

Nessuna immobilizzazione materiale è gravata da vincoli derivanti da pegno, ipoteca o privilegio.

Non è stata eseguita alcuna capitalizzazione di oneri finanziari sul costo delle immobilizzazioni acquistate nell'esercizio.

### **III) Immobilizzazioni finanziarie**

|               |               |                |
|---------------|---------------|----------------|
| <b>71.117</b> | <b>78.717</b> | <b>(7.600)</b> |
|---------------|---------------|----------------|

In data 14 dicembre 2011 la società ha partecipato alla costituzione di un consorzio a rilevanza esterna denominato "Consorzio Intermediterraneo" versando un contributo di adesione di 50.000 Euro su un totale di fondo di dotazione pari a 150.000 Euro. Il bilancio al 31.12.2012 del Consorzio ha chiuso con una perdita di 15.256 Euro ed espone un Patrimonio netto pari a 134.745 Euro. Non trattandosi di una perdita durevole di valore, poiché il consorzio è in fase di start-up e si prevedono utili nei prossimi esercizi, non si è proceduto alla riduzione del costo della partecipazione secondo i principi di valutazione adottati. Nell'esercizio, inoltre, si è ricevuta la restituzione del deposito cauzionale che era stato versato per i nuovi uffici disdettati a fine anno per un ammontare pari a 7.600 Euro e pertanto la voce altri crediti esigibili oltre l'esercizio successivo è ad oggi composta dal deposito cauzionale versato a fronte della sottoscrizione del contratto di locazione della sede sociale (per 21.000 Euro) e dal deposito cauzionale per l'attivazione di utenze elettriche (117 Euro).

### **C) ATTIVO CIRCOLANTE**

|                  |                  |                |
|------------------|------------------|----------------|
| <b>4.193.213</b> | <b>3.807.921</b> | <b>385.292</b> |
|------------------|------------------|----------------|

#### **I) Rimanenze**

#### **3. Lavori in corso su ordinazione**

|                  |                  |               |
|------------------|------------------|---------------|
| <b>1.918.342</b> | <b>1.829.285</b> | <b>89.057</b> |
|------------------|------------------|---------------|

La voce, incrementatasi rispetto al precedente esercizio di 89.057 Euro, comprende, oltre alla quota parte del progetto IPA Adriatic e del progetto MEDNET, la valorizzazione delle commesse relative alle attività svolte dalla Società in esecuzione delle convenzioni in essere con il Ministero delle Infrastrutture, valutate secondo criteri di oggettività.

Più in dettaglio, il calcolo ha tenuto conto della valutazione delle attività svolte nei confronti del Ministero delle Infrastrutture dal 1° gennaio al 31 dicembre 2012. Tale voce risulta suddivisa tra le diverse convenzioni e linee di lavoro come segue:

| Lavori in corso su ordinazione       |                                                    |                  |                  |               |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
|                                      |                                                    | 2012             | 2011             | Variazioni    |
| <b>Convenzione Quadro con il MIT</b> | <i>Supporto al Ministero a livello comunitario</i> | 38.362           | 40.671           | (2.309)       |
|                                      | <i>Supporto al Ministero a livello nazionale</i>   | 17.150           | 26.343           | (9.193)       |
|                                      | <i>Promozione e comunicazione</i>                  | 93.197           | 95.507           | (2.310)       |
|                                      | <i>Gestione Progetti comunitari TEN/T</i>          | 595.387          | 304.146          | 291.241       |
|                                      | <i>Gestione Progetti nazionali</i>                 | 13.600           | 139.501          | (125.901)     |
|                                      | <i>Gestione Incentivi (ECOBONUS)</i>               | 608.246          | 603.773          | 4.473         |
| <b>Convenzione MIT FERROBONUS</b>    |                                                    | 164.850          | 259.875          | (95.025)      |
| <b>Convenzione MIT FORMAZIONE</b>    |                                                    | 209.685          | 288.645          | (78.960)      |
| <b>Progetto IPA Adriatic</b>         |                                                    | 120.776          | 70.824           | 49.952        |
| <b>Progetto MEDNET</b>               |                                                    | 57.089           |                  | 57.089        |
| <b>TOTALE</b>                        |                                                    | <b>1.918.342</b> | <b>1.829.285</b> | <b>89.057</b> |

Si ritiene utile fornire, inoltre, il dettaglio della Gestione dei Progetti comunitari TEN/T

| Dettaglio dei Progetti comunitari TEN/T gestiti nell'ambito della Convenzione Quadro con il MIT |               |                |  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|--|
| <b>Progetto Adriatic Gateway</b>                                                                | <b>Totale</b> | <b>357.126</b> |  |
| <b>Progetto Adriatic Gateway ITS</b>                                                            | <b>Totale</b> | <b>88.440</b>  |  |
| <b>Progetto MOS4MOS</b>                                                                         | <b>Totale</b> | <b>94.714</b>  |  |
| <b>Progetto MOS24</b>                                                                           | <b>Totale</b> | <b>55.107</b>  |  |
|                                                                                                 | <b>Totale</b> | <b>595.387</b> |  |

Come esposto nella Relazione sulla gestione, sono state attivate le procedure previste per la fatturazione di quanto accertato come lavori in corso.

**II) Crediti**

|                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|
| <b>558.952</b> | <b>284.356</b> | <b>274.596</b> |
|----------------|----------------|----------------|

I crediti al 31 dicembre 2012 mostrano un incremento rispetto all'esercizio precedente pari a 274.596 Euro e risultano tutti esigibili entro l'esercizio successivo ad eccezione del credito tributario, pari a 36.511 Euro, scaturente dalla istanza, presentata ai sensi del D.L. 201/2011, per il rimborso dell'IRES versata in più per la mancata deduzione dell'IRAP relativa alle spese del personale dipendente e assimilato; sono esposti tra le attività circolanti e sono espressi al loro valore nominale, rappresentativo del loro valore di realizzo, così come meglio di seguito esplicato. Non sono presenti crediti che scadono oltre i 5 anni.

| <b>Descrizione</b>    | <b>2012</b>    | <b>2011</b>    |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Crediti verso Clienti | 445.907        | 147.295        |
| Crediti tributari     | 63.605         | 134.876        |
| Crediti verso altri   | 49.440         | 2.185          |
| <b>Totale</b>         | <b>558.952</b> | <b>284.356</b> |

I crediti verso clienti pari a 445.907 Euro sono relativi a fatture emesse al Ministero delle Infrastrutture nel corso dell'esercizio e non ancora incassate alla data del presente bilancio.

I crediti tributari pari a 63.605 Euro, di cui 18.480 Euro per imposte IRES anticipate, accolgono il credito di 36.511 Euro di cui sopra e il credito per maggiori acconti versati e ritenute subite rispetto alle imposte IRES e IRAP determinate a debito (vedi successivo paragrafo "Imposte sul reddito dell'esercizio") per un importo pari a 8.614 Euro.

**IV) Disponibilità liquide**

|                  |                  |               |
|------------------|------------------|---------------|
| <b>1.715.919</b> | <b>1.694.280</b> | <b>21.639</b> |
|------------------|------------------|---------------|

| <b>Descrizione</b>         | <b>2012</b>      | <b>2011</b>      |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Depositi bancari e postali | 1.714.561        | 1.694.232        |
| Cassa                      | 1.358            | 48               |
| <b>Totale</b>              | <b>1.715.919</b> | <b>1.694.280</b> |

Le disponibilità liquide al 31 dicembre 2012 sono depositate in conti correnti aziendali accesi presso la Banca del Fucino di Roma per 1.610.802 Euro e la Banca Nazionale del Lavoro di Roma per 103.759 Euro. Esiste un piccolo fondo cassa in contanti, presente presso la sede sociale.

#### D) RATEI E RISCONTI

|              |               |                |
|--------------|---------------|----------------|
| <b>6.936</b> | <b>12.423</b> | <b>(5.487)</b> |
|--------------|---------------|----------------|

Sono interamente composti da risconti attivi, decrementatisi rispetto al precedente esercizio di 5.487 Euro, e si riferiscono a costi sostenuti anticipatamente nel corso dell'esercizio, ma di competenza economica dell'anno 2013.

### **PASSIVO**

#### **A) PATRIMONIO NETTO**

|                            | Capitale<br>sociale | Riserva<br>legale | Utili (Perdite)<br>a nuovo | Utile (Perdita)<br>d'esercizio | Totale    |
|----------------------------|---------------------|-------------------|----------------------------|--------------------------------|-----------|
| Saldo al 31.12.09          | 1.000.000           | 29.888            | 486.161                    | 357.921                        | 1.873.970 |
| Delibera assemblea         | -                   | 89.480            | 268.440                    | (357.921)                      | (0)       |
| Utile (perdita) di periodo | -                   | -                 | -                          | 305.592                        | 305.592   |
| Saldo al 31.12.10          | 1.000.000           | 119.368           | 754.601                    | 305.592                        | 2.179.562 |
| Delibera assemblea         |                     | 80.632            | 224.960                    | (305.592)                      | -         |
| Utile (perdita) di periodo |                     |                   |                            | 49.359                         | 49.359    |
| Saldo al 31.12.11          | 1.000.000           | 200.000           | 979.561                    | 49.359                         | 2.228.921 |
| Delibera assemblea         |                     |                   | 49.359                     | (49.359)                       | -         |
| Utile (perdita) di periodo |                     |                   |                            | 105.275                        | 105.275   |
| Saldo al 31.12.12          | 1.000.000           | 200.000           | 1.028.920                  | 105.275                        | 2.334.195 |

Il capitale sociale al 31 dicembre 2012, pari a 1.000.000 di Euro, è interamente sottoscritto e versato e risulta costituito da n. 1.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di 1 Euro cadauna, tutte intestate al Ministero dell'Economia e delle Finanze.

L'Assemblea del 24 maggio 2012 ha deliberato di riportare a nuovo tutti gli utili netti dell'esercizio 2011.

Viene indicata di seguito la classificazione delle riserve al fine di distinguere la possibilità di utilizzazione ovvero di distribuzione delle stesse (art. 2427, voce 7 bis):

| Denominazione    | Importo          | Riserva utile / capitale | Possibilità utilizzazione | Quota disponibile | Note      |
|------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|-----------|
| Capitale sociale | 1.000.000        |                          |                           |                   |           |
| Riserva legale   | 200.000          | Utile                    | B                         |                   | Art. 2430 |
| Utili a nuovo    | 1.028.920        | Utile                    | A - B - C                 |                   | Statuto   |
| <b>Totale</b>    | <b>2.228.921</b> |                          |                           |                   |           |

A) per aumento di capitale;

B) per copertura perdite;

C) per distribuzione ai soci.

### C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| <b>79.612</b> | <b>61.071</b> | <b>18.541</b> |
|---------------|---------------|---------------|

La voce, pari a 79.612 Euro, accoglie l'indennità di fine rapporto maturata a tutto il 31 dicembre 2012 dall'unico dirigente e dai tre dipendenti assunti a tempo determinato in data 01.02.2012 ed il cui contratto è cessato in data 28.02.2013.

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel Fondo Trattamento di Fine Rapporto:

| Movimenti TFR                               | 2012          |
|---------------------------------------------|---------------|
| Fondo TFR al 31.12.2011                     | 61.071        |
| Versamento dell'imposta sulla rivalutazione | -222          |
| Erogazioni per personale cessato            | 0             |
| Accantonamenti                              | 18.763        |
| <b>Fondo TFR al 31.12.2012</b>              | <b>79.612</b> |

### D) DEBITI

|                  |                  |                |
|------------------|------------------|----------------|
| <b>1.903.268</b> | <b>1.702.276</b> | <b>200.992</b> |
|------------------|------------------|----------------|

Al 31 dicembre 2012 la voce risulta pari a 1.903.268 Euro con un incremento rispetto al precedente esercizio di 200.992 Euro. Non sono presenti debiti assistiti da garanzie reali. Il dettaglio dei debiti è esposto nella tabella seguente:

| Descrizione               | 2012             | 2011             | inc/decr       |
|---------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Debiti verso fornitori    | 74.915           | 108.139          | -33.224        |
| Debiti tributari          | 298.065          | 109.879          | 188.186        |
| Debiti verso enti prev.li | 50.838           | 44.296           | 6.542          |
| Altri debiti              | 1.479.450        | 1.439.962        | 39.488         |
| <b>totali</b>             | <b>1.903.268</b> | <b>1.702.276</b> | <b>200.992</b> |

## 7. Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, che si riferiscono a costi di gestione, sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo. Sono costituiti da debiti per fatture ricevute pari a 20.664 Euro e debiti per fatture da ricevere pari a 54.251 Euro.

## 12. Debiti tributari

L'importo è composto da debiti per ritenute alla fonte verso dipendenti, collaboratori e professionisti, pari a 44.017 Euro, ritenute che sono state tutte versate nel mese di gennaio 2013, da IVA versata sempre a gennaio 2013 per 176.659 Euro e dall'IVA in sospensione su fatture emesse al Ministero delle Infrastrutture e non ancora incassate per 77.389 Euro.

## 13. Debiti verso Istituti di previdenza e della sicurezza sociale

Tutti i debiti verso gli enti assistenziali, previdenziali ed assicurativi sono stati saldati nei mesi di gennaio e febbraio 2013 ad eccezione di 15.945 Euro che riguardano accantonamenti previdenziali su retribuzioni del personale dipendente ed assimilato che verranno erogate nel corso dell'anno 2013.

## 14. Altri debiti

|                                         | 2012             | 2011             | inc/decr      |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Debiti verso dipendenti e collaboratori | 58.352           | 75.388           | -17.036       |
| Debiti verso Amministratori e Sindaci   | 94.070           | 91.974           | 2.096         |
| Debiti V/Min.infrastrutt. per anticipo  | 1.250.000        | 1.250.000        | 0             |
| Debiti diversi                          | 77.028           | 22.600           | 54.428        |
| <b>Totale</b>                           | <b>1.479.450</b> | <b>1.439.962</b> | <b>39.488</b> |

I debiti verso i dipendenti ed i collaboratori riguardano l'accertamento, al 31 dicembre 2012, dei costi per competenze differite, per la parte variabile della retribuzione connessa al raggiungimento degli obiettivi dell'esercizio ed agli anticipi da parte dei collaboratori per le spese di trasferta e missione.

I debiti verso gli Amministratori, pari a 69.849 Euro, riguardano sostanzialmente l'accertamento, al 31 dicembre 2012, dei costi per competenze

differite, per la parte variabile della retribuzione connessa al raggiungimento degli obiettivi dell'esercizio 2012.

I debiti verso i Sindaci pari a 24.221 Euro, sono relativi ai costi maturati verso i componenti del Collegio Sindacale cui spetta, tra l'altro, il controllo contabile.

Il debito verso il Ministero delle Infrastrutture è rappresentato dall'acconto contrattuale pari al 15% del valore totale, concesso ex art. 3, paragrafo 2, comma 4 della Convenzione Quadro stipulata con lo stesso Ministero in data 5 agosto 2004.

#### **E) RATEI E RISCONTI**

|     |   |     |
|-----|---|-----|
| 389 | 0 | 389 |
|-----|---|-----|

Sono composti interamente da ratei passivi e si riferiscono a fatture pervenute per le utenze il cui costo è di competenza dell'esercizio successivo.

#### **CONTI D'ORDINE E GARANZIE**

|         |         |   |
|---------|---------|---|
| 130.320 | 130.320 | 0 |
|---------|---------|---|

Per quanto richiesto dall'art. 2427, n. 9 C.C. si informa che la Società ha emesso una fidejussione a favore del locatore dell'immobile condotto in locazione per 126.000 Euro ed ha ricevuto una garanzia a seguito dell'aggiudicazione del servizio di gestione amministrativa e delle paghe per un importo di 4.320 Euro. Non vi sono variazioni rispetto al precedente esercizio.

### **PARTE C - DETTAGLI DELLE VOCI DI CONTO ECONOMICO**

#### **A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

|           |           |        |
|-----------|-----------|--------|
| 1.920.631 | 1.861.160 | 59.471 |
|-----------|-----------|--------|

Al 31 dicembre 2012 il valore della produzione risulta pari a 1.920.631 Euro.

Tali ricavi risultano costituiti:

- quanto a 1.831.575 Euro dalla fatturazione al Ministero delle Infrastrutture del valore delle rimanenze dell'anno 2011, relativo alla rendicontazione per la medesima annualità. Tale importo risulta leggermente superiore rispetto alle citate rimanenze in quanto nei ricavi

dell'esercizio sono inclusi anche dei rimborsi spese riconosciuti nell'esercizio;

- quanto a 89.056 Euro dalla "Variazione di lavori in corso su ordinazione", già evidenziata in precedenza nell'ambito dell'illustrazione della voce "Rimanenze".

## B) COSTI DELLA PRODUZIONE

|           |           |        |
|-----------|-----------|--------|
| 1.748.506 | 1.702.938 | 45.568 |
|-----------|-----------|--------|

### 6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

La voce al 31 dicembre 2012 risulta pari a 14.166 Euro ed è costituita come nell'esercizio precedente dall'acquisto di cancelleria e stampati. Nei costi di cancelleria sono incluse le dotazioni ordinarie per lo svolgimento della normale attività.

### 7. Per servizi

Al 31 dicembre 2012 i costi per servizi ammontano a 1.061.013 Euro ed il dettaglio della voce risulta il seguente:

| Descrizione                                  | 2012             | 2011             |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Collaborazioni                               | 369.256          | 297.719          |
| Consulenze tecniche, amministrative e legali | 61.741           | 77.028           |
| Compensi Amministratori e Sindaci            | 346.049          | 367.644          |
| Spese di rappresentanza                      | 7.821            | 14.455           |
| Spese di comunicazione                       | 32.052           | 60.457           |
| Spese di viaggio e di trasporto              | 45.436           | 40.701           |
| Altri costi                                  | 198.658          | 181.525          |
| <b>Totale</b>                                | <b>1.061.013</b> | <b>1.039.529</b> |

Nella voce "collaborazioni" sono ricompresi i costi per il personale non dipendente impiegato per lo svolgimento dei diversi progetti. Il costo è inclusivo dei relativi oneri sociali.

Nella voce "consulenze tecniche, amministrative e legali" sono compresi i costi relativi alle consulenze affidate a società o professionisti esterni che hanno cooperato con la Società nello svolgimento dei compiti assegnati.

La voce "compensi Amministratori e Sindaci" è composta per 312.794 Euro da compensi per il Consiglio di Amministrazione e per 13.900 Euro da compensi per



i Sindaci; per il residuo dai relativi oneri sociali a carico della Società in relazione a detti rapporti.

La voce "spese di comunicazione" ricomprende le spese per la partecipazione a Fiere e Convegni e le altre spese di comunicazione.

La voce "altri costi" comprende essenzialmente le spese per utenze e postelegrafoniche (46.843 Euro), le spese per pulizie (14.948 Euro), le spese per assicurazioni (21.410 Euro), le spese per prestazioni e servizi vari (31.636 Euro), i costi per servizi correlati al Progetti TEN/T (46.339 Euro) ed altri costi per servizi bancari e servizi per la gestione corrente (37.482 Euro).

#### 8. Per godimento beni di terzi

| Descrizione                          | 2012           | 2011           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Affitti e spese condominiali         | 189.272        | 178.539        |
| Noleggio auto e garage               | 52.718         | 52.934         |
| Noleggio attrezzature e manutenzioni | 11.303         | 11.977         |
| <b>Totale</b>                        | <b>253.293</b> | <b>243.450</b> |

La voce "Noleggio auto e garage" pari a 52.718 Euro è relativa alle spese sostenute nel corso dell'esercizio per noleggiare un'auto con conducente ad uso della Società e alcuni posti auto per i dipendenti ed i collaboratori in un garage in prossimità della sede. Le spese per noleggio attrezzature si riferiscono, quanto ad Euro 9.373, al contratto di noleggio di macchinari per la fotoriproduzione.

#### 9. Per il personale

| Descrizione   | 2012           | 2011           |
|---------------|----------------|----------------|
| Retribuzioni  | 258.560        | 251.533        |
| Oneri sociali | 88.998         | 90.593         |
| T.F.R         | 18.763         | 18.689         |
| Altri costi   | 0              | 0              |
| <b>Totale</b> | <b>366.321</b> | <b>360.815</b> |

La voce si riferisce al personale dipendente in forza alla Società nel corso dell'esercizio pari ad un dirigente e tre dipendenti assunti a tempo determinato. Come già precedentemente detto, ed ampiamente descritto nella Relazione sulla Gestione, i 3 dipendenti a tempo determinato hanno cessato di operare per la Società in data 28.02.2013.

**10. Ammortamenti e svalutazioni**

| Descrizione                        | 2012          | 2011          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| a) ammortamenti imm.ni immateriali | 43.982        | 25.245        |
| b) ammortamenti imm.ni materiali   | 5.440         | 18.844        |
| <b>Totale</b>                      | <b>49.422</b> | <b>44.089</b> |

**14. Oneri diversi di gestione**

| Descrizione                              | 2012         | 2011         |
|------------------------------------------|--------------|--------------|
| Imposte e tasse indirette dell'esercizio | 3.376        | 3.025        |
| Altri oneri diversi di gestione          | 915          | 391          |
| <b>Totale</b>                            | <b>4.291</b> | <b>3.416</b> |

Trattasi di oneri per abbonamenti a riviste, spese di manutenzione, imposte di registro, diritti CCIAA e concessioni governative.

**C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

|       |       |         |
|-------|-------|---------|
| 7.521 | 9.887 | (2.366) |
|-------|-------|---------|

**16. Altri proventi finanziari**

L'importo, pari a 9.421 Euro, riguarda unicamente gli interessi attivi maturati sulle disponibilità liquide dei c/c bancari.

**17. Interessi ed altri oneri finanziari**

Trattasi esclusivamente di interessi passivi per la rateizzazione delle imposte da trattenere ad un collaboratore e di oneri bancari.

**E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI**

|        |         |        |
|--------|---------|--------|
| 37.204 | (6.150) | 43.354 |
|--------|---------|--------|

Al 31 dicembre 2012 la voce Proventi straordinari risulta essere pari a 51.572 Euro ed è composta unicamente da sopravvenienze attive, di cui 36.511 derivanti dall'istanza di cui si è detto in sede di commento dei crediti tributari; gli oneri straordinari, pari a 12.466 Euro, sono relativi a costi di competenza del precedente esercizio non correttamente accertati.

**22. Imposte sul Reddito dell'Esercizio**

|                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|
| <b>111.575</b> | <b>112.600</b> | <b>(1.025)</b> |
|----------------|----------------|----------------|

Le imposte imputate al conto economico, calcolate in base alle vigenti normative sul reddito imponibile, sono pari a:

|      |             |
|------|-------------|
| IRES | Euro 55.190 |
| IRAP | Euro 56.385 |

**Differenze temporanee e rilevazione delle imposte anticipate e differite**

Nel rispetto dei principi di valutazione adottati, si è proceduto a conteggiare, sulla base delle aliquote presumibilmente in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno, la fiscalità differita. Le aliquote utilizzate sono state il 27,5% per l'IRES e il 4,82% per l'IRAP.

L'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta come segue.

Nel conto economico alla voce "22 - imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono rilevate le imposte di competenza dell'esercizio rappresentate da:

|                    |         |
|--------------------|---------|
| imposte correnti   | 112.594 |
| imposte anticipate | (1.019) |

La fiscalità differita riguarda unicamente l'IRES pagata in via anticipata sui compensi ad Amministratori accertati per 67.200 Euro nell'esercizio di competenza ma non pagati. L'importo, valorizzato sulla base dell'aliquota IRES vigente pari al 27,5%, si riverserà nel 2013.

Si riporta infine il prospetto di riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva IRES, calcolata sull'utile lordo. Si riporta, inoltre, lo stesso prospetto per l'IRAP, per la quale, si ricorda, è parzialmente indeducibile il costo del lavoro.

|                                                    | IRES   |        | IRAP   |        |
|----------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                                                    | 2012   | 2011   | 2012   | 2011   |
| Aliquota ordinaria applicabile                     | 27,50% | 27,50% | 4,82%  | 4,82%  |
| Effetto delle variazioni in aumento e diminuzione: |        |        |        |        |
| Redditi esenti                                     | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  |
| Dividendi                                          | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%  |
| Differenze permanenti                              | -2,05% | 9,28%  | 21,18% | 27,85% |
| Aliquota ordinaria effettiva                       | 25,45% | 36,78% | 26,00% | 32,67% |

**PARTE D - ALTRE INFORMAZIONI****NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI**

La media aritmetica dei dipendenti, per l'esercizio 2012 e per categorie, è di 1 dirigente e 3 impiegati. La media aritmetica dei collaboratori a progetto è di 12 per l'esercizio 2012.

**COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI**

I compensi, come dettagliato in sede di commento della voce "Costi della produzione per servizi", risultano cumulativamente, per ciascuna categoria, rispettivamente pari a:

Compensi ad Amministratori Euro 312.794

Compensi Collegio sindacale Euro 13.900

Per quanto attiene ai compensi per i membri del Consiglio di Amministrazione, l'Assemblea del 12 maggio 2011, all'atto della nomina del nuovo Consiglio, ha previsto la riduzione degli emolumenti corrisposti, ai sensi del combinato disposto degli artt. 71, della Legge n. 69 del 18.06.2009 e 6, comma 6, del D.L. n. 78 del 31.05.2010.

Non esistono crediti erogati e garanzie prestate in favore dei componenti gli organi sociali.

**ALTRE INFORMAZIONI RICHIESTE**

Si informa inoltre che la Società non ha emesso alcuno "strumento finanziario", che non vi sono finanziamenti da parte dei soci, che non vi sono patrimoni destinati né finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Si informa, infine, che non vi sono state né vi sono operazioni fuori bilancio.

\* \* \* \*

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 chiuso al 31 dicembre 2012 e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Prof. Giampaolo Maria Cogo

**Attestazione del Dirigente preposto**

PAGINA BIANCA

## ReteAutostrade

Attestazione del bilancio d'esercizio

### Attestazione del bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 81-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni

1. I sottoscritti Prof. Tommaso Allinata, in qualità di Amministratore Delegato, e Dott. Francesco Benevolo, in qualità di Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, della Società RAM – Rete Autostrade Mediterranee S.p.A., dichiarano che le procedure amministrative e contabili per la formazione del bilancio di esercizio al 31.12.2012:
  - a) sono state definite in maniera coerente con il sistema amministrativo-contabile e la struttura della Società;
  - b) ne è stata verificata l'adeguatezza;
  - c) sono state effettivamente applicate nel corso del periodo cui si riferisce il bilancio d'esercizio;
2. Al riguardo non sono emersi aspetti di rilievo.
3. Si attesta inoltre che il bilancio d'esercizio al 31.12.2012 è redatto secondo i principi contabili di riferimento e che:
  - a) corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
  - b) è stato redatto in conformità alle norme del Codice Civile, aggiornato con il D. Lgs. 17 gennaio 2003, n.6 e D. Lgs. 6 febbraio 2004, n.37, ed è idoneo a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria dell'emittente.
4. Si fa presente che l'art. 4, comma 1, della Legge 7 agosto 2012, n. 135 (c.d. "spending review"), ha previsto lo scioglimento entro il 31 dicembre 2013, ovvero l'alienazione delle partecipazioni entro il prossimo 30 giugno con procedure di evidenza pubblica, per le Società che abbiano conseguito nel 2011 un fatturato da

Il Bilancio d'esercizio al 31.12.2012  
è stato approvato dalla  
Giunta di Amministratori  
in data 12/01/2013.

Il Bilancio d'esercizio al 31.12.2012  
è stato approvato dalla  
Giunta di Amministratori  
in data 12/01/2013.

APP.  
#

## ReteAutostrade

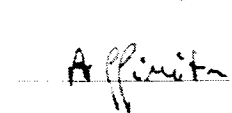
Società per Azioni

prestazioni di servizi a favore delle Pubbliche Amministrazioni superiore al 90% dell'intero fatturato. Inoltre, le previsioni legislative precisano che le disposizioni di cui al comma 1 non si applicano *"alle società che svolgono servizi di interesse generale, anche aventi rilevanza economica [...]"*. Al fine di verificare l'applicabilità delle citate disposizioni legislative, la Società ha richiesto un parere *pro veritate* da parte dello Studio Legale Santosuosso che si è pronunciato, considerati i presupposti, nel senso della non applicabilità alla Società delle disposizioni legislative ex art. 4, comma 1, della Legge 7 agosto 2012 n. 135, nonché nel senso della piena continuità aziendale della Società e quindi dell'assoluta legittimità dell'approvazione del bilancio ordinario per il 2012 senza dover ricorrere ad un "bilancio di liquidazione".

5. Nell'ambito della descrizione dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio riportati nella Relazione sulla Gestione, viene fornita una esauritiva informativa in merito al punto di cui sopra.

Roma, 19 marzo 2013

Prot. n. 361

Tommaso Affinita  
Amministratore DelegatoFrancesco Benevole  
Dirigente preposto alla redazione dei  
documenti contabili societari