

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 9.087.000,00

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

C.F. e P. IVA n. 02618180737

BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2011

(valori espressi in unità di euro)

STATO PATRIMONIALE

<i>ATTIVO</i>	31-dic-11	31-dic-10
A) CREDITI VERSO SOCI PER		
VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
a) da richiamare;	3.900.000	5.200.000
b) richiamati. 26.000 0
Totale crediti verso soci per		
versamenti ancora dovuti (A).	3.926.000	5.200.000
B) IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione		
di quelle concesse in locazione finanziaria:		
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI:		
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI:		
5) immobilizzazioni in corso e acconti. 8.418.272 7.446.992
Totale.	8.418.272	7.446.992
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE:
Totale immobilizzazioni (B).	8.418.272	7.446.992

C) ATTIVO CIRCOLANTE:

I - RIMANENZE:

II - CREDITI:

esigibili entro esercizio

successivo, 1.050 0

4-bis) crediti tributari:

esigibili entro esercizio

successivo, 868.460 779.213

totale; 868.460 779.213

4-ter) imposte anticipate:

esigibili entro esercizio

successivo, 0 38

oltre, 174.925 64.153

totale; 174.925 64.191

5) verso altri:

esigibili entro esercizio

successivo, 55.000 1.846

totale; 55.000 1.846

Totale. 1.099.435 845.250

III - ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON

COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI:

IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE:

1) depositi bancari e postali; 454.396 521.768

3) denaro e valori in cassa. 4.067 6.280

Totale.	458.463	528.048

Totale attivo circolante (C).	1.557.898	1.373.298
--------------------------------------	------------------	------------------

D) RATEI E RISCONTI:

b) risconti, 1.963 1.441
--------------	-------------	-------------

Totale ratei e risconti (D).	1.963	1.441

TOTALE ATTIVO.	13.904.133	14.021.731
	=====	=====

PASSIVO

31-dic-11

31-dic-10

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, 0 (1)
-----------	---------	-----------

Totale;	0	(1)
---------	---	-----

VIII - Utili (perdite) portati a nuovo.	(452.930)	(319.148)
---	-----------	-----------

IX - Utile (perdita) dell'esercizio. (34.003) (133.782)
--------------------------------------	----------------	-----------------

Totale Patrimonio netto (A).	12.513.067	12.547.069
-------------------------------------	-------------------	-------------------

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, 3.128 168.126

totale; 3.128 168.126

11) debiti verso controllanti:

esigibili entro esercizio

successivo, 1.370.477 1.288.760

totale; 1.370.477 1.288.760

14) altri debiti:

esigibili entro esercizio

successivo, 17.461 17.776

totale; 17.461 17.776

Totale debiti (D). 1.391.066 1.474.662

E) RATEI E RISCONTI:

TOTALE PASSIVO 13.904.133 14.021.731

CONTI D'ORDINE

GARANZIE PRESTATE:

e) altre garanzie

emesse. 9.935.422 7.211.303

Totale garanzie prestate. 9.935.422 7.211.303

TOTALE CONTI D'ORDINE 9.935.422 7.211.303

CONTO ECONOMICO

2011

2010

A) VALORE DELLA PRODUZIONE:

B) COSTI DELLA PRODUZIONE:

7) per servizi;	(131.790)	(121.178)
8) per godimento di beni di terzi;	(8.289)	(8.189)
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle		
immobilizzazioni		
immateriali;	0	(1.210)
totale;	0	(1.210)
14) oneri diversi di gestione;	(8.491)	(6.470)
Totale.	(148.570)	(137.047)

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI

DELLA PRODUZIONE (A-B).	(148.570)	(137.047)
-------------------------	-----------	-----------

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:

16) altri proventi finanziari:

d) altri proventi nei

confronti di imprese:

- bancarie;	3.887	3.079
totale;	3.887	3.079
totale;	3.887	3.079

17) interessi ed altri oneri finanziari

nei confronti di imprese:

- altre.	0	(8)
totale;	0	(8)

Totale (16-17+-17 bis).	3.887	3.071
--------------------------------	--------------	--------------

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:

20) proventi:

- proventi

straordinari;	1	0
---------------	---	---

totale;	1	0
----------------	----------	----------

21) oneri:

- oneri

straordinari;	(55)	(101)
---------------	------	-------

totale;	(55)	(101)
----------------	-------------	--------------

Totale delle partite

straordinarie (20 - 21)	(54)	(101)
--------------------------------	-------------	--------------

Risultato prima delle imposte

(A - B +- C +- D +- E)	(144.737)	(134.077)
------------------------	-----------	-----------

22) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate;

b) imposte

differite;	110.734	295
------------	---------	-----

totale;	110.734	295
----------------	----------------	------------

23) utile (perdita) dell'esercizio.	(34.003)	(133.782)
--	-----------------	------------------

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 2011 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 criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2011 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 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 RISCONTI

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 compensate qualora la compensazione sia giuridicamente consentita.

Le attività per imposte anticipate comprendono le perdite degli esercizi 2006-2011 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..

Come già indicato nella Nota Integrativa relativa ai tre precedenti esercizi 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 negli esercizi 2008, 2009 e 2010 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 31.12.2011 e, tra parentesi, a quelli del bilancio al 31.12.2010.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

€ 3.926.000 (€ 5.200.000)

Tale voce è relativa ai decimi ancora da versare al 31.12.2011 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"). La variazione deriva dal versamento di una parte dei decimi richiamati in base alla delibera del Consiglio di Amministrazione del 29 marzo 2011. Al 31.12.2011 due azionisti non hanno

provveduto al pagamento dei decimi richiesti per l'ammontare complessivo di euro 26.000.

IMMOBILIZZAZIONI € 8.418.272 (€ 7.446.992)

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 € 8.418.272 (€ 7.446.992)

Tale voce si riferisce unicamente alle “*Immobilizzazioni in corso e acconti*” (vd. prospetto n.1) che accolgono i costi sostenuti dalla costituzione ad oggi 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:

	2011	Ante 2011	Totale
Spese di progettazione	803.840	6.776.000	7.579.840
Altre prestazioni	167.440	593.725	761.165
Spese di registrazione	0	77.267	77.267
<i>Totali</i>	971.280	7.446.992	8.418.272

ATTIVO CIRCOLANTE € 1.557.898 (€ 1.373.298)

CREDITI € 1.099.435 (€ 845.250)

Crediti verso imprese controllanti € 1.050 (€ 0)

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 2011-2013, avvenuto nel 2011. L'importo è rappresentato dalle ritenute su interessi attivi subite.

Crediti tributari € 868.460 (€ 779.213)

Tale voce risulta così composta:

	31.12.2011	31.12.2010
Crediti Ires a nuovo	46.149	46.149
Credito IVA	822.311	733.064
<i>Totali</i>	<i>868.460</i>	<i>779.213</i>

L'adesione al consolidato fiscale Aurelia S.r.l. permetterà alla Società di trasferirvi il credito IVA nei prossimi esercizi.

Imposte anticipate € 174.925 (€ 64.191)

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

Saldo iniziale al 01.01.2011	64.191
Riversamento imp. ant. Esercizio	-38
Imposte anticipate dell'esercizio	110.772
<i>Totali</i>	<i>174.925</i>

Tale voce è relativa ad imposte di competenza di esercizi futuri ma esigibili con riferimento all'esercizio in corso; il decremento (38 euro) è dovuto al "riversamento" nel 2011 di parte delle differenze temporanee deducibili originatesi in precedenti esercizi, in particolare una quota delle spese di rappresentanza riprese a tassazione nel 2007. L'incremento è riconducibile al calcolo delle imposte anticipate sulle perdite dell'esercizio in corso e degli esercizi 2009 e 2010 di cui si è già detto in un precedente paragrafo. 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. 4; dette attività risultano totalmente esigibili oltre l'esercizio successivo.

Crediti verso Altri € 55.000 (€ 1.846)

La voce si riferisce all'anticipo previsto nel contratto di mandato stipulato con il socio Logsystem International S.r.l. prodromico all'attività commerciale e gestionale della Società Concessionaria.

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 € 458.463 (€ 528.048)

Al 31 dicembre tale raggruppamento risulta così composto:

	31.12.2011	31.12.2010
C/c attivi	454.396	521.768
Denaro e valori in cassa	4.067	6.280
<i>Totali</i>	<i>458.463</i>	<i>528.048</i>

RATEI E RISCONTI ATTIVI € 1.963 (€ 1.441)

La voce si riferisce pressoché interamente a risconti attivi su assicurazioni con scadenza entro il 31 dicembre 2012.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

PATRIMONIO NETTO € 12.513.067 (€ 12.547.069)

La movimentazione complessiva delle voci costituenti il patrimonio netto viene fornita nell'allegato n. 2. Inoltre, conformemente a quanto specificatamente richiesto al punto 7-bis dell'articolo 2427 del Codice Civile, l'allegato 2-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 2011, 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;
- BIO 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. Si evidenzia che l'ultima tranche di decimi richiamata è stata versata nel febbraio 2012;
- SOCIETA' INIZIATIVE NAZIONALI AUT. S.p.A.: Euro 130.000 pari al 1%; residuo da versare Euro 39.000.

RISERVA DI ARROTONDAMENTO € 0 (-€ 1)

Tale voce considera le differenze di arrotondamento derivanti dalla redazione del bilancio 2011 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 - € 452.930 (-€ 319.148)

La variazione di tale voce è riconducibile alla delibera dell'Assemblea

Ordinaria del 29 aprile 2011 che ha destinato a nuovo la perdita dell'esercizio 2010.

RISULTATO D'ESERCIZIO - € 34.003 (-€ 133.782)

DEBITI € 1.391.066 (€ 1.474.662)

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

Debiti verso fornitori € 3.128 (€ 168.126)

Debiti verso Controllanti € 1.370.477 (€ 1.288.760)

Tale voce risulta essere così composta:

	31.12.2011	31.12.2010
Argo Finanziaria S.p.A.		
<i>Fatture ricevute</i>	3.025	0
Itinera S.p.A.		
<i>Fatture ricevute:</i>	1.337.452	1.135.107
<i>Fatture da ricevere:</i>	30.000	153.653
<i>Totale</i>	<i>1.370.477</i>	<i>1.288.760</i>

La voce si riferisce a rapporti con la controllante Itinera S.p.A. riguardanti principalmente attività inerenti le progettazioni e con la controllante Argo Finanziaria S.p.A. per consulenze amministrative. Per ulteriori dettagli si rimanda al paragrafo relativo all'attività di gestione.

Altri debiti € 17.461 (€ 17.776)

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 € 9.935.422 (€ 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.. L'incremento registrato nell'esercizio si riferisce alle risultanze dell'atto integrativo stipulato in data 25 agosto 2011 con l'Autorità Portuale di Taranto che ha determinato un aumento dell'importo contrattuale.

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

COSTI DELLA PRODUZIONE - € 148.570 (- € 137.047)

Costi per servizi - € 131.790 (- € 121.178)

La voce in oggetto risulta così dettagliata:

Costi per servizi operativi	2011	2010
Commiss. su cauzioni definitive	32.133	28.395
Altri	2.485	3.480
<i>Totali (a)</i>	<i>34.618</i>	<i>31.875</i>
Costi per servizi non operativi	2011	2010
Spese legali e notarili	453	945
Spese telefoniche, postali	2.368	3.008
Emolumenti sindacali	15.600	15.600
Vitto – alloggio	5.076	11.828
Consulenze amministrative	41.456	40.000
Altri	32.219	17.922
<i>Totali (b)</i>	<i>97.172</i>	<i>89.303</i>
<i>Totali (a + b)</i>	<i>131.790</i>	<i>121.178</i>

Costi per godimento di beni di terzi - € 8.289 (- € 8.189)

	2011	2010
Noleggi autovetture	0	863
Noleggi macchine-attrezzature	0	377
Affitti e spese condominiali	8.289	6.949
<i>Totale</i>	<i>8.289</i>	<i>8.189</i>

Ammortamenti e svalutazioni - € 0 (- € 1.210)

Oneri diversi di gestione - € 8.491 (- € 6.470)

Tale voce è così composta:

	2011	2010
Imposte e tasse	1.691	812
Cancelleria e stampati	2.748	1.859
Altre	4.052	3.799
<i>Totali</i>	<i>8.491</i>	<i>6.470</i>

- La voce "*imposte e tasse*" comprende le spese sostenute per valori bollati pari ad Euro 1.445 e per diritti camerali pari ad Euro 246.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI € 3.887 (€ 3.071)

Altri proventi finanziari € 3.887 (€ 3.079)

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

Interessi ed altri oneri finanziari € 0 (- € 8)

PROVENTI E ONERI STRAORDINARI - € 54 (- € 101)

Proventi Straordinari € 1 (€ 0)

Oneri Straordinari - € 55 (- € 101)

Tale voce comprende esclusivamente sopravvenienze passive.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO € 110.734 (€ 295)

La variazione della voce è riconducibile al calcolo delle imposte anticipate

sulle perdite fiscali sia dell'esercizio che dei due precedenti, per effetto della nuova normativa fiscale (già indicata in un precedente paragrafo) che ha stabilito la riportabilità illimitata delle stesse anche se successive al primo triennio di attività.

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. 5 alla presente Nota Integrativa il prospetto che riepiloga i dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio approvato dalla sopraccitata controllante (al 31.12.2010).

Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Itinera S.p.A. al 31 dicembre 2010, 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 (15.600 euro nel 2010).

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 svolto dal Collegio Sindacale.

OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE

Si precisa che non sono state realizzate operazioni con "parti correlate".

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.

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.

Come già evidenziato nelle relazioni dei precedenti esercizi, la Società ha inviato al Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti il progetto definitivo dell'intervento assentito in concessione (composto, in allora, dalle 4 opere: IV Sporgente, Darsena ad ovest del IV Sporgente, Piattaforma Logistica e Strada dei Moli). Nel dicembre 2010, alla fine di un complesso e oltremodo lungo iter istruttorio, il CIPE ha deliberato l'approvazione del progetto definitivo comprendente, oltre alle opere oggetto di concessione, anche una vasca di colmata per il conferimento dei materiali di risulta delle attività di

dragaggio.

La delibera CIPE di approvazione n.104/2010 del 18.10.2010, pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana del 2.08.2011 a seguito della registrazione da parte della Corte dei Conti, avvenuta l'11.07.2011, ha rideterminato il valore dell'intervento in 219,14 M€, dagli originari 156,15 M€, sia per effetto del recepimento delle prescrizioni formulate nel corso dell'iter istruttorio sul progetto e dell'adeguamento dei prezzi unitari, sia per l'effetto determinato dall'inserimento dell'opera complementare "Vasca di colmata".

Il successivo 25 agosto è stato sottoscritto, tra la Società e l'Autorità Portuale, l'Atto Aggiuntivo alla convenzione rep. n. 298 del 9.3.2006, che ha recepito le variazioni contrattuali intervenute a seguito dell'approvazione del nuovo progetto definitivo di concessione ed in adempimento al contenuto della citata delibera.

L'apporto di capitale privato a carico della Società è rimasto invariato (37,544 mln di euro), mentre è aumentato il contributo pubblico (181,600 mln di euro).

Il citato atto aggiuntivo del 25.08.2011 prevede, tra l'altro, un congruo differimento del termine di concessione, la corresponsione del canone a partire dal primo anno di gestione, una serie di concreti impegni del Concedente volti a garantire nel tempo il permanere delle condizioni necessarie al corretto espletamento delle attività assentite in concessione ed un nuovo Piano Economico Finanziario.

Quest'ultimo documento, aggiornato sulla base di tariffe e volumi rideterminati in relazione al radicale mutamento degli scenari dei mercati di riferimento ed in relazione ai reciproci impegni di cui sopra, ed asseverato da

Price Waterhouse Coopers, conferma la redditività dell'investimento prevista in sede di sottoscrizione del contratto di concessione e dell'equilibrio economico-finanziario dell'iniziativa.

Nell'arco dell'esercizio il socio Grandi Lavori Fincosit S.p.A. ha fatto pervenire un'offerta per la realizzazione di parte delle opere a mare (IV Sporgente e Darsena ad Ovest del IV Sporgente); essendo la stessa stata ritenuta congrua, è stato condiviso ed approvato il suddetto affidamento nei termini di cui sopra.

Trattandosi di intervento previsto dalla Legge Obiettivo, nell'ottica del contenimento dei costi di struttura della Società concessionaria nella fase di realizzazione e dell'impiego delle specifiche competenze tecniche ed amministrative possedute da imprese collegate, la Società ha provveduto ad individuare la società ARGO COSTRUZIONI INFRASTRUTTURE A.C.I. S.c.p.a., già a suo tempo indicata in fase di qualificazione tra le società collegate a livello comunitario con la Concessionaria, quale contraente generale, ai sensi dell'art. 174, c.2 del D.Lgs 163/06 per la realizzazione delle opere assentite in concessione.

In data 26.08.2011 Taranto Logistica ha pertanto affidato ad ACI S.c.p.A. sulla base delle condizioni economiche contenute nel contratto di concessione, la realizzazione con qualsiasi mezzo, ai sensi dell'art. 176, c.1, del D.Lgs 163/06 delle opere di concessione e di ogni attività connessa, necessaria e consequenziale, con il mantenimento dell'obbligo di affidamento a terzi, mediante procedura ad evidenza pubblica, di una quota pari ad almeno il 30% dei lavori. L'Autorità Portuale ha emanato apposito decreto (n.7811 del 6 dicembre 2011) con il quale ha preso atto che la Società si avvale della figura del Contraente Generale per la realizzazione delle opere.

La Società ha confermato l'impegno a far sì che l'obbligazione contratta nei confronti del socio GLF in ordine alla realizzazione delle opere a mare venisse contrattualizzata alle medesime condizioni dalla collegata ACI S.c.p.A.

In seguito alla sottoscrizione dell'atto aggiuntivo, la Società ha proseguito, per il tramite del contraente generale ACI S.c.p.A., le attività di progettazione esecutiva che, a causa della non prevedibile necessità di svolgere indagini integrative sull'opera Vasca di Colmata, hanno richiesto tempistiche di elaborazione più lunghe rispetto alla programmazione preventivata. Tali approfondimenti hanno condizionato anche alcuni studi di carattere generale richiesti in sede di approvazione del progetto definitivo da parte del CIPE.

Per effetto di quanto sopra ed aderendo alla richiesta della Concedente circa l'effettuazione di consegne "in progress" del progetto per consentire un contenimento temporale delle attività di verifica, la Società ha provveduto, in data 27.09.2001 e 21.10.2011, nel rispetto dei termini contrattuali di cui all'atto aggiuntivo, a completare la consegna degli elaborati di progetto esecutivo delle opere oggetto di convenzione originaria, ad esclusione di quelli non ancora producibili in quanto condizionati dagli esiti delle predette indagini.

Con nota prot. 803 del 10.02.2012 la Società ha quindi provveduto ad ultimare la consegna del Progetto Esecutivo dell'intervento nel suo complesso.

In data 7.12.2011, in forza dell'art. 3 dell'atto aggiuntivo, la Società ha emesso il 1° stato di avanzamento lavori per spese tecniche e generali del Concessionario per un importo di € 5.614.000,00 € a fronte del quale, sulla base delle condizioni di contratto, nel mese di febbraio 2012 la Concedente ha

provveduto a corrispondere un importo di € 4.625.413,56 al netto della quota di finanziamento a carico del Concessionario.

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 € 34.002,54 (arrotondato in bilancio a € 34.003).

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 delle variazioni nei conti di PATRIMONIO
NETTO per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.
- Prospetto n. 2 bis relativo alla natura, disponibilità e distribuibilità delle
voci del PATRIMONIO NETTO
- Prospetto n. 3: rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31
dicembre 2011.
- Prospetto n. 4 relativo alla determinazione delle imposte differite/
anticipate al 31 dicembre 2011.
- Prospetto n. 5 relativo ai dati essenziali dell'ultimo bilancio di esercizio
approvato (al 31 dicembre 2010) della Itinera S.p.A., Società che esercita
l'attività di "direzione e coordinamento".
- Prospetto n. 6 relativo ai rapporti patrimoniali intrattenuti nell'esercizio
con imprese controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste
ultime.

- Prospetto n. 7 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 materiali - Esercizio 2011 (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	7.446.992				7.446.992	971.280						8.418.272				8.418.272
Totale	7.446.992				7.446.992	971.280						8.418.272				8.418.272

(**) 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 2011 ed al 31 dicembre 2010*

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>	
SALDI AL 31 DICEMBRE 2009	13.000.000	2	(189.515)	(129.634)	12.680.853
Movimenti 2010					
A) Riporto a nuovo della perdita esercizio 2009 come da Assemblea del 30 aprile 2010			(129.634)	129.634	
B) Risultato d'esercizio 2010				(133.782)	(133.782)
C) Riserva da Arrotondamenti		(3)	1		(2)
SALDI AL 31 DICEMBRE 2010	13.000.000	(1)	(319.148)	(133.782)	12.547.069
Movimenti 2011					
A) Riporto a nuovo della perdita esercizio 2010 come da Assemblea del 29.4.2011			(133.782)	133.782	
B) Risultato d'esercizio 2011				(34.003)	(34.003)
C) Riserva da Arrotondamenti		1			1
SALDI AL 31 DICEMBRE 2011	13.000.000		(452.930)	(34.003)	12.513.067

(prospetto n.2-bis)

Taranto Logistica S.p.A.

Natura, possibilità di utilizzazione e distribuibilità delle voci di Patrimonio Netto al 31 dicembre 2011 e loro utilizzazione nei precedenti esercizi (Valori in unità di euro)

<i>Natura e descrizione delle voci di Patrimonio Netto</i>	<i>Importo al 31.12.2011</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. 3)

RENDICONTO FINANZIARIO (valori espressi in unità di Euro)	2011	2010
Disponibilità liquide iniziali (a)	528.048	59.703
Attività operativa:		
Utile (perdita) dell'esercizio	(34.003)	(133.782)
Rettifiche:		
Ammortamenti:		
- immobilizzazioni immateriali		1.210
Variazione netta delle attività e delle passività fiscali differite	(110.734)	(295)
Variazione del capitale circolante netto	(227.567)	432.054
Liquidità generata (assorbita) dall'attività operativa (b)	(372.304)	299.187
Attività di investimento:		
Investimenti in immobilizzazioni materiali	(971.281)	(1.130.842)
Liquidità generata (assorbita) dall'attività d'investimento (c)	(971.281)	(1.130.842)
Attività finanziaria:		
Altre variazioni del patrimonio netto (versamento Soci richiamo decimi)	1.274.000	1.300.000
Liquidità generata (assorbita) dall'attività finanziaria (d)	1.274.000	1.300.000
Disponibilità liquide finali (a+b+c+d)	458.463	528.048

TARANTO LOGISTICA S.p.A.

Prospetto di determinazione delle imposte differite/anticipate al 31 dicembre 2011 ed al 31 dicembre 2010 (Valori in unità di euro)

	<i>31.12.2010</i>		<i>Variazioni esercizio</i>			<i>31.12.2011</i>	
	<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 27,5%-aliquota 3,9%)</i>
<i>Imposte anticipate:</i>							
<i>Ammortamenti spese impianto ed ampliamento</i>	6.049	-1.759				6.049	-1.759
<i>Spese di rappresentanza</i>	2.208	-613		-120	38	2.088	-575
<i>Totale</i>	8.257	-2.372		-120	38	8.137	-2.334
<i>Imposte differite:</i>							
.....							
.....							
<i>Totale</i>							
<i>Imposte differite (anticipate) nette (a)</i>		-2.372			38		-2.334
<i>Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio (b)</i>				-142.125	-39.084		-39.084
<i>Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali degli esercizi precedenti (c)</i>		-61.819		-260.683	-71.688		-133.507
<i>Totale (a) + (b) + (c)</i>		-64.191			-110.734		-174.925

(prospetto n. 5)

*Bilancio al 31 dicembre 2011 della ITINERA S.p.A., società controllante che esercita l'attività di
"direzione e coordinamento"*

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Importi in euro	31.12.2011
A Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	
B Immobilizzazioni	76.568.634
C Attivo circolante	186.904.689
D Ratei e risconti	2.902.606
TOTALE ATTIVO	266.375.929

PASSIVO

Importi in euro	31.12.2011
A Patrimonio Netto	
Capitale sociale	60.000.000
Riserve	14.573.337
Utile (perdita) di esercizio	7.842.935
B Fondi per rischi ed oneri	3.182.222
C Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	4.541.696
D Debiti	176.162.497
E Ratei e risconti	73.242
TOTALE PASSIVO	266.375.929

CONTO ECONOMICO

Importi in euro	2011
A Valore della produzione	339.787.972
B Costi della produzione	(329.534.527)
C Proventi e oneri finanziari	1.407.362
D Rettifiche di valore di attività finanziarie	(110.248)
E Proventi e oneri straordinari	193.779
Imposte sul reddito dell'esercizio	(3.901.403)
Utile (perdita) dell'esercizio	7.842.935

TARANTO LOGISTICA S.P.A.

<i>Prospetto riepilogativo dei rapporti patrimoniali intrattenuti con società del Gruppo al 31.12.2011</i>				
Società	<i>Crediti diversi - versamenti ancora dovuti</i>	<i>Altri crediti</i>	<i>Debiti fatturati</i>	<i>Debiti da fatturare</i>
Argo Finanziaria S.p.A.			3.025	
Aurelia S.r.l.		1.050		
Itinera S.p.A.	3.705.000		1.337.452	30.000
Tot. Controllanti	3.705.000	1.050	1.340.477	30.000
Bio S.p.A.	39.000			
Logsystem S.r.l.	52.000			
Logsystem International S.r.l.	52.000	55.000		
Sina S.p.A.	39.000			
Tot. altre società del gruppo	182.000	55.000		
<i>Totali</i>	3.991.000	111.050	1.340.477	30.000

TARANTO LOGISTICA S.P.A.

<i>Prospetto riepilogativo dei rapporti economici intercorsi nell'esercizio 2011 con Società del Gruppo</i>	
SOCIETA'	Costi della produzione
Argo Finanziaria S.p.A.	(10.000)
Itinera S.p.A.	(50.238)
Tot. Controllanti	(50.238)
<i>Totale</i>	(50.238)

Nota:

Itinera S.p.A. ha inoltre addebitato a Taranto Logistica S.p.A. costi della produzione per euro 497.041 che sono stati interamente capitalizzati.

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

Tortona, lì 5 marzo 2012

per IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

(Ing. Claudio Vezzosi)

Il sottoscritto Ing. Claudio Vezzosi, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società TARANTO LOGISTICA S.P.A., consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, dichiara, ai sensi degli articoli 19 e 47 del DPR 445/2000, la conformità del presente documento all'originale detenuto e conservato agli atti della Società.