

INTERPORTO MARCHE S.p.A.
 Sede in Via Coppetella n. 4 - 60035 Jesi (An)
 Capitale sociale Euro 6.641.952,00 i.v.
 Codice Fiscale e Registro Imprese di Ancona n. 01364690428
 R.E.A. di Ancona n. 126283

Bilancio al 31/12/2006

Stato patrimoniale attivo	31/12/2006	31/12/2005
A) Crediti v/soci per versam. ancora dovuti	--	--
(di cui già richiamati)		
B) Immobilizzazioni		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	231.531	52.455
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	--	--
3) Diritti di brevetto ind. e di utilizzo opere ing.	290	--
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	--	--
5) Avviamento	--	--
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	--	--
7) Altre	290.646	212.085
	522.467	264.540
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	--	--
2) Impianti e macchinario	3.519	25
3) Attrezzature industriali e commerciali	14.866	--
4) Altri beni	10.880	2.930
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	15.036.045	13.575.813
	15.065.310	13.578.768
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	--	--
b) imprese collegate	50.000	--
c) imprese controllanti	--	--
d) altre imprese	20.000	10.000
	70.000	10.000
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
	--	--

b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
		<hr/>
		--
c) verso controllanti		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
		<hr/>
		--
d) verso altri		
- entro 12 mesi	143.532	61.763
- oltre 12 mesi	--	--
		<hr/>
	143.532	61.763
	143.532	61.763
3) Altri titoli	--	--
4) Azioni proprie	--	--
	213.532	71.763
Totale immobilizzazioni	15.801.309	13.915.071

C) Attivo circolante*I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	--	--
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilav.	--	--
3) Lavori in corso su ordinazione	--	--
4) Prodotti finiti e merci	--	--
5) Acconti	--	--
		<hr/>
	--	--

II. Crediti

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
	<hr/>	<hr/>
	--	--
2) Verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
	<hr/>	<hr/>
	--	--
3) Verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
	<hr/>	<hr/>
	--	--
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
	<hr/>	<hr/>
	--	--

4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi	1.364.659		1.369.185
- oltre 12 mesi	--		--
		1.364.659	1.369.185
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi	--		--
- oltre 12 mesi	--		--
		--	--
5) Verso altri			
- entro 12 mesi	2.543.886		1.083.332
- oltre 12 mesi	--		--
		2.543.886	1.083.332
		3.908.545	2.452.517
<i>III. Attività finanziarie</i>			
1) Partecipazioni in imprese controllate		--	--
2) Partecipazioni in imprese collegate		--	--
3) Partecipazioni in imprese controllanti		--	--
4) Altre partecipazioni		--	--
5) Azioni proprie		--	--
6) Altri titoli		--	--
		--	--
<i>IV. Disponibilità liquide</i>			
1) Depositi bancari e postali		435.688	--
2) Assegni		--	--
3) Denaro e valori in cassa		60	197
		435.748	197
Totale attivo circolante		4.344.293	2.452.714
D) Ratei e risconti			
- disaggio su prestiti	--		--
- vari	59.654		64.595
		59.654	64.595
Totale attivo		20.205.256	16.432.380

Stato patrimoniale passivo	31/12/2006	31/12/2005
A) Patrimonio netto		
<i>I. Capitale</i>	6.641.952	6.641.952
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	7.203	7.203
<i>III. Riserva di rivalutazione</i>	--	--
<i>IV. Riserva legale</i>	6.001	6.001
<i>V. Riserve statutarie</i>	--	--
<i>VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>	--	--
<i>VII. Altre riserve</i>		
Riserva straordinaria	--	--
Riserva per arrotondamento in Euro	(2)	--
Riserva versam. in c/futuro aumento capitale	250.000	190.000
	<u>249.998</u>	<u>190.000</u>
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>	(1.589.670)	(1.254.949)
<i>IX. Utile d'esercizio</i>	--	--
<i>IX. Perdita d'esercizio</i>	(356.702)	(334.721)
Totale patrimonio netto	4.958.782	5.255.486
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattam. di quiescenza e obblighi simili	--	--
2) Fondi per imposte, anche differite	1.896	1.428
3) Altri	--	--
Totale fondi per rischi e oneri	1.896	1.428
C) Trattamento fine rapporto lavoro subord.	13.546	9.950
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi	--	--
- oltre 12 mesi	--	--
	<u>--</u>	<u>--</u>

13) Debiti v/istituti di previdenza e di sicur. soc.			
- entro 12 mesi	25.757		40.536
- oltre 12 mesi	--		--
		25.757	40.536
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	40.518		43.362
- oltre 12 mesi	--		--
		40.518	43.362
Totale debiti		15.173.153	11.159.971
E) Ratei e risconti			
- aggio sui prestiti	--		--
- vari	57.879		5.545
		57.879	5.545
Totale passivo		20.205.256	16.432.380
Conti d'ordine		31/12/2006	31/12/2005
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi		--	--
2) Sistema improprio degli impegni		--	--
3) Sistema improprio dei rischi		10.028.350	8.956.715
4) Raccordo tra norme civili e fiscali		--	--
Totale conti d'ordine		10.028.350	8.956.715

Conto economico	31/12/2006	31/12/2005
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	--	--
2) Variazione delle rimanenze	--	--
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	--	--
4) Incrementi di immobilizz. per lavori interni	135.381	170.155
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	130	1.468
- contributi in conto esercizio	--	--
- contributi in conto capitale (quote esercizio)	--	--
	<u>130</u>	<u>1.468</u>
Totale valore della produzione	135.511	171.623
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussid., di cons. e di merci	8.571	12.537
7) Per servizi	241.225	244.261
8) Per godimento di beni di terzi	591	4.249
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	127.279	107.761
b) Oneri sociali	37.927	33.511
c) Trattamento di fine rapporto	5.962	5.979
d) Trattamento di quiescenza e simili	--	--
e) Altri costi	--	--
	<u>171.168</u>	<u>147.251</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Amm.to delle immobilizzazioni immateriali	2.028	--
b) Amm.to delle immobilizzazioni materiali	4.072	1.871
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	--	--
d) Svalutaz. crediti circolante e disponib. liq.	--	--
	<u>6.100</u>	<u>1.871</u>
11) Variazioni delle rimanenze	--	--
12) Accantonamento per rischi	468	1.428
13) Altri accantonamenti	--	--
14) Oneri diversi di gestione	31.101	63.474
Totale costi della produzione	459.224	475.071
Differenza tra valore e costi produzione (A-B)	(323.713)	(303.448)

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni:

- da imprese controllate	--	--
- da imprese collegate	--	--
- altri	--	--
	<u> </u>	<u> </u>
	--	--

16) Altri proventi finanziari:

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate	--	--
- da imprese collegate	--	--
- da controllanti	--	--
- altri	--	--
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	--	--
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	--	--
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da imprese controllate	--	--
- da imprese collegate	--	--
- da controllanti	--	--
- altri	1.923	35.795
	<u> </u>	<u> </u>
		1.923
		<u> </u>
		35.795
		<u> </u>
		1.923
		<u> </u>
		35.795

17) Interessi e altri oneri finanziari:

- da imprese controllate	--	--
- da imprese collegate	--	--
- da controllanti	--	--
- altri	34.911	67.067
	<u> </u>	<u> </u>
		34.911
		<u> </u>
		67.067

17-bis) Utili e Perdite su cambi

--	--
----	----

Totale proventi e oneri finanziari

(32.988)	(31.272)
-----------------	-----------------

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

a) di partecipazioni	--	--
b) di immobilizzazioni finanziarie	--	--
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	--	--
	<u> </u>	<u> </u>
	--	--

19) Svalutazioni:

a) di partecipazioni	--	--
b) di immobilizzazioni finanziarie	--	--
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	--	--
	<u> </u>	<u> </u>
	--	--

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

--	--
----	----

E) Proventi e oneri straordinari*20) Proventi:*

- plusvalenze da alienazioni	--	--
- varie	--	--
	<u> </u>	<u> </u>
		--

21) Oneri:

- minusvalenze da alienazioni	--	--
- imposte esercizi precedenti	--	--
- varie	1	1
	<u> </u>	<u> </u>
		1

Totale delle partite straordinarie (1) (1)

Risultato ante imposte (A-B±C±D±E) (356.702) (334.721)

22) Imposte sul reddito dell'esercizio

a) Imposte correnti	--	--
b) Imposte differite (anticipate)	--	--
	<u> </u>	<u> </u>
		--

23) Utile (Perdita) dell'esercizio (356.702) (334.721)

INTERPORTO MARCHE S.p.A.

Sede in Via Coppetella n. 4 - 60035 Jesi (An)
 Capitale sociale Euro 6.641.952,00 i.v.
 Codice Fiscale e Registro Imprese di Ancona n. 01364690428
 R.E.A. di Ancona n. 126283

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2006

Premessa

L'esercizio 2006 si è chiuso con una perdita di Euro (356.702).

Attività svolte

La Società ha ad oggetto la realizzazione dell'infrastruttura interportuale nell'area di Jesi (An).

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Società è controllata in ragione del 60,43% dalla "Sviluppo Marche s.p.a." che, a sua volta, è controllata in ragione del 100% del suo capitale dalla Regione Marche.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato alla data odierna della controllante (esercizio 2005) e della bozza in corso di approvazione (esercizio 2006). Segnaliamo, peraltro, che la "Sviluppo Marche s.p.a." non redige il bilancio consolidato.

STATO PATRIMONIALE	2006	2005
ATTIVO		
A) Crediti v/soci	--	--
B) Immobilizzazioni	3.639.872	4.693.584
C) Attivo circolante	2.510.688	3.181.445
D) Ratei e risconti	3.321	11.654
Totale Attivo	6.153.881	7.886.683
PASSIVO:		
A) Patrimonio Netto	2.721.898	4.630.610
B) Fondi per rischi e oneri	99.835	80.000
C) Trattamento di fine rapporto	28.717	19.641
D) Debiti	3.299.279	3.152.585
E) Ratei e risconti	4.152	3.847
Totale passivo	6.153.881	7.886.683
CONTO ECONOMICO		
A) Valore della produzione	2.606.854	1.192.619
B) Costi della produzione	-3.023.402	-1.520.761
C) Proventi e oneri finanziari	10.338	12.355
D) Rettifiche di valore di att. Finanziarie	-1.465.819	-116.860
E) Proventi e oneri straordinari	0	-7479
Imposte sul reddito dell'esercizio	-36.684	-10.719
Utile (perdita) dell'esercizio	-1.908.713	-450.845

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

L'attività sociale è proseguita secondo i programmi d'investimento già avviati nei precedenti esercizi. In particolare, in questa sede, ricordiamo quanto discusso e deliberato nella assemblea del 22 luglio 2006 (programma di mandato) e che confermiamo che l'attività si è svolta in coerenza con tale importante deliberato. Più dettagliatamente segnaliamo che successivamente:

- nel mese di agosto (29/08/2006) sono terminati i lavori della nuova chiesa della comunità parrocchiale della Coppetella;
- nel mese di ottobre 2006 sono stati ultimati i lavori relativi alla realizzazione del 1° lotto funzionale (30/10/2006) e del relativo ampliamento (25/10/2006): area intermodale, piazzale area ferro-gomma, capannone di 5.000 mq, edificio direzionale e servizi con piazzali di pertinenza, canale scolmatore, viabilità e raccordo con svincolo Anas, sottofondi ferroviari, superfici a verde;
- nello stesso mese (13/10/2006) RFI ha approvato il progetto di armamento ferroviario prima fase: il collegamento alla linea ferroviaria sarà garantito mediante binari elettrificati ma non centralizzati e con allaccio alla linea ferroviaria mediante comunicazione con scambi manovrati manualmente.

Nel mese di ottobre è stata avviata la procedura di gara per la rete telematica, telefonia e videosorveglianza (importo complessivo a base d'asta euro 241.000,00.=) e nel mese di dicembre 2006 quella per la gestione degli accessi e sicurezza (importo a base d'asta euro 420.000,00.=). Entrambi gli appalti fanno parte del progetto Arstel.

Per una più puntuale analisi delle attività realizzate e dei programmi di sviluppo in corso nonché delle prevedibili evoluzioni si rinvia a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio 2006 non si

discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi e fatte salve le variazioni derivanti dalle modifiche normative e dalle eventuali deroghe utilizzate.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

In deroga a quanto sopra esposto, ai fini di una più chiara e corretta rappresentazione in bilancio, si è ritenuto di modificare i criteri di iscrizione in bilancio dei terreni, delle immobilizzazioni materiali in corso e dei relativi contributi in conto impianti percepiti.

Tale scelta, risponde alla duplice esigenza di adeguare la schema di bilancio al nuovo quadro normativo (come delineatosi a seguito della riforma del diritto societario, dall'introduzione dei nuovi principi contabili nazionali ed internazionali, dalle recenti modifiche fiscali introdotte dal D.L. 223/2006 in materia di ammortizzabilità dei terreni) nonché di redigere il bilancio di esercizio secondo lo schema ordinario anziché in forma abbreviata.

Tali deroghe non hanno comportato effetti sulla determinazione del risultato economico dell'esercizio 2006 ma solo – e peraltro non in misura importante – sulla rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società; ciò sia per i differenti criteri di riclassificazione delle predette poste in bilancio, sia per il differente metodo di redazione del bilancio stesso (ora non più redatto in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 *bis* c.c.).

In particolare sia i costi sostenuti per l'acquisto dei terreni, sia i costi sostenuti per la realizzazione dei fabbricati, sono stati iscritti nelle immobilizzazioni materiali – al netto dei contributi in conto impianti percepiti e maturati – essendo ritenuti organici alla realizzazione dell'infrastruttura interportuale (intesa quale progetto unitario d'investimento potenzialmente atto a generare ricavi). Peraltro, non essendo ancora utilizzabili nel processo produttivo, sono stati riclassificati nelle voce immobilizzazioni in corso.

In ossequio al principio comparabilità tra i bilanci di esercizio, si è provveduto a riclassificare - secondo i medesimi criteri - le corrispondenti poste nella sezione relativa al precedente esercizio.

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e saranno ammortizzati in un periodo di cinque esercizi a decorrere da quello di conseguimento dei primi ricavi.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno sono ammortizzati in tre esercizi.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e – per quelle entrate in funzione - rettificata dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri

accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- impianti e macchinari: 15%
- attrezzature: 12%
- altri beni: 20 %

Qualora, 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 rettificato dei soli ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali non sono state rivalutate in base alle leggi speciali, generali o di settore né sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie.

Per ciò che concerne il costo sostenuto per l'acquisto di terreni e per le opere di realizzazione dei fabbricati, lo stesso concorre alla formazione del saldo delle "immobilizzazioni materiali in corso e acconti" e sarà ammortizzato – limitatamente alla quota relativa ai fabbricati – a decorrere dall'esercizio di entrata in funzione, previa riclassificazione dello stesso nella voce "Terreni e fabbricati".

Operazioni di locazione finanziaria

Non sono stati stipulati contratti di leasing.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione e rappresentano un investimento duraturo e strategico; le predette partecipazioni non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Fondo TFR

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

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite di beni sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Criteria di rettifica

Non sono state calcolate rettifiche di valori.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento.

Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2006	31/12/2005	Variazioni
Dirigenti	--	--	--
Impiegati amministrativi	2	1	1
Impiegati tecnici	1	3	-2
	3	4	-1

ATTIVITA'**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

NON SUSSISTONO

B) Immobilizzazioni**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
522.467	264.540	257.927

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2005	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2006
Impianto e ampliamento	52.455	179.076	--	--	231.531
Diritti brevetti industriali	--	435	--	145	290
Altre	212.085	80.444	--	1.883	290.646
	264.540	259.955		2.028	522.467

Nella voce “Altre” concorrono oneri su mutui ed altri costi ad utilità pluriennale (piano d’impresa, studi di fattibilità in materia di logistica e piano di marketing).

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni (Svalutazioni)	Spostamenti di voce	Valore 31/12/2005
Impianto ampliamento	69.048	16.593	--	--	52.455
Altre	420.393	15.962	--	(192.346)	212.085
	489.441	32.555	--	(192.346)	264.540

Spostamenti da una ad altra voce

Nel bilancio al 31/12/2006 si è ritenuto opportuno effettuare una diversa classificazione delle immobilizzazioni immateriali rispetto al precedente esercizio. Infatti, al fine di fornire una più corretta rappresentazione contabile degli investimenti in corso, sono stati computati ad incremento delle immobilizzazioni materiali in corso anche i costi sostenuti per le spese tecniche di collaudo.

Detti costi riguardano le commissioni di collaudo preposte alla verifica dello stato di avanzamento degli investimenti agevolati, per i quali sono stati erogati, da parte degli enti preposti, contributi in conto impianti.

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, iscritti con il consenso del Collegio sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione.

Descrizione costi	Valore 31/12/2005	Incremento esercizio	Decremento esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2006
Costituzione, aumento capitale sociale e altre variazioni atto costitutivo	52.455	--	--	--	52.455
Spese start-up (project manager e servizi di consulenza strategica)	--	179.076	--	--	179.076
	52.455	179.076	--	--	231.531

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi e saranno ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione dall’esercizio di conseguimento dei primi ricavi di gestione.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
15.065.310	13.578.768	1.486.542

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	695
Ammortamenti esercizi precedenti	(670)
Saldo al 31/12/2005	25
Acquisizione dell'esercizio	4.022
Interessi capitalizzati nell'esercizio	--
Ammortamenti dell'esercizio	(528)
Saldo al 31/12/2006	3.519

Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
Costo storico	642
Ammortamenti esercizi precedenti	(642)
Saldo al 31/12/2005	
Acquisizione dell'esercizio	16.071
Interessi capitalizzati nell'esercizio	--
Ammortamenti dell'esercizio	(1.205)
Saldo al 31/12/2006	14.866

Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	12.927
Ammortamenti esercizi precedenti	(9.997)
Saldo al 31/12/2005	2.930
Acquisizione dell'esercizio	10.289
Interessi capitalizzati nell'esercizio	--
Ammortamenti dell'esercizio	(2.339)
Saldo al 31/12/2006	10.880

Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2005	13.575.813
Variazione dell'esercizio	1.460.232
Saldo al 31/12/2006	15.036.045

La voce è così composta:

Descrizione	Importo
Acquisizione aree	9.881.922
Lavori	21.597.598
Spese tecniche e di progettazione	3.107.872
Oneri accessori	137.178
Interessi capitalizzati	939.730
Saldo al 31/12/2006 al lordo dei contributi	35.664.300
- Contributi in conto impianti	(20.634.469)
- Amm.ti e svalutazioni precedenti esercizi	(5.786)
Acconti	12.000
Saldo al 31/12/2006	15.036.045

Ricorrendone i presupposti di legge, nell'esercizio sono stati capitalizzati oneri finanziari per complessivi Euro 438.434.

Contributi in conto impianti

La società ha maturato contributi in conto capitale per complessivi Euro 20.636.469 (di cui Euro 2.536.433 incassati nel 2007 ma di competenza dell'esercizio 2006). Per la contabilizzazione di tali contributi è stato scelto il metodo della riduzione del costo del cespite. L'adozione del predetto metodo ha comportato l'iscrizione in bilancio del costo del cespite al netto del contributo ricevuto.

Nella posta concorrono:

Ente Concedente – Anno Aggiudicazione	Importo
Ministero dei Trasporti, Convenzione – Anno 2000	9.767.478
Ministero dei Trasporti, Atto aggiuntivo – Anno 2002	1.743.000
Regione Marche, Legge 64/97 – Anno 1997	1.121.228
Regione Marche, Legge 32/99 – Anno 2000	3.877.146
Regione Marche, Legge 144/99 – Anno 2001	264.977
Regione Marche, Docup ob. 2 – Anno 2002	3.774.318
Provincia Ancona, PRUSST – Anno 2003	86.322
Regione Marche – Provincia Ancona – Anno 2006	--
Contributi in c/impianti maturati al 31/12/2006	20.634.469

Tutti i predetti contributi sono finalizzati alle realizzazione della infrastruttura interportuale di Jesi e sono correlati alla quota di investimenti già realizzata.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
213.532	71.763	141.769

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2005	Incremento	Decremento	31/12/2006
Imprese controllate	--	--	--	--
Imprese collegate	--	50.000	--	50.000
Imprese controllanti	--	--	--	--
Altre imprese	10.000	10.000	--	20.000
Arrotondamento	--	--	--	--
	10.000	60.000	--	70.000

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni:

Imprese collegate

Denominazione	Città	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% possesso	Valore bilancio
IN LOG S.P.A.	Bologna	300.000	290.405	(9.585)	16,67%	50.000

Altre imprese

Denominazione	Città o Stato Estero	Capitale sociale	Patrimonio netto	Utile/ Perdita	% possesso	Valore bilancio
UIR NET S.P.A.	Roma	380.000	316.892	(54.179)	5,26%	20.000

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

Le variazioni intervenute sono conseguenti a:

Incrementi	Acquisti	Rivalutazioni	Importo
Imprese controllate	--	--	--
Imprese collegate	50.000	--	50.000
Imprese controllanti	--	--	--
Altre imprese	10.000	--	10.000
	60.000	--	60.000

Le partecipazioni sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione; le stesse non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore, né si sono verificati casi di ripristino di valore.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né privilegi.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Crediti

Descrizione	31/12/2005	Incremento	Decremento	31/12/2006
Imprese controllate	--	--	--	--
Imprese collegate	--	--	--	--
Imprese controllanti	--	--	--	--
Altri	61.763	138.649	56.880	143.532
	61.763	138.649	56.880	143.532

Nella voce crediti verso altri concorrono crediti per depositi cauzionali su contratti (Euro 4.883) e Crediti verso fallimento C.E.M.I.M. (Euro 138.649).

Nel corso dell'esercizio sono stati acquisiti, mediante atti di cessione di credito, i diritti rispettivamente vantati da diversi creditori nei confronti del fallimento C.E.M.I.M.

L'importo iscritto, pari al costo di acquisto, non è superiore al valore di realizzo recuperabile dalla procedura in sede di riparto.

C) Attivo circolante

II. Crediti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
3.908.545	2.452.517	1.456.028

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	--	--	--	--
Verso imprese controllate	--	--	--	--
Verso imprese collegate	--	--	--	--
Verso controllanti	--	--	--	--
Per crediti tributari	1.364.659	--	--	1.364.659
Per imposte anticipate	--	--	--	--
Verso altri	2.543.886	--	--	2.543.886
	3.908.545	--	--	3.908.545

I crediti tributari sono così costituiti:

Crediti verso l'Erario per ritenute subite	369
Credito IRES	175
Crediti per rimborsi IVA	902.790
Credito I.V.A.	461.325
	1.364.659

Nei crediti verso altri concorrono Euro 2.536.433 relativi a quote di contributi in conto impianti maturati - su investimenti realizzati a tutto il 31/12/2006 - nei confronti del Ministero dei Trasporti, giusto decreto dirigenziale n. 349 del 2 febbraio 2007.

III. Attività finanziarie

NON SUSSISTONO

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
435.748	197	435.551

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005
Depositi bancari e postali	435.688	--
Assegni	--	--
Denaro e altri valori in cassa	60	197
Arrotondamento	--	--
	435.748	197

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

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
59.654	64.595	(4.941)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Fideiussione rimborso Iva anno 2005	2.847
Fideiussione rimborso Iva anno 2002	1.534
Fideiussione interessi su tardivo rimborso Iva 2002	68
Fideiussione rimborso Iva anno 2003	510
Fideiussione rimborso Iva II trimestre 2006	11.923
Fideiussione rimborso Iva anno 2004	23.403
Fideiussione rimborso Iva I trimestre 2005	2.632
Fideiussione rimborso Iva II trimestre 2005	6.379
Fideiussione Anas	8
Fideiussione Regione Marche contributo Docup	1.957
Fideiussione Ministero Trasporti contributo L. 240/1990	1.410
Fideiussione rimborso Iva III trimestre 2005	2.926
Premi assicurazioni	3.671
Fideiussione interessi su tardivo rimborso Iva 2004	386
Totale Risconti attivi	59.654

PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
4.958.782	5.255.486	(296.704)

Descrizione	31/12/2005	Incrementi	Decrementi	31/12/2006
Capitale	6.641.952	--	--	6.641.952
Riserva da sovrapprezzo azioni	7.203	--	--	7.203
Riserva legale	6.001	--	--	6.001
Riserva per arrotondamento in Euro	--	--	2	(2)
Versamenti in c/aumento capitale	190.000	60.000	--	250.000
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.254.949)	--	334.721	(1.589.670)
Utile (perdita) dell'esercizio	(334.721)	(356.702)	(334.721)	(356.702)
	5.255.486	(296.702)	2	4.958.782

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile
Capitale	6.641.952	B	--
Riserva sovrapprezzo azioni	7.203	A, B, C	7.203
Riserve di rivalutazione	--	A, B	--
Riserva legale	6.001	B	--
Riserve statutarie	--	A, B	--
Riserva per azioni proprie	--		--
Altre riserve	249.998	A	250.000
Utili (perdite) portati a nuovo	(1.589.670)		--

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

B) Fondi per rischi e oneri

	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
	1.896	1.428	468

Descrizione	31/12/2005	Incrementi	Decrementi	31/12/2006
Per trattamento di quiesc.	--	--	--	--
Per imposte, anche differite	1.428	468	--	1.896
Altri	--	--	--	--
	1.428	468	--	1.896

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio ed afferiscono rischi per sanzioni Inps.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
	13.546	9.950	3.596

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2005	Incrementi	Decrementi	31/12/2006
TFR, movimenti del periodo	9.950	5.962	2.366	13.546

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2006 verso i dipendenti in forza a tale data.

D) Debiti

	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
	15.173.153	11.159.971	4.013.182

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	8.513.517	3.678.867	--	12.192.384
Debiti verso altri finanziatori	566	1.574.900	--	1.575.466
Debiti verso fornitori	1.283.649	--	--	1.283.649
Debiti tributari	55.379	--	--	55.379
Debiti v/istituti di previdenza	25.757	--	--	25.757
Altri debiti	40.518	--	--	40.518
	9.919.386	5.253.767	--	15.173.153

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2006, pari a Euro 12.192.384, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Per conti correnti passivi entro 12 mesi	Euro	8.192.384
Per mutui entro 12 mesi	Euro	321.133
Per mutui oltre 12 mesi	Euro	3.678.867

Il finanziamento, dell'importo in linea capitale di Euro 4.000.000, è stato concesso (in pool da Banca Marche – Banca Popolare di Ancona) nel settembre 2006 ed ha una durata di 10 anni con rimborso in 20 rate semestrali.

Il predetto finanziamento è garantito dalla cessione dei crediti nei confronti del Ministero dei Trasporti per contributi maturati e maturandi in relazione al programma d'investimenti in corso.

La voce "Debiti verso altri finanziatori" accoglie:

Regione Marche per anticipazione concessa	Euro	1.500.000
Acconto su contributo Provincia An (Progetto Arstel)	Euro	54.900
Versamento Holding Porto Ancona S.r.l.	Euro	20.000
Carta di credito	Euro	566

I "Debiti verso fornitori" riguardano essenzialmente prestazioni di servizi e forniture di materiali relativi a stati d'avanzamento di lavori in corso. Concorrono fatture da ricevere per Euro 163.684.

Sono rappresentati per oltre il 90% dagli stati d'avanzamento dei lavori e da altri oneri di realizzazione delle opere interportuali.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate; concorrono essenzialmente ritenute operante alla fonte e precisamente:

R.A. Lavoro dipendente	6.645
R.A. Lavoro autonomo	38.068
R.A. Lavoro autonomo occasionale	10.649

La voce "Debiti verso istituti di previdenza" accoglie: Debiti per contributi Inps per Euro 25.374 e Inail per Euro 383.

La voce “Altri debiti” è invece così costituita essenzialmente da debiti verso il personale dipendente: per retribuzioni Euro 24.714; per ferie da liquidare Euro 15.782.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
57.879	5.545	52.334

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

La composizione della voce è così dettagliata

Descrizione	Importo
Interessi passivi mutuo	51.121
14° mensilità dipendenti	5.826
Fideiussione Provincia di Ancona PRUSST	932
Totale Ratei passivi	57.879

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazioni
Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	--	--	--
Sistema improprio degli impegni	--	--	--
Sistema improprio dei rischi	10.028.350	8.956.715	1.071.635
Raccordo tra norme civili e fiscali	--	--	--
	10.028.350	8.956.715	1.071.635

Trattasi di:

- fideiussione bancaria di Euro 867.647 per il finanziamento del PRUSST;
- fideiussione bancaria di Euro 1.558.254 per cauzione contributo ministeriale (Convenzione Ministero Trasporti del 29/03/2000 – legge 641/96);
- fideiussione bancaria di Euro 498.000 per cauzione contributo ministeriale (Convenzione Ministero Trasporti del 29/03/2000 – legge 641/96);
- fideiussione bancaria di Euro 1.509.727 per anticipazione contributo Docup;
- fideiussione bancaria di Euro 1.190.000 per ulteriore contributo Docup ob. 2;
- fideiussione bancaria di Euro 20.000 a favore di Anas;
- polizza fideiussoria di Euro 334.886 per rimborso Iva 2002;
- polizza fideiussoria di Euro 108.252 per rimborso Iva 2003;
- polizza fideiussoria di Euro 2.051.656 per rimborso Iva 2004;
- polizza fideiussoria di Euro 204.508 per rimborso Iva 2005;
- polizza fideiussoria di Euro 223.576 per rimborso Iva I trimestre 2005;
- polizza fideiussoria di Euro 499.286 per rimborso Iva II trimestre 2005;
- polizza fideiussoria di Euro 219.647 per rimborso Iva III trimestre 2005;
- polizza fideiussoria di Euro 714.586 per rimborso Iva II trimestre 2006;
- polizza fideiussoria di Euro 3.794 per interessi su tardivo rimborso Iva 2002;
- polizza fideiussoria di Euro 24.531 per interessi su tardivo rimborso Iva 2004.

Conto economico**A) Valore della produzione**

	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
	135.511	171.623	(36.112)
Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	--	--	--
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	135.381	170.155	(34.774)
Altri ricavi e proventi	130	1.468	(1.338)
	135.511	171.623	(36.112)

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni si riferiscono a:

Oneri personale tecnico impiegato nella direzione lavori	Euro	105.107
Elaborati e materiale tecnico per direzione lavori e progettaz.	Euro	6.156
Interessi passivi di c/c bancari inerenti gli investimenti	Euro	24.118
Totale	Euro	135.381

B) Costi della produzione

	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
	459.224	475.071	(15.847)
Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	8.571	12.537	(3.966)
Servizi	241.225	244.261	(3.036)
Godimento di beni di terzi	591	4.249	(3.658)
Salari e stipendi	127.279	107.761	19.518
Oneri sociali	37.927	33.511	4.416
Trattamento di fine rapporto	5.962	5.979	(17)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	2.028	--	2.028
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.072	1.871	2.201
Accantonamento per rischi	468	1.428	(960)
Oneri diversi di gestione	31.101	63.474	(32.373)
	459.224	475.071	(15.847)

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati all'investimento in corso.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi ad esempio miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Oneri diversi di gestione

Trattasi di oneri diversi, imposte (non relative al reddito) e tasse varie, imprescindibili dall'esistenza stessa della società.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2006 (32.988)	Saldo al 31/12/2005 (31.272)	Variazioni (1.716)
Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazioni
Da partecipazione	--	--	--
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	1.923 (34.911)	35.795 (67.067)	(33.872) 32.156
Utili (perdite) su cambi	--	--	--
	(32.988)	(31.272)	(1.716)

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali	--	--	--	1.365	1.365
Altri proventi	--	--	--	558	558
	--	--	--	1.923	1.923

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari	--	--	--	25.637	25.637
Altri oneri finanziari	--	--	--	9.274	9.274
	--	--	--	34.911	34.911

Nell'esercizio sono stati capitalizzati oneri finanziari per complessivi Euro 438.434 ad incremento delle immobilizzazioni in corso (di cui Euro 414.317 mediante diretta imputazione).

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

In particolare:

- Euro 356.356 si riferiscono agli oneri finanziari sull'apertura di credito in conto corrente concessa in pool da Banca delle Marche s.p.a. e Banca Popolare di Ancona s.p.a. e finalizzata alla realizzazione degli investimenti agevolati;
- Euro 57.961 si riferiscono agli oneri finanziari sul mutuo concesso nel 2006 in pool da Banca delle Marche s.p.a. e Banca Popolare di Ancona s.p.a. e finalizzata alla realizzazione degli investimenti agevolati;
- Euro 24.117 si riferiscono agli oneri finanziari sostenuti sugli scoperti di conto corrente per la quota utilizzata per coprire il fabbisogno generato dagli investimenti in corso.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

NON SUSSISTONO

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2006 (1)	Saldo al 31/12/2005 (1)	Variazioni --
----------------------------	----------------------------	------------------

Imposte sul reddito d'esercizio

NON SUSSISTONO

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli Amministratori e ai membri del Collegio Sindacale

Qualifica	Compenso
Amministratori	86.923
Collegio sindacale	23.081

* * *

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

Jesi, 28 maggio 2007

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Roberto Pesaresi