



ANAS s.p.A.

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

Il credito residuo al 31/12/2011, per le convenzioni stipulate, è pari ad €/migliaia 3.202.530 e rappresenta la quota di cofinanziamento a carico degli Enti. La variazione, pari a €/migliaia 194.850, è da imputarsi alla rilevazione, con contropartita fondi in gestione, di ulteriori convenzioni stipulate per €/migliaia 265.387, agli incassi del periodo per €/migliaia 70.433 e ai ribassi dell'esercizio per €/migliaia 104.

Il credito relativo al Qcs 2000/2006, pari ad €/migliaia 197.095, costituisce l'importo residuo dei lavori rendicontati relativi alle opere previste per il programma PON Trasporti 2000/2006 approvato con decisione C.E.C. (2001) 2162, a fronte del quale è stata tuttavia già percepita una anticipazione registrata nei fondi in gestione. L'intero programma è valutato €/migliaia 1.291.056 per la Misura I.2 (che prevede interventi sulle SS. 106 Jonica, A3, SS. 131, SS. 114, SS. 16 e SS. 7) e €/migliaia 115.959 per la Misura II.2 (intervento sulla SS. 7). Rispetto al 31.12.2010 la voce non ha subito variazioni.

Il credito per contributi per interventi tutela ambientale, pari ad €/migliaia 2.282, non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio.

Gli altri crediti verso lo Stato e altri enti, pari a €/migliaia 1.490.105 sono riepilogati nella seguente tabella:

Altri Crediti verso lo Stato ed Altri Enti

Importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2010	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011
Credito verso la Provincia Milano: collegamento della S.P. n. 46 "Rho - Pero" e della SS n. 33 "del Sempione"	9.931	0	9.931
Decreto 7004/2008 - SS 42 Sistema di accessibilità Valcamonica sulla SS 42 del Tonale e della Mendola	11.756	-3.135	8.621
Convenzione Arcus	312	0	312
Ministero delle infrastrutture: accordo 1507/2006 sullo studio di fattibilità delle reti infrastrutturali stradali	3.099	0	3.099
Delibera Cipe 142/99	5.962	0	5.962
Credito verso MEF per il rimborso rate di mutuo Ragusa Catania	1.418	0	1.418
Convenzione con Ministero delle infrastrutture e Amministrazione Provinciale di Bari			
lavori di collegamento SS.PP 231 e 238	11.497	-1.000	10.497
Contributi pluriennali ex mutuo progettazione	93.733	0	93.733
Contributi per le emergenze connesse alla parziale chiusura del tratto calabro della SA-RC	4.500	0	4.500
SA-RC - 1° Megalotto ex mutuo	0	206.893	206.893
SA-RC - 2° Megalotto ex mutuo	0	883.131	883.131
SA-RC - 3° Megalotto ex mutuo	0	102.980	102.980
SA-RC - 4° Megalotto ex mutuo	0	128.487	128.487
Coperfura rate di mutuo odp 2003-2005 - Quota 2011	0	27.772	27.772
Altri crediti	3.189	-420	2.769
Totale Altri crediti verso lo stato ed Altri Enti	145.397	1.344.708	1.490.105

L'incremento dell'esercizio pari a €/migliaia 1.344.708 si riferisce principalmente all'iscrizione tra i contributi pluriennali dell'importo residuo dei mutui a carico del Ministero, relativi



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

alla SA-RC 1°, 2°, 3° e 4° megalotto, non rinnovati dagli istituti di credito, per i quali Anas ha ottenuto di accedere al finanziamento diretto.

Nel corso dell'esercizio inoltre si rileva l'iscrizione del credito verso il Ministero dell'Economia e delle Finanze per il finanziamento delle rate 2011 dei mutui ancora in essere a valere sui contratti di programma 2003-2005. L'incremento dell'esercizio pari a €/migliaia 27.772 si riferisce all'iscrizione del finanziamento per €/migliaia 55.544 al netto degli incassi del periodo pari a €/migliaia 27.772.

ALTRI CREDITI

La voce in questione, pari a complessivi a €/migliaia 337.582, risulta composta dalle voci riepilogate nella seguente tabella:

importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2010	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011
<u>Altri crediti</u>			
Anticipazioni di spese	387.169	-67.441	319.728
Note di credito da ricevere	557	-195	362
Anticipi v/società concessionarie	10.755	-993	9.762
Altri	18.060	223	18.283
Totale	416.541	-68.406	348.135
Fondo sval/alti crediti	-10.553	0	-10.553
Totale	405.988	-68.406	337.582

La voce "Anticipazioni di spese", pari a €/migliaia 319.728, è costituita prevalentemente da:

- anticipazione pari a €/migliaia 49.560 derivante dal pagamento netto della cartella esattoriale inherente il contenzioso IVA 1999 sorto con l'Agenzia delle Entrate. Nell'esercizio 2008 la Commissione Tributaria provinciale di Roma con sentenza di 1° grado depositata il 18/07/2008 aveva accolto il ricorso proposto da Anas, successivamente alla quale l'Agenzia delle Entrate disponeva lo sgravio di una prima cartella esattoriale pagata per €/migliaia 16.163. Successivamente, nel 2° grado di giudizio Anas ha subito una condanna. A dicembre 2010, a seguito di regolare notifica della cartella esattoriale da parte dell'Agenzia delle Entrate, Anas, al fine di non incorrere in evidenti sanzioni e interessi, ha ritenuto opportuno procedere al pagamento della pretesa Tributaria e affidare, ad uno studio legale esterno, la difesa nel ricorso in Cassazione che è stato depositato al mese di giugno. Nonostante la controversia si presenti complessa e di difficile valutazione, sono stati sviluppati alcuni motivi di ricorso che si basano sia su questioni di diritto che su vizi della motivazione del giudizio di 2° grado. Pertanto il rischio di soccombenza è stato valutato come possibile;



ANAS s.p.A.

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

- anticipazioni erogate e pignoramenti subiti alla data del 31 dicembre 2011, pari rispettivamente a €/migliaia 35.057 e €/migliaia 71.711, di cui non sono ancora pervenute le relative fatture;
- anticipazioni erogate alla società Quadrilatero Marche-Umbria S.p.A. alla data del 31 dicembre 2011, pari a €/migliaia 138.049, di cui non sono ancora pervenute le relative fatture;
- quota parte di Iva pagata alla società Passante di Mestre a fronte di fatture non ancora pervenute per €/migliaia 25.351 (€/migliaia 18.559 al 31/12/2010).

Il decremento netto dell'esercizio, pari a €/migliaia 67.149, è prevalentemente ascrivibile:

- al decremento relativo alla risoluzione transattiva, avvenuta nel mese di maggio, del contenzioso con la società CCC che ha previsto la restituzione di €/migliaia 37.808 a fronte dei pignoramenti subiti di €/migliaia 124.251 (€/migliaia 139.370 al lordo di Iva). Si ricorda, inoltre, che in data 25 novembre 2010 è stata emessa sentenza non definitiva dal tribunale di Napoli, foro competente della causa attiva intentata da Anas contro la Presidenza del Consiglio dei Ministri, con la quale quest'ultima è stata condannata a rimborsare all'Anas tutte le somme dovute in virtù del contenzioso insorto con il concessionario CCC in merito alla variante della S.S. 268 affidata con convenzione n.31/1981, stipulata dal Commissario Straordinario Governativo; secondo il principio di prudenza non è stato ancora iscritto il relativo credito verso la P.C.M., pari a circa €/migliaia 100.000, essendo la causa ancora in via di riassunzione;
- all'incremento dei finanziamenti erogati alla società Quadrilatero Marche e Umbria S.p.A., di competenza Anas non ancora utilizzati per la compensazione delle relative partite per €/migliaia 33.310.

La voce "Anticipi v/società concessionarie", pari a €/migliaia 9.762, presenta saldi pressoché invariati.

Gli altri crediti, pari ad €/migliaia 18.283, sono costituiti principalmente (€/migliaia 9.356) dal credito vantato verso la società Autostrade dei Parchi a fronte della gestione in nome e per conto.

Il "Fondo svalutazione altri crediti", pari ad €/migliaia 10.553, risulta invariato rispetto all'esercizio precedente.

ALTRI CREDITI EX FONDO CENTRALE DI GARANZIA

Importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2010	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011
<u>Altri crediti</u>			
Crediti per piani di rimborso	703.324	-91.840	611.484
Altri crediti	121	0	121
Fondo sval.crediti per piani di rimborso	-122	0	-122
Totale	703.323	-91.840	611.483



ANAS s.p.A.

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

Gli "altri crediti ex Fondo Centrale di Garanzia" ammontano a complessivi €/migliaia 611.483, al netto del relativo fondo svalutazione pari a €/migliaia 122.

Il decremento dell'esercizio della voce "Crediti per piani di rimborso", pari a €/migliaia 91.840, si riferisce per €/migliaia 41.839 all'incasso dell'intero credito per piani di rimborso vantato verso la società Tangenziale di Napoli S.p.A., per €/migliaia 2.638 all'incasso della rata della società Strada dei Parchi S.p.A. con scadenza aprile di ogni anno e per €/migliaia 47.363 all'incasso delle rate di competenza 2011 da parte di tutte le restanti società concessionarie avvenuto nel mese di dicembre 2011.

Per maggiori informazioni in merito a tale voce si rinvia alla Relazione sulla Gestione.

C) III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

PARTECIPAZIONI

Come già evidenziato nella voce Immobilizzazioni finanziarie, per effetto delle "Disposizioni in materia di riordino dell'ANAS S.p.A.", le partecipazioni detenute al 31 dicembre 2011 in società Co-concedenti sono state riclassificate nell'attivo circolante voce C III) "Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni", in quanto è venuto a mancare il presupposto di investimento durevole delle stesse a seguito delle prescrizioni normative introdotte dall'art. 36, comma 7, del D.L. n° 98/2011 36 convertito in Legge 111/2011 e successive modifiche intervenute.

DETALLO PARTECIPAZIONI PRESENTI NELLE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

Denominazione	Sede	Capitale Sociale	Quota % Posseduta	Valore Partecipazione al 31/12/2010	Variazione Valore NominaLE	Svalutazione al 31/12/2011	Valore Partecipazione al 31/12/2011
Partecipazioni in Imprese Collegate							
Concessioni Autostradali Piemontesi S.p.A. (CAL)	Milano	4.000	50,00%	2.000	0	-154	1.846
Autostrada del Molise (ADM)	Campobasso	3.000	50,00%	1.500	0	-150	1.350
Autostrade del Lazio (ADL)	Roma	2.200	50,00%	1.100	0	-376	724
Concessioni Autostradali Piemontesi S.p.A. (CAP)	Torino	2.000	50,00%	1.000	0	-219	781
<i>Totali soc. collegate</i>				5.600	0	-899	4.701
Partecipazioni in Altre imprese							
C.I.I.T.I. Consorzio Italiano Infrastrutture e Trasporti per l'Iraq in Liquidazione (*)	Roma	1.000	40,00%	400	-160	-7	233
<i>Totali altre imprese</i>				400	-160	-7	233
<i>Totali Partecipazioni</i>				6.000	-160	-906	4.934

(*) In data 25 febbraio 2011 l'assemblea ordinaria dei consorziati ha deliberato di approvare il bilancio intermedio di liquidazione, ha ratificato la decisione di non chiedere ai consorziati il versamento dei decimi ancora dovuti.



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

In base alle prescrizioni del comma 7-bis dell'art. 22 del D.L. 201/2011 convertito in Legge 214/2011, la cessione delle partecipazioni delle società co-concedenti da Anas Spa a Fintecna Spa dovrà avvenire al valore netto contabile risultante al momento della cessione. Per tale motivo al 31/12/2011 il valore nominale delle azioni è stato adeguato operando una "minusvalenza da svalutazione" sulla base del patrimonio netto risultante dai bilanci 2011 delle società che ammonta complessivamente a €/migliaia 899.

Per quanto concerne il C.I.I.T.I. la partecipazione è stata riclassificata nella voce C III) già nel bilancio 2010 a seguito dell'assemblea straordinaria del 15/02/2010 che ha posto in liquidazione il consorzio. Con l'Assemblea ordinaria del 25 febbraio 2011 il Consorzio ha ratificato la decisione di non richiedere ai consorziati il versamento dei decimi ancora dovuti (€/migliaia 160 per ANAS) e con assemblea del 20 febbraio 2012 è stato approvato il bilancio finale di liquidazione ed il Piano finale di riparto ai soci, da cui è stato possibile desumere un valore di realizzo delle quote di €/migliaia 233. Per tale motivo è stata operata una minusvalenza da svalutazione pari a €/migliaia 7.

ALTRI TITOLI ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE

La voce "Altri titoli ed altre attività finanziarie", al 31/12/2011, risulta pari a €/migliaia 5.099 (€/migliaia 119.979 al 31/12/2010) evidenziando un decremento netto di €/migliaia 114.880. Tale diminuzione è principalmente riferibile allo smobilizzo dei conti di deposito a breve rivenienti dalla liquidità trasferita da Fintecna a titolo di decimi da versare per la sottoscrizione del capitale nella società Stretto di Messina, in quanto nel corso dell'esercizio sono stati richiamati i decimi residui.

ALTRI TITOLI ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE EX FONDO CENTRALE DI GARANZIA

La voce "Altri titoli ed altre attività finanziarie Ex-Fondo Centrale di Garanzia", al 31/12/2011, risulta pari a €/migliaia 100.000 ed è relativa all'apertura di certificati di deposito a breve termine.



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

C) IV - Disponibilità liquide

Viene di seguito riportata la composizione e la movimentazione della voce disponibilità liquide:

Importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2010	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011
Depositi bancari	534.062	-349.790	184.272
Depositi postali	31.983	-3.844	28.139
Depositi bancari e postali FCG	805.654	-109.443	696.211
Totale depositi bancari e postali	1.371.699	-463.077	908.622
Assegni e titoli	354	71	425
Denaro e valori in cassa	174	-33	141
TOTALE COMPLESSIVO	1.372.228	-463.039	909.188

DEPOSITI BANCARI E POSTALI

I depositi bancari e postali, pari a €/migliaia 908.622, sono costituiti dalle disponibilità presenti sui conti correnti di Istituti bancari e della Tesoreria Centrale dello Stato, pari a €/migliaia 184.272, dalle disponibilità sui depositi postali, pari a €/migliaia 28.139, e dalle somme relative ai depositi bancari e postali dell'ex Fondo Centrale di Garanzia, pari a €/migliaia 696.211.

Si evidenzia quale fatto di rilievo l'incasso da parte dell'Agenzia delle Entrate di complessivi €/migliaia 203.410 relativi al residuo credito IVA 2008 oltre interessi e ad una quota del credito IVA 2009; per ulteriori informazioni si rimanda ai commenti della voce "crediti tributari" della presente nota illustrativa ed alla relazione sulla gestione.

È opportuno rilevare, inoltre, che per effetto di pignoramenti inerenti contenziosi con diversi fornitori al 31/12/2011 sono indisponibili €/migliaia 106.760 presso i conti correnti bancari della società.

Si segnala inoltre che presso l'istituto bancario MPS risultano vincolati €/migliaia 14.392 a fronte del pegno relativo alle polizze fidejussorie stipulate in merito alla commessa aperta in Algeria per quanto attiene l'anticipo dovuto dal committente algerino.

I Depositi postali pari ad €/migliaia 28.139 sono costituiti dalle disponibilità presenti nei conti correnti postali presso le Poste Italiane; l'importo è completamente indisponibile al 31/12/2011 a causa di pignoramenti.

I Depositi bancari in valuta giacenti presso l'istituto bancario algerino, pari a €/migliaia 2.963 relativamente alla commessa avviata in tale paese, sono stati iscritti al cambio di fine esercizio.

A titolo puramente informativo si evidenzia che i Compartimenti gestiscono i conti correnti postali intestati a: Ministero Infrastrutture – Gestione Infrazioni per MI art. 12 C.S., in cui confluiscono gli introiti delle infrazioni previste dal Codice della Strada che vengono periodicamente riversati allo stesso Ministero unitamente alle competenze maturate. I predetti



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

conti correnti non sono, pertanto, riflessi nel bilancio, in quanto Anas non ne ha la titolarità, ma soltanto la gestione in nome e per conto.

DEPOSITI BANCARIE POSTALI EX FONDO CENTRALE DI GARANZIA

Le disponibilità liquide relative all'ex Fondo Centrale di Garanzia ammontano a complessivi €/migliaia 696.211 (€/migliaia 805.654 al 31/12/2010). Il decremento netto pari a €/migliaia 109.443 è riferito principalmente agli incassi delle rate 2011 relative ai Piani di rimborso vigenti per €/migliaia 113.840, agli incassi della quota interessi sulle rate rimborsate dalla società Strada dei parchi e SAV per €/migliaia 2.383, agli interessi maturati al 31 dicembre 2011 sul c/c bancario per €/migliaia 1.810, ai pagamenti effettuati nell'esercizio per €/migliaia 127.478 e all'emissione di certificati di deposito a breve termine €/migliaia 100.000.

La voce è costituita dal saldo al 31/12/2011 del conto corrente bancario intestato all'ex Fondo Centrale di Garanzia per €/migliaia 63.679 e dal saldo del conto di Tesoreria Centrale intestato ad Anas ex Fondo Centrale di Garanzia per €/migliaia 632.532. Tale importo rappresenta la parte liquida dei fondi dell'ex Fondo Centrale di Garanzia vincolati agli interventi di completamento della SA-RC (3° macrolotto, parte 1, 2 e 3), ex art.1 comma 1025 Legge 296/06.

ASSEGNI E TITOLI E DENARO E VALORI IN CASSA

La voce Assegni e Titoli, pari ad €/migliaia 425, è costituita dai buoni di credito per l'acquisto di carburante in giacenza presso la Direzione Generale ed i Compartimenti per €/migliaia 258 e da valori bollati e cassa affrancatrice per €/migliaia 167.

La voce Denaro e valori in cassa, pari ad €/migliaia 141, è costituita dalle disponibilità presenti al 31/12/2011 presso le casse compartimentali e della Direzione Generale.

D) - Ratei e risconti attivi

Il dettaglio dei "Ratei e Risconti attivi" è esposto nella seguente tabella:

Importi in €/000			
DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2010	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011
Ratei attivi			
Altri ratei attivi	77	1.533	1.610
Ratei attivi - canoni di locazione	0	4	4
Totale	77	1.537	1.614
Risconti attivi			
Risconti attivi - canoni di locazione	37	-8	29
Risconti attivi - somministrazioni	12	4	16
Risconti attivi - assicurazioni	8.813	209	9.022
Altri risconti attivi	1.741	1.960	3.701
Totale	10.603	2.165	12.768
TOTALE COMPLESSIVO	10.680	3.702	14.382



L'incremento netto di €/migliaia 3.702 si riferisce prevalentemente:

- ▶ all'incremento degli "Altri ratei attivi" per €/migliaia 1.533, prevalentemente imputabili a ratei su interessi attivi maturati su certificati di deposito (€/migliaia 546) ed a interessi attivi diversi per (€/migliaia 983);
 - ▶ all'incremento degli "Altri risconti attivi" per €/migliaia 1.960, prevalentemente imputabile agli importi delle polizze fidejussorie stipulate per la richiesta a rimborso del credito iva 2009;
- all'incremento dei "risconti attivi – assicurazioni" per €/migliaia 209; l'importo è riferito in prevalenza alle polizze relative alla "RC strade", alla "tutela legale e peritale dei dirigenti e dipendenti".

[Handwritten signature]



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

PASSIVO**A) -Patrimonio netto**

AI sensi dell'art. 2427 n. 4 si danno le seguenti informazioni riguardanti le voci del patrimonio netto con specificazione della loro formazione, utilizzazione e variazione della consistenza.

importi in €/000

Movimenti	Voci Patrimonio Netto	Capitale sociale	Riserva Legale	Altre riserve				Utile (Perdita) esercizio precedente	Utile (Perdita) del periodo	Totale
				Versamenti in circolamento capitale	Differenza di trasformazione	Riserva da trasferimento immobili ex L.662/96	Alte Riserve straordinarie			
All'inizio dell'esercizio precedente (1/1/2010)		2.269.892	176	1.543.064	163.554	81.136	267.371	-124.519	5.320	4.205.996
<i>Destinazione del risultato d'esercizio:</i>										
- Attribuzione di dividendi									-5054	-5.054
- Copertura perdita esercizio precedente			266						0	0
- Riserva Legale									-266	0
- Altre destinazioni									0	0
- Trasferimento immobili ex L.662/96									13.261	
- Riclassifica Versamenti circolamento capitale in c/cimpianti (D.L. 70/2011 art. 4 comma 19)									-1.543.064	
- Costituzione per acquisizione ramo d'azienda									0	
Risultato dell'esercizio (2010)										
Alla chiusura dell'esercizio precedente	2.269.892	442		0	163.554	94.399	267.371	-124.519	10.151	10.151
<i>Destinazione del risultato d'esercizio:</i>										
- Attribuzione di dividendi									-8000	-8000
- Riserva Legale			508						-508	0
- Riparto a nuovo perdita esercizi precedenti									1.643	-1.643
- Copertura perdita esercizio precedente									0	0
- Trasferimento immobili ex L.662/96									37.120	
Risultato del periodo									8.203	8.203
Alla chiusura del periodo	2.269.892	950		-	163.554	131.519	267.371	-122.876	8.203	2.718.614

Al 31/12/2011 il patrimonio netto è pari a €/migliaia 2.718.614, evidenziando un utile di periodo pari a €/migliaia 8.203.

In attuazione della delibera dell' Assemblea ordinaria del 7 luglio 2011 che ha approvato il bilancio 2010, l'utile dell'esercizio, pari a €/migliaia 10.151, è stato destinato per €/migliaia 508 a riserva legale, per €/migliaia 8.000 quale dividendo all'azionista e per €/migliaia 1.643 quale utile da portare a nuovo.

La riserva da trasferimento immobili iscritta nel semestre, pari a €/migliaia 37.120, è un valore provvisorio nell'attesa che venga effettuata la valutazione a valori correnti da parte del perito.



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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 7 bis si danno le seguenti informazioni riguardanti le voci del patrimonio netto con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

importi in €/000

DENOMINAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nel tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
<u>Capitale</u>	2.269.892	-	-	-	-
<u>Riserva Legale</u>	950	A, B	950	-	-
<u>Altre riserve</u>					
Versamenti in c/aumento capitale		A, B	-	-	-
Differenza di trasformazione	163.554	A, B	163.554	-	-
Riserva da trasferimento beni immobili ex L.662/96	131.519	A, B	131.519	-	-
Riserve Straordinarie	267.371	A, B	267.371	-	-
<u>Perdite portate a nuovo</u>	-124.519		-	-	-
<u>Utili portati a nuovo</u>	1.643		-	-	-
<u>Utile (Perdita) del periodo</u>	8.203		-	-	-
TOTALE			563.394		
Quota non distribuibile			563.394		
Residua quota distribuibile			-		

Legenda

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

Numero e valore delle azioni della società

Ai sensi dell'art. 2427 n. 17 c.c. si precisa che il capitale sociale è composto da 2.269.892.000 azioni del valore nominale di 1 (uno) Euro ed è posseduto interamente dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.



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

B) - Fondi in gestione

Il dettaglio della voce "Fondi in gestione", con relativa composizione e movimentazione, è esposto nella seguente tabella.

importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2010	INCREMENTI	DECREMENTI	CONSISTENZA AL 31/12/2011
Fondo Speciale ex art.7 L. 178/02	6.440.746		266.420	6.174.326
Fondo L. 296 27/12/06 - Contributi C/Impianti	5.494.518	-	432.855	5.061.664
Fondo vincolato lavori	8.574.792	1.234.479	124.189	9.685.083
Fondo vincolato lavori ex-f.c.g. L. 296/06	2.520.201	6.235	-	2.526.436
Fondo Copertura Mutui	1.437.642	-	91.376	1.346.266
Altri fondi vincolati per lavori	2.592.701	1.656.780	113.110	4.136.370
TOTALE COMPLESSIVO	27.060.600	2.897.494	1.027.950	28.930.145

La macroclasse "Fondi in gestione" è stata istituita, in linea con l'orientamento manifestato dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, a partire dal bilancio al 18/12/2002 e rappresenta il complesso delle risorse finanziarie assegnate all'Anas per lo svolgimento della sua attività istituzionale.

La voce "Fondi in gestione" è stata collocata tra il Patrimonio Netto ed i Fondi per rischi ed oneri ed assume pertanto natura di passivo. La sua istituzione, in deroga allo schema obbligatorio di Stato Patrimoniale previsto dal Codice Civile, è stata ritenuta necessaria in quanto consente una migliore rappresentazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

L'incremento del periodo, pari ad €/migliaia 2.897.494, si riferisce alle nuove fonti di finanziamento rilevate nell'esercizio per €/migliaia 2.051.310 e a riclassifiche effettuate nell'esercizio per €/migliaia 246.184.

Il decremento complessivo, pari ad €/migliaia 1.027.950, si riferisce per €/migliaia 743.355 ad utilizzzi versati nella voce "Altri ricavi e proventi", per €/migliaia 4.000 ad utilizzzi che trovano la loro contropartita nei proventi straordinari, per €/migliaia 37.260 ad utilizzzi diretti dei fondi come dettagliato nei successivi paragrafi e per €/migliaia 246.288 ad economie e riclassifiche effettuate nell'esercizio.

FONDO SPECIALE EX ART. 7 L. 178/02

Il fondo speciale, secondo quanto previsto dall'art. 7 della legge 178/2002, è destinato principalmente alla copertura degli oneri di ammortamento, anche relativamente ai nuovi



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

investimenti ed al mantenimento della rete stradale e autostradale nazionale, nonché alla copertura degli oneri inerenti l'eventuale ristrutturazione societaria.

Nel corso dell'esercizio il Fondo Speciale si è decrementato per complessivi €/migliaia 266.420 a fronte:

- ▶ di ammortamenti delle nuove opere e delle manutenzioni straordinarie su strade e autostrade in esercizio, per complessivi €/migliaia 237.542
- ▶ dei costi di mantenimento della rete stradale ed autostradale nazionale trasferita a Regioni ed Enti Locali per €/migliaia 12.596;
- ▶ dei costi per contributi a favore di società concessionarie e s favore di enti locali per €/migliaia 13.654;
- ▶ delle riclassifiche effettuate nel semestre a seguito di economie e ribassi d'asta per €/migliaia 2.628.

Il Fondo Speciale al 31/12/2011 ammonta pertanto ad €/migliaia 6.174.326. Tale importo unitamente ai versamenti in conto aumento di capitale sociale complessivamente effettuati per €/migliaia 3.562.955 di cui €/migliaia 1.543.064 riclassificati nei contributi c/impanti per effetto del D.L. 70/2011, nonché al "Fondo L. 296 del 27.12.2006 -Contributi in c/impanti" per €/migliaia 5.061.664 e agli altri fondi in gestione, è destinato alla copertura degli oneri relativi ad investimenti già effettuati al 31.12.2011, pari a €/migliaia 17.623.111 ed alla copertura degli oneri da sostenere riferibili ai nuovi investimenti ed al *mantenimento* della rete stradale ed autostradale.

FONDO L. 296 27/12/06 - CONTRIBUTI C/IMPIANTI

Il "Fondo L. 296 27/12/2006 – Contributi C/Impianti", pari a €/migliaia 5.061.664, è stato costituito nel corso dell' esercizio 2007. Tale voce si riferisce ai fondi assegnati, nel 2007, nel 2008 e nel 2009 all'Anas per investimenti funzionali ai compiti istituzionali, sotto forma di contributi in conto impianti, di cui alla Legge 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), comma 1026, e alla riclassifica, stabilita dal D.L. 70 del 13 maggio 2011 art. 4 comma 19, della voce di Patrimonio Netto "versamenti in c/aumento capitale sociale"

Il decremento dell'esercizio, pari a €/migliaia 432.855 è riferibile:

- ▶ alla copertura degli oneri inerenti le strade non in concessione per €/migliaia 25.473;
- ▶ alla copertura di ammortamenti delle nuove opere e delle manutenzioni straordinarie su strade e autostrade in esercizio, per complessivi €/migliaia 155.317;
- ▶ alla copertura dei costi per contributi a favore di società concessionarie e s favore di enti locali per €/migliaia 14.756;
- ▶ alla riclassifica nella voce "Fondi vincolati per lavori" del finanziamento del Contratto di Programma 2010 riassegnato all'Anas nel corso dell'esercizio, attraverso la delibera CIPE 84/2011 (€/migliaia 237.309)



ANAS s.p.A.

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

FONDO VINCOLATO LAVORI

Il fondo vincolato per lavori passa da €/migliaia 8.574.792 ad €/migliaia 9.685.083.

Gli incrementi dell'esercizio, pari a €/migliaia 1.234.479, si riferiscono a nuovi finanziamenti per €/migliaia 988.895 e a riclassifiche per €/migliaia 245.584. In particolare, tra i nuovi finanziamenti €/migliaia 266.188 si riferiscono alla contabilizzazione e integrazione delle convenzioni con gli Enti Locali, €/migliaia 330.000 al finanziamento del Contratto di Programma 2011 assegnato attraverso la delibera CIPE 84/2011e €/migliaia 328.964 all'incremento del periodo della fonte Quadrilatero Marche Umbria S.p.A in relazione ai finanziamenti di competenza Anas richiesti e incassati dalla suddetta società.

Il decremento pari a €/migliaia 124.189 è riferito all'utilizzo del fondo per copertura di costi per €/migliaia 117.839 e a riclassifiche rilevate nell'esercizio per €/migliaia 6.350.

Gli utilizzi per la copertura di costi si riferiscono alla copertura degli ammortamenti e degli oneri inerenti le strade non in concessione, relativi ad opere finanziate con fondi specifici, per €/migliaia 85.962 e con convenzioni, per €/migliaia 31.877.

FONDI VINCOLATI PER LAVORI EX F.C.G. L. 296/06

La voce, pari a €/migliaia 2.526.436, si riferisce "al saldo delle disponibilità nette presenti nel patrimonio" dell'ex Fondo Centrale di Garanzia alla data del 31.12.2011, come previsto dall'art. 1 comma 1025 della Legge Finanziaria 296/06.

Rispetto al saldo al 31.12.2010 (€/migliaia 2.520.201) la voce rileva un incremento pari a €/migliaia 6.235 dovuto alla attribuzione al fondo del risultato positivo generato nell'esercizio dalla gestione delle risorse finanziarie dell'ex Fondo Centrale di Garanzia.

FONDO COPERTURA MUTUI

Il fondo per copertura mutui, pari ad €/migliaia 1.346.266, si riferisce alle somme attribuite ad Anas per la realizzazione di specifiche opere e per la copertura di interessi su mutui stipulati a valere sulla convenzione di mutuo di cui ai Decreti Ministeriali 773/2000 e 314/2001, per il finanziamento delle opere in oggetto.

Il decremento di €/migliaia 91.376 rappresenta l'utilizzo effettuato nell'esercizio per la copertura degli ammortamenti delle specifiche opere entrate in esercizio (€/migliaia 19.866), degli oneri inerenti le strade non in concessione (€/migliaia 50.326) e per la copertura degli interessi passivi corrisposti in occasione della restituzione di due rate annuali, per €/migliaia 21.183.



ALTRI FONDI VINCOLATI PER LAVORI

Al 31 dicembre 2011 la voce "Altri fondi vincolati per lavori" ammonta a €/migliaia 4.136.370.

Tale voce rappresenta:

- ▶ per €/migliaia 3.201.730, le somme attribuite ad Anas per l'effettuazione di lavori, a fronte di mutui il cui rimborso è a carico dello Stato e di contributi pluriennali assegnati a valere su ex mutui a carico dello Stato non rinnovati dagli istituti bancari;
- ▶ per €/migliaia 18.376, il fondo per percorrenze chilometriche addizionali relativo al Passante di Mestre da ribaltare alla società CAV. Tale fondo, fino alla fine di gennaio 2009, è stato alimentato dalla attribuzione dei pedaggi corrisposti dalle società concessionarie, di cui alla Convenzione 14755 del 12/11/1992, derivanti dalla gestione interconnessa della rete autostradale e necessari all'autofinanziamento dell'opera, in attuazione del Decreto Interministeriale dal mese di aprile 2008;
- ▶ per €/migliaia 880.968, il fondo, costituito nei precedenti esercizi, relativo ai costi riaddebitati alla società CAV sostenuti da Anas al 31 dicembre 2011 per la realizzazione del Passante Autostradale di Mestre e non finanziati da specifici contributi. Tale importo è espresso al netto dell'utilizzo dell'esercizio per gli ammortamenti (€/migliaia 41.204);
- ▶ per €/migliaia 35.297, il fondo di nuova costituzione iscritto per tener conto dell'incassi per caro acciaio e destinati esclusivamente alla copertura dei relativi costi sostenuti per la realizzazione del Passante Autostradale di Mestre.

La variazione in aumento, pari a €/migliaia 1.656.780 si riferisce principalmente all'iscrizione tra i contributi pluriennali dell'importo residuo dei mutui a carico del Ministero, relativi alla SA-RC 1°, 2°, 3° e 4° megalotto, non rinnovati dagli istituti di credito, per i quali Anas ha ottenuto di accedere al finanziamento diretto (€/migliaia 1.488.024) e all'iscrizione del credito verso il Ministero dell'Economia e delle Finanze per il finanziamento delle rate 2011 dei mutui ancora in essere a valere sui contratti di programma 2003-2005 (€/migliaia 55.544).

La variazione in diminuzione, pari a €/migliaia 113.110 è riconducibile all'utilizzo del fondo a copertura degli ammortamenti delle opere finanziate con tali somme (€/migliaia 97.032), degli oneri inerenti le strade non in concessione (€/migliaia 2.954) e degli interessi passivi corrisposti sulle rate a valere sui mutui di cui al contratto di programma 2003-2005 (€/migliaia 13.123).



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

C) - Fondi per rischi ed oneri

Le consistenze, gli utilizzi e gli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri sono illustrati nella seguente tabella:

Importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2010	UTILIZZO	ACCANTONAMENTO	CONSISTENZA AL 31/12/2011
Fondo rischi contenzioso	517.430	112.539	139.147	544.038
Fondo piano di ristrutturazione aziendale	513	513	8.971	6.971
Totale	517.943	113.052	146.118	551.009

La valutazione del fondo per rischi contenzioso alla data del 31/12/2011 è frutto dell'aggiornamento del sistema informativo "ICA", della valutazione analitica della rischiosità del contenzioso giudiziale e stragiudiziale, relativamente ai segmenti patrimoniale, responsabilità civile, giuslavoristico, nonché relativamente alle controversie concernenti lavori su strade non in concessione Anas e rapporti di concessione autostradali.

In particolare, ai fini della stima del fondo rischi, per ognuna delle seguenti categorie di contenzioso giudiziale e stragiudiziale:

- ▶ contenzioso con concessionarie autostradali;
- ▶ contenzioso responsabilità civile, con separata indicazione del contenzioso soggetto ad assicurazione e di quello privo di assicurazione;
- ▶ contenzioso patrimoniale;
- ▶ contenzioso giuslavoristico;
- ▶ contenzioso lavori su strade non in concessione Anas;

sono stati considerati i valori della passività potenziale (laddove stimabile), inclusi interessi e rivalutazione, relativamente ai procedimenti per i quali si ritiene probabile il rischio di soccombenza.

Il fondo rischi contenzioso al 31 dicembre 2011 è, complessivamente, stimato in €/migliaia 544.038 (€/migliaia 517.430 al 31/12/2010).

L'accantonamento dell'esercizio, per complessivi €/migliaia 139.147, si riferisce all'aggiornamento della stima del contenzioso pendente effettuato dopo la valutazione analitica, per ulteriori dettagli si rimanda alla sezione di Conto Economico – 12) Accantonamento per rischi.

Le variazioni in diminuzione, pari a €/migliaia 112.539, si riferiscono principalmente agli utilizzi relativi alle cause contabilizzate nel 2011 (€/migliaia 112.530) per:

- ▶ €/migliaia 79.668 alla copertura degli oneri di contenzioso accantonati nei precedenti esercizi;



ANAS S.p.A.

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

- €/migliaia 32.862 inerenti a interessi legali e moratori su strade di competenza ANAS, onere prudenzialmente stimato ed accantonato dagli amministratori nel bilancio 2010, successivamente alla valutazione del trend intercorso nei precedenti esercizi.

Conformemente a quanto previsto dal documento OIC N°19 in relazione all'informativa da fornire sui potenziali oneri aggiuntivi, valutati come "possibili", su strade non in concessione o su contenziosi non relativi ai lavori, si precisa che la valutazione è pari a €/migliaia 389.421 (€/migliaia 398.297 al 31/12/2010).

La passività potenziale relativa al contenzioso lavori della società, per la parte riferibile a strade non in concessione Anas se valutata con livello di rischio "probabile", è accantonata a fondo rischi.

La parte di contenzioso lavori riferita a strade in concessione Anas, viene invece trattata contabilmente secondo quanto descritto nei criteri di valutazione della presente Nota Illustrativa, mediante iscrizione degli esiti tra le immobilizzazioni dei costi per contenziosi definiti. L'ammontare complessivo degli esiti del rischio probabile di soccombenza in sede giudiziale e stragiudiziale è stato stimato intorno a €/migliaia 1.367.498 al 31 dicembre 2011. Si ribadisce che tale ammontare non è accantonato nel passivo di bilancio nel rispetto dei criteri di valutazione precedentemente indicati, ma trova adeguata copertura finanziaria nell'equilibrio fonti/impieghi come illustrato nella relazione sulla gestione.

Il "Fondo Piano di Ristrutturazione Aziendale" al 31/12/2011 presenta una consistenza di €/migliaia 6.971.

Tenuto conto delle norme che hanno interessato l'Anas negli ultimi anni e che stanno modificando la struttura della società sia da un punto di vista contabile che organizzativo (L. 102/09- L.122/2010 e la L. 111/2011) si è avviato un processo di riassetto aziendale. In tale ottica sono state adottate le determinazioni n° 11, n° 29 e n° 90 assunte dall'Amministratore Unico in relazione alla pubblicazione del nuovo bando relativo "all'Esodo volontario del personale dipendente". Tale operazione ha carattere di "una tantum" ed i costi sono da considerarsi oneri straordinari.

Il Fondo Piano di Ristrutturazione Aziendale presenta pertanto al 31/12/2011 una variazione in diminuzione di €/migliaia 513 derivante dal rilascio del precedente accantonamento per la conclusione del precedente piano di incentivazione ed un incremento di €/migliaia 6.971 in relazione alle adesioni al nuovo piano d'esodo derivante dalle determinate sopra richiamate.