

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

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

Sede legale: Strada per Alessandria, 6/a - 15057 Tortona (AL)

Capitale Sociale € 13.000.000,00.= versato per Euro 9.087.000,00

Iscritta Sez. Ord. Reg. Imprese Alessandria n. 02618180737 - R.E.A. 229776

C.F. e P. IVA n. 02618180737

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2018**

(valori espressi in unità di euro)

**STATO PATRIMONIALE**

<i>ATTIVO</i>	31-dic-18	31-dic-17
A) CREDITI VERSO SOCI PER		
VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
a) da richiamare;	3.900.000	3.900.000
b) richiamati.	..... 13.000	..... 13.000
<b>Totale crediti verso soci per</b>		
<b>versamenti ancora dovuti (A).</b>	<b>3.913.000</b>	<b>3.913.000</b>
B) IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione		
di quelle concesse in locazione finanziaria:		
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI:		
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:		
4) altri beni;	1.433	4.298
5) immobilizzazioni in corso e acconti.		
a) Costi capitalizzati	190.142.616	152.778.042
b) Fondo contributi in conto capitale	..... (147.570.617)	..... (118.791.585)
<b>Totale.</b>	<b>42.573.432</b>	<b>33.990.755</b>
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:		
2) crediti:		
d-bis) verso altri:		

esigibili entro esercizio			
successivo,	177	992	
	.....	.....	
totale;	177	992	
totale;	177	992	
	.....	.....	
<b>Totale.</b>	<b>177</b>	<b>992</b>	
	.....	.....	
<b>Totale immobilizzazioni (B).</b>	<b>42.573.609</b>	<b>33.991.747</b>	
C) ATTIVO CIRCOLANTE:			
I - RIMANENZE:			
II - CREDITI:			
1) verso clienti:			
esigibili entro esercizio			
successivo,	5.454.634	7.656.017	
	.....	.....	
totale;	5.454.634	7.656.017	
4) verso controllanti:			
esigibili entro esercizio			
successivo,	29.879	29.879	
	.....	.....	
totale;	29.879	29.879	
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:			
esigibili entro esercizio			
successivo,	26.256	2.483	
	.....	.....	
totale;	26.256	2.483	
5-bis) crediti tributari:			
esigibili entro esercizio			
successivo,	475.136	496.891	
	.....	.....	
totale;	475.136	496.891	
5-ter) imposte anticipate:			
oltre,	304.540	260.507	
	.....	.....	
totale;	304.540	260.507	

5-quater) verso altri:		
esigibili entro esercizio		
successivo,	74	92
	.....	.....
totale;	74	92
	.....	.....
<b>Totale.</b>	<b>6.290.519</b>	<b>8.445.869</b>
III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON		
COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI:		
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE:		
1) depositi bancari e postali;	3.019.909	6.216.907
3) denaro e valori in cassa.	4.825	5.960
	.....	.....
<b>Totale.</b>	<b>3.024.734</b>	<b>6.222.867</b>
	.....	.....
<b>Totale attivo circolante (C).</b>	<b>9.315.253</b>	<b>14.668.736</b>
D) RATEI E RISCONTI:		
b) risconti,	796	1.121
	.....	.....
<b>Totale ratei e risconti (D).</b>	<b>796</b>	<b>1.121</b>
	.....	.....
<b>TOTALE ATTIVO.</b>	<b>55.802.658</b>	<b>52.574.604</b>
	=====	=====

**PASSIVO**

**31-dic-18**

**31-dic-17**

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 - Riserve statutarie.	0	0
VI - Altre riserve distintamente indicate:		
b) altre,	2	1
	.....	.....
Totale;	2	1
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi:	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo.	(1.997.296)	(1.833.012)

IX - Utile (perdita) dell'esercizio.	(195.118)	(164.284)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale Patrimonio netto (A).</b>	<b>10.807.588</b>	<b>11.002.705</b>
B) FONDI PER RISCHI E ONERI:		
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		
DI LAVORO SUBORDINATO.	8.888	4.511
D) DEBITI:		
4) debiti verso banche:		
oltre,	12.150.027	12.143.520
totale;	12.150.027	12.143.520
7) debiti verso fornitori:		
esigibili entro esercizio		
successivo,	888	1.684
totale;	888	1.684
11) debiti verso controllanti:		
esigibili entro esercizio		
successivo,	30.232	52.840
totale;	30.232	52.840
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:		
esigibili entro esercizio		
successivo,	32.769.853	29.337.021
totale;	32.769.853	29.337.021
12) debiti tributari:		
esigibili entro esercizio		
successivo,	9.439	5.893
totale;	9.439	5.893
13) debiti verso istituti di previdenza		
e di sicurezza sociale:		

esigibili entro esercizio		
successivo,	4.622	3.147
totale;	4.622	3.147
14) altri debiti:		
esigibili entro esercizio		
successivo,	21.121	23.283
totale;	21.121	23.283
<b>Totale debiti (D).</b>	<b>44.986.182</b>	<b>41.567.388</b>
E) RATEI E RISCONTI:		
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>55.802.658</b>	<b>52.574.604</b>

**CONTO ECONOMICO**

	2018	2017
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
4) incrementi di immobilizzazioni		
per lavori interni;	214.083	229.664
5) altri ricavi e proventi:		
a) ricavi e		
proventi;	23.774	5.452
totale;	23.774	5.452
<b>Totale.</b>	<b>237.857</b>	<b>235.116</b>
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
7) per servizi;	(107.351)	(147.494)
8) per godimento di beni di terzi;	(2.628)	(4.138)
9) per il personale:		
a) salari e		
stipendi;	(61.838)	(62.301)
b) oneri sociali;	(18.928)	(19.055)
c) trattamento di		

fine rapporto;	(4.705)	(4.577)
d) trattamento di quiescenza e simili;	(224)	(238)
<b>totale;</b>	<b>(85.695)</b>	<b>(86.171)</b>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali;	(2.865)	(2.865)
<b>totale;</b>	<b>(2.865)</b>	<b>(2.865)</b>
14) oneri diversi di gestione;	(33.527)	(1.858)
<b>Totale.</b>	<b>(232.066)</b>	<b>(242.526)</b>
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B).	5.791	(7.410)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) altri proventi finanziari:		
d) altri proventi nei confronti di imprese:		
- bancarie;	571	841
- altre;	1	1
<b>totale;</b>	<b>572</b>	<b>842</b>
<b>totale;</b>	<b>572</b>	<b>842</b>
17) interessi ed altri oneri finanziari		
nei confronti di imprese:		
- controllanti;	(80.000)	(80.000)
- bancarie;	(150.000)	(143.493)
- altre.	(2)	(17)
<b>totale;</b>	<b>(230.002)</b>	<b>(223.510)</b>

<b>Totale (16-17+-17 bis).</b>	<b>(229.430)</b>	<b>(222.668)</b>
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:		
Risultato prima delle imposte		
(A - B +- C +- D)	(223.639)	(230.078)
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate;		
a) imposte		
correnti;	(1.894)	0
b) imposte		
differite/anticipate;	44.033	(41.178)
d) proventi connessi		
all'adesione al consolidato		
fiscale;	(13.618)	106.972
totale;	28.521	65.794
<b>21) utile (perdita) dell'esercizio.</b>	<b><u>(195.118)</u></b>	<b><u>(164.284)</u></b>

## NOTA INTEGRATIVA

### STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile, così come modificata al fine di recepire il D.Lgs n. 139/2015 tenendo altresì conto delle indicazioni fornite, in merito, all'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) che hanno integrato ed interpretato, in chiave tecnica, le norme di legge di bilancio.

Il presente bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa. In via facoltativa, per una migliore comprensione dei dati di bilancio, si è optato per presentare anche lo schema del Rendiconto Finanziario.

Il bilancio d'esercizio 2018 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili ed è stato redatto in conformità agli artt. 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile secondo i principi di redazione dettati dall'art. 2423 bis del Codice Civile, comma 1° ed i criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile. Con riferimento ai principi utilizzati per la redazione del presente bilancio di esercizio, si precisa che la valutazione delle singole voci è stata effettuata – così come previsto dall'art. 2423-bis del Codice Civile - tenendo conto della “*sostanza dell'operazione o del contratto*”.

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 2018 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 S.p.A. 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 principi contabili ed i criteri di valutazione applicati nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 sono analoghi a quelli utilizzati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017.

Si evidenzia che con riferimento ai dati comparativi, i saldi di bilancio al 31 dicembre 2017 sono stati riesposti al fine di una migliore comparabilità con i saldi al 31 dicembre 2018.

In particolare la "riclassifica/riesposizione" ha avuto impatto sulla voce "incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" e "costi per servizi" in quanto dall'esercizio 2018 i costi esterni sostenuti per la realizzazione delle opere in concessione sono iscritti direttamente tra le immobilizzazioni, senza transitare dal conto economico, mentre i costi interni "personale" e "oneri finanziari", che rispettano i requisiti di capitalizzabilità, continuano ad essere iscritti nella voce "incrementi di immobilizzazioni per lavori interni" come previsto dall'OIC 12.

Tali riclassificazioni non hanno avuto impatto sul risultato d'esercizio e sul patrimonio netto.

I più significativi criteri di valutazione sono i seguenti:

### **IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

La voce comprende principalmente 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.

L'importo dei costi capitalizzati viene, pertanto, esposto al netto della quota di contributo maturato in base allo Stato Avanzamento Lavori emesso alla data di approvazione del bilancio.

La parte restante delle immobilizzazioni è rappresentata da una autovettura. Tale immobilizzazione, esposta al netto del relativo fondo ammortamento, è iscritta al costo di acquisto o produzione comprensivo degli oneri accessori e dei costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene e di quelli relativi a lavori di ammodernamento e/o ampliamento.

L'autovettura viene sistematicamente ammortizzata in ogni esercizio sulla base di un'aliquota economico-tecnica determinata in relazione alla residua possibilità di utilizzo della stessa. L'aliquota corrisponde a quella massima fiscalmente ammessa.

Nell'esercizio in cui l'investimento entra in funzione l'aliquote fiscali è ridotta nella misura del 50%, in quanto si ritiene che ciò costituisca una ragionevole approssimazione della quota media di possesso e quindi della partecipazione dello stesso al processo produttivo.

L'ammortamento così effettuato è ritenuto congruo in relazione all'intensità di utilizzazione e alla vita utile dell'immobilizzazione.

L'aliquota ordinaria applicata è la seguente:

<b>Immobilizzazioni</b>	<b>Aliq. ordinarie</b>
Autovetture e motoveicoli	25,00%

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

## IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Le immobilizzazioni finanziarie comprendono esclusivamente i depositi cauzionali, valutati secondo il presumibile valore di realizzazione.

## CREDITI

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione, in base al valore nominale rettificato eventualmente da appositi fondi di svalutazione per tener conto di eventuali rischi di esigibilità di tali poste.

## DISPONIBILITA' LIQUIDE

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

## RATEI E RISCONTI

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

## TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

E' accantonato in base all'anzianità maturata dai singoli dipendenti, in conformità alle leggi vigenti in materia nonché ai contratti collettivi di lavoro ed eventuali contratti integrativi aziendali vigenti. Tale passività è soggetta a rivalutazione annuale eseguita applicando appositi indici previsti dalla vigente normativa.

A seguito delle modifiche apportate all'istituto del Trattamento di Fine Rapporto dalla Legge 27 dicembre 2006, n.296 e relativi Decreti attuativi, il Trattamento di Fine Rapporto maturato dai singoli dipendenti dal 1° gennaio 2007, per le società con un organico di oltre 50 unità, viene versato – dalla società stessa – al Fondo di previdenza complementare scelto dal singolo dipendente o al Fondo Tesoreria INPS, mentre ai dipendenti delle società con un organico pari o inferiore a 50 unità – fattispecie nella quale rientra Taranto Logistica S.p.A. – è consentito accantonare il TFR maturato al Fondo

Trattamento di Fine Rapporto.

Gli eventuali accantonamenti a fondi previdenziali, diversi dal Trattamento di Fine Rapporto ed integrativi dei fondi di previdenza complementare, che la Società versa in quanto previsti dalle normative e dagli accordi aziendali in essere sono contabilizzati nella voce “Trattamento di quiescenza e simili” del conto economico.

#### DEBITI

I debiti sono iscritti 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 statuiti dal principio contabile O.I.C. n. 25 elaborato dall’Organismo Italiano di Contabilità in materia di “Imposte sul reddito”.

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

Le attività per imposte anticipate comprendono sia le perdite degli esercizi 2006-2018, che in base all’art. 23, comma 9 del decreto legge n.98 del 2011, sono illimitatamente riportabili in futuro senza più il limite temporale del quinquennio come prevedeva l’art. 84 T.U.I.R., che gli interessi passivi indeducibili degli esercizi precedenti.

#### INFORMATIVA FISCALE

A seguito della cessione, da parte di Aurelia S.r.l., in data 27 settembre 2018, del 40% della partecipazione detenuta in Nuova ARGO Finanziaria S.p.A., è

venuto meno il requisito del controllo ex art. 117 TUIR da parte di Aurelia S.r.l. sulla società Taranto Logistica S.p.A. con conseguente interruzione della tassazione di gruppo prima del compimento del triennio.

La Società Aurelia S.r.l. successivamente a provveduto alla comunicazione all'Agazia delle Entrate dell'interruzione dell'esercizio dell'opzione, come previsto dall'art 13 del Decreto Ministero dell'Economia e delle Finanze 1 marzo 2018.

### **ALTRE INFORMAZIONI**

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

Si precisa che nel bilancio al 31 dicembre 2018 non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 del Codice Civile.

#### **OBBLIGHI DI CUI ALLA LEGGE N. 72/83, ART. 10.**

Ai sensi dell'art. 10 della legge n. 72/83, si attesta che sui beni in patrimonio al 31 dicembre 2018 non sono state operate rivalutazioni né monetarie, in forza di specifiche leggi, né economiche ai sensi del previgente art. 2425 ultimo comma Cod. Civ..

### **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 dispone di un dipendenti al 31 dicembre 2018.

### **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 31.12.2018 e, tra parentesi, a quelli del bilancio al 31.12.2017.

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

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

**€ 3.913.000 (€ 3.913.000)**

Tale voce è relativa ai decimi ancora da versare al 31 dicembre 2018 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”).

**IMMOBILIZZAZIONI € 42.573.609 (€ 33.991.747)**

Per le immobilizzazioni materiali è stato predisposto un apposito prospetto, n.1, riportato in allegato alla presente nota integrativa, che indica per ciascuna voce i costi storici, i movimenti intercorsi nell'esercizio, e i saldi finali alla chiusura dell'esercizio.

**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI € 42.573.432 (€ 33.990.755)**

Tale voce si riferisce alle immobilizzazioni relative ad “altri beni materiali”, in specifico alle autovetture. La variazione è dovuta agli ammortamenti dell'esercizio per euro 2.865.

Tale voce si riferisce anche alle “Immobilizzazioni in corso e acconti” (vd. prospetto n.1) che accolgono i costi progressivi sostenuti dalla Taranto Logistica S.p.A. relativi: alla progettazione definitiva ed esecutiva, alla realizzazione delle opere di concessione (Strada dei moli, IV Sporgente, Darsena, Piattaforma Logistica e Vasca di colmata), agli oneri della sicurezza ed alle spese tecniche. Nello specifico sono stati capitalizzati i seguenti costi:

	2018	Ante 2018	Totale
Spese di progettazione	0	7.579.840	<b>7.579.840</b>

Costi relativi alle opere di concessione – altri oneri tecnici	37.132.567	143.288.605	<b>180.421.172</b>
Costi relativi al personale	64.083	699.297	<b>763.380</b>
Interessi passivi verso Istituti di Credito	150.000	244.483	<b>394.483</b>
Altre prestazioni	17.924	888.550	<b>906.474</b>
Spese di registrazione	0	77.267	<b>77.267</b>
<b>Totale (a)</b>	<b>37.364.574</b>	<b>152.778.042</b>	<b>190.142.616</b>
Contrib. (Autorità di Sistema Portuale del Mar Ionio – Porto di Taranto)	(28.779.032)	(118.791.585)	<b>(147.570.617)</b>
<b>Totale (b)</b>	<b>(28.779.032)</b>	<b>(118.791.585)</b>	<b>(147.570.617)</b>
<b>Totali (a + b)</b>	<b>8.585.542</b>	<b>33.986.457</b>	<b>42.571.999</b>

Nel corso dell'esercizio, sulla scorta di 5 certificati di pagamenti emessi dal Responsabile di Procedimento la Società ha fatturato complessivi 28,8 milioni di euro all'Autorità Portuale di Taranto. Tale importo, che rappresenta il contributo di competenza della Condente è stato incassato per complessivi 23,3 milioni di euro nell'esercizio. Il residuo da incassare alla data di riferimento del bilancio, pari a 5,5 milioni di euro, è iscritto tra i crediti verso clienti ed è stato incassato il 28 gennaio 2019.

**IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**      € 177      (€ 992)

Nel corso dell'esercizio non ci sono state delle movimentazioni come illustrato dal prospetto n. 2 allegato alla nota.

**CREDITI**      € 177      (€ 992)

La voce in oggetto accoglie crediti finanziari a breve termine ed al 31.12.2018



essa comprende unicamente crediti verso terzi per depositi cauzionali a fronte di utenze.

**ATTIVO CIRCOLANTE € 9.315.253 (€ 14.668.736)**

CREDITI € 6.290.519 (€ 8.445.869)

**Crediti verso clienti € 5.454.634 (€ 7.656.017)**

Tale voce risulta così composta:

	31.12.2018	31.12.2017
Crediti fatturati	5.454.634	2.189
Crediti per fatture da emettere	0	7.653.828
<b><i>Totale</i></b>	<b><i>5.454.634</i></b>	<b><i>7.656.017</i></b>

I crediti fatturati sono vantati nei confronti del Consorzio per l'Area di Sviluppo di Taranto in riferimento alle normali operazioni svolte nell'ambito dell'attività della società e nei confronti dell'Autorità di Sistema Portuale del Mar Ionio – Porto di Taranto, per un importo pari ad euro 5.452.445, a fronte del contributo a carico del Concessionario fatturato nell'esercizio e incassato il 28 gennaio 2019.

**Crediti verso imprese controllanti € 29.879 (€ 29.879)**

Il credito in questione, in essere nei confronti di Aurelia S.r.l., deriva dall'adesione della Società al consolidato fiscale della suddetta controllante per il triennio 2016-2018.

**Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti € 26.256 (€ 2.483)**

Tale voce risulta così composta:

	31.12.2018	31.12.2017
Crediti fatturati	0	0
Crediti per fatture da emettere	23.773	0

Crediti diversi	2.483	2.483
<b><i>Totale</i></b>	<b>26.256</b>	<b>2.483</b>

La voce comprende sia un credito nei confronti della società Autostrada dei Fiori S.p.A. che un credito nei confronti della società SINA S.p.A.. Per il dettaglio si rimanda al prospetto n. 7 allegato alla Nota Integrativa.

**Crediti tributari**                      € 475.136                      (€ 496.891)

Tale voce risulta così composta:

	31.12.2018	31.12.2017
Credito IRES a nuovo	3.457	3.309
Credito IVA	71.679	93.582
Credito IVA chiesto a rimborso	400.000	400.000
<b><i>Totale</i></b>	<b>475.136</b>	<b>496.891</b>

Il "Credito IVA chiesto a rimborso" si riferisce alla richiesta di rimborso dell'IVA avvenuta nel precedente esercizio.

**Imposte anticipate**                      € 304.540                      (€ 260.507)

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

Saldo iniziale al 01.01.2017	260.507
Imposte anticipate dell'esercizio	44.033
<b><i>Totale</i></b>	<b>304.540</b>

Tale voce è relativa ad imposte di competenza di esercizi futuri ma esigibili con riferimento all'esercizio in corso.

L'incremento è riconducibile al calcolo delle imposte anticipate sulle perdite fiscali dell'esercizio, illimitatamente riportabili di cui si prevede il recupero.

Per il dettaglio delle voci che hanno originato tali attività si rimanda al prospetto n. 4.

**Crediti verso Altri**                    € 74    (€ 92)

Tale voce si riferisce principalmente al credito nei confronti dell'INAIL.

**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 delle attività per imposte anticipate, e sono nei confronti di soggetti nazionali.

**DISPONIBILITA' LIQUIDE**    € 3.024.734    (€ 6.222.867)

Al 31 dicembre tale raggruppamento risulta così composto:

	31.12.2017	31.12.2017
C/c attivi	3.019.909	6.216.907
Denaro e valori in cassa	4.825	5.960
<b><i>Totale</i></b>	<b><i>3.024.734</i></b>	<b><i>6.222.867</i></b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

**RATEI E RISCOINTI ATTIVI**                    € 796    (€ 1.121)

La voce si riferisce esclusivamente a risconti attivi su assicurazioni con scadenza entro il 31 dicembre 2018.

**COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO**

**PATRIMONIO NETTO**                    € 10.807.588    (€ 11.002.705)

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 2018, 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, ad oggi, Euro 3.913.000 ancora da versare.

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 3.705.000;
- GRANDI LAVORI FINCOSIT S.p.A.: Euro 130.000 pari al 1%; residuo da versare Euro 39.000;
- TOMATO FARM S.p.A.: Euro 130.000 pari al 1%; residuo da versare Euro 39.000;
- LOGSYSTEM S.r.l.: Euro 130.000 pari al 1%; residuo da versare Euro 52.000;
- LOGSYSTEM INTERNATIONAL S.r.l.: Euro 130.000 pari al 1%; residuo da versare Euro 39.000.
- SOCIETA' INIZIATIVE NAZIONALI AUT. S.p.A.: Euro 130.000 pari al 1%; residuo da versare Euro 39.000.

ALTRE RISERVE DISTINTAMENTE INDICATE € 2 (€ 1)

RISERVA DI ARROTONDAMENTO € 2 (€ 1)

Tale voce considera le differenze di arrotondamento derivanti dalla redazione del bilancio 2018 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 - € 1.997.296 (- € 1.833.012)

La variazione di tale voce è riconducibile alla delibera dell'Assemblea Ordinaria del 06 aprile 2018 che ha destinato a nuovo la perdita dell'esercizio

2017.

RISULTATO D'ESERCIZIO - € 195.118 (- € 164.284)

**TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO  
SUBORDINATO € 8.888 (€ 4.511)**

La movimentazione del fondo nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

Saldo al 01.01.2018	4.511
IRPEF su rivalutazione	(17)
Accantonamento dell'esercizio	4.394
<b>Saldo al 31.12.2018</b>	<b>8.888</b>

**DEBITI € 44.986.182 (€ 41.567.388)**

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

**Debito verso banche € 12.150.027 (€ 12.143.520)**

La voce si riferisce al finanziamento concesso da Banca Carige a Taranto Logistica in data 29 ottobre 2015 per un importo di euro 20.000 migliaia. L'importo dovrà essere rimborsato in unica tranche in data 30 settembre 2020. Il tasso di interesse applicato in misura fissa nel 2018 è del 1,25%.

**Debiti verso fornitori € 888 (€ 1.684)**

Tale voce risulta essere così composta:

	31.12.2018	31.12.2017
Debiti fatturati	484	1.358
Fatture da ricevere	404	326
<b>Totale</b>	<b>888</b>	<b>1.684</b>

**Debiti verso Controllanti € 30.232 (€ 52.840)**

Tale voce risulta essere così composta:

	31.12.2018	31.12.2017
<b><u>Argo Finanziaria S.p.A.</u></b>		
<i>Fatture ricevute:</i>	0	3.050
<b><u>Itinera S.p.A.</u></b>		
<i>Fatture ricevute:</i>	10.068	9.461
<i>Fatture da ricevere:</i>	20.164	40.329
<b><i>Totale</i></b>	<b><i>30.232</i></b>	<b><i>52.840</i></b>

La voce si riferisce a rapporti con la controllante Itinera S.p.A. riguardanti le consulenze amministrative e l'addebito delle commissioni su lettere di patronage rilasciate alla società.

**Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti** € 32.769.853

(€ 29.337.021)

Tale voce risulta essere così composta:

	31.12.2018	31.12.2017
Debiti fatturati	25.390.331	15.259.599
Fatture da ricevere	7.379.522	14.077.422
<b><i>Totale</i></b>	<b><i>32.769.853</i></b>	<b><i>29.337.021</i></b>

I debiti di maggior importo si riferiscono principalmente al Consorzio Stabile

A.C.I. S.c.p.A. per un importo complessivo pari ad euro 32.769.406.

Per il dettaglio si rimanda al prospetto n. 7 allegato alla Nota Integrativa.

**Debiti tributari** € 9.439 (€ 5.893)

La composizione della voce è la seguente:

	31.12.2018	31.12.2017
Irpef dipendenti da versare	5.806	5.789

Imposta sostitutiva rivalutaz. TFR	3	0
Irpef su collaborazioni coordinate e continuative	1.638	6
Debito IRAP	1.894	0
Irpef dipendenti addizionale regionale	75	75
Irpef dipendenti addizionale comunale	23	23
<b>Totale</b>	<b>9.439</b>	<b>5.893</b>

**Debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale € 4.622 (€ 3.147)**

Tale voce si riferisce ai debiti in essere alla data del 31 dicembre nei confronti di questi istituti per le quote a carico della società e dei lavoratori dipendenti.

**Altri debiti € 21.121 (€ 23.283)**

La voce comprende il debito verso il Collegio Sindacale pari ad euro 13.215 e il debito maturato al 31 dicembre 2018 nei confronti dei dipendenti per ferie, permessi e mensilità aggiuntive per euro 7.906.

**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.

**COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO**

**VALORE DELLA PRODUZIONE € 237.857 (€ 235.116)**

**Incrementi di valore per lavori interni € 214.083 (€ 229.664)**

La Società nel corso dell'esercizio ha capitalizzato costi interni relativi al "personale" e oneri finanziari "interessi" (relativi a finanziamenti specifici che rispecchiano i requisiti di capitalizzabilità), per l'ammontare complessivo di euro 214.083.

Per il dettaglio della voce si rimanda al paragrafo relativo alle “Immobilizzazioni materiali”.

**Altri ricavi e proventi € 23.774 (€ 5.452)**

Tale voce è così composta:

	2018	2017
<b><u>Ricavi e proventi</u></b>		
Ricavi per addebito personale	21.612	0
Ricavi per addebiti diversi	2.161	5.439
Altri ricavi	1	13
<b><i>Totale</i></b>	<b><i>23.774</i></b>	<b><i>5.452</i></b>

**COSTI DELLA PRODUZIONE - € 232.066 (- € 242.526)**

**Costi per servizi - € 107.351 (- € 147.494)**

La voce in oggetto risulta così dettagliata:

<b>Costi per servizi operativi</b>	2018	2017
Commiss. su cauzioni definitive	16.394	21.546
Prestazioni da terzi	41	95
Assicurazioni	898	922
Altri	2.556	4.084
<b><i>Totali (a)</i></b>	<b><i>19.889</i></b>	<b><i>26.647</i></b>
<b>Costi per servizi non operativi</b>	2018	2017
Spese legali e notarili	15.261	38.093
Spese telefoniche, postali	710	586
Emolumenti sindacali	15.600	15.600
Vitto – alloggio	7.730	7.050



Consulenze amministrative	33.289	32.386
Costi per servizi bancari	2.029	2.173
Altri	12.843	24.959
<b>Totali (b)</b>	<b>87.462</b>	<b>120.847</b>
<b>Totali (a + b)</b>	<b>107.351</b>	<b>147.494</b>

**Costi per godimento di beni di terzi** - € 2.628 (- € 4.138)

La voce in oggetto risulta così dettagliata:

	2018	2017
Locazioni	2.628	2.513
Spese condominiali	0	600
Noleggio autovetture	0	1.025
<b>Totali</b>	<b>2.628</b>	<b>4.138</b>

**Costi per il personale** - € 85.695 (- € 86.171)

La ripartizione di tali conti viene già fornita nel conto economico.

La sottovoce “trattamento di fine rapporto” comprende l’importo complessivamente maturato nell’esercizio.

Si forniscono di seguito i dati relativi al numero dei dipendenti in forza alla società alla fine dell’esercizio e del precedente ed il numero medio dei dipendenti nel 2018 e nel 2017:

	31.12.2018	Media 2018	31.12.2017	Media 2017
Impiegati	1	1	2	2
<b>Totali</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

**Ammortamenti e svalutazioni** - € 2.865 (- € 2.865)

Tale voce comprende unicamente ammortamenti il cui dettaglio è contenuto nel prospetto n. 1 allegato alla nota.

**Oneri diversi di gestione** - € 33.527 (- € 1.858)

Tale voce è così composta:

	2018	2017
<u>Imposte e tasse</u>	938	941
Iscriz. associazione di categ.	516	516
Varie amministrative	1.177	279
Altri oneri	30.896	122
<b><i>Totali</i></b>	<b><i>33.527</i></b>	<b><i>1.858</i></b>

- La voce "*imposte e tasse*" comprende tra le altre le spese sostenute per valori bollati pari ad euro 540, spese per tasse di circolazione automezzi pari ad euro 150 e per diritti camerali pari ad euro 144.
- La voce "*altri oneri*" comprende esclusivamente le sopravvenienze passive.

**PROVENTI ED ONERI FINANZIARI - € 229.430 (- € 222.668)**

**Altri proventi finanziari** € 572 (€ 842)

Tale voce comprende principalmente interessi attivi bancari.

**Interessi ed altri oneri finanziari** - € 230.002 (- € 223.510)

Tale voce risulta così composta:

	2018	2017
<b><u>Verso Imprese controllanti</u></b>		
Comm. su fideiussioni e lettere di patronage:	80.000	80.000
<b><i>Totale (a)</i></b>	<b><i>80.000</i></b>	<b><i>80.000</i></b>
<b><u>Verso Imprese bancarie</u></b>		

Interessi passivi su c/c bancari	150.000	143.493
<b>Totale (b)</b>	<b>150.000</b>	<b>143.493</b>
<b>Verso altri</b>		
Altri	2	17
<b>Totale (c)</b>	<b>2</b>	<b>17</b>
<b>Totale (1 + 2)</b>	<b>230.002</b>	<b>223.510</b>

### **IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO € 28.521 (€ 65.794)**

- *Imposte correnti*: - 1.894 euro (0 euro nel 2017).

La voce si riferisce esclusivamente all'IRAP.

- *Imposte differite*: + 44.033 euro (- 41.178 euro nel 2017).

In allegato alla presente Nota Integrativa sono riportati due prospetti nei quali sono indicati sia le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione delle sopramenzionate imposte differite/anticipate (Allegato 4), sia la riconciliazione tra l'aliquota fiscale "teorica" e quella "effettiva" (Allegato 5).

- *Oneri connessi all'adesione al consolidato fiscale*: - 13.618 euro. (+ 106.972 nel 2017).

### **ALTRE INFORMAZIONI RICHIESTE DAL CODICE CIVILE**

#### **IMPEGNI ASSUNTI DALLA SOCIETA'**

##### *Fideiussioni*

Tale voce è relativa alla polizza fideiussoria relativa alla cauzione definitiva rilasciata all'Autorità Portuale di Taranto attraverso Assicurazioni Generali S.p.A. per un importo pari ad euro 4.097.858.

#### **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 (15.600 euro nel 2017).

In merito all'indicazione dei corrispettivi spettanti al revisore legale in base al punto 16-bis dell'art. 2427 del Codice Civile, si evidenzia che tale incarico è stato affidato per il triennio 2018-2020 dall'Assemblea degli Azionisti del 18 ottobre 2018 alla PricewaterhouseCoopers S.p.A. il cui compenso è pari ad euro 15.000.

#### **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.

#### **OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE**

Si precisa che, oltre a quanto riportato negli allegati n. 6 e n. 7, non vi sono significative operazioni con parti correlate.

Tutte le operazioni infragruppo sono state effettuate a normali condizioni di mercato.

#### **INFORMAZIONI RELATIVE AL FAIR VALUE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI**

La società non ha fatto uso di strumenti finanziari derivati

#### **INFORMAZIONI SULL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO DI SOCIETA'**

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 dicembre 2017).

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e

finanziaria di Itinera S.p.A. al 31 dicembre 2017, 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.

**INFORMATIVA SULLA TRASPARENZA DELLE EROGAZIONI PUBBLICHE**

Ai sensi dell'articolo 1 commi 125-129 della legge n. 124/2017 successivamente integrata dal decreto-legge "Sicurezza" (n. 113/2018) e dal decreto-legge "Semplificazione" (n. 135/2018) si evidenzia che nell'esercizio 2018 non sono stati erogati alla Società "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere" dalle pubbliche amministrazioni e da una serie di soggetti a queste assimilati con cui la Società intrattiene rapporti economici, oltre a quelli relativi alla realizzazione della Piastra Portuale di Taranto di cui si è già fatto riferimento nel paragrafo delle immobilizzazioni immateriali così riepilogato:

<b>Soggetto erogante</b>	<b>2018</b>
<u>Autorità di Sistema Portuale del</u> <u>Mar Ionio – Porto di Taranto</u>	<b>28.779.032</b>
- di cui incassato nel 2018	23.326.587
- di cui incassato nel 2019	5.452.445
<b><i>Totali</i></b>	<b>28.779.032</b>

**FATTI DI RILIEVO AVVENUTI NELL'ESERCIZIO**

Tra i fatti più rilevanti che hanno interessato il periodo di riferimento, si segnala che, ultimata in data 20 settembre 2017, a meno di alcune limitate tratte ancora impedito per cause non dipendenti dalla Concessionaria, la nuova

viabilità a servizio del porto denominata “Strada dei Moli” e concluse le previste verifiche della Commissione di Collaudo, in data 19 giugno 2018 la Società ha provveduto alla consegna, in via anticipata, di tale infrastruttura alla Concedente.

Concluse, nel corso del 2015, le attività di realizzazione della Piattaforma Logistica, a meno di alcune opere marginali attualmente in corso di esecuzione, e consegnata come sopra detto la Strada dei Moli, nel periodo di riferimento sono avanzati quindi i lavori relativi ai restanti interventi di Piastra Portuale assentiti in Concessione ed in particolare sono proseguite: i) le attività di dragaggio per l’approfondimento dei fondali del IV Sporgente e della Darsena servizi, ii) le operazioni di posa dei cassoni cellulari in c.a. per l’ampliamento del citato IV Sporgente e iii) il riempimento della Vasca di Colmata con i fanghi provenienti dai dragaggi.

L’avanzamento complessivo dei lavori previsti in contratto al 31 dicembre 2018 è pari a circa l’85%.

Parte delle attività eseguite nel periodo di riferimento riguardanti le opere a mare sono svolte da impresa terza al gruppo individuata mediante procedura concorsuale dal Contraente Generale, che consente il rispetto delle quote di affidamento previste nella Convenzione (min. 30%).

Alla data del 31 dicembre 2018 sono stati emessi n. 26 (ventisei) Stati Avanzamento Lavori, l’ultimo dei quali al 31 ottobre 2018 (SAL n. 26), per un importo complessivo, al netto delle attività “extracontrattuali” pari ad euro 1.230 migliaia approvate dalla Concedente con la perizia di variante n. 2, di euro 180.094 migliaia, corrispondente a circa l’84% dell’ammontare complessivo dell’investimento previsto in concessione (lavori con spese tecniche del Concessionario al netto delle somme a disposizione del

Concedente). Il riconoscimento, invece, delle suddette somme per le attività “extracontrattuali” avverrà nell’ambito della revisione del PEF.

L’avanzamento complessivo della spesa per investimenti accertata al 31 dicembre 2018 è pari ad euro 190.143 migliaia.

Come già rappresentato nelle precedenti note integrative al bilancio, nonostante l’impegno posto in essere dalla Società, il perdurare, ancora oggi, di taluni impedimenti, non dipendenti dall’operato della Concessionaria, non ha consentito l’ultimazione di tutti i lavori della Strada dei Moli nel termine del 19 giugno 2017 concesso dalla Concedente. A seguito di ciò, l’Autorità di Sistema Portuale del Mar Ionio, prendendo atto delle criticità ancora in essere, con la missiva prot. n. 16554 del 14 novembre 2017, ha disposto il completamento dei residuali lavori ancora impediti, entro il termine “di completamento dei lavori di cui al contratto di Concessione” (previsto per il 30 novembre 2018) e per il quale la Concedente in data 25 settembre 2018 ha concesso una proroga per l’ultimazione dei lavori fino al 01 aprile 2020.

In considerazione comunque della posticipata ultimazione dei lavori della Strada dei Moli (20 settembre 2017) rispetto al termine concesso ed acquisita la posizione della Concessionaria, la Concedente ha chiesto alla Commissione di Collaudo uno specifico parere in merito all’applicabilità, nel caso di specie, di una penale per ritardata ultimazione dei lavori, in via preliminare quantificata in 1.135 €/migliaia. Ad oggi, tale riscontro non è pervenuto.

Premesso che la Società ha espresso chiaramente come difettino in radice i presupposti che potrebbero legittimamente condurre all’applicazione della suddetta penale, non ricorrendo le condizioni di cui all’art. 199, comma 2 D.P.R. n. 207/2010, allo stato attuale si rimane in attesa delle definitive determinazioni della Concedente.

Per quanto attiene il completamento di tutti i lavori di “Piastra Portuale” a seguito:

- del posticipato inizio delle attività di bonifica dei sedimenti rossi dovuto al tardivo rilascio delle autorizzazioni da parte degli Enti competenti;
- del ritardato avvio delle attività di dragaggio per l’annosa questione dell’autorizzazione allo scarico delle acque di esubero refluenti dalla Vasca di Colmata;
- della mancata messa in disponibilità, nei tempi utili, delle aree del IV Sporgente in regime di concessione demaniale ad ILVA, poiché sotto sequestro;
- delle prescrizioni della Capitaneria di Porto per quanto attiene la movimentazione dei natanti utilizzati per le attività di dragaggio; la Concessionaria ha dovuto trasmettere alla Concedente una programmazione a finire dei lavori di Piastra Portuale, che prevede quale nuova data di ultimazione di tutte le opere il 30 giugno 2020, anziché il 30 novembre 2018, come originariamente previsto.

Come già riportato nei punti precedenti, la Concedente, con decreto n. 101/18 del 25 settembre 2018, ha concesso una proroga, indicando:

- per il IV Sporgente e la Darsena ad Ovest del IV Sporgente quale nuova data di ultimazione dei lavori il 01 agosto 2019 (anziché 31 marzo 2018);
- per le restanti opere, comprese le sistemazioni ambientali, quale nuova data di ultimazione dei lavori il 01 aprile 2020 (anziché 30 novembre 2018).

Con riferimento alle opere a mare si segnala inoltre che l’affidataria del



Contraente Generale ACI S.c.p.A., Grandi Lavori Fincosit S.p.A., a cui fa capo il completamento di gran parte delle suddette opere, ha presentato in data 05 luglio 2018 istanza ex art. 161 comma 6 L.F. per l'ottenimento della concessione del termine per la formulazione di una proposta e di un piano concordatario, basato sulla continuità aziendale ex art. 186 bis L.F..

Tale situazione, come segnalato alla Concedente, ha condizionato il regolare svolgimento delle attività.

E' stato inoltre rilevato un deficit di materiale (circa 115.000 mc), rispetto alle previsioni progettuali, necessario al riempimento della Vasca di Colmata, essenzialmente legato ad un minore aumento tecnico del volume del materiale dragato e refluito in vasca rispetto a quanto ipotizzato.

Al riguardo la Società ha presentato alla Concedente, con missiva n. 6277 del 18 dicembre 2018, una proposta per l'approvvigionamenti dei materiali mancanti che prevede:

- a) l'utilizzo di materiali, attualmente depositati nello yard ex Belleli, provenienti da altri lavori in ambito portuale (circa 112.000 mc);
- b) l'utilizzo di materiali rivenienti dai lavori di costruzione delle opere del IV Sporgente e della Darsena Ovest depositati sulle aree poste alla radice del IV Sporgente (circa 3.000 mc).

Tale tematica è stata inserita tra gli argomenti oggetto del Tavolo Tecnico Permanente convocato dalla Concedente per il 15 gennaio 2019, nell'ambito del quale sono coinvolti gli enti competenti del quale ad oggi si è ancora in attesa delle decisioni degli stessi.

Per quanto attiene invece alle procedure espropriative, permane il solo impedimento operativo connesso alle aree Hydrochemical Service S.r.l. che, come già rappresentato nelle precedenti relazioni, è stato in via provvisoria

superato adottando una soluzione alternativa alla viabilità nel tratto in questione.

Si riepiloga di seguito la situazione dei contenziosi, ancora pendenti al 31 dicembre 2018:

- i) Corte di Cassazione (r.g. 17806/2014): impugnazione da parte del Consorzio ASI dell'ordinanza della Corte d'Appello di Lecce – sezione distaccata di Taranto che ha concluso il giudizio instaurato dallo stesso Consorzio per ottenere l'indennizzo relativo ai soprassuoli insistenti sulle aree espropriate all'ILVA ed all'ENI per la realizzazione dell'intervento di Piastra Portuale. La Taranto Logistica S.p.A. si è costituita in termini, rilevando la correttezza di suddetta ordinanza in ordine alla dichiarazione di improcedibilità del ricorso avversario. La discussione del ricorso si è tenuta il 22 gennaio 2019 e ad oggi si è in attesa delle decisioni.
- ii) Tribunale di Taranto (r.g. 6122/2015): procedimento instaurato nelle forme ordinarie dal Consorzio ASI per l'accertamento della proprietà dei soprassuoli insistenti sulle aree ILVA ed ENI espropriate per la realizzazione dell'intervento di Piastra Portuale. La Taranto Logistica S.p.A. si è costituita in giudizio eccependo l'inammissibilità della domanda avversaria e, comunque, contestandone la fondatezza. Il Tribunale di Taranto ha ritenuto la causa matura per la decisione e ha fissato l'udienza del 19 luglio 2018, poi rinviata d'ufficio al prossimo 04 luglio 2019 per la precisazione delle conclusioni.
- iii) Corte di Appello di Lecce, sezione distaccata di Taranto (r.g. 197/2018): trattasi del giudizio di riassunzione instaurato dalla

Taranto Logistica S.p.A. a seguito dell'ordinanza in data 07 febbraio 2018, n. 2901 della Corte di Cassazione (r.g. 8373/2017). Quest'ultima, invero, in accoglimento del regolamento di competenza proposto dalla Taranto Logistica S.p.A., ha ritenuto errata l'ordinanza della Corte di Appello di Taranto n. 24/2017 nella parte in cui la stessa aveva dichiarato la litispendenza tra il giudizio di cui al precedente punto i) e la domanda di accertamento e determinazione delle spese di stima proposta dalla Società (vale a dire il compenso dovuto ai tecnici della Terna ASI ex art. 21 d.p.r. n. 327/2001). Per l'effetto, la Suprema Corte ha rinviato la causa alla Corte di Appello di Lecce – sezione distaccata di Taranto dinanzi alla quale il processo è stato appunto riassunto. La prima udienza è stata fissata per il 12 aprile 2019.

In merito allo stato complessivo dello sviluppo della Concessione, nel richiamare quanto già indicato nelle precedenti note integrative al bilancio, permane una negativa alterazione di tutti i principali indicatori di redditività dell'investimento e la difficoltà, nonostante l'incessante attività svolta dalla Società per la promozione commerciale, di individuare operatori economici interessati ad utilizzare, a condizioni tecniche ed economiche sostenibili, la Piattaforma Logistica.

In considerazione di ciò e conseguentemente a quanto rappresentato dalla Società con nota prot. n. 6738 del 04 agosto 2016, prosegue il confronto avviato con la Concedente al fine di fornire il più completo supporto nell'analisi delle suddette problematiche avanzate dalla Concessionaria.

#### **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono avvenuti fatti di particolare rilievo per

la Società in quanto lo svolgimento dell'attività è proseguito senza che si siano verificati fatti o avvenimenti degni di menzione.

### **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 € 195.117,64 (arrotondato in bilancio a € 195.118).

### **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 Materiali.
- Prospetto n. 2 relativo alle variazioni nei conti delle Immobilizzazioni Finanziarie.
- Prospetto n. 3 relativo delle variazioni nei conti di Patrimonio Netto per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.
- Prospetto n. 3-bis relativo alla natura, disponibilità e distribuibilità delle voci del Patrimonio Netto.
- Prospetto n. 4 relativo alla determinazione delle imposte differite/anticipate al 31 dicembre 2018 e al 31 dicembre 2017.
- Prospetto n. 5 relativo alla riconciliazione tra l'aliquota fiscale "teorica" e quella "effettiva" per l'esercizio al 31 dicembre 2018.
- Prospetto n. 6 relativo ai dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio approvato (al 31 dicembre 2017) 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.
- Prospetto n. 9 "Rendiconto Finanziario".

**TARANTO LOGISTICA S.p.A.***Prospetto delle variazioni nei conti delle immobilizzazioni materiali - Esercizio 2018 ( Valori in unità di Euro )*

Descrizione	Situazione iniziale					Movimenti dell'esercizio						Situazione Finale				
	Costo storico	Rivalutaz.	(Fondi Ammortamento)	Contributo	Saldo iniziale	Acquisizioni	Riclassific.	(Disinvestimenti netti)	(Ammortamenti)	Contributo	Rivalutaz.	Costo Storico	Rivalutaz.	(Fondi Ammortamento)	Contributo	Saldo finale
1) Terreni e Fabbricati								(**)								
2) Impianti e Macchinari																
3) Attrezzature industriali e commerciali																
4) Altri beni materiali	11.461		(7.163)		4.298				(2.865)			11.461		(10.028)		1.433
5) Immobilizzazioni in corso ed acconti	152.778.042		(118.791.585)		33.986.457	37.364.574			(28.779.032)			190.142.616		(147.570.617)		42.571.999
<b>Totale</b>	<b>152.789.503</b>		<b>(7.163)</b>	<b>(118.791.585)</b>	<b>33.990.755</b>	<b>37.364.574</b>			<b>(2.865)</b>	<b>(28.779.032)</b>		<b>190.154.077</b>		<b>(10.028)</b>	<b>(147.570.617)</b>	<b>42.573.432</b>

(\*\*) Di cui:

Costo storico

F.di ammortamento

Valore netto

---



---

**TARANTO LOGISTICA S.P.A.***Prospetto delle variazioni nei conti delle Immobilizzazioni finanziarie - Esercizio 2018 (Valori in unità di euro)*

Descrizione	Situazione iniziale				Movimenti dell'esercizio				Situazione finale			
	Costo storico	Rivalutaz.	(Svalutaz.)	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	(Svalutaz.)/ Ripristini	Rivalutaz.	Costo Storico	Rivalutaz.	(Svalutaz.)	Saldo finale
<b>Partecipazioni</b>												
Imprese controllate												
Imprese collegate												
Imprese controllanti												
Altre imprese												
<b>Totale</b>												
Descrizione	Valore lordo	Rivalutaz.	(Svalutaz.)	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	(Svalutaz.)/ Ripristini	Rivalutaz.	Valore lordo	Rivalutaz.	(Svalutaz.)	Saldo finale
<b>Crediti</b>												
Verso controllate												
Verso collegate												
Verso controllanti												
Verso altri	992			992		(815)			177			177
<b>Totale</b>	992			992		(815)			177			177
<b>Altri Titoli</b>												
<b>Azioni Proprie</b>												
<b>Totale Imm. Finanziarie</b>	992			992		(815)			177			177

**TARANTO LOGISTICA S.P.A.***Prospetto delle variazioni nei conti di Patrimonio Netto per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2018 ed al 31 dicembre 2017*

Descrizione delle variazioni	CAPITALE SOCIALE	ALTRE RISERVE DIDSTINTAMENTE INDICATE	UTILI(PERDITE) A NUOVO	RISULTATO D'ESERCIZIO	TOTALE
	<i>I</i>	<i>VI</i>	<i>VIII</i>	<i>IX</i>	
<b>SALDI AL 31 DICEMBRE 2016</b>	<b>13.000.000</b>	<b>1</b>	<b>(1.440.794)</b>	<b>(392.218)</b>	<b>11.166.989</b>
<b>Movimenti 2017</b>					
A) Riporto a nuovo della perdita esercizio 2016 come da Assemblea del 03.04.2017			(392.218)	392.218	
B) Risultato d'esercizio 2017				(164.284)	(164.284)
C) Riserva da Arrotondamentc					
<b>SALDI AL 31 DICEMBRE 2017</b>	<b>13.000.000</b>	<b>1</b>	<b>(1.833.012)</b>	<b>(164.284)</b>	<b>11.002.705</b>
<b>Movimenti 2018</b>					
A) Riporto a nuovo della perdita esercizio 2017 come da Assemblea del 06.04.2018			(164.284)	164.284	
B) Risultato d'esercizio 2018		1		(195.118)	(195.118)
C) Riserva da Arrotondamentc					
<b>SALDI AL 31 DICEMBRE 2018</b>	<b>13.000.000</b>	<b>2</b>	<b>(1.997.296)</b>	<b>(195.118)</b>	<b>10.807.588</b>



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

*Natura, possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle voci di Patrimonio Netto al 31 dicembre 2018 e loro utilizzazione dal 31 dicembre 2014 al 31 dicembre 2017 (Valori in migliaia di euro)*

<i>Natura e descrizione delle voci di Patrimonio Netto</i>	<i>Importo al 31.12.2018</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>						
<b><i>Totale</i></b>			<b><i>-</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>	<b><i>0</i></b>
<i>Quota non distribuibile</i>							
<i>Residua quota distribuibile</i>			<b><i>-</i></b>				

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

**TARANTO LOGISTICA S.p.A.***Prospetto di determinazione delle imposte differite/anticipate al 31 dicembre 2018 ed al 31 dicembre 2017 (Valori in unità di euro)*

	31.12.2017		Variazioni esercizio			31.12.2018	
	<i>Ammontare delle differenze temporanee</i>	<i>Saldo imp. Ant./diff. (aliquota 27,5%-aliquota 3,9%)</i>	<i>Differenze temporanee esercizio</i>	<i>Riversamento diff. temp. exerc. prec.</i>	<i>Effetti economici dell'esercizio</i>	<i>Ammontare delle differenze temporanee</i>	<i>Saldo imp. Ant./diff. (aliquota 24%-aliquota 3,9%)</i>
<b>Imposte anticipate:</b>							
Interessi passivi indeducibili	79.176	(19.002)				79.176	(19.002)
Ammortamenti spese impianto ed ampliamento	6.049	(1.547)				6.049	(1.547)
Spese di rappresentanza	2.088	(502)				2.088	(502)
<b>Totale</b>	<b>87.313</b>	<b>(21.051)</b>				<b>87.313</b>	<b>(21.051)</b>
<b>Imposte differite:</b>							
.....							
<b>Totale</b>							
<b>Imposte differite (anticipate) nette (a)</b>		<b>(21.051)</b>					<b>(21.051)</b>
<b>Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio (b)</b>		<b>(122.941)</b>	<b>(183.470)</b>		<b>(44.033)</b>		<b>(166.974)</b>
<b>Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali degli esercizi precedenti (c)</b>		<b>(116.515)</b>					<b>(116.515)</b>
<b>Totale (a) + (b) + (c)</b>		<b>(260.507)</b>			<b>(44.033)</b>		<b>(304.540)</b>

**TARANTO LOGISTICA S.p.A.***Prospetto di riconciliazione tra l'aliquota IRAP effettiva e quella teorica per l'esercizio 2018*

Importi in unità di euro	2018	
Valore della produzione lorda (base imponibile IRAP)		6.074
<b>IRAP effettiva (corrente+differita) (a)</b>	<b>1.894</b>	<b>31,18%</b>
<b>Minori imposte (rispetto all'aliquota teorica)</b>		
altre variazioni in diminuzione	-	0,00%
<b>Totale minori imposte (b)</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>Maggiori imposte (rispetto all'aliquota teorica)</b>		
oneri non deducibili	(1.657)	-27,28%
<b>Totale maggiori imposte (c)</b>	<b>(1.657)</b>	<b>-27,28%</b>
<b>Totale (a + b + c)</b>	<b>237</b>	<b>3,90%</b>
<b>IRAP teorica</b>	<b>237</b>	<b>3,90%</b>

## TARANTO LOGISTICA S.p.A.

Bilancio al 31 dicembre 2017 della ITINERA S.p.A., società controllante che esercita l'attività di  
"direzione e coordinamento"

### STATO PATRIMONIALE

#### ATTIVO

<b>Importi in euro</b>		<b>31.12.2017</b>
A	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	
B	Immobilizzazioni	213.699.488
C	Attivo circolante	405.511.576
D	Ratei e risconti	1.165.280
<b>TOTALE ATTIVO</b>		<b>620.376.344</b>

#### PASSIVO

<b>Importi in euro</b>		<b>31.12.2017</b>
A	Patrimonio Netto	
	Capitale sociale	86.836.594
	Riserve	141.917.272
	Utile (perdita) di esercizio	2.816.372
B	Fondi per rischi ed oneri	5.382.253
C	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	4.559.493
D	Debiti	378.730.577
E	Ratei e risconti	133.783
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>620.376.344</b>

### CONTO ECONOMICO

<b>Importi in euro</b>		<b>2017</b>
A	Valore della produzione	326.799.999
B	Costi della produzione	(320.459.994)
C	Proventi e oneri finanziari	333.571
D	Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.235.433)
	Imposte sul reddito dell'esercizio	(2.621.771)
	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.816.372</b>

## TARANTO LOGISTICA S.P.A.

*Prospetto riepilogativo dei rapporti patrimoniali intrattenuti con società del Gruppo al 31.12.2018*

Società	Crediti diversi - versamenti ancora dovuti	Crediti da fatturare	Crediti diversi	Debiti fatture ricevute	Debiti fatture da ricevere
Aurelia S.r.l.			29.879		
Itinera S.p.A.	3.705.000			10.068	20.164
<b>Tot. Controllanti</b>	<b>3.705.000</b>		<b>29.879</b>	<b>10.068</b>	<b>20.164</b>
A.C.I. S.c.p.A.				25.389.941	7.379.465
Autostrada dei Fiori S.p.A.		23.773			
Sina S.p.A.	39.000		2.483		
Sistemi e Servizi S.c.a r.l.				389	58
Tomato Farm S.p.A.	39.000				
<b>Tot. Imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>78.000</b>	<b>23.773</b>	<b>2.483</b>	<b>25.390.330</b>	<b>7.379.523</b>
<b><i>Totale</i></b>	<b>3.783.000</b>	<b>23.773</b>	<b>32.362</b>	<b>25.400.398</b>	<b>7.399.687</b>

## TARANTO LOGISTICA S.P.A.

*Prospetto riepilogativo dei rapporti economici intercorsi nell'esercizio 2018  
con Società del Gruppo*

SOCIETA'	Ricavi per addebiti diversi	Costi della produzione	Oneri finanziari
Argo Finanziaria S.p.A.		(4.000)	
Itinera S.p.A.		(31.816)	(80.000)
<b>Tot. Controllanti</b>		<b>(35.816)</b>	<b>(80.000)</b>
Autostrada dei Fiori S.p.A.	23.773		
Sistemi e Servizi S.c.a r.l.		(377)	
<b>Tot. Imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	<b>23.773</b>	<b>(377)</b>	
<b>Totali</b>	<b>23.773</b>	<b>(36.193)</b>	<b>(80.000)</b>

**Nota:**

A.C.I. S.c.p.A. ha inoltre addebitato a Taranto Logistica S.p.A. oneri complessivi per la realizzazione dell'opera in concessione, pari alla produzione SIL 2018 per euro 37.132.567 che sono stati interamente capitalizzati.

## TARANTO LOGISTICA S.p.A.

## Rendiconto Finanziario

Importi in unità di euro	31.12.2018	31.12.2017
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(195.118)	(164.284)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:</i>		
Ammortamenti:		
- immobilizzazioni materiali	2.865	2.865
Variazione netta del Trattamento di Fine Rapporto	4.377	4.168
<b>1. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>(187.876)</b>	<b>(157.251)</b>
Variazioni del capitale circolante netto	5.611.996	8.886.249
<b>2. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>5.424.120</b>	<b>8.728.998</b>
<i>Altre rettifiche:</i>		
Variazione netta delle attività e passività fiscali differite	(44.033)	41.178
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>5.380.087</b>	<b>8.770.176</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
(Investimenti in immobilizzazioni materiali)	(37.364.574)	(37.381.429)
(Investimenti in attività finanziarie non correnti)	815	(892)
Acconti su contributo	28.779.032	28.497.339
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(8.584.727)</b>	<b>(8.884.982)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi:</i>		
Incremento/Accensione di debiti finanziari a medio/lungo termine verso istituti di credito	6.507	2.613.644
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>6.507</b>	<b>2.613.644</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A±B±C)</b>	<b>(3.198.133)</b>	<b>2.498.838</b>
<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>6.222.867</b>	<b>3.724.029</b>
<b>Disponibilità liquide finali</b>	<b>3.024.734</b>	<b>6.222.867</b>
<b>Informazioni aggiuntive:</b>		
Interessi incassati/(pagati) nel periodo	(229.430)	(222.668)

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

Tortona, lì 04 marzo 2019

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

(Ing. Claudio Vezzosi)