



Bilancio di Anas S.p.A. 2011

Importi in euro	31/12/2011	31/12/2010
PASSIVO		
A - PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale sociale	2.269.892.000	2.269.892.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	950.027	442.490
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserve per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve		
a) versamenti in c/aumento capitale sociale	0	0
b) differenza di trasformazione	163.553.451	163.553.451
c) riserva da trasferimento immobili ex L. 662/96	131.519.111	94.399.359
d) altre riserve straordinarie	267.371.441	267.371.441
VIII - Utili/Perdite portati a nuovo		
a) Perdite portate a nuovo	-124.518.648	-124.518.648
b) Utili portati a nuovo	1.643.201	0
IX - Utile/Perdita dell'esercizio	8.202.933	10.150.738
TOTALE PATRIMONIO NETTO	2.718.613.515	2.681.290.830
B - FONDI IN GESTIONE		
1 - Fondo speciale art 7 c 1 quater L178/02	6.174.325.862	6.440.745.510
2 - Fondo L.296/27/12/06 - Contributi C/Ampianti	5.061.663.934	5.494.518.473
3 - Fondi vincolati per lavori	9.685.082.638	8.574.791.895
4 - Fondi vincolati per lavori ex - FCG L.296/06	2.526.435.840	2.520.201.015
5 - Fondi per lavori	0	0
6 - Fondi per copertura mutui	1.346.266.072	1.437.641.696
7 - Altri fondi vincolati	4.136.370.495	2.592.700.586
TOTALE FONDI IN GESTIONE	28.930.144.840	27.060.599.175
C - FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Fondo di trattamento di quiescenza	0	0
2) Fondo per imposte, anche differite	0	0
3) Altri fondi rischi ed oneri	551.009.094	517.943.481
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	551.009.094	517.943.481
D - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	31.407.895	32.046.105
E - DEBITI		
1) Obbligazioni	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) Debiti verso banche		
a) entro l'esercizio	498.964.000	216.316.000
b) oltre l'esercizio	863.416.576	1.079.111.856
5) Debiti v/ altri finanziatori	0	0
6) Acconti	46.323.328	35.395.524
7) Debiti verso fornitori		
a) entro l'esercizio	1.702.369.630	1.297.487.669
b) oltre l'esercizio	0	0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) Debiti v/imprese controllate	166.633.423	234.436.971
10) Debiti verso imprese collegate	235.695.315	204.825.728
11) Debiti verso controllanti	0	0
12) Debiti tributari	8.396.542	15.738.452
13) Debiti v/ istituti previdenziali e di sicurezza	20.355.640	20.206.925
14) Altri debiti	202.908.355	184.666.125
TOTALE DEBITI	3.745.063.809	3.288.185.250
F - RATEI E RISCONTI PASSIVI		
a) Ratei passivi	29.565	44.983
b) Risconti passivi	35.089.093	1.561.926
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	35.098.658	1.606.909
TOTALE PASSIVO	36.011.337.811	33.581.671.751

PAGINA BIANCA

CONTI D'ORDINE

PAGINA BIANCA



ANAS S.p.A.

Bilancio di Anas S.p.A. 2011

CONTI D'ORDINE

Importi in euro	31/12/2011	31/12/2010
CONTI D'ORDINE		
I - Impegni per opere da realizzare		
1) Impegni attivati	11.507.994.508	12.578.770.410
2) Impegni da attivare	5.589.254.424	5.530.153.710
Totale impegni per opere da realizzare	17.097.248.932	18.108.924.120
II - Prestiti a medio lungo termine		
1) Contratti di mutui stipulati non ancora erogati	817.446.364	838.569.209
Totale prestiti a medio lungo termine	817.446.364	838.569.209
III - Fondi da ricevere per attività		
1) Quote di finanziamento da ricevere per limiti d'impegno	0	0
2) Quote di finanziamento previsti QCS	529.996.041	529.996.041
3) Altri finanziamenti assegnati dallo Stato e da Enti	271.476.545	1.815.044.732
Totale fondi da ricevere per attività	801.472.586	2.345.040.773
IV - Garanzie		
1) Garanzie rilasciate a terzi	1.068.612.845	1.341.105.021
Totale garanzie rilasciate a terzi	1.068.612.845	1.341.105.021

PAGINA BIANCA

CONTO ECONOMICO

PAGINA BIANCA



ANAS S.p.A.

Bilancio di Anas S.p.A. 2011

CONTO ECONOMICO

Importi in euro	2011	2010
CONTO ECONOMICO		
A - VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e prestazioni		
1a) Ricavi delle vendite e prestazioni	757.489.594	524.062.880
1b) Corrispettivo di servizio	0	204.974.138
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	757.489.594	729.037.018
2) Variaz. riman. prod. in corso lav. e semilavorati	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	10.738.062	12.192.779
4) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	107.379.061	114.203.251
5) Altri ricavi e proventi		
5a) Utilizzo Fondo Speciale ex art. 7, c. 1, L.178/02	263.792.063	249.017.707
5b) Utilizzo altri fondi in gestione	479.563.316	419.062.995
5c) Altri proventi	37.104.195	69.448.088
Totale altri ricavi e proventi	780.459.574	737.528.790
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	1.656.066.292	1.592.961.838
B - COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Costi per materie prime, sussidi, di cons	12.776.555	12.807.388
7) Costi per servizi		
a) servizi propri	67.017.247	71.063.026
b) manutenzione ordinaria sulla rete stradale e AS ANAS	231.454.333	225.014.038
c) manutenz. ord. e straord. sulla rete regionale	0	0
d) lavori per opere sulla rete regionale	42.513.948	51.898.189
e) oneri per contenzioso	15.339.155	23.473.237
f) contributi a favore di terzi	140.329.804	121.309.311
Totale costi per servizi	496.654.487	492.757.801
8) Costi per godimento beni di terzi	18.665.142	17.682.264
9) Costi per il personale		
a) Salari e Stipendi	278.357.292	282.832.399
b) Oneri sociali	83.784.825	84.617.140
c) Trattamento di fine rapporto	12.384.428	11.956.705
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi del personale	2.251.734	2.325.468
Totale costi per il personale	376.778.279	381.731.712
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immat.	49.339.433	48.998.414
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	15.325.033	11.977.947
c) Ammortamento nuove opere	465.728.346	398.516.461
d) Ammortamento manutenzione straordinaria	115.250.964	104.727.985
e) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
f) Svalutaz. del cred. compresi attivo circolante	2.923.219	1.382.895
Totale Ammortamenti e svalutazioni	648.566.995	565.603.702
11) Variaz. rim. mat. prime, suss. di cons. e merci	-1.275.289	785.633
12) Accantonamenti per rischi	139.147.227	117.299.666
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	14.452.138	52.320.617
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	1.705.765.535	1.640.988.784
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	-49.699.242	-48.026.946



ANAS S.p.A.

Bilancio di Anas S.p.A. 2011

Importi in euro	2011	2010
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni		
a) Proventi da partecipazione imprese controllate	0	0
b) Proventi da partecipazioni imprese collegate	1.840.000	1.318.400
c) Proventi da partecipazioni altre imprese	0	0
Totale proventi da partecipazioni	1.840.000	1.318.400
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non cost. part.ni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non cost. part.ni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti	71.726.982	67.843.387
Totale altri proventi finanziari	71.726.982	67.843.387
17) Interessi e altri oneri finanziari	-4.559.443	-5.563.787
bis) utile e perdite su cambi	254.074	4.423
Totale interessi e altri oneri finanziari	-4.305.369	-5.559.364
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	69.261.613	63.602.423
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni fin. che non cost. partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'att. circolante che non cost. partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni fin. che non cost. partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'att. circolante che non cost. partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
TOTALE RETTIFICHE	0	0
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi straordinari		
a) Plusvalenza da alienazioni	785.600	850.763
b) Altri proventi straordinari	27.382.099	52.268.848
Totale proventi straordinari	28.167.699	53.119.611
21) Oneri straordinari		
a) Minusvalenze da alienazioni	-4.500	-8.351
b) Altri oneri straordinari	-23.942.379	-51.720.591
c) Minusvalenze da Svalutazioni	-15.580.258	0
Totale oneri straordinari	-39.527.136	-51.728.942
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	-11.359.438	1.390.669
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	8.202.933	16.966.146
22) - Imposte sul reddito d'esercizio correnti	0	-6.815.408
- Imposte sul reddito diff. ie, anticipate	0	0
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	8.202.933	10.150.738

NOTA INTEGRATIVA

PAGINA BIANCA



Bilancio di Anas S.p.A. 2011: Nota Integrativa

NOTA INTEGRATIVA

INFORMAZIONI PRELIMINARI E PRINCIPI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 è stato redatto nel rispetto delle disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del codice civile, ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa. Il bilancio è corredato dalla Relazione sulla Gestione predisposta in conformità a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile e redatta in un unico documento anche ai fini del Bilancio Consolidato.

Il bilancio è redatto nel presupposto della continuità aziendale, sulla base dello scenario normativo attualmente esistente, ed in particolare delle disposizioni di cui all'art. 7 della L. 178/02, come modificato dall'art. 6-ter della Legge 248/2005, e della prospettiva di approvazione del Piano Economico e Finanziario predisposto da Anas, così come previsto dall'art. 1, comma 1018 della Legge Finanziaria 2007, e da ultimo delle disposizioni sul riordino dell'Anas contenute nell'art. 36 del DL n° 98/2011 e s.m.i., nonché della convenzione di concessione e del contratto di programma in essere con il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e con il Ministero dell'Economia e delle Finanze. Tale presupposto è altresì confermato da quanto descritto nella Relazione sulla Gestione, nella parte relativa all'evoluzione prevedibile della gestione, cui si rinvia per completezza.

Il presente bilancio espone a fini comparativi i dati relativi allo scorso esercizio in ottemperanza delle norme del Codice Civile. La Nota Integrativa è redatta in migliaia di Euro.

I principi contabili ed i criteri di valutazione non hanno subito modifiche rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente. Si conferma che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'articolo 2423, comma 4, e all'art. 2423 bis, comma 2.

Nella Nota Integrativa e negli allegati al bilancio vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società.

Ai sensi dell'art. 2423-ter, terzo comma, del codice civile, si è ritenuto necessario, come negli esercizi precedenti, aggiungere una nuova macroclasse del passivo, per accogliere i fondi in gestione assegnati all'Anas per lo svolgimento delle attività istituzionali.

A partire dall'esercizio 2007, la società redige il bilancio consolidato ai sensi del D.lgs 127/91.



Bilancio di Anas S.p.A. 2011: Nota Integrativa

CRITERI DI VALUTAZIONE

Premesso quanto già precisato in tema di presupposti e principi adottati nella redazione del presente bilancio, vengono qui di seguito illustrati i criteri utilizzati nella valutazione delle singole voci. Detti criteri sono conformi a quelli di cui all'art. 2426 del codice civile, interpretati ed integrati dai Principi Contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, così come modificati dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità) in relazione alla modifica del diritto societario e dai Principi Contabili emessi dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità).

Tali criteri di valutazione, come detto nelle informazioni preliminari, non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente.

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

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, costituite da costi aventi utilità pluriennale, sono iscritte al costo di acquisto o di produzione comprensivo rispettivamente dei costi accessori e di tutti i costi direttamente imputabili, ovvero, per le concessioni, al valore al 18/12/2002 risultante dalla stima del patrimonio sociale ai sensi dell'art. 7 L. 178/2002.

Il costo relativo ai diritti di concessione è ammortizzato sistematicamente sulla base della durata della Convenzione di Concessione stipulata il 19/12/2002 (30 anni).

I costi di ricerca, sviluppo e pubblicità sono stati iscritti, con il consenso del collegio sindacale, ed ammortizzati ai sensi dell'art. 2426, comma 5 del Codice Civile.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente, ad aliquote costanti, sulla base delle aliquote di ammortamento indicate nella tabella che segue, che sono ritenute rappresentative della relativa residua possibilità di utilizzazione.

CATEGORIE	ALIQUOTA
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	20%
Diritti di brevetto industriale e diritti opere d'ingegno	20%
Concessioni	3,33%
Marchi e diritti simili	20%
Altre immobilizzazioni immateriali	20%

Nel caso in cui le immobilizzazioni immateriali subiscano perdite durevoli di valore, sono svalutate nell'esercizio in cui ne ricorrono i presupposti. Eventuali ripristini di valore, al netto degli ammortamenti conteggiati, vengono rilevati quando i presupposti che avevano determinato la svalutazione vengono meno.



Bilancio di Anas S.p.A. 2011: Nota Integrativa

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo dei costi accessori, o al costo di produzione comprensivo dei costi di diretta imputazione e dei costi indiretti, ove ragionevolmente imputabili.

Gli immobili trasferiti a seguito dell'emanazione dei decreti dell'Agenzia del Demanio, in attuazione della L. 662/96, sono stati iscritti in base al valore determinato da parte di un esperto indipendente e, qualora non disponibile, tale valore è determinato sulla base delle rendite catastali.

Nelle immobilizzazioni materiali sono comprese le opere per tratte stradali eseguite dal 19 dicembre 2002 (Nuove Opere) e le opere di manutenzione straordinaria alle tratte stradali, iscritte all'attivo in relazione all'utilità durevole, sulla base della Convenzione di Concessione esistente con il Ministero delle Infrastrutture.

In particolare, gli investimenti realizzati, sia quelli in corso che quelli già in esercizio, sono riferibili al quadro di interventi convenuto con il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti nei precedenti Accordi di Programma, nel Contratto di Programma per gli esercizi 2003-2005, nel relativo atto aggiuntivo per l'esercizio 2006 e nel Contratto di Programma per gli esercizi 2007-2011, nonché in ossequio a quanto previsto dall'art. 7, comma 2, della Legge 8 agosto 2002, n. 178, che dispone l'attribuzione con concessione dei compiti di cui all'art. 2, comma 1, lettere da a) a g), nonché l) del Decreto Legislativo n. 143 del 26 febbraio 1994. Detti interventi sulla rete stradale ed autostradale sono iscritti nell'attivo, tra le immobilizzazioni materiali, classificati, come "Beni Gratuitamente Devolvibili."

In relazione agli investimenti, in corso ed in esercizio, sono stati costituiti e vincolati nel passivo dello Stato Patrimoniale specifici fondi, finalizzati alla copertura di tutti gli oneri relativi agli investimenti, al loro mantenimento ed alla copertura della eventuale perdita di devoluzione dei beni al termine della Convenzione di Concessione.

Le nuove opere e le manutenzioni straordinarie, relative a strade e autostrade in esercizio, sono ammortizzate sul minore periodo tra la vita utile residua del bene e la durata trentennale della concessione in scadenza al 31 dicembre 2032.

Le nuove opere su strade e autostrade sono ammortizzate sulla durata residua della concessione in quanto inferiore alla vita utile residua del bene. Le nuove opere su strade e autostrade in esercizio sono infatti suscettibili, con la manutenzione ordinaria e straordinaria di vita utile indefinita.

Ai sensi dell'art 1, comma 1026, della Legge 296/2006, l'ammortamento deve essere effettuato con il metodo "a quote variabili in base ai volumi di produzione". Tale disposizione, nel corrente esercizio, al pari di quanto avvenuto a partire dal 2007, non è applicabile in via analitica in quanto richiede un Piano Economico-Finanziario redatto sulla base della durata della Concessione, predisposto da Anas ai sensi del comma 1018 della L. 296/2006 e non ancora approvato dai Ministeri competenti. Conseguentemente, non può essere emanato dal MEF, ai fini fiscali, il decreto di cui al comma 4 dell'art. 104 TUIR riguardante la deducibilità fiscale di quote di ammortamento basate sul predetto Piano.

Pertanto, anche nel corrente esercizio, l'ammortamento è stato effettuato secondo il metodo lineare a quote costanti, che in mancanza delle informazioni prospettiche derivanti dal



ANAS S.p.A.

Bilancio di Anas S.p.A. 2011: Nota Integrativa

Piano Economico-Finanziario costituisce la migliore approssimazione del metodo "a quote variabili in base ai volumi di produzione". Le aliquote di ammortamento applicate sono le seguenti:

NUOVE OPERE	
ANNO DI APERTURA AL TRAFFICO	ALIQUOTA *
2005	3,57%
2006	3,70%
2007	3,85%
2008	4,00%
2009	4,17%
2010	4,35%
2011	4,55%

Nel caso in cui gli investimenti in nuove opere subiscano perdite durevoli di valore tali opere vengono svalutate nell'esercizio in cui ne ricorrono i presupposti. Eventuali ripristini di valore, al netto degli ammortamenti applicabili, vengono rilevati quando i presupposti che avevano determinato la svalutazione vengono meno.

La cessione a terzi di investimenti in nuove opere avvenute nel corso del periodo è rilevata nel rispetto del principio di competenza economica. La plusvalenza o minusvalenza da cessione, pari alla differenza tra il corrispettivo percepito ed il valore residuo delle opere cedute, al netto dei corrispondenti Fondi in Gestione, è iscritto tra i componenti della gestione ordinaria.

Fra le opere di manutenzione straordinaria relative a strade e autostrade sono comprese principalmente le pavimentazioni, le opere per la sicurezza, le opere idrauliche e geologiche, che sono capitalizzate e ammortizzate sistematicamente sul minore periodo tra la vita utile prevista per l'intervento e la durata residua della concessione.

Di seguito si riporta la tabella con le aliquote di ammortamento utilizzate, suddivise per tipologia d'intervento:

CATEGORIE DI MANUTENZIONI STRAORDINARIE AMMORTIZZABILI	ALIQUOTA
Sostituzione pavimentazione, segnaletica orizzontale, ecc.	6,25%
Segnaletica verticale	5,00%
Opere di sicurezza	5,00%
Opere idrauliche	5,00%
Impianti tecnologici	4,00%
Eliminazioni interferenze, Indagini geologiche ed Opere d'arte*	3,57% - 3,70% - 3,85% - 4,00% - 4,17% - 4,35% - 4,55%
Manutenzioni accessorie e pertinenze	6,67%
Opere varie complementari	6,67%

* Il range riflette la durata residua della concessione al momento dell'entrata in esercizio