

**TARANTO LOGISTICA S.P.A.**

**Attività di direzione e coordinamento: Itinera S.p.A.**

**Sede legale: Viale Magna Grecia 314 - 74100 Taranto**

**Capitale Sociale € 13.000.000,00.= versato per Euro 6.500.000,00**

**Iscritta Sez. Ord. Reg. Imprese Taranto n. 02618180737 - R.E.A. 158742**

**C.F. e P. IVA n. 02618180737**

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2009**

(valori espressi in unità di euro)

**STATO PATRIMONIALE**

<i><b>ATTIVO</b></i>	<b>31-dic-09</b>	<b>31-dic-08</b>
A) CREDITI VERSO SOCI PER		
VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
a) da richiamare;	5.200.000	6.500.000
b) richiamati.	----- 1.300.000	----- 0
<b>Totale crediti verso soci per</b>		
<b>versamenti ancora dovuti (A).</b>	<b>6.500.000</b>	<b>6.500.000</b>
B) IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione		
di quelle concesse in locazione finanziaria:		
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI:		
1) costi d'impianto e di ampliamento;	----- 1.209	----- 2.419
<b>Totale.</b>	<b>1.209</b>	<b>2.419</b>
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:		
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	----- 6.316.150	----- 5.804.738
<b>Totale.</b>	<b>6.316.150</b>	<b>5.804.738</b>

III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:	-----	-----
<b>Totale immobilizzazioni (B).</b>	<b>6.317.359</b>	<b>5.807.157</b>
C) ATTIVO CIRCOLANTE:		
I - RIMANENZE:		
II - CREDITI:		
4-bis) crediti tributari:		
esigibili entro esercizio		
successivo,	----- 741.225 -----	----- 685.281 -----
totale;	741.225	685.281
4-ter) imposte anticipate:		
esigibili entro esercizio		
successivo,	38	3.519
oltre,	----- 63.858 -----	----- 63.562 -----
totale;	63.896	67.081
5) verso altri:		
esigibili entro esercizio		
successivo,	----- 0 -----	----- 2.017 -----
totale;	----- 0 -----	----- 2.017 -----
<b>Totale.</b>	<b>805.121</b>	<b>754.379</b>
III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON		
COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI:		
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE:		
1) depositi bancari e postali;	58.430	1.095.210
3) denaro e valori in cassa.	1.273	1.447

	-----	-----
<b>Totale.</b>	<b>59.703</b>	<b>1.096.657</b>
	-----	-----

<b>Totale attivo circolante (C).</b>	<b>864.824</b>	<b>1.851.036</b>
--------------------------------------	----------------	------------------

D) RATEI E RISCONTI:

b) risconti,	----- 1.400	----- 1.426
--------------	-------------	-------------

<b>Totale ratei e risconti (D).</b>	<b>1.400</b>	<b>1.426</b>
	-----	-----

<b>TOTALE ATTIVO.</b>	<b>13.683.583</b>	<b>14.159.619</b>
	=====	=====

**PASSIVO**

**31-dic-09**

**31-dic-08**

A) PATRIMONIO NETTO:

I - Capitale.	13.000.000	13.000.000
---------------	------------	------------

II - Riserva da soprapprezzo azioni.	0	0
--------------------------------------	---	---

III - Riserve di rivalutazione.	0	0
---------------------------------	---	---

IV - Riserva legale.	0	0
----------------------	---	---

V - Riserva per azioni proprie

in portafoglio.	0	0
-----------------	---	---

VI - Riserve statutarie.	0	0
--------------------------	---	---

VII - Altre riserve:

b) altre,	----- 1	----- 0
-----------	---------	---------

Totale;	1	0
---------	---	---

VIII - Utili (perdite) portati a nuovo.	(189.515)	(137.700)
---	-----------	-----------

IX - Utile (perdita) dell'esercizio.	----- (129.634)	----- (51.815)
--------------------------------------	-----------------	----------------

<b>Totale Patrimonio netto (A).</b>	<b>12.680.852</b>	<b>12.810.485</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

B) FONDI PER RISCHI E ONERI:

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

DI LAVORO SUBORDINATO.	0	0
------------------------	---	---

D) DEBITI:

7) debiti verso fornitori:

esigibili entro esercizio

successivo,                      46.300                      485.696  
-----

totale;    46.300    485.696

11) debiti verso controllanti:

esigibili entro esercizio

successivo,                      938.794                      841.009  
-----

totale;    938.794    841.009

14) altri debiti:

esigibili entro esercizio

successivo,                      17.637                      22.429  
-----

totale;    17.637    22.429  
-----

**Totale debiti (D).**    **1.002.731**    **1.349.134**

E) RATEI E RISCONTI:

**TOTALE PASSIVO**    **13.683.583**    **14.159.619**  
=====

**CONTI D'ORDINE**

GARANZIE PRESTATE:

e) altre garanzie

emesse.    7.211.303    7.211.303  
-----

**Totale garanzie prestate.**    **7.211.303**    **7.211.303**  
-----

**TOTALE CONTI D'ORDINE**    **7.211.303**    **7.211.303**  
=====

**CONTO ECONOMICO**

**2009**

**2008**

A) VALORE DELLA PRODUZIONE:

B) COSTI DELLA PRODUZIONE:

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci;	0	(2.053)
7) per servizi;	(117.557)	(106.731)
8) per godimento di beni di terzi;	(4.075)	(5.863)
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali;	(1.210)	(1.210)
totale;	(1.210)	(1.210)
14) oneri diversi di gestione;	(7.382)	(11.884)
<b>Totale.</b>	<b>(130.224)</b>	<b>(127.741)</b>
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI		
DELLA PRODUZIONE (A-B).	(130.224)	(127.741)

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:

16) altri proventi finanziari:		
d) altri proventi nei confronti di imprese:		
- bancarie;	3.806	57.394
totale;	3.806	57.394
totale;	3.806	57.394
<b>Totale (16-17+-17 bis).</b>	<b>3.806</b>	<b>57.394</b>

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:



## **NOTA INTEGRATIVA**

### **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il presente Bilancio (costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa), è stato redatto secondo le disposizioni del Codice Civile introdotte dal D.Lgs 17 gennaio 2003, n. 6 e successive modificazioni ed integrazioni, tenendo altresì conto delle indicazioni fornite, in merito, dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) che hanno integrato ed interpretato, in chiave tecnica, le norme di legge in materia di bilancio.

Il Bilancio di esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili ed è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile; esso è composto dallo Stato Patrimoniale (secondo lo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis C.C.), dal Conto Economico (in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis C.C.) e dalla presente Nota Integrativa.

La Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C., da altre disposizioni del Decreto Legislativo n. 127/91 o da altre leggi al riguardo.

Inoltre vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni.

Poiché per due esercizi consecutivi non sono stati superati i limiti di cui all'art. 2435 bis, comma I, Codice Civile, la società si è avvalsa della facoltà di redigere il bilancio in forma abbreviata, secondo le modalità stabilite dalla succitata norma legislativa.

Al proposito si fa presente quanto segue:

- lo *Stato Patrimoniale* è stato redatto in forma estesa, senza pertanto

usufruire della possibilità di effettuare i raggruppamenti previsti dall'art. 2435 bis, comma II, Cod. Civ.;

- la *Nota Integrativa* è stata redatta in forma abbreviata omettendo le indicazioni espressamente elencate all'art. 2435 bis, comma V, Cod. Civ., salvo i casi in cui tali omissioni siano state ritenute in contrasto con l'esigenza di fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico dell'esercizio. Il tutto secondo quanto previsto dall'art. 2423, comma III, Codice Civile. Nei dettagli esplicativi contenuti nella Nota Integrativa, gli ammortamenti e le svalutazioni sono stati detratti in forma esplicita dalle voci dell'attivo a cui si riferiscono;
- in virtù di quanto consentito dall'art. 2435 bis, comma VI, Cod. Civ. non si è proceduto alla redazione della *Relazione sulla Gestione*; in merito alle informazioni richieste dall'art. 2428, comma 3, numeri 3) e 4), Cod. Civ. si precisa che la Società non possiede azioni proprie né delle società controllanti neppure per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona e che nel corso dell'esercizio 2009 non ha acquistato o alienato né azioni proprie né azioni o quote delle società controllanti neppure per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

Tenuto conto che la presente Società fa parte di un gruppo di imprese si è ritenuto opportuno allegare alla Nota i prospetti patrimoniali ed economici riepilogativi dei rapporti infragruppo così come previsto dell'art. 2428 comma 3, numero 2) del Cod. Civ.. Tali dati rilevano anche ai fini dell'informativa richiesta dal vigente articolo 2497 bis, 5° comma, del Codice civile relativamente ai rapporti intercorsi con la Itinera Spa che

esercita l'attività di "direzione e coordinamento".

Ai sensi dell'art. 16, commi 7 e 8 del D.Lgs. 213/98 e dell'art. 2423 comma 5 del Cod.Civ., il bilancio è stato redatto in unità di euro senza cifre decimali ed altresì i valori della nota integrativa sono stati espressi in unità di euro.

### CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2009 sono conformi all'art. 2426 Cod.Civ. e non hanno subito variazioni rispetto a quelli adottati per la redazione del bilancio del precedente esercizio.

I più significativi criteri di valutazione risultano i seguenti:

#### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

In particolare:

- I **costi di impianto e ampliamento** aventi utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale, e vengono ammortizzati in un periodo di cinque anni.

#### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

La voce comprende unicamente le immobilizzazioni in corso le quali, iscritte al costo di acquisto o di produzione, verranno ammortizzate all'atto dell'entrata in funzione del cespite. Nel costo sono compresi gli oneri accessori e i costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al cespite.

#### CREDITI

I crediti sono iscritti al valore nominale ritenuto adeguato ad esprimere il loro presumibile valore di realizzo.

#### DISPONIBILITA' LIQUIDE

I depositi bancari e la cassa sono iscritti al valore nominale o numerario.

#### RATEI E RISCOINTI

Sono iscritti in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

#### DEBITI

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

#### CONTI D'ORDINE

Le fidejussioni rilasciate sono iscritte al loro valore nominale.

#### RICONOSCIMENTO DEI RICAVI E PROVENTI

I ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati indicati al conto economico per competenza, al netto degli sconti e degli abbuoni e nel rispetto del principio della prudenza

#### IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Sono iscritte sulla base della vigente normativa, tenuto conto dei criteri stabiliti dal principio contabile O.I.C. n. 25 elaborato dall'Organismo Italiano di Contabilità in materia di "Trattamento contabile delle imposte sul reddito".

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono compensati qualora la compensazione sia giuridicamente consentita.

In merito alla fiscalità differita, le imposte anticipate iscritte nel presente bilancio per un importo di euro 63.896 riguardano principalmente le perdite fiscali conseguite negli esercizi 2006, 2007, 2008 che risultano illimitatamente riportabili nel tempo.

In ossequio al principio della prudenza non si è proceduto alla rilevazione delle imposte anticipate sulla perdita fiscale rilevata nell'esercizio (limitatamente riportabile per un quinquennio), pari a Euro 135.133, considerata l'attuale incertezza sia dei tempi necessari all'approvazione da parte del CIPE del progetto definitivo sia dell'inizio dei lavori di costruzione

come specificato in un successivo paragrafo.

Come già indicato nella Nota Integrativa 2008 si comunica che in data 3 luglio 2008 in risposta all'Istanza d'Interpello presentata dalla Taranto Logistica S.p.A. il 29 febbraio 2008, relativa alla disapplicazione dell'art. 30 della Legge n. 724/1994 (relativo alla normativa sulle Società di comodo), l'Agenzia delle Entrate – Direzione Regionale della Puglia ha accolto tale istanza per l'esercizio 2007 ritenendo non applicabile alla Società la norma sopra richiamata.

In base alla disposizione N. prot. 2008/23681 del direttore dell'Agenzia delle Entrate punto 1) lettera f), la società, avendo già ottenuto la disapplicazione in relazione al 2007 e tenuto conto che nell'esercizio appena concluso, così come nell'esercizio 2008, non si sono modificate le medesime circostanze oggettive che hanno impedito la realizzazione dei ricavi, non dovrà presentare un'altra istanza d'interpello.

### **ALTRE INFORMAZIONI**

#### **DEROGHE AI SENSI DEL 4° COMMA ART. 2423**

Si precisa altresì che nell'allegato Bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423.

#### **INFORMATIVA AI SENSI DEL 5° COMMA ART. 2423-TER.**

Si precisa che nell'allegato Bilancio non sono state operate riclassifiche ai sensi del 5° comma dell'art. 2423 ter.

### **SPECIFICHE INFORMAZIONI RICHIESTE DALL'ART. 2427 C.C.**

#### **CRITERI DI CONVERSIONE DELLE POSTE IN VALUTA**

Nel bilancio non figurano partite originariamente espresse in valute estere.

#### **GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI**

Sui beni sociali non grava alcun tipo di garanzia reale.

#### **DATI SULL'OCCUPAZIONE**

La Società non dispone di personale dipendente.

### **COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO**

Tutte le voci di commento al bilancio risultano espresse in Euro, gli importi riportati accanto alla descrizione delle singole voci si riferiscono ai saldi del bilancio al 31.12.2009 e, tra parentesi, a quelli del bilancio al 31.12.2008.

### **COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO**

#### **CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI**

**€ 6.500.000            ( € 6.500.000)**

Tale voce è relativa ai decimi (pari al 50% del capitale sociale) ancora da versare al 31.12.2009 da parte degli azionisti in relazione alla costituzione della società avvenuta il 25 luglio 2006 (per il dettaglio degli importi da versare si rimanda al paragrafo di commento al “Capitale sociale”). Il Presidente in base alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 dicembre 2009 ha effettuato il richiamo dei versamenti ancora dovuti per un ammontare complessivo di € 1.300.000.

**IMMOBILIZZAZIONI            € 6.317.359                            ( € 5.807.157)**

Per le due classi delle immobilizzazioni (immateriali e materiali) sono stati predisposti appositi prospetti, riportati in allegato alla presente nota integrativa (vd. Prospetti n.1-2), che indicano per ciascuna voce i costi storici, i precedenti ammortamenti, i movimenti intercorsi nell'esercizio, e i saldi finali alla chiusura dell'esercizio.

**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI            € 1.209            ( € 2.419)**

La voce comprende unicamente le “*Spese di impianto e ampliamento*” che, al 31 dicembre 2009, ammontano a euro 1.209 al netto dell’ammortamento effettuato pari ad Euro 1.210.

**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI            € 6.316.150            ( € 5.804.738)**

Tale voce si riferisce unicamente alle “*Immobilizzazioni in corso e acconti*” (vd. prospetto n.2) che accolgono i costi sostenuti negli esercizi 2006, 2007, 2008 e 2009 relativi principalmente a servizi di ingegneria connessi alle attività di progettazione definitiva ed esecutiva della piastra portuale di Taranto, Piastra Logistica Integrata al sistema Transeuropeo Intermodale del Corridoio Adriatico. Nello specifico sono stati capitalizzati i seguenti costi:

	2009	2008	2007	2006	Totale
Spese di progettazione	450.000	1.020.000	730.000	3.661.000	<b>5.861.000</b>
Altre prestazioni	61.412	123.412	151.626	41.433	<b>377.883</b>
Spese di registrazione	0	0	77.267	0	<b>77.267</b>
<b><i>Totali</i></b>	<b>511.412</b>	<b>1.143.412</b>	<b>958.893</b>	<b>3.702.433</b>	<b>6.316.150</b>

**ATTIVO CIRCOLANTE € 864.824 (€ 1.851.036)**

**CREDITI € 805.121 (€ 754.379)**

**Crediti tributari € 741.225 (€ 685.281)**

Tale voce risulta così composta:

	31.12.2009	31.12.2008
Crediti Ires a nuovo	45.318	44.290
Credito IVA	695.907	640.991
<b><i>Totali</i></b>	<b>741.225</b>	<b>685.281</b>

L'incremento del credito IRES deriva dalle ritenute d'acconto maturate sugli interessi attivi bancari.

**Imposte anticipate € 63.896 (€ 67.081)**

Tale voce nell'esercizio ha fatto registrare le seguenti movimentazioni:

	31.12.2009
Saldo iniziale	67.081
Riversamento imp. ant. Esercizio	-3.518

Imposte anticipate dell'esercizio	333
<b><i>Totali</i></b>	<b><i>63.896</i></b>

Tale voce è relativa ad imposte di competenza di esercizi futuri ma esigibili con riferimento all'esercizio in corso; il decremento (3.518 euro) è dovuto al "riversamento" nel 2009 di parte delle differenze temporanee deducibili originatesi in precedenti esercizi, in particolare la quota del compenso dei sindaci di competenza del 2009 e una quota delle spese di rappresentanza riprese a tassazione nel 2007. I crediti per imposte anticipate sono iscritti in bilancio nel presupposto della loro recuperabilità attraverso i risultati economici dei futuri esercizi. Per il dettaglio delle voci che hanno formato tali attività si rimanda al prospetto n. 6; dette attività risultano esigibili oltre l'esercizio successivo per un importo di Euro 63.858.

**Crediti verso Altri**                    € 0    (€ 2.017)

**Scadenze e ripartizione geografica dei crediti**

Ai sensi dell'articolo 2427, n. 6 del Codice Civile si precisa che tutti i crediti di bilancio risultano esigibili entro l'esercizio successivo, ad eccezione dell'attività per imposte anticipate, e sono nei confronti di soggetti nazionali.

**DISPONIBILITA' LIQUIDE**    € 59.703    (€ 1.096.657)

Al 31 dicembre tale raggruppamento risulta così composto:

	31.12.2009	31.12.2008
C/c attivi	58.430	1.095.210
Denaro e valori in cassa	1.273	1.447
<b><i>Totali</i></b>	<b><i>59.703</i></b>	<b><i>1.096.657</i></b>

**RATEI E RISCONTI ATTIVI**                    € 1.400    (€ 1.426)

La voce si riferisce interamente a risconti attivi su assicurazioni con scadenza entro il 31 dicembre 2009.

### **COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO**

**PATRIMONIO NETTO            € 12.680.852            ( € 12.810.485)**

La movimentazione complessiva delle voci costituenti il patrimonio netto viene fornita nell'allegato n. 3. Inoltre, conformemente a quanto specificatamente richiesto al punto 7-bis dell'articolo 2427 del Codice Civile, l'allegato 3 bis indica altresì per le voci del Patrimonio Netto, la natura, la possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché l'avvenuta utilizzazione nell'esercizio precedente.

**CAPITALE SOCIALE            € 13.000.000            ( € 13.000.000)**

Il capitale sociale al 31 dicembre 2009, interamente sottoscritto, risulta costituito da n. 13.000.000 di azioni ordinarie da nominali euro 1 cadauna, per complessivi Euro 13.000.000 di cui Euro 6.500.000 ancora da versare. Come già indicato in un precedente paragrafo il Consiglio di Amministrazione del 14 dicembre 2009 ha deliberato il richiamo di una parte dei versamenti ancora dovuti per complessivi Euro 1.300.000.

Il Capitale Sociale di pertinenza dei soci, in base alle quote attualmente possedute è ripartito come segue:

- ITINERA S.p.A.: Euro 12.350.000 pari al 95%; residuo da versare Euro 6.175.000, di cui richiamati Euro 1.235.000;
- GRANDI LAVORI FINCOSIT S.p.A.: Euro 130.000 pari al 1%; residuo da versare Euro 65.000, di cui richiamati Euro 13.000;
- BIO S.p.A.: Euro 130.000 pari al 1%; residuo da versare Euro 65.000, di cui richiamati Euro 13.000;
- LOGSYSTEM S.r.l.: Euro 130.000 pari al 1%; residuo da versare Euro 65.000, di cui richiamati Euro 13.000;
- LOGSYSTEM INTERNATIONAL S.r.l.: Euro 130.000 pari al 1%;

residuo da versare Euro 65.000, di cui richiamati Euro 13.000;

- SOCIETA' INIZIATIVE NAZIONALI AUT. S.p.A.: Euro 130.000 pari al 1%; residuo da versare Euro 65.000, di cui richiamati Euro 13.000.

RISERVA DI ARROTONDAMENTO € 1 (€ 0)

Tale voce considera le differenze di arrotondamento derivanti dalla redazione del bilancio 2009 in unità di Euro senza cifre decimali; tali differenze sono rilevate extracontabilmente cioè senza operare alcuna scrittura in partita doppia.

UTILI E PERDITE PORTATI A NUOVO - € 189.515 (- € 137.700)

La variazione di tale voce è riconducibile alla delibera dell'Assemblea Ordinaria del 3 aprile 2009 che ha destinato a nuovo la perdita dell'esercizio 2008.

RISULTATO D'ESERCIZIO - € 129.634 (- € 51.815)

**DEBITI** € 1.002.731 (€ 1.349.134)

Commentiamo di seguito la composizione ed i movimenti dell'esercizio delle voci che compongono tale raggruppamento:

**Debiti verso fornitori** € 46.300 (€ 485.696)

**Debiti verso Controllanti** € 938.794 (€ 841.009)

Tale voce risulta essere così composta:

	31.12.2009	31.12.2008
Itinera S.p.A.		
<i>Fatture ricevute:</i>	838.998	583.152
<i>Fatture da ricevere:</i>	99.796	257.857
<b><i>Totale</i></b>	<b>938.794</b>	<b>841.009</b>

La voce si riferisce unicamente a rapporti con la controllante Itinera S.p.A.

riguardanti principalmente attività inerenti le progettazioni.

**Altri debiti** € 17.637 (€ 22.429)

La voce “Altri debiti” comprende principalmente il debito verso il Collegio Sindacale (€ 15.600).

Scadenze e ripartizione geografica dei debiti

Ai sensi dell’articolo 2427, n. 6 del Codice Civile si precisa che tutti i debiti sopraesposti sono esigibili entro l’esercizio successivo e sono riferiti esclusivamente ad enti e soggetti nazionali.

**COMMENTO AI CONTI D'ORDINE**

**Garanzie prestate**

Altre garanzie emesse € 7.211.303 (€ 7.211.303)

Tale voce è relativa alla polizza fideiussoria relativa alla cauzione definitiva rilasciata all’Autorità Portuale di Taranto attraverso Assicurazioni Generali S.p.A..

**COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO**

**COSTI DELLA PRODUZIONE - € 130.224 (- € 127.741)**

**Costi per acquisti** € 0 (- € 2.053)

**Costi per servizi** - € 117.557 (- € 106.731)

La voce in oggetto risulta così dettagliata:

<b>Costi per servizi operativi</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Commiss. su cauzioni definitive	28.387	28.324
Altri	1.907	1.457
<b><i>Totale (a)</i></b>	<b><i>30.294</i></b>	<b><i>29.781</i></b>
<b>Costi per servizi non operativi</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Spese legali e notarili	0	1.020
Spese telefoniche, postali	1.990	1.974

Emolumenti sindacali	15.600	19.970
Vitto – alloggio	4.718	3.542
Consulenze amministrative	40.000	40.000
Altri	24.955	10.444
<b>Totali (b)</b>	<b>87.263</b>	<b>76.950</b>
<b>Totali (a + b)</b>	<b>117.557</b>	<b>106.731</b>

**Costi per godimento di beni di terzi - € 4.075 (- € 5.863)**

	2009	2008
Affitti e spese condominiali	4.075	5.863
<b>Totale</b>	<b>4.075</b>	<b>5.863</b>

**Ammortamenti e svalutazioni - € 1.210 (- € 1.210)**

Tale voce comprende unicamente l'ammortamento delle spese di costituzione della società pari ad Euro 1.210.

**Oneri diversi di gestione - € 7.382 (- € 11.884)**

Tale voce è così composta:

	2009	2008
Imposte e tasse	839	942
Cancelleria e stampati	2.259	7.181
Altre	4.284	3.761
<b>Totale</b>	<b>7.382</b>	<b>11.884</b>

- La voce "imposte e tasse" comprende le spese sostenute per valori bollati pari ad Euro 593 e per diritti camerali pari ad Euro 246.

**PROVENTI ED ONERI FINANZIARI € 3.806 (€ 57.394)**

**Altri proventi finanziari € 3.806 (€ 57.394)**

Tale voce, come già nell'esercizio precedente, comprende unicamente interessi attivi bancari.

**PROVENTI E ONERI STRAORDINARI - € 31 (- € 162)**

**Proventi Straordinari € 0 (€ 1)**

**Oneri Straordinari - € 31 (- € 163)**

Tale voce comprende esclusivamente sopravvenienze passive.

**Imposte sul reddito dell'esercizio - € 3.185 (€ 18.694)**

Tale voce, come già nell'esercizio precedente, si riferisce unicamente alle imposte differite.

**Informazioni sull'attività di direzione e coordinamento di società**

La controllante Itinera S.p.A. esercita attività di direzione e coordinamento della Società ai sensi dell'articolo 2497 del Codice Civile.

Ai sensi dell'articolo 2497-bis, comma 4 del Codice Civile è stato predisposto nell'allegato n. 6 alla presente Nota Integrativa il prospetto che riepiloga i dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio approvato dalla sopraccitata controllante (al 31.12.2008).

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Itinera S.p.A. al 31 dicembre 2008, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

**COMPENSI AD ORGANI SOCIALI**

Per gli Amministratori della Società non è previsto alcun compenso.

Gli emolumenti erogati nell'anno al Collegio Sindacale ammontano a 15.600 euro (19.970 euro al 31 dicembre 2008).

**DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA DEI DATI**

La Società ha provveduto nel corso dell'esercizio 2009 a sottoporre a revisione il Documento programmatico sulla sicurezza aziendale dei dati

(DPS), adottato ai sensi del D.lgs. 30 giugno 2003 n. 196 e successive modificazioni, in attuazione di quanto prescritto dall'Allegato B) al medesimo provvedimento legislativo (Disciplinare tecnico in materia di misure di sicurezza) adeguandolo a quanto previsto dal provvedimento del Garante per la protezione dei dati personali recante prescrizioni ai titolari dei trattamenti effettuati con strumenti elettronici relativamente alle attribuzioni di amministratore di sistema.

#### OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE

Si precisa che le operazioni realizzate con “parti correlate” sono state effettuate a normali condizioni di mercato, e che le stesse sono realizzate sulla base di regole che ne assicurano la trasparenza, nonché la correttezza sostanziale e procedurale.

#### ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

La Società non ha sottoscritto accordi non risultanti dallo stato patrimoniale che possano avere un impatto significativo sulla situazione patrimoniale e finanziaria, nonché sul risultato economico della Società.

#### **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NELL'ESERCIZIO**

La società è stata costituita in data 25.07.2006 con atto a rogito Notaio Esposito di Tortona (rep. 28931/276547) ed ha per oggetto esclusivo le attività di progettazione ed esecuzione, direttamente o tramite affidamento diretto ai propri soci, anche in regime di joint venture o riuniti in società consortili, dei lavori e dei servizi relativi al nodo infrastrutturale del Porto di Taranto – Piastra Logistica integrata al sistema transeuropeo intermodale del “corridoio adriatico” e della gestione della piattaforma logistica.

Come già comunicato nei precedenti esercizi, la convenzione è stata sottoscritta in data 9 marzo 2006 tra la Concedente Autorità Portuale di

Taranto e l'Associazione Temporanea d'Imprese Itinera S.p.A. (mandataria) – Grandi lavori Fincosit S.p.A. – Logsystem S.r.l. – Logsystem International S.r.l. – S.I.N.A. S.p.A. – Bio S.p.A. (Mandanti). In tale concessione è poi subentrata la Taranto Logistica S.p.A. con atto del 11 luglio 2007 così come stabilito dall'art. 37 – quinquies comma 1 della legge 109/94.

Nel corso dell'esercizio appena concluso, la Società ha approfondito le attività con l'Autorità Portuale ed il Ministero necessarie ai fini del conseguimento dell'approvazione tecnico-amministrativa del progetto definitivo il cui iter, come noto, è stato pesantemente influenzato da fattori esterni indipendenti dalla volontà della Società ed ad essa non imputabili, che hanno, di fatto, determinato un ritardo di circa tre anni rispetto alla pianificazione effettuata e posta a base di Concessione e la sostanziale impossibilità di proseguire nel regolare svolgimento di tutte le attività oggetto di concessione.

A seguito del recepimento delle prescrizioni formulate in sede di Conferenza dei Servizi nel dicembre 2008, nei primi mesi dell'anno la Concessionaria ha trasmesso all'Autorità Portuale le revisioni/integrazioni progettuali richieste ed ha provveduto alla quantificazione economica dei conseguenti maggiori lavori e degli ulteriori titoli di onerosità dovuti al protrarsi dell'iter autorizzativo che, nel loro complesso, hanno comportato la variazione del valore dell'investimento dagli originari 156.149.167,79 Euro al nuovo importo di 189.749.167,79 Euro.

In ragione del predetto aggiornamento del valore dell'investimento risultante dal progetto perfezionato in sede istruttoria, il CIPE ha provveduto ad assegnare in via programmatica alla Piastra Portuale di Taranto il contributo integrativo di 33,6 milioni di €.

Nel mese di settembre 2009, la concessionaria ha pertanto provveduto a predisporre per il Ministero dell'Infrastrutture e dei Trasporti e per la Concedente Autorità Portuale il nuovo progetto definitivo con il relativo dettaglio degli investimenti aggiornati

In data 27 e 28/11/2009 è inoltre intercorso uno scambio di corrispondenza tra il concessionario ed il concedente in ordine ad una proposta/accettazione effettuata ai sensi dell'art. 22 del contratto di concessione, al fine di formalizzare il nuovo ammontare dell'intervento in apposito atto aggiuntivo al contratto, che dovrà altresì prevedere un congruo differimento del termine di scadenza della Concessione ed una rivisitazione del Piano Economico Finanziario.

Tali documenti sono stati trasmessi dal Concedente e dalla Concessionaria al Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti al fine di consentire il completamento dell'iter approvativo dell'intervento assentito in Concessione.

Il CIPE, nel corso della seduta di prossima convocazione, dovrebbe provvedere pertanto ad approvare il progetto definitivo dell'intervento, così come revisionato dal Concessionario in esito all'iter istruttorio ministeriale, e a confermare, contestualmente lo stanziamento del maggior contributo previsto.

In merito alle ulteriori attività di progettazione definitiva conseguenti alle prescrizioni formulate in sede di Conferenza dei Servizi e che hanno comportato nel corso dell'anno l'elaborazione di elaborati grafici integrativi, sono in corso le valutazioni circa il riconoscimento dei maggiori oneri sostenuti per le integrazioni progettuali che sono state avanzate dall'ATI Costruttori. Nel corso dell'esercizio sono inoltre proseguite le attività di progettazione esecutiva a cui si era dato corso per comprimere i tempi di approvazione della stessa e si è provveduto, pertanto, alla corresponsione dell'ulteriore quota di

avanzamento contrattualmente prevista per tale attività.

### **Proposte all'assemblea**

Signori Azionisti, in considerazione di quanto esposto invitiamo l'Assemblea ad approvare il bilancio così come presentato, proponendo altresì di riportare a nuovo la perdita di esercizio, pari ad € 129.633,87 (arrotondato in bilancio a € 129.634).

### **ALLEGATI**

Gli allegati che seguono contengono informazioni aggiuntive rispetto a quelle esposte nella Nota Integrativa, della quale costituiscono parte integrante:

- Prospetto n.1 relativo alle variazioni nei conti delle  
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI
- Prospetto n.2 relativo alle variazioni nei conti delle  
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI
- Prospetto n. 3 relativo delle variazioni nei conti di PATRIMONIO  
NETTO per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.
- Prospetto n. 3 bis relativo alla natura, disponibilità e distribuibilità delle  
voci del PATRIMONIO NETTO
- Prospetto n. 4: rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31  
dicembre 2009.
- Prospetto n. 5 relativo alla determinazione delle imposte differite/  
anticipate al 31 dicembre 2009.
- Prospetto n. 6 relativo ai dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio  
approvato (al 31 dicembre 2008) della Itinera S.p.A., Società che esercita  
l'attività di "direzione e coordinamento".
- Prospetto n. 7 relativo ai rapporti patrimoniali intrattenuti nell'esercizio  
con imprese controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste

ultime.

- Prospetto n. 8 relativo ai rapporti economici intrattenuti nell'esercizio con imprese controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

**TARANTO LOGISTICA S.p.A.***Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni immateriali - Esercizio 2009 (Valori in unità di Euro)*

Descrizione	Situazione iniziale					Movimenti dell'esercizio						Situazione Finale				
	Costo storico	Rivalutaz.	(Fondi Ammortamento)	(Svalutaz.)	Saldo iniziale	Acquisizioni	Riclassific. Costo storico	(Disinvestim. F.do ammortam. netti)	(Ammortamenti)	(Svalutaz.)/Ripristini	Rivalutaz.	Costo Storico	Rivalutaz.	(Fondi Ammortamento)	(Svalutaz.)	Saldo finale
Costi di impianto ed ampliamento	6.048		(3.629)		2.419							6.048		(4.839)		1.209
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicita'																
Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno																
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili																
Avviamento																
Immobilizzazioni in corso ed acconti																
Altre immobilizzazioni immateriali																
<b>Totall</b>	<b>6.048</b>		<b>(3.629)</b>		<b>2.419</b>				<b>(1.210)</b>			<b>6.048</b>		<b>(4.839)</b>		<b>1.209</b>

(\*\*) Di cui:

Costo storico

Fondo ammortamento

Valore netto

.....  
0

**TARANTO LOGISTICA S.p.A.***Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali - Esercizio 2009 ( Valori in unità di Euro )*

Descrizione	Situazione iniziale					Movimenti dell'esercizio						Situazione Finale				
	Costo storico	Rivalutaz.	(Fondi Ammortamento)	(Svalutaz.)	Saldo iniziale	Acquisizioni	Riclassific.	(Disinvestimenti netti)	(Ammortamenti)	(Svalutaz.)/Ripristini	Rivalutaz.	Costo Storico	Rivalutaz.	(Fondi Ammortamento)	(Svalutaz.)	Saldo finale
1) Terreni e Fabbricati																
2) Impianti e Macchinari																
3) Attrezzature industriali e commerciali																
4) Altri beni materiali																
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti	5.804.738				5.804.738	511.412						6.316.150				6.316.150
<b>Totale</b>	<b>5.804.738</b>				<b>5.804.738</b>	<b>511.412</b>						<b>6.316.150</b>				<b>6.316.150</b>

(\*\*) Di cui:

Costo storico

F.di ammortamento

Valore netto

---



---

**TARANTO LOGISTICA S.P.A.***Prospetto delle variazioni nei conti di Patrimonio Netto per gli esercizi chiusi al 31 Dicembre 2009 ed al 31 dicembre 2008*

Descrizione delle variazioni	CAPITALE SOCIALE	ALTRE RISERVE	UTILI(PERDITE) A NUOVO	RISULTATO D'ESERCIZIO	TOTALE
	<i>I</i>	<i>VII</i>	<i>VIII</i>	<i>IX</i>	
<b>SALDI AL 31 DICEMBRE 2007</b>	<b>13.000.000</b>		<b>(89.484)</b>	<b>(48.216)</b>	<b>12.862.300</b>
<b>Movimenti 2008</b>					
A) Riporto a nuovo della perdita esercizio 2007 come da Assemblea del 27 febbraio 2008			(48.216)	48.216	
B) Risultato d'esercizio 2008				(51.815)	(51.815)
<b>SALDI AL 31 DICEMBRE 2008</b>	<b>13.000.000</b>		<b>(137.700)</b>	<b>(51.815)</b>	<b>12.810.485</b>
<b>Movimenti 2009</b>					
A) Riporto a nuovo della perdita esercizio 2008 come da Assemblea del 3 aprile 2009			(51.815)	51.815	
B) Risultato d'esercizio 2009				(129.634)	(129.634)
C) Riserva da Arrotondamento			1		1
<b>SALDI AL 31 DICEMBRE 2009</b>	<b>13.000.000</b>	<b>1</b>	<b>(189.515)</b>	<b>(129.634)</b>	<b>12.680.852</b>

(prospetto n.3-bis)

**Taranto Logistica S.p.A.**

*Natura, possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle voci di Patrimonio Netto al 31 dicembre 2009 e loro utilizzazione nei precedenti esercizi (Valori in unità di euro)*

<i>Natura e descrizione delle voci di Patrimonio Netto</i>	<i>Importo al 31.12.2009</i>	<i>Possibilità di utilizzazione</i>	<i>Quota disponibile</i>	<i>Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nell'esercizio precedente</i>			
				<i>Per copertura perdite</i>	<i>Per aumento di capitale</i>	<i>Per distribuzione</i>	<i>Per altre ragioni</i>
<i>Capitale sociale</i>	<i>13.000.000</i>						
<i>Totale</i>			<i>-</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Quota non distribuibile</i>							
<i>Residua quota distribuibile</i>			<i>-</i>				

**Legenda:**

*A: per aumento di capitale;*

*B: per copertura perdite;*

*C: per distribuzione ai soci;*

**TARANTO LOGISTICA S.P.A.**

(Prospetto n. 4)

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b> (valori espressi in unità di Euro)	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali (a)</b>	<b>1.096.657</b>	<b>2.343.838</b>
<b>Attività operativa:</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(129.634)</b>	<b>(51.815)</b>
<b>Rettifiche:</b>		
Ammortamenti:		
- immobilizzazioni immateriali	1.210	1.210
Variazione netta delle attività e delle passività fiscali differite	3.185	(18.694)
Variazione del capitale circolante netto	(400.303)	(34.470)
<b>Liquidità generata (assorbita) dall'attività operativa (b)</b>	<b>(525.542)</b>	<b>(103.769)</b>
<b>Attività di investimento:</b>		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(511.412)	(1.143.412)
<b>Liquidità generata (assorbita) dall'attività d'investimento (c)</b>	<b>(511.412)</b>	<b>(1.143.412)</b>
<b>Attività finanziaria:</b>		
Altre variazioni del patrimonio netto (versamento Soci richiamo decimi)		
<b>Liquidità generata (assorbita) dall'attività finanziaria (d)</b>		
<b>Disponibilità liquide finali (a+b+c+d)</b>	<b>59.703</b>	<b>1.096.657</b>

**TARANTO LOGISTICA S.p.A.**

*Prospetto di determinazione delle imposte differite/anticipate al 31 dicembre 2009 ed al 31 dicembre 2008 (Valori in unità di euro)*

	31.12.2008		Variazioni esercizio			31.12.2009	
	Ammontare delle differenze temporanee	Saldo imp. Ant./diff. (aliquota 27,5%-aliquota 3,9%)	Differenze temporanee esercizio	Riversamento diff. temp. eserc. prec.	Effetti economici dell'esercizio	Ammontare delle differenze temporanee	Saldo imp. Ant./diff. (aliquota 27,5%-aliquota 3,9%)
<b>Imposte anticipate:</b>							
<i>Ammortamenti spese impianto ed ampliamento</i>	3.629	-1.093	1.210		-333	4.839	-1.426
<i>Spese di rappresentanza</i>	2.450	-688		-121	39	2.329	-649
<i>Compensi sindaci</i>	12.653	-3.481		-12.653	3.479		-2
<b>Totale</b>	<b>18.732</b>	<b>-5.262</b>	<b>1.210</b>	<b>-12.774</b>	<b>3.185</b>	<b>7.168</b>	<b>-2.077</b>
<b>Imposte differite:</b>							
.....							
.....							
<b>Totale</b>							
<b>Imposte differite (anticipate) nette (a)</b>		<b>-5.262</b>			<b>3.185</b>		<b>-2.077</b>
<b>Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio (b)</b>							
<b>Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio precedente (c)</b>		<b>-61.819</b>					<b>-61.819</b>
<b>Totale (a) + (b) + (c)</b>		<b>-67.081</b>			<b>3.185</b>		<b>-63.896</b>

(prospetto n. 6)

*Bilancio al 31 dicembre 2008 della ITINERA S.p.A., società controllante che esercita l'attività di  
"direzione e coordinamento"*

**STATO PATRIMONIALE**

**ATTIVO**

<b>Importi in euro</b>	<b>31/12/2008</b>
A Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	
B Immobilizzazioni	74.313.883
C Attivo circolante	207.841.094
D Ratei e risconti	1.191.297
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b><u>283.346.274</u></b>

**PASSIVO**

<b>Importi in euro</b>	<b>31/12/2008</b>
A Patrimonio Netto	
Capitale sociale	60.000.000
Riserve	4.636.221
Utile (perdita) di esercizio	4.497.255
B Fondi per rischi ed oneri	3.860.454
C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.744.363
D Debiti	204.212.418
E Ratei e risconti	395.563
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b><u>283.346.274</u></b>

**CONTO ECONOMICO**

<b>Importi in euro</b>	<b>2008</b>
A Valore della produzione	246.437.232
B Costi della produzione	(233.894.354)
C Proventi e oneri finanziari	(5.337.866)
D Rettifiche di valore di attività finanziarie	(160.052)
E Proventi e oneri straordinari	1.198.037
Imposte sul reddito dell'esercizio	(3.745.742)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b><u>4.497.255</u></b>

**TARANTO LOGISTICA S.P.A.**

<i>Prospetto riepilogativo dei rapporti patrimoniali intrattenuti con società del Gruppo al 31.12.2009</i>			
<b>Società</b>	<b>Crediti diversi - versamenti ancora dovuti</b>	<b>Debiti fatturati</b>	<b>Debiti da fatturare</b>
<b>Itinera S.p.A.</b>	6.175.000	838.998	99.796
<b>Tot. Controllanti</b>	6.175.000	838.998	99.796
<b><i>Totale</i></b>	<b>6.175.000</b>	<b>838.998</b>	<b>99.796</b>

**TARANTO LOGISTICA S.P.A.**

<i>Prospetto riepilogativo dei rapporti economici intercorsi nell'esercizio 2009 con Società del Gruppo</i>	
<b>SOCIETA'</b>	<b>Costi della produzione</b>
Itinera S.p.A.	(56.440)
<b>Tot. Controllanti</b>	<b>(56.440)</b>
<b>Totale</b>	<b>(56.440)</b>

**Nota:**

Itinera S.p.A. ha inoltre addebitato a Taranto Logistica S.p.A. costi della produzione per euro 286.411 che sono stati interamente capitalizzati.

Il presente bilancio è vero, reale e conforme alle scritture contabili.

Tortona, lì 29 marzo 2010

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

(Ing. Claudio Vezzosi)

**Il sottoscritto Ing. Claudio Vezzosi, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Taranto Logistica S.p.A., 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.**