



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

RICONCILIAZIONE TRA IMPOSIBILE FISCALE E IMPOSIBILE DI BILANCIO

Conformemente a quanto previsto dal Principio Contabile n. 25 OIC nei seguenti prospetti è riportata la determinazione dell'imponibile IRAP, nonchè 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
TOTALE		-
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	
TOTALE	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	
TOTALE	- 130.377	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
imposte indecidibili	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	
TOTALE DIFFERENZE PERMANENTI	- 347.487	
IMPOSIBILE FISCALE	- 69.578	
PERDITE FISCALI ESERCIZI PRECEDENTI		
IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	-	-



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
Totale	6.090	6.000	90
A tempo determinato	267	480	-213
TOTALE COMPLESSIVO	6.357	6.480	-123

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

<i>importi in €/migliaia</i>	2011	2010
FLUSSO MONETARIO DELLA GESTIONE OPERATIVA		
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 ratei 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 ratei e risconti passivi	33.492	-156
TOTALE	-6.063	-622.321
FLUSSO MONETARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
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/controllate e collegate	-36.935	159.399
TOTALE	-3.034.373	-2.380.279
FLUSSO MONETARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
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
TOTALE	2.577.395	1.104.956
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	-463.041	-1.897.644
Cassa e banca iniziali	1.372.228	3.269.872
CASSA E BANCA FINALI	909.187	1.372.228
Aumento o diminuzione della liquidità	-463.041	-1.897.644



ANAS S.p.A.

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



Bilancio consolidato del gruppo ANAS

STATO PATRIMONIALE

ANAS S.p.A.
BILANCIO CONSOLIDATO AL 31/12/2011

Importi in euro/000	31/12/2011	31/12/2010
ATTIVO		
A - CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Parte richiamata	0	0
Parte non richiamata	323	16.300
TOTALE CREDITI VERSO SOCI	323	16.300
B - IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
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
Totale Immobilizzazioni immateriali	722.395	769.583
II - Immobilizzazioni materiali		
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
6) Beni gratuitamente devolvibili		
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
Totale Immobilizzazioni Materiali	18.156.409	15.332.238
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
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
Totale partecipazioni	251.079	236.961
2) Crediti		
a) verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti	0	0
d) verso altri	123	56
Totale crediti	123	56
3) Altri titoli	0	0
4) Azioni proprie	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	251.202	237.017
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	19.130.006	16.338.838

299



<i>Importi in euro/000</i>	31/12/2011	31/12/2010
C - ATTIVO CIRCOLANTE		
I - Rimanenze		
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	22.923
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
Totale Rimanenze	43.438	31.424
II - Crediti		
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		
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		
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	10.931.139	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
Totale Crediti	15.742.008	15.610.510
III - Attività fin. che non costituiscono imm		
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
Totale attività finanziarie	278.533	235.379
IV - Disponibilità liquide		
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
Totale Disponibilità Liquide	1.072.747	1.459.857
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	17.136.726	17.337.170
D - RATEI E RISCONTI ATTIVI		
a) Ratei attivi	2.294	372
b) Risconti attivi	12.853	10.711
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	15.147	11.083
TOTALE ATTIVO	36.282.202	33.703.392

Two handwritten signatures are present on the right side of the page, appearing to be initials or names.

		31/12/2011	31/12/2010
<i>Importi in euro/000</i>			
PASSIVO			
A - PATRIMONIO NETTO			
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		163.554	163.554
b) differenza di trasformazione		131.519	94.399
c) riserva da trasferimento immobili ex L. 862/96		267.371	267.371
d) altre riserve straordinarie		378	378
e) riserva di consolidamento		-75.245	-97.612
VIII - Utili/(Perdite) portati a nuovo		25.592	28.416
IX - Utili/(Perdita) dell'esercizio		2.784.010	2.726.840
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO		2.784.010	2.726.840
PATRIMONIO NETTO DI TERZI			
Capitale e riserve di terzi		73.812	73.986
Utile/Perdita di esercizio di terzi		28	-184
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI PERTINENZA DI TERZI		73.840	73.812
TOTALE PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO		2.857.850	2.800.652
B - FONDI IN GESTIONE			
1 - Fondo speciale art 7 c 1 quater L178/02		6.174.326	6.440.746
2 - Fondo L.298 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 - FCG 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
TOTALE FONDI IN GESTIONE		28.989.521	27.093.934
C - FONDI PER RISCHI ED ONERI			
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
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI		559.074	524.097
D - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO			
E - DEBITI		32.217	33.001
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) Accconti		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
TOTALE DEBITI		3.823.277	3.244.825
F - RATEI E RISCONTI PASSIVI			
a) Ratei passivi		30	156
b) Risconti passivi		40.234	6.727
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI		40.264	6.883
TOTALE PASSIVO		36.282.202	33.703.392

6
de
KM
BO

PAGINA BIANCA

CONTI D'ORDINE

PAGINA BIANCA



ANAS S.p.A.

Bilancio consolidato del gruppo ANAS

CONTI D'ORDINE

Importi in euro/000

31/12/2011

31/12/2010

CONTI D'ORDINE

	31/12/2011	31/12/2010
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
Totale impegni per opere da realizzare	18.129.352	19.591.502
II - Prestiti a medio lungo termine		
1) Contratti di mutui stipulati non ancora erogati	1.735.328	1.549.492
Totale prestiti a medio lungo termine	1.735.328	1.549.492
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
Totale fondi da ricevere per attività	801.473	2.345.041
IV - Garanzie		
1) Garanzie rilasciate a terzi	1.068.613	1.341.105
Totale garanzie rilasciate a terzi	1.068.613	1.341.105
V - Beni di Terzi		
1) Beni di terzi presso di noi	137	137
Totale Beni di terzi	137	137

A handwritten signature consisting of two parts: a stylized 'A' above a wavy line.

PAGINA BIANCA