

alla Autorità Portuale di Ancona è costituito da una parte fissa e da una parte variabile, quest'ultima di entità inversamente proporzionale all'ammontare degli investimenti ed interventi manutentivi operati nell'anno di riferimento.

- i costi per personale dipendente ammontano ad €. 49.305 contro € 47.127 sostenuti nel precedente esercizio;
- gli ammortamenti dell'esercizio sono pari ad €. 64.667 di cui €. 2.324 per immobilizzazioni immateriali ed €. 62.343 per immobilizzazioni materiali; quelli dell'anno precedente sono stati pari ad € 29.137 di cui €. 2.324 per immobilizzazioni immateriali ed €. 26.813 per immobilizzazioni materiali;
- gli oneri diversi di gestione sono pari ad €. 84.057 quelli dell'anno precedente sono stati pari a €. 48.605.

La gestione finanziaria ha conseguito maggiori proventi rispetto al precedente esercizio evidenziando un risultato positivo di €. 45.776 rispetto ad €. 35.954 dell'esercizio precedente, dovuto esclusivamente agli interessi attivi maturati sul conto corrente bancario.

### **Investimenti**

Nel corso dell'esercizio 2008 la Società ha effettuato investimenti in immobilizzazioni materiali, quali impianti e macchinari ed attrezzature, per complessivi €. 806.003 contro €. 715.000 effettuati nel corso dell'esercizio 2007.

Al fine di meglio comprendere l'andamento gestionale, si fornisce di seguito una riclassificazione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico per l'esercizio chiuso al 31/12/2008.

Riclassificazione dello Stato Patrimoniale secondo il criterio "finanziario"

ATTIVO	2006	2007	2008	PASSIVO	2006	2007	2008
<b>Capitale fisso(I):</b>	<b>116.629</b>	<b>797.867</b>	<b>822.237</b>	<b>Capitale netto(N)</b>	<b>1.056.984</b>	<b>1.085.059</b>	<b>1.104.224</b>
Immateriali	9.295	6.971	4.648				
Materiali	0	688.188	716.848	<b>Passivo Consolidato:</b>	<b>0</b>	<b>2.666</b>	<b>2.869</b>
Finanziarie (compresi risconti attivi pluriennali)	107.334	102.708	100.741	Fonti a m/l termine	0	2.666	2.869
<b>Capitale circolante (C):</b>	<b>942.425</b>	<b>1.051.295</b>	<b>782.535</b>	<b>Passivo Corrente:</b>	<b>2.070</b>	<b>761.437</b>	<b>497.679</b>
Magazzino	0	0	0	Fonti a breve termine	2.070	761.437	497.679
Liquidità Differite	8.554	462.508	156.836				
Liquidità Immediate	933.871	588.787	625.699				
<b>TOTALE IMPIEGHI (k)</b>	<b>1.059.054</b>	<b>1.849.162</b>	<b>1.604.772</b>	<b>TOTALE FONTI (k)</b>	<b>1.059.054</b>	<b>1.849.162</b>	<b>1.604.772</b>

Riclassificazione del Conto Economico a "valore aggiunto"

Aggregati	2006	2007	2008
(+) Valore della produzione realizzata	0	1.188.235	1.179.188
(-) Costi operativi esterni	-6.446	-1.076.802	-1.058.176
(=) Valore Aggiunto	-6.446	111.433	121.012
(-) Costi del lavoro	0	-47.127	-49.305
(=) Margine Operativo Lordo (EBITDA)	-6.446	64.306	71.707
(-) Ammortamenti ed accantonamenti	-2.324	-30.737	-65.167
(=) REDDITO OPERATIVO (EBIT)	-8.770	33.569	6.540
(+/-) Reddito della gestione atipica	0	0	0
(+/-) Reddito della gestione finanziaria	19.022	35.954	45.776
(=) REDDITO CORRENTE	10.252	69.523	52.316
(+/-) Reddito della gestione straordinaria	0	1	-1
(=) REDDITO ANTE IMPOSTE	10.252	69.524	52.315
(-) Imposte sul reddito	-3.268	-41.449	-33.149
(=) REDDITO NETTO (Rn)	6.984	28.075	19.166

In base alle predette riclassificazioni sono stati calcolati i seguenti principali indicatori di risultato "finanziari":

*Indicatori di struttura finanziaria e indicatori patrimoniali*

		2006	2007	2008
<b>Peso delle immobilizzazioni</b>	= $\frac{\text{Immobilizzazioni (I)}}{\text{Totale attivo (K)}}$	0,11	0,43	0,51
<b>Peso del capitale circolante</b>	= $\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Totale attivo (K)}}$	0,89	0,57	0,49
<b>Peso del capitale proprio</b>	= $\frac{\text{Capitale proprio}}{\text{Totale passivo (K)}}$	1,00	0,59	0,69
<b>Peso del capitale di terzi</b>	= $\frac{\text{Capitale di terzi}}{\text{Totale passivo (K)}}$	0,00	0,41	0,31
<b>Indice di struttura secco</b>	= $\frac{\text{Capitale netto (N)}}{\text{Capitale fisso (I)}}$	9,06	1,36	1,34
<b>Indice di struttura allargato</b>	= $\frac{\text{Cap.netto+ Pass.consol.}}{\text{Capitale fisso (I)}}$	9,85	10,59	10,99
<b>Rigidità impieghi</b>	= $\frac{\text{Capitale fisso (I)}}{\text{Capitale investito}}$	0,11	0,43	0,51

*Indicatori di situazione finanziaria*

		2006	2007	2008
<b>Capitale circolante netto</b>	= Attivo circolante - Passività corrente	940.355	289.858	284.856
<b>Margine di tesoreria</b>	= (Liq.tà Imm.+Liq.tà diff.) - Passività corrente	940.355	289.858	284.856
<b>Margine di struttura</b>	= Patrimonio netto - Immobilizzazioni	940.355	287.192	281.987
<b>Indice di disponibilità</b>	= $\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Passività correnti}}$	455	1	2
<b>Indice di liquidità</b>	= $\frac{\text{Liq.tà Imm. + Liq.tà Diff.}}{\text{Passività correnti}}$	455	1	2
<b>Indice di autocopertura del capitale fisso</b>	= $\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Immobilizzazioni}}$	9	1	1
<b>Rotazione crediti</b>	= $\frac{\text{Giacenza media dei crediti}}{\text{Ricavi di vendita x 365 gg.}}$	0	43	49

Indicatori di situazione economica

			2006	2007	2008	
ROE	=	<u>Risultato netto di esercizio</u> Patrimonio netto	=	0,01	0,03	0,02
ROI	=	<u>Risultato operativo</u> Capitale investito	=	-0,08	0,04	0,01
ROS	=	<u>Risultato operativo</u> Ricavi di vendita	=	0,00	0,03	0,01
EBIT	=	(Utile di es.+/-saldo gest.finanz.+ saldo gest. Straord. +imposte)	=	-8.770	33.569	6.540
Incidenza oneri finanziari	=	<u>Oneri finanziari</u> fatturato	=	0	0	0

Attività di ricerca e di sviluppo (art. 2428, 2° comma, punto n. 1) del Codice Civile)

La Società nel corso dell'esercizio 2008 non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime (art. 2428, 2° comma, punto n. 2) del Codice Civile)

La Società non detiene partecipazioni in imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

Per quanto riguarda i rapporti con imprese controllanti si fa rinvio alle successive note di commento ai "rapporti intercorsi con chi esercita l'attività di direzione e coordinamento".

Il numero ed il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla società, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della parte di capitale sociale corrispondente (art. 2428, 2° comma, punto n. 3) del Codice Civile)

La Società non possiede azioni proprie né azioni o quote di società controllanti anche tramite società fiduciaria o per interposta persona.

**Il numero ed il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, con indicazione della corrispondente parte del capitale, dei corrispettivi e dei motivi degli acquisti e delle alienazioni. (art. 2428, 2° comma, punto n. 4) del Codice Civile)**

La Società nel corso dell'esercizio non ha acquistato né ha alienato azioni proprie né azioni o quote di società controllanti, anche tramite società fiduciaria o per interposta persona.

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2428, 2° comma, punto n. 5) del Codice Civile)**

Nel periodo che va dalla data di chiusura del bilancio sino alla data odierna, non si sono verificati fatti specifici tali da influenzare in modo significativo l'andamento della gestione.

**Evoluzione prevedibile della gestione (art. 2428, 2° comma, punto n. 6) del Codice Civile)**

Per la gestione dell'esercizio 2009, anche in ossequio agli impegni assunti con l'Autorità Portuale di Ancona, la Società continuerà a dar seguito al perseguimento delle seguenti finalità:

- valorizzazione delle aree in prospettiva della realizzazione di un polo logistico a supporto della attività di imbarco e sbarco delle merci nel Porto di Ancona e dello sviluppo dei traffici marittimi, secondo le indicazioni programmatiche formulate dal Comitato Portuale che si riserva di valutare ed approvare i relativi progetti;

- manutenzione e riqualificazione delle aree e dei fabbricati esistenti dell'area ex Tubimar (ora SAPE);
- l'esecuzione di eventuali ripristini e risanamenti ambientali e di sicurezza che si rendano necessari e/o obbligatori in relazione alla applicazione di disposizioni di legge vigenti ed emanande;
- gestione e riscossione dei canoni delle aree ed immobili detenute in concessione ma affidate a terzi.

Inoltre, al termine della stagione estiva, la Società darà corso alla gestione economica del parcheggio dell'area "Mandracchio" con l'attivazione del servizio cassa automatica.

**Uso da parte della società di strumenti finanziari (art. 2428, 2° comma, punto n. 6-bis) del Codice Civile)**

La Società non ha fatto uso di strumenti finanziari.

**Elenco delle sedi secondarie della Società (art. 2428, ultimo comma del Codice Civile)**

La società non possiede sedi secondarie.

**Rapporti intercorsi con chi esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'impresa sociale e sui suoi risultati (art. 2497 - bis, ultimo comma del Codice Civile)**

La Società è partecipata al 100% dall'unico socio "Autorità Portuale di Ancona" che ne rappresenta anche il soggetto che esercita sulla Società "attività di direzione e coordinamento" di cui agli articoli 2497 e seguenti del Codice Civile.

Infatti, così come stabilito dal vigente statuto sociale, la Società ha quale scopo l'esercizio di attività accessorie e strumentali rispetto ai compiti istituzionali affidati all'Autorità Portuale di Ancona, anche mediante la promozione, lo sviluppo dell'intermodalità, della logistica e delle reti di trasporto, ai sensi dell'art. 6, comma VI, della legge 28 gennaio 1994 n. 84 e successive modifiche ed integrazioni.

I rapporti intercorsi fra la Società Holding Porto Ancona Srl e l'ente controllante Autorità Portuale di Ancona, nel corso del 2008 si riferiscono prevalentemente al pagamento della quota fissa del canone di concessione inerente alla gestione dell'area e degli immobili facenti parte il complesso SAPE (ex Tubimar) siti nel Porto di Ancona, che per il 2008 ammonta ad €. 233.283 contro €. 734.290 del 2007 ed al pagamento del canone di concessione inerente alla gestione del parcheggio nella zona Mandracchio che per il 2008 ammonta ad €.14.869.

Il canone di concessione inerente alla gestione dell'area e degli immobili facenti parte il complesso SAPE è stato determinato dall'Autorità Portuale di Ancona in base a quanto previsto dall'atto di concessione ventennale, il quale prevede una quota fissa pari ad €. 227.482, rivalutata annualmente in base alle vigenti disposizioni in materia di canoni demaniali, ed una quota variabile direttamente proporzionale alle attività di riqualificazione immobiliare ed inversamente proporzionali all'ammontare complessivo dei costi sostenuti dalla medesima Società per la gestione complessiva dell'area.

In relazione alle attività svolte dalla Holding Porto di Ancona Srl nel corso del 2008, non vi è stato alcun importo da corrispondere all'Autorità Portuale di Ancona per la quota variabile.

Diversamente, nell'esercizio 2007 la quota variabile corrisposta all'Autorità Portuale di Ancona è stata dalla medesima quantificata in €. 506.808.

Con riferimento alle posizioni di debito e di credito rilevate al 31/12/2008 con l'Autorità

Portuale di Ancona, si segnala che:

- i crediti iscritti a bilancio nei confronti dell'Autorità Portuale ammontano, come nell'esercizio precedente, ad €. 47.749 e risultano esigibili entro l'esercizio successivo,
- non risultano debiti iscritti a bilancio nei confronti dell'Autorità Portuale nel corso del 2008 a differenza del precedente esercizio in cui vi erano iscritti per €. 515.058.

### **CONCLUSIONI**

Signori Soci,

dopo aver esposto tutte le informazioni richieste dalle vigenti disposizioni di legge, Vi proponiamo di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2008 così come Vi è stato sottoposto, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota Integrativa e corredato dalla presente Relazione sulla Gestione.

In merito alla destinazione del risultato di esercizio conseguito pari ad €. 19.166, Vi proponiamo la seguente destinazione:

- quanto ad €. 958 a Riserva Legale come previsto dalla legge
- quanto al residuo pari ad €. 18.208 a Riserva Disponibile per i Soci.

Ancona lì, 20 Marzo 2009

Per il Consiglio di Amministrazione:

f.to

**Il Presidente Sig. Giovanni Montanari** \_\_\_\_\_

DELIBERA APPROVAZIONE CONTO CONSUNTIVO

**PAGINA BIANCA**

**AP** **Autorità Portuale**  
**ANCONA**  
**Comitato Portuale**

**Deliberazione n° 11**  
**29 Aprile 2009**  
**-seconda convocazione-**

**oggetto:** Approvazione Bilancio consuntivo per l'esercizio 2008 dell'Autorità Portuale di Ancona.

**Il Comitato Portuale:**

- visto l'art. 9, comma 3, lettera d), della Legge 28/1/1994, n° 84 e successive modifiche ed integrazioni;
- visto l'art. 12, comma 2, lettera a), della richiamata Legge 84/94;
- visto il Bilancio Consuntivo per l'esercizio 2008;
- vista la Relazione del Collegio dei Revisori dei Conti sul predetto Bilancio Consuntivo;

**DELIBERA**

E' approvato il Bilancio Consuntivo per l'esercizio 2008 di cui all'elaborato allegato al presente atto.

Risultato della votazione palese

<b>Membri del Comitato Portuale:</b>		<b>22</b>	
<b>Membri presenti alla votazione:</b>		<b>17</b>	
<b>N°</b>	<b>favorevoli: 13</b>	<b>contrari: 3</b>	<b>astenuti: 1</b>
1	Luciano CANEPA		
2	Antonio PASETTI		
3	Pietro MASTRANGELO		
4	Lidio ROCCHI		
5	Patrizia CASAGRANDE ESPOSTO		
6	Goffredo BRANDONI		
7	Salvatore PALMIERI		
8	Lamberto TACOLI		
9	Alessandro ARCHIBUGI		
10	Alberto ROSSI		
11	Guido GIAMBUZZI		
12		Elio LIBRI	
13		Paolo GALLI	
14	Alberto GOBBI		
15			Maurizio LUCONI
16		Maurizio AMADORI	
17	Massimo TALENTI		

Il Presidente  
Avv. Luciano Canepa