034.403
- Urbanizzazione zona servizi II Lotto	13.040	652	12.388	--	--	3	391		11.997
- Magazzino logistica nord-ovest II Lotto	1.207.829	60.392	1.147.437	--	--	3	36.235		1.111.202
- Magazzino logistica nord-est II Lotto	506.109	25.306	480.803	--	--	3	15.183		465.620
- Piazzale Lotto G mq. 7.500	420.933	21.047	399.886	--	--	3	12.628		387.258
- Park Terminal ferroviario	83.597	4.180	79.417	--	--	3	2.508		76.909
- Sistemazione idraulica III lotto	831.608	12.474	819.134	--	--	3	24.949		794.185
- Magazzino logistica nord ovest III lotto	93.967	1.410	92.557	--	--	3	2.819		89.738
- Magazzino logistica nord est III lotto	105.401	1.581	103.820	--	--	3	3.162		100.658
- Magazzino f/g opere impiantistiche	142.373	2.136	140.237	--	--	3	4.271		135.966
- Magazzino f/g uffici	152.299	2.284	150.015	--	--	3	4.569		145.446
- Magazzino lamellare I e II lotto Copertura fotovoltaica	-	-	-	2.240.880	--	4	44.818		2.196.062
- Magazzino f/g opere impiantistiche II lotto	-	-	-	52.560	--	3	788		51.772
- Rete informatizzazione accessi	-	-	-	711.851	--	3	10.678		701.173
Totale terreni e fabbricati	134.797.504	17.609.603	117.187.901	32.730.070	2.061.211		3.992.456	651.838	144.516.142
2) Impianti e macchinari									
- Celle frigo magazzino f/g modulo 1 e 2	1.164.149	58.207	1.105.942	--	--	10	116.415		989.527
- Celle frigo magazzino f/g modulo 3	--	--	--	692.250	--	10	34.612		657.638
Totale impianti e macchinari	1.164.149	58.207	1.105.942	692.250	--		151.027	--	1.647.165

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2012

Pagina 7

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

	Costo storico esercizio precedente	Ammortamenti esercizi precedenti	Valore bilancio esercizio precedente	Incrementi costo storico esercizio	Decrementi costo storico esercizio	Aliquota di ammortamento %	Ammortamenti esercizio	Decrementi fondo ammortamento dell'esercizio	Immobilizzazioni materiali nette al 31/12/2012
3) Attrezzature Industriali e Commerciali									
- Mobili, arredi, attrezzature	289.176	177.732	111.444	105.175	-	12	29.419	-	187.200
- Macchine elettroniche	37.400	31.693	5.707	7.689	8.209	20	4.086	8.209	9.310
- Automezzi	11.140	10.026	1.114	-	-	20	1.114	-	0
Totale atrezz. industr. li e comm. li	337.716	219.451	118.265	112.864	8.209		34.619	8.209	196.510
5) Immobilizzazioni in corso									
- Magazzino logistica autotrasporto	3.448.153		3.448.153	-	-	-	-	-	3.448.153
- Nuova palazzina uffici	5.753.721		5.753.721	4.216.544	-	-	-	-	9.970.265
- Spostamento linee elettriche	255.411		255.411	-	255.411	-	-	-	0
- Deviazione metanodotto ASA	315.484		315.484	-	-	-	-	-	315.484
- Viabilità interna di collegamento	26.516.943		26.516.943	52.525	26.569.468	-	-	-	0
- Urbanizzazioni est	2.348.653		2.348.653	11.247	2.359.900	-	-	-	0
- Sistema antintrusivo	3.468.652		3.468.652	80.830	-	-	-	-	3.549.482
- Area prestivaggio e ferroutage	2.969.651		2.969.651	2.917.046	-	-	-	-	5.886.697
- Informatizzazione accessi	370.309		370.309	341.542	711.851	-	-	-	0
- Realizzazione nuovo data center	129.110		129.110	2.080	-	-	-	-	131.190
- Logistica e qualità ambientale	94.114		94.114	17.300	-	-	-	-	111.414
- Mag. Lamel T-II lotto cop. fotovoltaica	2.224.679		2.224.679	16.200	2.240.879	-	-	-	0
- Urbanizzazioni parcheggio est	478.933		478.933	167.558	-	-	-	-	646.491
- Celle frigo terzo modulo magazzino f/g	478.738		478.738	213.512	692.250	-	-	-	0
- Magazzino f/g opere impiantistiche II lotto	-		-	52.560	52.560	-	-	-	-
- Altre immobilizzazioni	381.818		381.818	129.825	-	-	-	-	511.643
Totale immobilizzazioni in corso.	49.234.369		49.234.369	8.218.769	32.882.319				24.570.819
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	185.533.738	17.887.261	167.646.477	41.753.953	34.951.739		4.178.102	660.047	170.930.636

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2012

Pagina 8

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
70.260	50.260	20.000

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2011	Incremento	Decremento	31/12/2012
Imprese controllate	20.000	20.000		40.000
Altre imprese	30.260	-		30.260
	50.260	20.000		70.260

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

Imprese controllate

Le partecipazioni nelle imprese controllate sono nelle seguenti Società:

- Cold Storage Customs S.r.l. Unipersonale, costituita nell'esercizio 2011, con sede in Collesalveti Via delle Colline n° 100, per la gestione di depositi e aree doganali di merci terze, interamente partecipata per il valore nominale di € 20.000. Il patrimonio netto della Società sulla base dell'ultimo bilancio approvato al 31/12/2011 risulta di € 21.195, a seguito dell'utile di € 1.195 destinato a riserva.
- Vespucci Service S.r.l. Unipersonale, con sede in Collesalveti, Via delle Colline n° 100, costituita il 19 settembre 2012 come società di servizi, interamente partecipata per il valore nominale di € 20.000

Altre Imprese

Le partecipazioni nelle altre imprese sono rappresentate da:

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

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

Le partecipazioni in imprese controllate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione.

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

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

C) Attivo circolante**II. Crediti**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
14.951.537	17.053.760	(2.102.223)

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	2.363.988	1.014.269	330.000	3.708.257
Verso società controllate	285.505	-	-	285.505
Per crediti tributari	1.926.143	37.830	-	1.963.973
Per imposte anticipate	29.646	-	-	29.646
Verso altri	4.772.326	4.191.830	-	8.964.156
	9.377.608	5.243.929	330.000	14.951.537

I Crediti verso i clienti sono iscritti secondo il presunto valore di realizzo determinato dalla differenza tra il loro valore nominale (€ 3.726.887) e le quote accantonate a titolo di svalutazione nel fondo (€ 18.630).

I crediti verso società controllate si riferiscono a crediti commerciali verso la Cold Storage Customs S.r.l.u. per € 195.505 e ad un finanziamento soci non fruttifero di € 90.000 alla Vespucci Service S.r.l.u. per permettere alla stessa di sottoscrivere pari capitale nella Trailer Service S.r.l., società operante all'interno dell'Interporto e individuata per la gestione dell'area di prestivaggio connessa alle Autostrade del Mare.

I crediti tributari pari a € 1.963.973, sono costituiti prevalentemente dal credito IVA, ammontante a fine esercizio ad € 1.898.610 (di cui € 97.145 residuo della richiesta di rimborso relativa all'esercizio 2010).

Il credito per imposte anticipate di € 29.646 è relativo a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I crediti verso altri, pari a € 8.964.156, sono così costituiti:

- € 5.292.524 relativamente a crediti per contributi pubblici
- € 2.846.000 per crediti connessi ad operazioni di cessione di immobili così ripartiti:
 - a) € 946.000 (al netto di € 54.000 in conto prezzo) per il modulo del magazzino ferro gomma garantiti da caparra confirmatoria di € 100.000 incassata nell'esercizio e da garanzia fideiussoria di € 200.000 rilasciata, sempre a titolo di caparra confirmatoria, dalla Banca Popolare di Milano il 13 gennaio 2013 e escutibile a prima richiesta senza preventiva escussione del debitore;
 - b) € 1.900.000 per il piazzale di mq. 14.600, garantiti da caparra confirmatoria di € 950.000 incassata nell'esercizio.
- € 396.455 da crediti connessi all' anticipo di somme per sentenze provvisoriamente esecutive (contro cui, in quanto ritenute immotivate ed errate nella individuazione della fattispecie verificatasi, è stato fatto ricorso)
- € 429.177 da altri crediti.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
189.641	14.116	175.525

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Depositi bancari e postali	189.546	14.068
Denaro e altri valori in cassa	95	48
	189.641	14.116

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio ed è connesso ad una erogazione di mutuo avvenuta a fine esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
309.797	532.315	(222.518)

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 31/12/2012, 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	158.013
Risconti attivi su leasing	84.603
Risconti attivi su commissioni per fidejussioni	60.671
Risconti attivi su concessioni	4.144
Altri risconti attivi	2.366
	309.797

Passività**A) Patrimonio netto**

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

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
17.309.327	17.244.875	64.452

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.

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Movimenti dal 31/12/2009 al 31/12/2010

Descrizione	31/12/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
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
Utili (perdite) portati a nuovo	4.112.176	109.427		4.221.553
Utile (perdita) dell'esercizio precedente	109.427		(109.427)	--
Utile (perdita) dell'esercizio corrente			(997.150)	(997.150)
	19.783.110	109.427	(1.106.577)	18.785.960

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

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

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

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

La perdita del precedente esercizio di euro 1.541.085 è stata coperta con pari utilizzo della riserva disponibile dall'Assemblea ordinaria che ha approvato il bilancio dell'esercizio 2011.

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	--
Riserva legale	2.351.339	B	--
Altre riserve	1.683.318	A, B, C	2.538.235
Totale	17.244.875		2.538.235
Quota non distribuibile	14.108.034		--
Residua quota distribuibile	3.136.841		

(*) 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

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

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 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
773.288	951.194	(177.906)

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Per imposte, anche differite	881.194	331.634	(529.540)	773.288
Altri (rischi)	--	20.000	--	20.000
Altri (oneri futuri)	70.000	--	--	70.000
	951.194	351.634	(529.540)	773.288

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

La voce "Altri fondi" al 31/12/2011 risultava pari a € 70.000, riferiti 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. Somma questa non utilizzata nell'esercizio precedente.

Si segnala, per quanto riguarda il contenzioso connesso alla vendita di un magazzino effettuata in precedente esercizio, che sono stati promossi due accertamenti tecnici preventivi presso il Tribunale di Livorno contro i progettisti e il Direttore dei lavori in quanto ritenuti responsabili dei cedimenti strutturali e dei problemi fondazionali verificatisi.

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 Macri 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 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.

Ferma restando l'accantonamento per oneri futuri, gli altri fondi sono stati incrementati di € 20.000 per rischi connessi a spese legali per cause in corso.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
173.750	156.034	17.716

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2011	Incrementi	Decrementi (F.do prev. Compl.)	31/12/2012
TFR, movimenti del periodo	156.034	25.061	7.345	173.750

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2012 verso i dipendenti in forza a tale data. Nell'esercizio non sono stati corrisposti anticipi.

L'importo dell'incremento è al netto dell'imposta sostitutiva del TFR pari ad € 530. Non viene effettuata l'attualizzazione degli interessi impliciti data l'esiguità del fondo.

D) Debiti

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

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
81.157.964	76.984.707	4.173.257

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	11.914.272	32.434.381	21.633.992	65.982.645
Debiti verso fornitori	12.235.827	-	-	12.235.827
Debiti tributari	353.227	-	-	353.227
Debiti verso istituti di previdenza	36.791	-	-	36.791
Altri debiti	1.440.584	1.108.890	-	2.549.474
	25.980.701	33.543.271	21.633.992	81.157.964

- Il saldo del debito verso banche al 31/12/2012, pari a € 65.982.656 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)	312.483	3.030.499	-	3.342.982
3- finanziamento € mgl. 1.400 (22/07/08)	77.778	777.777	77.778	933.333
4- finanziamento € mgl. 1.500 (16/07/08)	117.699	631.875	395.109	1.144.683
5- finanziamento € mgl. 7.175 (23/09/08)	223.514	1.840.758	4.504.472	6.568.744
6- finanziamento € mgl. 8.000 (31/10/08)	630.008	2.618.709	3.874.374	7.123.091
7- finanziamento € mgl. 2.000 (31/10/08)	189.827	810.805	821.803	1.822.435
8- finanziamento € mgl. 2.500 (10/06/09)	146.481	805.204	1.236.899	2.188.584
9- finanziamento € mgl. 5.000 (09/09/09)	-	816.468	4.183.532	5.000.000
10- finanziamento € mgl. 2.400 (03/05/10)	92.218	491.812	1.233.415	1.817.445
11- finanziamento € mgl. 1.850 (14/06/10)	84.254	399.593	1.080.985	1.564.832
12- finanziamento € mgl. 5.500 (24/02/11)	331.042	2.708.620	1.423.138	4.462.800
13- finanziamento € mgl. 2.700 (20/07/11)	100.179	-	-	100.179
14- finanziamento € mgl. 3.500 (22/07/11)	225.473	1.009.649	2.264.878	3.500.000
15- finanziamento € mgl. 1.000 (17/10/11)	43.597	378.031	537.609	959.237
16- finanziamento € mgl. 300 (24/11/11)	119.161	114.581	-	233.742

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

17- anticipazioni banca	2.300.000	-	-	2.300.000
18- scoperti di conto corrente	6.864.570	-	-	6.864.570
19- altri debiti bancari	55.988	-	-	55.988
TOTALE	11.914.272	32.434.381	21.633.992	65.982.645

Si segnala che in data 10 dicembre 2012 è stato sottoscritto contratto di finanziamento con MPS Capital Services di € 3.800.000 quale anticipo dei contributi ministeriali ex secondo atto aggiuntivo L240/1990 ancora da erogare.

Si evidenzia altresì che, a garanzia dei contratti di finanziamento 1,2,3,4,5,6,7,8, 9,10, 11, 12, 14 e 15 sono stati iscritti sui beni immobili di proprietà della società ipoteche presso la Conservatoria dei RR.II. di Livorno a favore degli Istituti finanziatori ed a carico della Società Interporto Toscano A. Vespucci S.p.A. Livorno – Guasticce.

Il finanziamento di cui al punto 1 è garantito anche da fideiussione di € 18.000.000 prestata dalla Regione Toscana in data 15/03/2006. Sullo stesso finanziamento è stata altresì stipulata in data 16/04/2009 operazione CAP a copertura del tasso di interesse con scadenza 31/08/2014, parametrando il tasso all'Euribor a 6 mesi con massimo pari al 3,50% (strike del CAP) e pagando un premio di € 310.000 al momento del perfezionamento dell'operazione. L'importo residuo del finanziamento di riferimento al 31/12/2012 è di € 16.000.000.

Sul finanziamento di cui al punto 6 è stata stipulata in data 31/05/2007 operazione "Interest rate swap" a copertura del rischio di tasso di interesse sull'importo di € 8.000.000 con tassi fissi fino al 31/05/2009 e tassi variabili parametrati fino alla scadenza del 30/11/2020. L'importo residuo del finanziamento di riferimento al 31/12/2012 è di € 5.781.880.

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. L'importo residuo del finanziamento di riferimento al 31/12/2012 è di € 6.568.744.

Sul finanziamento di cui al punto 12 è stata stipulata operazione CAP a copertura del tasso sull'importo di € 2.500.000, con scadenza 29/07/2016, parametrando il tasso all'euribor a 6 mesi con massimo pari al 4,5% (strike del CAP) e pagando un premio di € 57.000 al momento del perfezionamento dell'operazione. L'importo residuo del finanziamento di riferimento al 31/12/2012 è di € 4.262.800.

Sul finanziamento di cui al punto 13 è stata stipulata operazione CAP a copertura del tasso sull'importo di € 2.700.000, con scadenza 31/12/2014, parametrando il tasso all'euribor a 3 mesi con massimo pari al 3,50% (strike del CAP) e pagando un premio di € 37.800 al momento del perfezionamento dell'operazione. L'importo residuo del finanziamento di riferimento al 31/12/2012 è di € 100.179.

Sul finanziamento di cui al punto 14 è stata stipulata operazione CAP a copertura del tasso sull'importo di € 2.500.000, con scadenza 30/11/2016, parametrando il tasso all'euribor a 6 mesi con massimo pari al 3,50% (strike del CAP) e pagando un premio rateizzato del 0,70% su base annua unitamente alla rata semestrale posticipata del mutuo. Al 31/12/2012 il finanziamento erogato è pari a € 3.500.000.

Sul finanziamento di cui al punto 15 è stata stipulata operazione CAP a copertura del tasso sull'importo di € 1.000.000 con scadenza 31/12/2019, parametrando il tasso all'euribor a 3 mesi con massimo pari al 4% (strike del CAP) e pagando un premio rateizzato del 0,77% su base annua unitamente alla rata trimestrale posticipata del mutuo. L'importo residuo del finanziamento al 31/12/2012 è di € 959.237.

I "Debiti verso fornitori", iscritti al valore nominale, comprendono fatture da ricevere per € 410.655.

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 € 210.525 (al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per € 221.998 e di ritenute subite per € 41.676) e debiti per imposta IRAP per € 108.734 (al netto degli acconti versati nel corso dell'esercizio per € 52.901). Il residuo debito di € 33.968 si riferisce a ritenute di acconto da versare nell'esercizio 2013.

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

Gli altri debiti sono costituiti da caparre confirmatorie e depositi cauzionali per € 1.616.974, da cauzioni escusse a seguito della risoluzione in danno del contratto di appalto di completamento delle urbanizzazioni ex L. 240/90 per € 609.544 (in merito alla quale è stata emessa in data 14/02/2011 sentenza definitiva di primo grado favorevole attraverso cui è stata respinta l'opposizione al decreto ingiuntivo ma con possibilità per la controparte di ricorrere in appello nei termini di legge), da indennità di espropriazione per € 224.000 e da altri debiti per € 98.956.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
87.098.571	89.968.630	(2.870.059)

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	86.401.092
Risconti passivi concessione diritto superficie	483.778
Ratei passivi per interessi su mutui e finanziamenti	176.328
Altri ratei e risconti passivi	37.373
	87.098.571

Al 31/12/2012 le poste relative ai contributi in conto impianti, ammonanti a € 86.401.092 sono così suddivisi:

Descrizione	01/01/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Risconti passivi contributi L.240				
Lotto magazzino f/g	2.921.064	-	844.492	2.076.572
Opere di urbanizzazione I° lotto	2.275.331	-	91.013	2.184.318
Piattaforma mq. 29.923	1.443.175	-	54.804	1.388.371
Centro Direzionale	1.958.912	-	70.804	1.888.108
Fabbricato officina	302.670	-	10.939	291.731
Struttura servizi	18.180	-	657	17.523

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

Terminal ferroviario	3.300.810	-	-	3.300.810
Opere di urbanizzazione II° lotto	10.451.768	-	377.775	10.073.993
Stazione servizio carburanti	356.029	-	11.737	344.292
Piazzali lotto G mq. 15,000	337.468	-	11.125	326.343
Magazzino logistica autotrasporto	769.625	-	-	769.625
Ampliamento F/G Lotto A	176.151	-	5.563	170.588
Nuova palazzina uffici	128.065	-	-	128.065
Piazzali G mq. 7.500	167.931	-	5.303	162.628
Risconti passivi contributi Reg. Ue 2081/93				
Piattaforma mq. 29.923	30.907	-	1.174	29.733
Gru transtainer e vie di corsa	1.924.719	-	69.424	1.855.295
Piazzali lotto O	142.694	-	4.703	137.991
Magazzino mq. 18.000	745.802	-	24.587	721.215
Magazzino mq. 12.000	466.126	-	15.367	450.759
Lotto L est	120.751	-	120.751	0
Risconti passivi contributi L.R.T. 17/2001				
Opere sistemazione idraulica	1.730.130	-	77.468	1.652.662
Risconti passivi I° Atto aggiuntivo L.240				
Fabbricato officina	2.571.955	-	92.962	2.478.993
Risconti passivi II° Atto aggiuntivo L.240				
Magazzino mq. 18.000	10.571.925	-	348.525	10.223.400
Risc. Pass. Contr. UE Docup 2000/2006				
Struttura servizi	940.217	-	33.959	906.258
Magazzino mq. 18.000	4.099.970	-	135.164	3.964.806
Magazzino mq. 12.000	5.676.369	-	187.133	5.489.236
Completamento sud-ovest (urb.zona servizi)	59.599	-	2.055	57.544
Risc. Pass. Contributi CIPE A.P.Q.				
Urbanizzazioni zona servizi	209.204	-	7.214	201.990
Gate ovest	424.253	-	13.986	410.267
Magazzino logistica autotrasporto	1.411.924	-	-	1.411.924
Opere sistemazione idraulica	777.884	-	23.692	754.192
Sistema antintrusivo	1.760.062	-	-	1.760.062
Opere mitigazione ambientale	917.258	-	28.966	888.292
Deviazione metanodotto	218.400	54.598	-	272.998
Risconti passivi contributi L. 296-06				
Prestivaggio e ferroustage	2.750.000	-	-	2.750.000
Risconti passivi (DGR 911/2007)				
Informatizzazione accessi	250.000	250.000	7.500	492.500
Risconti Passivi Legge Obbiettivo				
Viabilità e opere di urbanizzazione primaria	26.473.874	-	397.108	26.076.766
Risconti passivi DGR1200/2008				
Logistica e qualità ambientale	250.000	-	-	250.000
Risconti Passivi MOS4MOS				
Tracciabilità reti	25.776	25.777	10.311	41.242
TOTALE	89.156.978	330.375	3.086.261	86.401.092

L'importo al 31/12/2012 dei risconti passivi relativi ai contributi in conto impianti è così suddiviso a seconda della scadenza:

entro 12 mesi € 2.645.430
oltre 12 mesi € 83.755.662

Conti d'ordine

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

E' stato iscritto nel sistema degli impegni l'importo di € 907.305 relativamente all'importo residuo del contratto di leasing sottoscritto il 04/07/2011.

E' stato inoltre iscritto nel sistema dei rischi quello connesso alla coobbligazione per € 250.000 sulla fidejussione contratta dalla controllata Cold Storage Customs S.r.l.u. a garanzia del deposito doganale privato costituito in un modulo del magazzino ferro/gomma con scadenza 30/09/2013.

Risulta altresì iscritto tra gli altri conti d'ordine un importo di € 15.346.032, così dettagliato:

- fideiussione di € 74.836 a garanzia del rimborso IVA dell'esercizio 2008 con scadenza 31/12/2013,
- fideiussione di € 186.419 a garanzia dell'erogazione delle quote di finanziamento degli interventi ex Docup 2000/2006 con scadenza 30/06/2013,
- fidejussione di € 5.800 richiesto dal Comune di Collesalveti a garanzia delle obbligazioni assunte a seguito di concessione per la realizzazione di opere di urbanizzazione con scadenza 30/08/2013 con rinnovo annuo fino al ricevimento della nota di svincolo dal Comune di Collesalveti,
- fidejussione di € 10.000 a garanzia di un contratto di noleggio auto con scadenza 01/03/2013,
- fidejussione di € 550.000 a garanzia degli obblighi assunti con la convenzione sottoscritta il 06/11/2008 con il Ministero delle Infrastrutture e Trasporti e Regione Toscana con scadenza 26/05/2013,
- fidejussione di € 4.803.262 a garanzia del rimborso IVA dell'esercizio 2009 con scadenza 31/12/2014,
- fidejussione di € 6.924.229 a garanzia del rimborso IVA dell'esercizio 2010 con scadenza 02/08/2015,
- fidejussione di € 2.791.486 a garanzia del rimborso IVA dell'esercizio 2011 con scadenza 13/07/2016.

Conto economico

A) Valore della produzione

	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
	10.024.639	6.825.014	3.199.625
Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	4.528.591	4.379.049	149.542
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	407.572	396.940	10.632
Altri ricavi e proventi	5.088.476	2.049.025	3.039.451

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

10.024.639	6.825.014	3.199.625
-------------------	------------------	------------------

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

Gli altri ricavi e proventi si riferiscono per € 3.086.261 a quote di esercizio di contributi in c/capitale riscontati, per € 1.490.628 alle differenze maturate fra il prezzo di compromesso in vendita dei cespiti precedentemente indicati nel paragrafo delle immobilizzazioni materiali e il valore di libro (la parte del contributo inerente gli immobili oggetto di compromesso rimasta di riscontare per € 845.440 è inclusa nel totale della quota di esercizio dei contributi in conto capitale riscontati), per € 496.893 incentivi su impianti fotovoltaici, e per € 14.694 ad altri ricavi.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
7.036.014	6.653.973	382.041

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Servizi	1.563.507	1.703.020	(139.513)
Godimento di beni di terzi	155.993	65.979	90.014
Salari e stipendi	325.767	357.201	(31.434)
Oneri sociali	113.486	119.241	(5.755)
Trattamento di fine rapporto	27.211	27.436	(225)
Altri costi del personale	91	52	39
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	15.789	2.128	13.661
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.178.102	3.648.373	529.729
Svalutazioni crediti attivo circolante	18.630	18.073	557
Altri accantonamenti	20.000	21.975	(1.975)
Oneri diversi di gestione	617.438	690.495	(73.057)
	7.036.014	6.653.973	382.041

Costi per servizi

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

	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Manutenzioni	535.020	537.072	(2.052)
Consulenze	272.869	166.749	106.120
Consumi energia elettrica, acqua	152.169	208.887	(56.718)
Compensi a cariche sociali	164.893	166.744	(1.851)
Servizi vari deposito privato	21.023	193.681	(172.658)
Servizi di vigilanza	70.213	96.103	(25.890)
Spese legali e notarili	46.538	64.724	(18.186)
Commissioni per fidejussioni	29.843	20.978	8.865
Spese di viaggio e rimborsi	28.836	34.660	(5.824)
Assicurative	109.380	99.514	9.866
Contributi previdenziali su compensi	19.805	23.966	(4.161)
Pubblicità	9.402	7.312	2.090
Postali e telefoniche	17.798	17.304	494
Pulizie uffici	20.584	17.705	2.879
Assistenza macchine elettriche e software	12.509	19.982	(7.473)
Convegni, mostre, fiere	9.013	9.007	6
Spese auto	43.612	18.632	24.980
TOTALE	1.563.507	1.703.020	(139.513)

Costi per godimento di beni di terzi

Si riferiscono a canoni e spese accessorie leasing per € 147.806 e ad oneri relativi a terreni di proprietà regionale ottenuti in concessione per € 8.187.

Costi per il personale

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

Ammortamenti e svalutazioni

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

Dopo un'analisi dei singoli crediti utilizzando le informazioni disponibili sulla situazione del singolo debitore, sono stati svalutati i crediti verso clienti del 0,50% del loro ammontare del loro valore nominale al 31/12/2012. Tale abbattimento è considerato idoneo a coprire eventuali perdite per inesigibilità.

Accantonamenti per rischi

E' stato effettuato un accantonamento di € 20.000 nel rispetto dei criteri generali di prudenza e di competenza relativamente ai rischi connessi a spese legali per cause in corso.

Oneri diversi di gestione

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

	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Imposta municipale sugli immobili	477.365	323.239	154.126
Perdite su crediti	64.455	208.338	(143.883)
Altre imposte e tasse non sul reddito	31.591	71.821	(40.230)
Adempimenti, formalità e prescrizioni	11.154	7.749	3.405
Quote associative	13.642	13.436	206
Cancelleria e materiali di consumo	7.424	18.223	(10.799)
Libri, giornali e riviste	2.787	1.046	1.741
Spese di rappresentanza	59	5.892	(5.833)
Liberalità	1.508	1.198	310
Altre spese / Minusvalenze ordinarie	7.453	428	7.025
Perdite su partecipazioni	--	39.125	(39.125)
	617.438	690.495	(73.057)

Si segnala che la perdita su crediti di € 64.455 è al netto del completo utilizzo del fondo svalutazione crediti (per € 18.073) e si riferisce alle riduzione dei crediti vantati verso le Società Cedit Italia S.r.l. (- € 77.147), Baccini Ortofrutta S.r.l. (- € 95) e Interporto Guasticce Scarl (- € 5.286). La rilevazione è avvenuta sulla base della omologa da parte del Tribunale di Grosseto al concordato preventivo proposto dalla Interporto Guasticce Scarl e della proposta di concordato preventivo proposta dal Commissario Giudiziale delle Società Cedit Italia e Baccini Ortofrutta.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2012 (2.524.004)	Saldo al 31/12/2011 (2.527.858)	Variazioni 3.854
------------------------------------	------------------------------------	---------------------

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	8.855	76.793	(67.938)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(2.532.859)	(2.604.651)	71.792
	(2.524.004)	(2.527.858)	3.854

Altri proventi finanziari

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

Descrizione	
Interessi bancari e postali	1.233
Altri proventi	7.622
	8.855

Interessi e altri oneri finanziari

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

Descrizione	Altre
Interessi su mutui	1.766.452
Interessi bancari	509.819
Spese e commissioni bancarie	35.263
Prodotti derivati	218.083
Interesse passivi su altri debiti	3.242
TOTALE	2.532.859

E) Proventi e oneri straordinari

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

Saldo al 31/12/2012 30.093	Saldo al 31/12/2011 449.652	Variazioni (419.559)
-------------------------------	--------------------------------	-------------------------

Descrizione	31/12/2012	Anno precedente	31/12/2011
Imposte esercizi precedenti	27.533	Imposte esercizi precedenti	74
Varie	28.624	Varie	453.802
Totale proventi	56.157	Totale proventi	453.876
Imposte es. precedenti	10.760	Imposte es. precedenti	4.224
Varie	15.304	Varie	--
Totale oneri	26.064	Totale oneri	4.224
	30.093		449.652

Il saldo netto delle partite straordinarie è principalmente dovuto al rimborso ai fini IRES della deduzione dell'IRAP non dedotta sulle spese del personale dipendente e assimilato nel periodo 2007/2011 pari a € 27.533.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2012 (430.262)	Saldo al 31/12/2011 366.080	Variazioni (796.342)
----------------------------------	--------------------------------	-------------------------

Imposte	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
Imposte correnti:	(635.834)	(677.106)	40.272
IRES	(474.199)	(544.854)	70.655
IRAP	(161.635)	(132.252)	29.383
Imposte differite (anticipate)	205.572	1.043.186	(837.614)
SALDO	(430.262)	366.080	(796.342)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

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

Descrizione	Valore
Risultato prima delle imposte	494.714
Variazioni in aumento	
Quota plusvalenze imputabili all'esercizio	2.227.085
Imposta municipale sugli immobili	477.365
Accantonamenti fondo rischi	20.000
Altre componenti	82.019
Totale variazioni in aumento	2.806.469
Variazioni in diminuzione	
Plusvalenze esercizio 2012	1.507.427
Altre componenti	69.397
Totale variazioni in diminuzione	1.576.824
Imponibile fiscale	1.724.359
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio (27,50)	474.199

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Componenti positivi	10.024.639	
Componenti negativi	6.530.829	
Variazioni in aumento	788.550	
Variazioni in diminuzione	-	
Deduzioni art. 11 comma 1 a) D.gs. 446	137.869	
Imponibile Irap	4.144.491	
IRAP corrente per l'esercizio (3,90)	161.635	

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 € 683.288 mentre al 31/12/2011 ammontava ad € 881.194.

Il fondo è diminuito di € 529.540 relativamente all'assorbimento delle imposte differite sulle plusvalenze degli anni pregressi ed è stato aumentato di € 331.634 per la rilevazione delle imposte differite sulle plusvalenze realizzate nell'esercizio 2012.

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 € 29.646 mentre al 31/12/2011 ammontava a € 21.980. L'importo rilevato nel precedente esercizio non ha subito riduzioni ed il suo incremento deriva dall'ulteriore importo accantonato tra gli altri fondi e dai compensi agli organi sociali non corrisposti nell'esercizio di competenza.

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	90.000	28.260	IRES e IRAP
Compensi non corrisposti	5.040	1.386	IRES
Totale credito per imposte anticipate		29.646	
Imposte differite:			
Ammortamenti non imputati al conto economico	116.392	36.547	IRES e IRAP
Utilizzo plusvalenze su vendite immobili :			
Plusvalenza 2012 rateizzate negli esercizi succ.	1.205.941	331.634	IRES
Plusvalenze 2010 rateizzate negli esercizi succ.	593.920	163.328	IRES
Plusvalenze 2009 rateizzati negli esercizi succ.	551.922	151.779	IRES

Totale Fondo imposte differite**683.288****Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

La società ha in essere n. 1 contratto di locazione finanziaria per il quale, ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 22, C.C. si forniscono le seguenti informazioni:

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

	€
- Quota capitale riferibile ai canoni maturati nel periodo 01/01/2012-31/12/2012	87.694
- A) Quota interessi riferibile ai canoni maturati nel periodo 01/11/2012-31/12/2012	43.714
- B) Quota interesse relativa agli eventuali conguagli per indicizzazione nel periodo 01/11/2012-31/12/2012	(3.686)
Totale quota interessi (A+B)	40.028
- C) Valore attuale dei canoni a scadere al 31/12/2012	907.305
- D) Valore attuale del prezzo d'opzione finale di acquisto	10.680
Totale (C+D)	917.985

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

Valore netto al quale i beni, relativi al leasing in corso, sarebbero stati iscritti alla data di chiusura del bilancio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni:	827.700
- di cui valore lordo dei beni	1.068.000
- di cui valore dell'ammortamento di esercizio	160.200
- di cui valore del fondo di ammortamento di fine esercizio	240.300

Operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione

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

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

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla Società

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

La società non ha emesso strumenti finanziari

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

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

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

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

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

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

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

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

Altre informazioni

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

	Qualifica	Compenso
Amministratori		136.412
Collegio sindacale		28.482

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

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Federico Barbera

Il Responsabile Area Amm.va
Riccardo Gioli

Allegato A**Rendiconto finanziario****Sezione I - Calcolo dei flussi finanziari di gestione**

	2013	2012
A Flussi di circolante della gestione corrente	6.667.148	2.899.201
Flussi dai ricavi	9.693.341	6.903.925
Flussi dai costi	-3.026.193	-4.004.724
B Variazioni del capitale circolante netto	1.659.449	-470.269
Variazioni delle scorte	0	0
Variazioni dei crediti commerciali	-415.827	-688.273
Variazioni dei debiti commerciali	483.186	-1.711.585
Variazioni dei crediti diversi	1.111.716	1.640.081
Variazioni dei debiti diversi	480.374	289.508
C = A + B Flussi di cassa della gestione corrente	8.326.597	2.428.932
D Investimenti netti	-8.129.427	-18.084.125
Immobilizzazioni immateriali	-68.308	-10.640
Immobilizzazioni materiali	-8.041.119	-18.180.278
Immobilizzazioni finanziarie	-20.000	106.793
E Area dei finanziamenti	-1.075.587	7.011.798
Finanziamenti netti da terzi	-2.061.837	6.218.022
Andamento del capitale	986.250	793.776
F Area degli esborsi tributari	1.053.942	8.657.244
G = C + D + E + F Flussi di cassa complessivi della gestione	175.525	13.849

Sezione II - Variazioni nella liquidità

H Variazione della liquidità aziendale	175.524	13.848
Variazioni di cassa	47	-220
Variazioni c/correnti	175.477	14.068
Variazioni titoli	0	0

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

Il sottoscritto amministratore, tramite apposizione della propria firma digitale, dichiara che il presente documento informatico e' conforme a quello trascritto

INTERPORTO TOSCANO A. VESPUCCI S.P.A.

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