

La variazione netta in diminuzione del credito IVA è imputabile principalmente alla capogruppo che rileva un credito Iva generatosi nell'esercizio 2012 pari a €/migliaia 321.260, al netto del credito iva 2011 (€/migliaia 350.323) richiesto a rimborso ed alla rettifica delle detrazioni iva 2011 (€/migliaia 482).

La variazione della voce "Crediti IVA a rimborso" è imputabile principalmente alla capogruppo che rileva nell'esercizio l'incasso del residuo credito 2009 oltre interessi (€/migliaia 413.553). Si evidenzia inoltre che, date le difficoltà di cassa che hanno caratterizzato la Capogruppo per i primi tre trimestri dell'anno, è stato ceduto il credito iva 2011, pari a €/migliaia 392.399; tale importo è stato riclassificato all'interno della voce "altri crediti" unitamente all'importo degli interessi attivi maturati su tale importo (€/migliaia 5.696).

## Crediti verso altri

### *CREDITI VERSO MEF EX ART. 7 L. 178/02*

Il saldo, pari ad €/migliaia 1.817, risulta invariato rispetto al al 31.12.2011 e rappresenta la parte residua del credito vantato della capogruppo Anas verso il Ministero dell'Economia e delle Finanze (originariamente pari a €/migliaia 9.668.945) derivante dalla conversione dei residui dovuti all'Anas al 31 dicembre 2002 in virtù della previsione normativa di cui all' art. 7, comma 1 ter, della legge 178 dell' 8 agosto 2002.

Nel corso dell'esercizio la voce non ha subito variazioni.

### *CREDITI VERSO LO STATO ED ALTRI ENTI*

Nella voce crediti verso lo Stato ed Enti vari risultano iscritti i crediti per contributi statali assegnati all'Anas in forza di previsioni normative a seguito di Leggi Finanziarie, di Leggi Comunitarie, di Delibere Cipe e di Convenzioni stipulate da Anas con gli Enti territoriali.

#### *Crediti verso lo Stato ed altri Enti*

*Crediti verso lo Stato ed altri Enti*

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	ATTRIBUZIONE NUOVE FONTI	INCASSI	DEFINANZIAMENTI e RIBASSI	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Crediti verso MEF per contributi c/impianti	1.914.186	0	-762.701	0	1.151.485
Crediti verso Ministero delle infrastrutture e dei trasporti e altri enti	2.329.749	551.867	-587.120	-312	2.294.184
Crediti V/Stato per mutui a soc. concessionarie	401.199	0	-59.393	0	341.806
Crediti per Delibere Cipe	2.886.559	698.400	-536.477	-50.479	2.998.013
Crediti verso Enti Locali per convenzioni	3.202.530	1.146.064	-86.908	-114.135	4.147.551
Crediti Qcs	197.095	83	-83	0	197.095
<b>TOTALE</b>	<b>10.931.329</b>	<b>2.396.414</b>	<b>-2.032.681</b>	<b>-164.926</b>	<b>11.130.134</b>

I crediti verso lo Stato e gli altri Enti, pari a €/migliaia 11.130.134, sono prevalentemente composti dai crediti della Capogruppo Anas (€/migliaia 11.109.476) ed in piccola parte dal credito

vantato dalla società Stretto di Messina verso il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti quale contributo in conto capitale per la progettazione preliminare del "Ponte sullo Stretto" (€/migliaia 20.658).

La voce "Crediti verso MEF per contributi in c/impianti", pari a €/migliaia 1.151.485, si riferisce ai fondi assegnati all'Anas per investimenti sotto forma di contributi in conto impianti ai sensi della Legge 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007), comma 1026, a valere sugli esercizi 2007, 2008 e 2009.

La voce "Crediti verso Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e altri enti", pari a €/migliaia 2.294.184, è attribuita alla capogruppo Anas per €/migliaia 2.273.526 e alla società Stretto di Messina per €/migliaia 20.658.

La composizione di tale voce è evidenziata nella seguente tabella:

*Crediti verso il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ed altri enti*

*importi in €/000*

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	ATTRIBUZIONE NUOVE FONTI	INCASSI	DEFINANZIAMENTI e RIBASSI	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Finanziamenti pluriennali a valere su ex mutui a carico del Ministero	1.415.224	271.477	-301.883	0	1.384.818
Ministero Infrastrutture: delibere 314/2001 e 773/2000	450.557	0	-129.321	0	321.236
Ministero Infrastrutture: Convenzione Italia-Francia art.1, comma 452 Legge Finanziaria 311/2004	50.513	87.255	0	0	137.768
Ministero Infrastrutture: Contributo Torino-Milano Interconnessione tra la SS 32 e la SP 299 Legge Finanziaria 296/2006	35.000	0	-3.500	0	31.500
Ministero delle Infrastrutture: Contributi per il Potenziamento del Passante di Mestre	47.025	0	-4.702	0	42.323
Ministero delle Infrastrutture: Accessibilità Valtellina-Costruzione lotto 1°; Legge Finanziaria 266/2005	176.562	0	-37.050	0	139.512
Variante alla SS 7 Appia in comune di Fomia	23.250	0	0	0	23.250
Copertura rate di mutuo cdp 2003-2005	27.772	55.544	-83.316	0	0
Finanziamento diretto SS 131 Carlo Felice	0	114.084	-15.648	0	98.436
Contributo alla Progettazione del Ponte sullo Stretto di Messina D.M. 22219 23/12/2004	20.658	0	0	0	20.658
Altri	83.188	23.507	-11.701	-312	94.683
<b>Totale Altri crediti verso lo stato ed Altri Enti</b>	<b>2.329.749</b>	<b>551.867</b>	<b>-587.120</b>	<b>-312</b>	<b>2.294.184</b>

L'incremento dell'esercizio, pari a 551.867, si riferisce principalmente:

- ▶ €/migliaia 271.477 alla voce "Finanziamenti pluriennali a valere su ex mutui a carico del Ministero".
- ▶ €/migliaia 87.255 alla voce "Convenzione Italia-Francia" per il credito relativo alla realizzazione del Tunnel del Colle Tenda per il miglioramento dei collegamenti italo-francesi nelle Alpi del sud in attuazione dell'art.1, comma 452, della Legge 30 dicembre 2004 n.311;
- ▶ €/migliaia 55.544 all'iscrizione del credito per il finanziamento delle rate 2012 dei mutui ancora in essere a valere sui contratti di programma 2003-2005.

- €/migliaia 114.084 all'iscrizione del finanziamento diretto relativo all'intervento sulla SS 131 Carlo Felice dal km 23+885 al km 23+885.

La voce "Crediti verso lo Stato per mutui a favore di società concessionarie" è relativa ai limiti di impegno su mutui da erogare in favore di società concessionarie, pari a €/migliaia 341.807. Tale credito trova contropartita nel passivo tra i debiti verso banche a lungo termine, rappresentato dal debito residuo relativo ai mutui stipulati dalla Capogruppo Anas.

La voce "Crediti per delibere CIPE" è pari a €/migliaia 2.998.013 e si riferiscono ai contributi pluriennali assegnati per la realizzazione delle opere evidenziate nella seguente tabella:

*Crediti per Delibere CIPE*

importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	ATTRIBUZIONE NUOVE FONTI	INCASSI	DEFINANZIAMENTI	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Delibera CIPE 116/06 - SA-RC 4° megalotto	428.264	0	-263.855	0	164.409
Delibera CIPE 155/05 SA-RC	231.892	0	-126.312	0	105.581
Delibera CIPE 95/04 - Autostrada SA-RC 3° megalotto	289.866	0	0	0	289.866
Delibera CIPE 106/04 - Corridoio Ionico " Taranto-Sibari-Reggio Calabria"	139.161	0	0	0	139.161
Delibera CIPE 108/04 - Autostrada Messina Palermo	10.120	0	0	0	10.120
Delibera Cipe 156/05 - SS 140 di Porto Empedocle - itinerario Agrigento Caltanissetta	120.910	0	-51.818	0	69.092
Delibera CIPE 38/09	61.241	0	0	0	61.241
Delibera CIPE 39/09	18.026	0	0	0	18.026
Delibera CIPE 84/08 - Itinerario Palermo Agrigento	211.676	0	0	0	211.676
Delibera CIPE 60/08 - viabilità di accesso all'hub portuale di La Spezia	214.621	0	0	0	214.621
Delibera CIPE 20/09 - SS 106 Ionica (Variante di Nova Siri)	34.381	0	-6.876	0	27.504
Delibera CIPE 76/09 - SS 275 Santa Maria di Leuca	135.346	0	-27.616	0	107.729
Delibera CIPE 37/09 - Porto Empedocle	241.997	0	0	0	241.997
Delibera CIPE 75/06 - SS 12 dell'Abetone e del Brennero	13.538	0	0	0	13.538
Delibera CIPE 43/09	30.000	0	0	0	30.000
Delibera CIPE 37/2010	107.530	0	0	0	107.530
Delibera CIPE 30/2008 e 103/2007 - SS 106 Ionica	0	698.400	0	0	698.400
Delibera CIPE 84/2011 - Contratto di programma 2010-2011	598.000	0	-60.000	-50.479	487.521
<b>Totale Delibere Cipe</b>	<b>2.886.569</b>	<b>698.400</b>	<b>-536.477</b>	<b>-50.479</b>	<b>2.998.013</b>

L'incremento dell'esercizio, pari a €/migliaia 698.400, si riferisce all'iscrizione del finanziamento relativo alla SS 106 Ionica - 3° megalotto.

Nel corso dell'esercizio si rileva il definanziamento della Delibera Cipe 84/2011 relativa al contratto di programma 2010-2011, per €/migliaia 50.479, così come stabilito dalla Legge 228 del 24/12/2012 (Legge di Stabilità 2013).

La voce "Crediti verso enti locali per convenzioni", pari a €/migliaia 4.147.551, è relativa alle numerose convenzioni con gli Enti Locali stipulate da Anas per definire sinergie comuni per il raggiungimento di benefici per la collettività territoriale nell'ambito del miglioramento della viabilità stradale. Tali convenzioni definiscono impegni per opere da eseguire da parte di Anas, relativamente alle quali gli Enti territoriali intervengono con quota parte di finanziamento.

La voce "Crediti QCS", pari ad €/migliaia 197.095, è relativa all'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 31.12.2011 il saldo della voce non ha subito variazioni.

#### ALTRI CREDITI

La voce Altri crediti, pari a €/migliaia 608.538 è prevalentemente attribuibile alla capogruppo Anas, e risulta composta dalle voci riepilogate nella seguente tabella:

importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Anticipazioni di spese	181.679	-5.317	176.362
Altri	31.776	410.953	442.729
Fondo sval.altri crediti	-10.553	0	-10.553
<b>Totale</b>	<b>202.902</b>	<b>405.636</b>	<b>608.538</b>

La voce "Anticipazioni di spesa" è stata espressa al netto di €/migliaia 201.879, importo relativo alle elisioni operate tra la capogruppo Anas e la società Quadrilatero.

La voce "Altri" si incrementa di €/migliaia 410.953; tale variazione, è principalmente ascrivibile alla riclassifica da parte di Anas del credito iva 2010 oltre interessi, pari a complessivi €/migliaia 398.694, a seguito dell'intervenuta cessione a un primario Istituto Bancario di tale importo per sopperire alle difficoltà di cassa che hanno caratterizzato la Società per i primi tre trimestri dell'anno.

#### ALTRI CREDITI EX FONDO CENTRALE DI GARANZIA

importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012
<b>Altri crediti</b>			
Crediti per piani di rimborso	611.484	-52.280	559.204
Altri crediti	121	0	121
Fondo sval.crediti per piani di rimborso	-122	0	-122
<b>Totale</b>	<b>611.483</b>	<b>-52.280</b>	<b>559.203</b>

Gli "altri crediti ex Fondo Centrale di Garanzia" ammontano a complessivi €/migliaia 559.203, al netto del relativo fondo svalutazione pari a €/migliaia 122.

Il decremento dell'esercizio della voce "Crediti per piani di rimborso", pari a €/migliaia 52.280, si riferisce all'incasso delle rate di rimborso delle società Concessionarie.

### C) III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### PARTECIPAZIONI

Come già evidenziato nella voce Immobilizzazioni finanziarie, per effetto dell'art. 34 comma 14 b) della L. 221/2012, i commi 7 e 7bis dell'art. 36 comma 7 della Legge 111/2011 e s.m.i. sono stati abrogati e pertanto è stato nuovamente riclassificato il valore delle partecipazioni in società Co-concedenti all'interno della voce B-III dell'Attivo Immobilizzato.

#### DETTAGLIO PARTECIPAZIONI PRESENTI NELLE ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

importi in €/000

DENOMINAZIONE	SEDE	CAPITALE SOCIALE	QUOTA % POSSEDUTA	COSTO STORICO	PRECEDENTI VARIAZIONI VALORE NOMINALE	PRECEDENTI SVALUTAZIONI E RIVALUTAZIONI	VALORE AL 31/12/2011	VARIAZIONE DEL PERIODO	VALORE AL 31/12/2012
<b>Partecipazioni in Imprese</b>									
Concessioni Autostradali Piemontesi S.p.A. (CAL)	Milano	4.000	50,00%	2.000	0	-154	1.846	-1.846	
Autostrada del Molise (ADM)	Campobasso	3.000	50,00%	1.500	0	-150	1.350	-1.350	
Autostrade del Lazio (ADL)	Roma	2.200	50,00%	1.100	0	-376	724	-724	0
Concessioni Autostradali Piemontesi S.p.A. (CAP)	Torino	2.000	50,00%	1.000	0	-219	781	-781	
<b>Totale soc. collegate</b>				<b>5.600</b>	<b>0</b>	<b>-899</b>	<b>4.701</b>	<b>-4701</b>	<b>0</b>
<b>Partecipazioni in Altre imprese</b>									
C.I.I.T.I. Consorzio Italiano Infrastrutture e Trasporti per l'IRAQ in Liquidazione (*)	Roma	1.000	40,00%	400	-160	-7	233	-97	136
<b>Totale altre imprese</b>				<b>400</b>	<b>-160</b>	<b>-7</b>	<b>233</b>	<b>-97</b>	<b>136</b>
<b>Totale Partecipazioni</b>				<b>6.000</b>	<b>-160</b>	<b>-906</b>	<b>4.934</b>	<b>-4.798</b>	<b>136</b>

(\*) In data 24 aprile 2012 il C.I.I.T.I. ha liquidato una prima trancia delle quote consortili detenute da Anas.

(\*\*) Per effetto dell'art. 34 comma 14 b) della L. 221/2012 i commi 7 e 7bis dell'art. 36 comma 7 della Legge 111/2011 e s.m.i. sono stati abrogati. E' pertanto stato ripristinato il valore delle partecipazioni in società Co-concedenti all'interno della voce B-III - Immobilizzazioni Finanziarie.

Il fondo svalutazione accantonato nel precedente esercizio, in relazione alle partecipazioni in società Collegate, risulta completamente rilasciato al 31/12/2012.

Il valore della partecipazione del C.I.I.T.I. in liquidazione, pari a €/migliaia 136, si è ridotta di €/migliaia 97 rispetto al 31/12/2011 a seguito di una prima trancia di liquidazione delle quote consortili.

**ALTRI TITOLI ED ALTRE ATTIVITA' FINANZIARIE**

La voce "Altri titoli ed altre attività finanziarie", al 31/12/2012, risulta pari a €/migliaia 100.204 (€/migliaia 273.599 al 31/12/2011) e si riferisce esclusivamente alle operazioni di deposito a breve termine realizzate dalla società Quadrilatero Marche ed Umbria.

**C) IV - Disponibilità liquide**

importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Depositi bancari	347.824	-42.009	305.815
Depositi postali	28.139	-20.638	7.501
Depositi bancari e postali FCG	696.211	-515.346	180.865
<b>Totale depositi bancari e postali</b>	<b>1.072.174</b>	<b>-577.993</b>	<b>494.181</b>
Assegni e titoli	425	-105	320
Denaro e valori in cassa	148	3	151
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>1.072.747</b>	<b>-578.095</b>	<b>494.652</b>

I Depositi bancari in valuta della Capogruppo giacenti presso l'istituto bancario dell'Algeria (€/migliaia 672) e presso l'istituto bancario del Qatar (€/migliaia 199) relativamente alle commesse avviate in tali paesi, sono stati iscritti al cambio di fine anno.

Le disponibilità liquide relative all'ex Fondo Centrale di Garanzia ammontano a complessivi €/migliaia 180.865 (€/migliaia 696.211 al 31/12/2011). Il decremento netto, pari a €/migliaia 515.346, è riferito principalmente alle anticipazioni effettuate sui c/c bancari di Anas al fine di consentire a quest'ultima il pagamento ai propri fornitori in assenza dei versamenti dovuti dallo Stato per i contributi già maturati.

La voce Assegni e Titoli, pari ad €/migliaia 320, è costituita esclusivamente dai buoni di credito per l'acquisto di carburante in giacenza presso Anas.

**D) - Ratei e risconti attivi**

La voce "Ratei e Risconti attivi" è pari a €/migliaia 15.871.

importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Altri ratei attivi	2.294	-515	1.779
<b>Totale</b>	<b>2.294</b>	<b>-515</b>	<b>1.779</b>
Risconti attivi - assicurazioni	9.022	18	9.040
Altri risconti attivi	3.831	1.220	5.051
<b>Totale</b>	<b>12.853</b>	<b>1.239</b>	<b>14.092</b>
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>15.147</b>	<b>724</b>	<b>15.871</b>

La voce "Ratei", pari a €/migliaia 1.779, si riferisce prevalentemente ai ratei sugli interessi attivi maturati alla data del 31/12/2012 delle società Anas S.p.A. e Quadrilatero Marche e Umbria S.p.A.

La voce "Risconti", pari a €/migliaia 14.092, si riferisce principalmente ai risconti della Capogruppo relativi alle polizze assicurative (€/migliaia 9.040) ed alle polizze fidejussorie di Anas S.p.A. (€/migliaia 1.260).

<b>PASSIVO</b>
----------------

**A) -Patrimonio netto**

Il Patrimonio Netto Consolidato ammonta complessivamente a €/migliaia 2.895.902 si compone come segue:

importi in €/000

DENOMINAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012	CONSISTENZA AL 31/12/2011
Capitale	2.269.892	2.269.892
Riserva Legale	1.360	950
<b>Altre riserve</b>		
Differenza di trasformazione	163.554	163.554
Riserva da trasferimento beni immobili ex L.662/96	162.036	131.519
Riserve Straordinarie	267.371	267.371
Riserva di consolidamento	378	378
Utili (Perdite) a nuovo	-51.564	-75.246
Utile (Perdita) dell'esercizio	8.692	25.592
<b>Patrimonio di Gruppo</b>	<b>2.821.720</b>	<b>2.784.010</b>
Capitale e riserve di terzi	73.840	73.812
Utile/(Perdita) dell'esercizio	341	28
<b>Patrimonio netto di terzi</b>	<b>74.181</b>	<b>73.840</b>
<b>Patrimonio Netto Consolidato</b>	<b>2.895.902</b>	<b>2.857.850</b>

Il Capitale Sociale della Capogruppo al 31/12/2012 è pari a €/migliaia 2.269.892 ed è rappresentato da n° 2.269.892.000 azioni del valore nominale di 1 (uno) Euro ed è posseduto interamente dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

**RISERVA DI CONSOLIDAMENTO**

La riserva di consolidamento, pari a €/migliaia 378, deriva dalla differenza di consolidamento rilevata in sede di elisione della partecipazione detenuta nella società Stretto di Messina.

**UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO**

Il valore negativo pari a €/migliaia 51.564 recepisce l'effetto della valutazione delle società valutate con il metodo del Patrimonio Netto, nonché le riserve di utili delle società consolidate con il metodo integrale.

## Prospetto di raccordo tra Patrimonio netto della Capogruppo e Patrimonio netto del Gruppo

### PROSPETTO DI RACCORDO PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO - ANAS S.p.A.

DENOMINAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012			CONSISTENZA AL 31/12/2011		
	PN GRUPPO	PN TERZI	TOTALE	PN GRUPPO	PN TERZI	TOTALE
<i>Importi in €000</i>						
Patrimonio netto come da bilancio della Capogruppo	2.743.494		2.743.494	2.718.614		2.718.614
Totale Effetto Partecipazioni valutate a Patrimonio netto	78.585	0	78.585	67.287	0	67.287
-CAL	46		46	0		0
-SITAF	14.160		14.160	9.559		9.559
-Traforo del Montebianco	41.070		41.070	35.693		35.693
-CITI in liquidazione	0		0	0		0
-Asti Cuneo	(379)		(379)	(387)		(387)
-CAV	24.577		24.577	22.422		22.422
-ADL	(198)		(198)	0		0
-ADM	(227)		(227)	0		0
-CAP	(465)		(465)	0		0
Utile (perdite) d'esercizio società consolidate	1.532	341	1.873	128	28	157
-Stretto di Messina S.p.A.	1.543	341	1.884	128	28	156
-Quadrilatero Marche Umbria S.p.A.	0	0	0	(0)	0	(0)
-Anas International Enterprise S.p.A.	(11)	0	(11)	(0)	0	(0)
Riserve utili partecipate	(2.270)		(2.270)	(2.398)		(2.398)
-Stretto di Messina S.p.A.	(2.001)		(2.001)	(2.129)		(2.129)
-Quadrilatero Marche Umbria S.p.A.	(269)		(269)	(269)		(269)
-Anas International Enterprise S.p.A.				(0)		(0)
Riserva di consolidamento	378		378	378		378
Altre Riserve		73.840	73.840		73.812	73.812
-Stretto di Messina S.p.A.		70.124	70.124		70.095	70.095
-Quadrilatero Marche Umbria S.p.A.		3.717	3.717		3.717	3.717
-Anas International Enterprise S.p.A.					0	(0)
<b>TOTALE GRUPPO</b>	<b>2.821.720</b>	<b>74.181</b>	<b>2.895.902</b>	<b>2.784.010</b>	<b>73.840</b>	<b>2.857.850</b>

Il processo di consolidamento ha comportato un incremento nel Patrimonio Netto di gruppo di €/migliaia 78.225 rispetto al Patrimonio Netto della capogruppo (€/migliaia 2.743.494).

La valutazione a Patrimonio Netto delle società a controllo congiunto e delle altre società collegate ha influito per €/migliaia 78.585, e si compone come segue:

- €/migliaia 66.763 per riserve di utili portati a nuovo dagli esercizi precedenti;
- €/migliaia 11.822 per gli effetti economici dell'esercizio 2012 (risultato di periodo), evidenziati nella voce di bilancio "Rettifiche di valore di attività finanziarie".

Il consolidamento integrale delle società controllate ha influito per:

- €/migliaia 1.532 per effetto del risultato dell'esercizio 2012 della società Stretto di Messina e Anas International Enterprise;
- €/migliaia - 2.270 per effetto dei risultati degli esercizi precedenti;
- €/migliaia 378 per effetto della riserva di consolidamento.

### Prospetto di raccordo tra Risultato d'esercizio della Capogruppo e il Risultato d'esercizio Consolidato

#### PROSPETTO DI RACCORDO RISULTATO CONSOLIDATO - ANAS S.p.A.

DENOMINAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012			CONSISTENZA AL 31/12/2011			Variazione Risultato di Gruppo 2012/2011 (a-b)
	Risultato Gruppo (a)	Risultato Terzi	Totale	Risultato Gruppo (b)	Risultato Terzi	Totale	
<i>importi in €000</i>							
Risultato d'esercizio come da bilancio della Capogruppo	2.157	0	2.157	8.203	0	8.203	
Stretto di Messina S.p.A.	1.543	341	1.884	128	28	156	1.415
Quadrilatero Marche Umbria S.p.A.	0	0	0	(0)	0	(0)	0
Anas International Enterprise S.p.A.	(11)	0	(11)	0	0	0	0
<b>Totale risultati Gruppo</b>	<b>3.689</b>	<b>341</b>	<b>4.030</b>	<b>8.331</b>	<b>28</b>	<b>8.359</b>	<b>1.416</b>
CAL (**)	200		200	0		0	200
SITAF (*)	4.601		4.601	5.481		5.481	(880)
Trafo del Montebianco (*)	5.378		5.378	5.228		5.228	150
Astii Cuneo	8		8	(134)		(134)	142
CAP (**)	(247)		(247)	0		0	(247)
CAV	2.156		2.156	8.525		8.525	(6.369)
ADL (**)	(198)		(198)	0		0	(198)
ADM (**)	(77)		(77)	0		0	(77)
<b>Totale Effetto Partecipazioni valutate patrimonio netto</b>	<b>11.822</b>	<b>0</b>	<b>11.822</b>	<b>19.100</b>	<b>0</b>	<b>19.100</b>	<b>(7.278)</b>
SITAF	(2.320)	0	(2.320)	(1.840)	0	(1.840)	(480)
Trafo del Montebianco	(4.498)	0	(4.498)	0	0	0	0
<b>Rettifica utili distribuiti</b>	<b>(6.818)</b>	<b>0</b>	<b>(6.818)</b>	<b>(1.840)</b>	<b>0</b>	<b>(1.840)</b>	<b>(4.978)</b>
<b>TOTALE GRUPPO</b>	<b>8.692</b>	<b>341</b>	<b>9.034</b>	<b>25.592</b>	<b>28</b>	<b>25.620</b>	<b>(10.841)</b>

(\*) L'importo lordo espresso in tabella contiene il valore dei dividendi distribuiti in corso di esercizio.

(\*\*) A seguito delle prescrizioni previste dall'art. 36 della Legge 111/2011 e s.m.i. nell'esercizio 2011 non è stata operata la valutazione a P.N. delle partecipazioni detenute dalla Capogruppo Anas in imprese Co-concedenti, in quanto riclassificate nell'attivo circolante. Per effetto dell'art. 34 comma 14 b) della L. 221/2012 i commi 7 e 7bis dell'art. 36 Legge 111/2011 e s.m.i. sono stati abrogati, permettendo la riclassifica delle partecipazioni in società Co-concedente nell'attivo immobilizzato e la contestuale valutazione a patrimonio netto.

Il processo di consolidamento ha comportato un miglioramento dell'utile di Gruppo di €/migliaia 6.536 rispetto all'utile della Capogruppo (€/migliaia 2.157).

#### B) - Fondi in gestione

La voce "Fondi in gestione" ammonta complessivamente a €/migliaia 30.775.425 e risulta composta come evidenziato nella seguente tabella:

*importi in €000*

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	INCREMENTI	DECREMENTI	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Fondo Speciale ex art.7 L. 178/02	6.174.326	118	270.864	5.903.580
Fondo L. 296 27/12/06 - Contributi C/Impianti	5.061.664	9	201.677	4.859.996
Fondo vincolato lavori	9.703.801	2.189.165	291.124	11.601.842
Fondo vincolato lavori ex-f.c.g. L. 296/06	2.526.436	3.927	-	2.530.363
Fondo Copertura Mutui	1.346.266		66.030	1.280.236
Altri fondi vincolati per lavori	4.157.028	553.226	110.846	4.599.409
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>28.969.521</b>	<b>2.746.446</b>	<b>940.541</b>	<b>30.775.425</b>

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 2.746.446, si riferisce alle nuove fonti di finanziamento rilevate nell'esercizio (€/migliaia 2.736.626 relative ad Anas ed €/migliaia 9.820 alla società Stretto di Messina).

Il decremento complessivo, pari ad €/migliaia 940.541, si riferisce per €/migliaia 747.854 ad utilizzi riversati nella voce "Altri ricavi e proventi", per €/migliaia 27.762 ad utilizzi diretti dei fondi come dettagliato nei successivi paragrafi e per €/migliaia 164.925 a ribassi e riclassifiche effettuate nell'esercizio.

Il fondo speciale ex art. 7 L. 178/02, pari a €/migliaia 5.903.580, secondo quanto previsto dall'art. 7 della legge 178/2002, è destinato principalmente alla copertura degli oneri di ammortamento, anche relativamente ai nuovi investimenti ed al mantenimento della rete stradale e autostradale nazionale, nonché alla copertura degli oneri inerenti l'eventuale ristrutturazione societaria.

Il "Fondo L. 296 27/12/2006 – Contributi C/Impianti", pari a €/migliaia 4.859.996, 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 fondo vincolato per lavori passa da €/migliaia 9.703.801 ad €/migliaia 11.601.842. Gli incrementi dell'esercizio, pari a €/migliaia 2.189.165, si riferiscono principalmente a nuovi finanziamenti della capogruppo. In particolare €/migliaia 1.149.152 si riferiscono alla contabilizzazione e integrazione delle convenzioni con gli Enti Locali, €/migliaia 698.400 si riferiscono all'iscrizione della delibera Cipe 30/08 – SS 106 Ionica 3° megalotto, €/migliaia 215.994 all'incremento del periodo della fonte Quadrilatero Marche e Umbria in relazione ai finanziamenti richiesti ed incassati dalla suddetta società, €/migliaia 87.255 all'integrazione del finanziamento per la costruzione del nuovo Tunnel Tenda e €/migliaia 28.461 sono relativi alla rilevazione di ulteriori contributi assegnati nel corso dell'esercizio.

Il fondo vincolato per lavori ex F.C.G.L. 296/06, pari a €/migliaia 2.530.363, si riferisce "al saldo delle *disponibilità nette* presenti nel patrimonio" dell'ex Fondo Centrale di Garanzia alla data del 31.12.2012, come previsto dall'art. 1 comma 1025 della Legge Finanziaria 296/06.

Il fondo per copertura mutui, pari ad €/migliaia 1.280.236, 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.

La voce "Altri fondi vincolati per lavori" ammonta a €/migliaia 4.599.409 (€/migliaia 4.75.751 relative ad Anas ed €/migliaia 20.658 alla società Stretto di Messina).

Tale voce rappresenta principalmente:

- ▶ per €/migliaia 3.586.355, 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 914.061, relativamente ai fondi, costituiti per la copertura dei costi sostenuti per la realizzazione del Passante Autostradale di Mestre e per le percorrenze chilometriche addizionali da ribaltare alla società CAV;
- ▶ per €/migliaia 78.335 il fondo relativo al finanziamento da parte del MEF delle rate dei mutui ancora in essere a valere sui contratto di programma 2003-2005
- ▶ per €/migliaia 20.658 il fondo relativo al contributo alla progettazione del Ponte sullo Stretto di Messina (D.M. 22219 del 23/12/2004).

### C) - Fondi per rischi e oneri

La voce "Fondi per rischi ed Oneri" ammonta complessivamente a €/migliaia 607.456 e risulta così composta:

importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	UTILIZZO	ACCANTONAMENTO	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Fondo di trattamento di quiescenza	25	0	0	25
<b>Altri Fondi per rischi ed oneri</b>				
Fondi rischi e oneri	552.078	78.682	133.804	607.199
Fondo piano di ristrutturazione aziendale	6.971	6.739	0	232
<b>Totale</b>	<b>559.074</b>	<b>85.421</b>	<b>133.804</b>	<b>607.456</b>

La variazione in diminuzione del fondo rischi ed oneri, pari ad €/migliaia 78.682, si riferisce principalmente alla copertura degli oneri di contenzioso accantonati nei precedenti esercizi da parte della Capogruppo ANAS (€/migliaia 77.348) e dalla variazione in diminuzione di €/migliaia 1.334 derivante dall'utilizzo del Fondo benefici Finanziari della società Quadrilatero.

L'accantonamento al 31/12/2011, per complessivi €/migliaia 133.804, si compone prevalentemente:

- ▶ per €/migliaia 127.926 dall'aggiornamento della stima del contenzioso pendente della società ANAS, effettuato dopo la valutazione analitica delle controversie;
- ▶ per €/migliaia 5.878 dall'accantonamento da parte della società Quadrilatero Marche e Umbria S.p.A. dei proventi finanziari netti maturati sulle disponibilità bancarie.

Conformemente a quanto previsto dal documento OIC N°19 in relazione all'informativa da fornire sui potenziali rischi aggiuntivi su strade non in concessione Anas ed altri rischi valutati come "possibili", si precisa che sono pari a €/migliaia 305.584 (€/migliaia 389.421 al 31/12/2011).

La passività potenziale relativa al contenzioso lavori della società, per la parte riferibile a strade non in concessione Anas 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 Integrativa, mediante iscrizione tra le immobilizzazioni dei costi per contenziosi definiti. L'ammontare complessivo dei contenziosi probabili giudiziali e stragiudiziali in corso risulta pari a €/migliaia 1.104.789. 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.

## D) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Le consistenze, gli utilizzi e gli accantonamenti al fondo TFR del gruppo sono evidenziati nella seguente tabella:

*importi in €/000*

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	INCREMENTI	DECREMENTI	CONSISTENZA AL 31/12/2012
T.F.R. del gruppo	32.217	12.415	-13.329	31.304
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>32.217</b>	<b>12.415</b>	<b>-13.329</b>	<b>31.304</b>

Il decremento dell'esercizio pari €/migliaia 13.329 è principalmente imputabile ai versamenti effettuati all'Inps e ad altri istituti di previdenza integrativa da parte della capogruppo ANAS, nell'ambito della riforma pensionistica che a partire dall'esercizio 2007 prevede tale modalità per i dipendenti che hanno optato in tal senso.

## E) Debiti

### *DEBITI VERSO BANCHE*

La voce "Debiti verso Banche" ammonta complessivamente a €/migliaia 911.351 e si compone come evidenziato nella seguente tabella:

importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	INCREMENTI	DECREMENTI	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Debiti a breve	283.268	47.935	-283.268	47.935
Mutui da rimborsare entro l'esercizio	215.696	235.438	-215.696	235.438
<b>Totale debiti v/banche a breve</b>	<b>498.964</b>	<b>283.373</b>	<b>-498.964</b>	<b>283.373</b>
Mutui da rimborsare oltre l'esercizio	863.416	0	-235.438	627.978
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>1.362.380</b>	<b>283.373</b>	<b>-734.402</b>	<b>911.351</b>

La voce accoglie il debito totale residuo della capogruppo, pari ad €/migliaia 911.351, relativo:

- ▶ ai mutui stipulati per l'erogazione dei contributi in favore di società concessionarie, per €/migliaia 340.862, ai mutui stipulati e erogati alla data del 2 gennaio 2007 a valere sulla convenzione di mutuo di cui ai Decreti Ministeriali 773/2000 e 314/2001, per €/migliaia 298.517, e ai mutui stipulati ed erogati per i lavori sulla Malpensa, Val d'Agri e Salaria per €/migliaia 224.037;
- ▶ ai debiti a breve relativi agli scoperti bancari al 31 dicembre 2012 per €/migliaia 47.935.

Al 31 dicembre 2012, la quota di tali debiti da rimborsare entro l'esercizio è pari ad €/migliaia 283.373 e la quota da rimborsare oltre l'esercizio è pari ad €/migliaia 627.978.

#### ACCONTI

La voce anticipi, pari a €/migliaia 70.269 accoglie principalmente tutti i SAL presentati da Anas al cliente ANA nell'ambito della commessa "Algeria" alla data del 31 dicembre 2012, contabilizzati per competenza e sospesi in base al criterio di valutazione della "commessa completata", pari a €/migliaia 50.470. Sono inoltre presenti acconti relativi alla commessa in Qatar per €/migliaia 6.691, alla commessa in Libia per €/migliaia 2.769 e alla commessa in Colombia per €/migliaia 1.473.

#### DEBITI VERSO FORNITORI

La voce "Debiti verso Fornitori" al 31/12/2012 ammonta complessivamente a €/migliaia 1.572.628; per maggiore completezza si fornisce il seguente dettaglio:

importi in €/000

DESCRIZIONI	CONSISTENZA AL 31/12/2011	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Debiti verso fornitori per fatture ricevute	290.880	32.115	322.995
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere per lavori	1.294.536	-463.102	831.434
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere per beni e servizi	71.935	7.364	79.299
Debiti per ritenute su lavori (infortuni, garanzia, general contractor)	277.141	61.758	338.899
<b>TOTALE</b>	<b>1.934.492</b>	<b>-361.865</b>	<b>1.572.628</b>

La voce "debiti verso fornitori per fatture ricevute", accoglie l'ammontare delle fatture non pagate al 31/12/2012. L'importo, pari ad €/migliaia 322.995 (€/migliaia 290.880 al 31 dicembre 2011), riflette un incremento per €/migliaia 32.115 principalmente riferibile a fatture lavori.

Il decremento delle fatture da ricevere per lavori, pari a €/migliaia 463.102, è in prevalenza riferibile alla capogruppo, che nell'esercizio 2012 ha rilevato una riduzione degli investimenti.

I debiti per ritenute su lavori si riferiscono a trattenute effettuate, secondo la normativa vigente sui Lavori Pubblici, per ritenute infortuni, a garanzia e general contractor; la voce subisce complessivamente un incremento pari a €/migliaia 61.758.

#### **DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE**

*importi in €/000*

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Debiti verso collegate	235.695	64.016	299.711
<b>TOTALE</b>	<b>235.695</b>	<b>64.016</b>	<b>299.711</b>

La voce "Debiti verso imprese collegate" si riferisce esclusivamente ai debiti della capogruppo riferiti alla società Asti-Cuneo S.p.A. (€/migliaia 60.502), CAV (€/migliaia 239.088) e SITAF (€/migliaia 120).

#### **DEBITI VERSO CONTROLLANTI**

La voce Debiti verso controllanti, pari ad €/migliaia 10.380, è di esclusiva competenza della Capogruppo Anas ed è relativa ai debiti verso l'azionista MEF per i dividendi dell'esercizio 2011 (€/migliaia 7.793), per il debito relativo al versamento da effettuarsi per consumi intermedi determinati secondo quanto previsto dall'art. 8 L.135/2012 (€/migliaia 2.560) e per il debito relativo al compenso per il secondo semestre 2012 del Presidente del Collegio Sindacale, da riversare al MEF (€/migliaia 27,5).

#### **DEBITI TRIBUTARI**

*importi in €/000*

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Debiti tributari	9.619	2.990	12.609
<b>Totale</b>	<b>9.619</b>	<b>2.990</b>	<b>12.609</b>

La voce Debiti Tributari ammonta complessivamente a €/migliaia 12.609 ed è principalmente riferita ai debiti della capogruppo per ritenute di lavoro dipendente (€/migliaia 9.135) riferite ai debiti per IRPEF maturati ma ancora non versati al 31 dicembre 2012.

#### DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA

importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Debiti vs istituti di previdenza	20.828	-1.301	19.527
<b>TOTALE</b>	<b>20.828</b>	<b>-1.301</b>	<b>19.527</b>

La voce "Debiti verso istituti previdenziali" al 31/12/2012 ammonta complessivamente a €/migliaia 19.527 ed è principalmente costituita da debiti di Anas l'INPS (€/migliaia 10.839) e verso l'INPDAP (€/migliaia 6.955).

#### ALTRI DEBITI

importi in €/000

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2011	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2012
Verso il personale	29.508	-7.566	21.942
Per contributi a favore di soc. concessionarie	81.780	15.685	97.465
Per depositi e cauzioni	10.793	3.293	14.086
Vincolati a favore di terzi per pignoramenti (lavori)	11.990	1.756	13.746
Verso beneficiari per sentenze e transazioni	7.484	190	7.674
Verso altri	67.136	-13.921	53.215
<b>TOTALE</b>	<b>208.690</b>	<b>-563</b>	<b>208.128</b>

Gli altri debiti ammontano complessivamente a €/migliaia 208.128 e per €/migliaia 203.213 si riferiscono alla Capogruppo.

La voce Debiti per contributi a favore società concessionarie pari ad €/migliaia 97.465 (€/migliaia 81.780 al 31/12/2011), rappresenta esclusivamente i debiti di Anas per i contributi in conto costruzioni che la Società eroga a favore delle concessionarie autostradali per €/migliaia 87.534 e i debiti per contributi che Anas dovrà erogare a società concessionarie a fronte di relativi finanziamenti ricevuti da Ministeri ed Enti Locali per €/migliaia 9.931.