



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

**RICONCILIAZIONE TRA IMPONIBILE FISCALE E IMPONIBILE DI BILANCIO**

Conformemente a quanto previsto dal Principio Contabile n. 25 OIC nei seguenti prospetti è riportata la determinazione dell'imponibile IRAP, nonché il dettaglio della riconciliazione tra l'onere fiscale risultante da bilancio e l'onere fiscale teorico IRES.

**RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO**

importi in €/000

Riconciliazione IRES	Imponibile	IRES
Risultato prima delle imposte	8.203	
Onere fiscale teorico (27,5%)		2.256
<b>TOTALE</b>	-	
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
maggiori ammortamenti su beni grat. devolvibili	33.259	
accantonamenti per rischi	139.147	
spese di manutenzione beni gratuitamente devolvibili quota 2011	192.879	
altri accantonamenti	33.745	
ammortamenti altri beni materiali di proprietà	1.052	
<b>TOTALE</b>	400.082	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		
quota spese di rappresentanza ded. 06/07	-62	
compensi amministratori relativi ad anni precedenti	-42	
spese manutenzione beni gratuitamente devolvibili quote 2007/08/09/10	-130.273	
<b>TOTALE</b>	- 130.377	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
imposte indeducibili	1.518	
sopravvenienze passive	23.942	
ammortamenti non deducibili in tutto o in parte	1.182	
altre variazioni in aumento	3.581	
Utilizzo fondo speciale ex. Art. 7 legge 178/200	- 263.792	
Utilizzo fondo ex apporti per aumento capitale sociale 2003-04-05	- 105.355	
maggiore stanziamento imposte 2010	- 6.815	
quota dividendi esente	- 1.748	
<b>TOTALE DIFFERENZE PERMANENTI</b>	- 347.487	
<b>IMPONIBILE FISCALE</b>	- 69.578	
<b>PERDITE FISCALI ESERCIZI PRECEDENTI</b>		
<b>IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO</b>	-	-

**ANAS S.p.A.**

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

**ALTRE INFORMAZIONI****Compensi amministratori e sindaci e revisore legale dei conti**

Ai sensi dell'art. 2427 n. 16 si precisa che i compensi, comprensivi di diarie, spettanti agli amministratori sono pari ad €/migliaia 164.

Ai sensi del sopra citato articolo si precisa inoltre che i compensi spettanti ai sindaci sono pari a €/migliaia 148.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 16 bis) si precisa che i corrispettivi spettanti alla società di revisione per la revisione legale dei conti annuali è pari a €/migliaia 883. Inoltre l'importo dei corrispettivi di competenza per la Revisione del Bilancio di sostenibilità e del progetto Safespot è pari a €/migliaia 138, mentre per gli altri servizi è pari a €/migliaia 69.

**Numero medio dipendenti**

Ai sensi dell'art. 2427 n. 15 si precisa che il numero medio di dipendenti, compresi quelli a tempo determinato, nell'esercizio 2011 è stato di 6.357 unità. Rispetto al periodo precedente si rileva un decremento netto di 123 unità, dovuto all'effetto combinato di un incremento del personale a tempo indeterminato per 90 unità e di un decremento del personale a tempo determinato pari a 213 unità.

NUMERO MEDIO DIPENDENTI	2011	2010	VARIAZIONE
Dirigenti	194	182	12
Altri dipendenti	5.896	5.818	78
<b>Totale</b>	<b>6.090</b>	<b>6.000</b>	<b>90</b>
A tempo determinato	267	480	-213
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>6.357</b>	<b>6.480</b>	<b>-123</b>

**Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari**

Ai sensi dell'art. 2427-bis si precisa che la Società non ha posto in essere operazioni in strumenti finanziari derivati e non vi sono immobilizzazioni finanziarie diverse dalle partecipazioni di controllo e di collegamento iscritte a un valore superiore al loro fair value.



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

**RENDICONTO FINANZIARIO**

Importi in €migliaia	2011	2010
<b>FLUSSO MONETARIO DELLA GESTIONE OPERATIVA</b>		
Risultato del periodo	8.205	10.151
Ammortamenti e svalutazioni	648.566	565.603
Accantonamenti per fondo TFR		
quota maturata	12.384	11.957
pagamenti e altre riduzioni	-13.022	-12.389
Accantonamenti per rischi		
quota accantonata	146.118	117.300
utilizzo per sostenimento oneri	-113.052	-184.753
Svalutazione partecipazioni	0	0
Utilizzo del fondo ex art.7 L.187/02	-263.792	-249.018
Utilizzo altri fondi in gestione	-479.564	-419.063
Minusvalenze da Svalutazione	15.580	
Incremento delle rimanenze	-12.014	-11.407
Variazione crediti		
Variazione dei crediti v/Stato	201.014	-201.014
Variazione dei crediti v/clienti	4.946	-70.067
Variazione dei crediti verso controllate/collegate	-73.546	-76.595
Variazione dei crediti tributari	-217.500	33.358
Variazione altri crediti	68.406	-162.260
Variazione delle attività finanziarie che non costituiscono imm.ni	9.440	9.621
Variazione dei ratel e risconti attivi	-3.702	-548
Variazione debiti		
Variazioni debiti tributari e v/ist. Previdenza	-7.191	6.111
Variazione altri debiti ed acconti	29.169	10.848
Variazione dei ratel e risconti passivi	33.492	-156
<b>TOTALE</b>	<b>-6.063</b>	<b>-622.321</b>
<b>FLUSSO MONETARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Incremento immobilizzazioni immateriali	-17.216	-17.915
Incremento immobilizzazioni materiali	-3.283.329	-2.610.988
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-107.379	-114.203
Incremento immobilizzazioni finanziarie	5.603	400
Variazioni debiti verso fornitori	404.882	203.028
Variazione debiti v/controlate e collegate	-36.935	169.399
<b>TOTALE</b>	<b>-3.034.373</b>	<b>-2.380.279</b>
<b>FLUSSO MONETARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Aumento mutui ed altri debiti v/banche	66.953	-207.616
Variazione del Patrimonio Netto	-8.001	-1.548.118
Variazione dei crediti v/MEF	585.488	0
Variazione dei fondi in gestione	2.606.666	4.159.210
Variazione Fondi vincolati per lavori ex - FCG L.296/06	6.235	41.148
Variazione dei crediti v/Stato ed altri Enti	-830.905	-1.389.962
Variazione dei crediti FCG	22.000	22.000
Variazione altri crediti FCG	91.840	15.033
Riserva da trasferimento immobili	37.120	13.261
<b>TOTALE</b>	<b>2.577.395</b>	<b>1.104.956</b>
<b>FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO</b>	<b>-463.041</b>	<b>-1.897.644</b>
Cassa e banca iniziali	1.372.228	3.269.872
<b>CASSA E BANCA FINALI</b>	<b>909.187</b>	<b>1.372.228</b>
Aumento o diminuzione della liquidità	<b>-463.041</b>	<b>-1.897.644</b>



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

L'andamento della gestione finanziaria è illustrato in sintesi dal precedente prospetto di rendiconto finanziario di liquidità.

Le disponibilità liquide passano da €/migliaia 1.372.228 del 2010 a €/migliaia 909.187 alla fine del 2011.

La diminuzione è spiegata principalmente dal flusso monetario delle attività di investimento, che assorbono liquidità per €/migliaia 3.034.373 (€/migliaia 2.380.279 al 31/12/2010), in relazione principalmente alla produzione di lavori effettuata nell'esercizio, pari a €/migliaia 3.390.709 (€/migliaia 2.725.191 al 31/12/2010).

L'assorbimento della liquidità legato alle attività di investimento ha superato, nell'esercizio, la generazione di liquidità delle attività di finanziamento, pari complessivamente a €/migliaia 2.577.395 (€/migliaia 1.104.956 al 31/12/2010) ed ascrivibile agli incassi dei finanziamenti per lavori contabilizzati nei fondi in gestione.

La gestione operativa corrente assorbe liquidità per €/migliaia 6.063 (€/migliaia 622.321 al 31/12/2010), l'assorbimento di liquidità è ascrivibile principalmente:

- ▶ alla variazione dei crediti verso lo Stato a seguito dell'incasso del corrispettivo di servizio 2010;
- ▶ alla variazione positiva in diminuzione dei crediti verso clienti;
- ▶ alla variazione negativa per l'incremento dei crediti tributari;
- ▶ alla variazione positiva dei risconti passivi, dovuta principalmente al risconto della quota di ricavi relativa all'integrazione canone, pari a €/migliaia 33.721 al 31/12/2011, a titolo di risorse finanziarie necessarie ad effettuare gli interventi di manutenzione straordinaria sulla base di un piano di interventi analiticamente predisposto, in base a quanto espressamente previsto dalla disposizione della normativa di riferimento (legge 102/09).

*L'Amministratore Unico*  
**Pietro Ciucci**

*Il Condirettore Generale*  
Amministrazione, Finanza e Commerciale  
**Stefano Granati**

*Il Direttore Centrale*  
Amministrazione e Finanza e Dirigente Preposto  
**Giancarlo Piciarelli**

## BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO ANAS

PAGINA BIANCA

## STATO PATRIMONIALE

PAGINA BIANCA





## STATO PATRIMONIALE

<b>ANAS S.p.A.</b>		
<b>BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2011</b>		
Importi in euro/000	31/12/2011	31/12/2010
<b>ATTIVO</b>		
<b>A - CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Parte richiamata	0	0
Parte non richiamata	323	16.300
<b>TOTALE CREDITI VERSO SOCI</b>	<b>323</b>	<b>16.300</b>
<b>B - IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	806	806
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3) Diritti di brevetto ind. e diritti util. opere ingegno	21.027	21.780
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti	683.485	731.356
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	8.139	4.113
7) Altre immobilizzazioni immateriali	8.938	11.528
<b>Totale Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>722.395</b>	<b>769.583</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) Terreni e fabbricati	145.466	111.430
2) Impianti e macchinari	6.355	5.309
3) Attrezzature industriali e commerciali	9.418	8.347
4) Altri beni	19.358	13.837
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	13.512	8.380
<b>Beni gratuitamente devolvibili</b>		
8) Immobilizzazioni in corso e acconti	6.637.701	4.945.599
9) Autostrade	4.616.016	4.154.795
10) Strade d'interesse nazionale	6.708.582	6.084.541
<b>Totale Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>18.156.409</b>	<b>15.332.238</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) Partecipazioni</b>		
a) in imprese controllate	0	0
b) in imprese collegate	251.063	236.945
c) in imprese controllanti	0	0
d) in altre imprese	16	16
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>251.079</b>	<b>236.961</b>
<b>2) Crediti</b>		
a) verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti	0	0
d) verso altri	123	56
<b>Totale crediti</b>	<b>123</b>	<b>56</b>
<b>3) Altri titoli</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4) Azioni proprie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>251.202</b>	<b>237.017</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>19.130.006</b>	<b>16.338.838</b>

299



ANAS SpA

Bilancio consolidato del gruppo ANAS

Importi in euro/000

31/12/2011

31/12/2010

**C - ATTIVO CIRCOLANTE****I - Rimanenze**

- 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo
- 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati
- 3) Lavori in corso su ordinazione
- 4) Prodotti finiti e merci
- 5) Acconti

**Totale Rimanenze****II - Crediti**

- 1) Verso clienti
  - a) Crediti verso clienti
  - b) Crediti verso lo Stato per corrispettivo di servizio
- 3) verso imprese collegate
  - a) verso imprese collegate
  - b) verso imprese collegate ex FCG
    - di cui esigibili oltre l'esercizio
- 4) Verso controllanti
- 4bis) Crediti tributari
- 4ter) Imposte anticipate
- 5) Crediti verso altri
  - a) verso MEF ex art. 7, co. 1, L. 178/02
    - di cui esigibili oltre l'esercizio
  - b) verso lo Stato ed altri Enti
    - di cui esigibili oltre l'esercizio
  - c) altri crediti
  - d) altri crediti ex FCG
    - di cui esigibili oltre l'esercizio

**Totale Crediti****III - Attività fin. che non costituiscono imm**

- 1) Partecipazioni in imprese controllate
- 2) Partecipazioni in imprese collegate
- 3) Partecipazioni in imprese controllanti
- 4) Altre partecipazioni
- 5) Azioni proprie
- 6) Altri titoli ed attività finanziarie

**Totale attività finanziarie****IV - Disponibilità liquide**

- 1) Depositi bancari e postali
- 2) Depositi bancari e postali ex FCG
- 3) Assegni e titoli
- 4) Denaro e valori in cassa

**Totale Disponibilità Liquide****TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE****D - RATEI E RISCONTI ATTIVI**

- a) Ratei attivi
- b) Risconti attivi

**TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI****TOTALE ATTIVO**

Importi in euro/000	31/12/2011	31/12/2010
<b>C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	10.377	9.101
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	33.061	22.323
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
<b>Totale Rimanenze</b>	<b>43.438</b>	<b>31.424</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) Verso clienti		
a) Crediti verso clienti	364.372	366.721
b) Crediti verso lo Stato per corrispettivo di servizio	0	201.014
3) verso imprese collegate	0	0
a) verso imprese collegate	1.028.475	952.890
b) verso imprese collegate ex FCG	983.137	1.005.137
- di cui esigibili oltre l'esercizio	967.137	983.137
4) Verso controllanti	0	0
4bis) Crediti tributari	1.618.493	1.389.874
4ter) Imposte anticipate	0	0
5) Crediti verso altri	0	0
a) verso MEF ex art. 7, co. 1, L. 178/02	1.817	587.305
- di cui esigibili oltre l'esercizio	0	0
b) verso lo Stato ed altri Enti	10.931.329	10.100.424
- di cui esigibili oltre l'esercizio	0	0
c) altri crediti	202.902	303.822
d) altri crediti ex FCG	611.483	703.323
- di cui esigibili oltre l'esercizio	550.769	600.886
<b>Totale Crediti</b>	<b>15.742.008</b>	<b>15.610.510</b>
<b>III - Attività fin. che non costituiscono imm</b>		
1) Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	4.701	0
3) Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) Altre partecipazioni	233	400
5) Azioni proprie	0	0
6) Altri titoli ed attività finanziarie	273.599	234.979
<b>Totale attività finanziarie</b>	<b>278.533</b>	<b>235.379</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	375.963	653.664
2) Depositi bancari e postali ex FCG	696.211	805.654
3) Assegni e titoli	425	354
4) Denaro e valori in cassa	148	184
<b>Totale Disponibilità Liquide</b>	<b>1.072.747</b>	<b>1.459.857</b>
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>17.136.726</b>	<b>17.337.170</b>
<b>D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>		
a) Ratei attivi	2.294	372
b) Risconti attivi	12.853	10.711
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>15.147</b>	<b>11.083</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>36.282.202</b>	<b>33.703.392</b>



Bilancio consolidato del gruppo ANAS

Importi in euro/000	31/12/2011	31/12/2010
<b>PASSIVO</b>		
<b>A - PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale sociale	2.269.892	2.269.892
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	950	442
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserve per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve	0	0
a) versamenti in c/aumento capitale sociale	0	0
b) differenza di trasformazione	163.554	163.554
c) riserva da trasferimento immobili ex L. 862/96	131.519	94.399
d) altre riserve straordinarie	267.371	267.371
e) riserva di consolidamento	378	378
VIII - Utili/(Perdite) portati a nuovo	-75.246	-97.612
IX - Utile/(Perdita) dell'esercizio	25.592	28.416
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO</b>	<b>2.784.010</b>	<b>2.726.840</b>
<b>PATRIMONIO NETTO DI TERZI</b>		
Capitale e riserve di terzi	73.812	73.996
Utile/Perdita di esercizio di terzi	28	-184
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI</b>	<b>73.840</b>	<b>73.812</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO</b>	<b>2.857.850</b>	<b>2.800.652</b>
<b>B - FONDI IN GESTIONE</b>		
1 - Fondo speciale art 7 c 1 quater L178/02	6.174.326	6.440.746
2 - Fondo L.296 27/12/06 Tab F. - Contr. C/Impianti 2007	5.061.664	5.494.518
3 - Fondi vincolati per lavori	9.703.801	8.587.468
4 - Fondi vincolati per lavori ex - FOG L.296/06	2.526.436	2.520.201
5 - Fondi per lavori	0	0
6 - Fondi per copertura mutui	1.346.266	1.437.642
7 - Fondo Legge n° 246 del 31/10/2002	0	0
8 - Altri fondi vincolati	4.157.028	2.613.359
<b>TOTALE FONDI IN GESTIONE</b>	<b>28.969.521</b>	<b>27.093.934</b>
<b>C - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
1) Fondo di trattamento di quiescenza	25	25
2) Fondo per imposte, anche differite	0	0
3) Altri fondi rischi ed oneri	559.049	524.072
<b>TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>559.074</b>	<b>524.097</b>
<b>D - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>	<b>32.217</b>	<b>33.001</b>
<b>E - DEBITI</b>		
1) Obbligazioni	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) Debiti verso banche	0	0
a) entro l'esercizio	498.964	216.316
b) oltre l'esercizio	863.417	1.079.112
5) Debiti v/ altri finanziatori	0	0
6) Acconti	51.571	40.420
7) Debiti verso fornitori	1.934.492	1.476.611
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) Debiti v/imprese controllate	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	235.695	204.826
11) Debiti verso controllanti	0	0
12) Debiti tributari	9.619	16.313
13) Debiti v/ istituti previdenziali e di sicurezza	20.828	20.689
14) Altri debiti	208.690	190.538
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>3.823.277</b>	<b>3.244.825</b>
<b>F - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>		
a) Ratei passivi	30	156
b) Risconti passivi	40.234	6.727
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>40.264</b>	<b>6.883</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>36.282.202</b>	<b>33.703.392</b>

PAGINA BIANCA

## CONTI D'ORDINE

PAGINA BIANCA





Bilancio consolidato del gruppo ANAS

## CONTI D'ORDINE

Importi in euro/000

31/12/2011

31/12/2010

CONTI D'ORDINE		
I - Impegni per opere da realizzare		
1) Impegni attivati	12.540.098	14.061.348
2) Impegni da attivare	5.589.254	5.530.154
<b>Totale impegni per opere da realizzare</b>	<b>18.129.352</b>	<b>19.591.502</b>
II - Prestiti a medio lungo termine		
1) Contratti di mutui stipulati non ancora erogati	1.735.328	1.549.492
<b>Totale prestiti a medio lungo termine</b>	<b>1.735.328</b>	<b>1.549.492</b>
III - Fondi da ricevere per attività		
1) Quote di finanziamento da ricevere per limiti d'impegno	0	0
2) Quote di finanziamento previsti ex QCS 2000-2006	529.996	529.996
3) Altri finanziamenti assegnati dallo Stato e da Enti	271.477	1.815.045
<b>Totale fondi da ricevere per attività</b>	<b>801.473</b>	<b>2.345.041</b>
IV - Garanzie		
1) Garanzie rilasciate a terzi	1.068.613	1.341.105
<b>Totale garanzie rilasciate a terzi</b>	<b>1.068.613</b>	<b>1.341.105</b>
V - Beni di Terzi		
1) Beni di terzi presso di noi	137	137
<b>Totale Beni di terzi</b>	<b>137</b>	<b>137</b>

PAGINA BIANCA