



CREDITI VERSO CLIENTI

La voce, pari a €/migliaia 353.947 si riferisce principalmente ai crediti della Capogruppo (€/migliaia 290.289) e del gruppo Sitaf (€/migliaia 59.847).

In particolare ANAS vanta crediti verso clienti per fatture emesse, a fronte di servizi resi e prestazioni varie (rilascio licenze, concessioni e pubblicità, ecc.), per complessivi €/migliaia 249.093. Detto importo è evidenziato al netto degli incassi parziali e anticipi pervenuti fino al 31/12/2015 dai relativi clienti per €/migliaia 4.789 (€/migliaia 4.711 al 31/12/2014).

È opportuno rilevare che, per effetto di contenziosi con diversi fornitori, al 31/12/2015 sono indisponibili, a causa di pignoramenti subiti dalla Capogruppo ANAS, crediti per €/migliaia 10.651 (€/migliaia 12.261 al 31/12/2014).

L'importo delle fatture da emettere relative al gruppo è pari a €/migliaia 123.634 (di cui €/migliaia 105.531 relative ad ANAS). Il Gruppo SITAF vanta crediti per fatture emesse pari a €/migliaia 42.937 e per fatture da emettere pari a €/migliaia 18.332.

Il fondo svalutazione crediti riguarda la Capogruppo per €/migliaia 64.335 ed il Gruppo SITAF per €/migliaia 1.194.

CREDITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

I "Crediti verso imprese controllate" non consolidate, pari a €/migliaia 1.322, si riferiscono:

- per €/migliaia 1.288 al credito per fatture emesse e da emettere verso la società Stretto di Messina S.p.A. in Liquidazione relativo principalmente alla quota residua inherente il rimborso dei maggiori oneri a carico di Stretto di Messina per interventi sul Macrolotto 6 della SA-RC, al riaddebito del service ANAS, della sublocazione degli uffici di via Marsala e al riaddebito del personale distaccato;
- per €/migliaia 33 al credito per fatture emesse e da emettere verso la società Centralia S.p.A. in liquidazione principalmente riferite al contratto di service, di sublocazione nonché al ribaltamento dei costi del personale distaccato.

CREDITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

I "Crediti verso imprese collegate", pari a €/migliaia 4.783, sono relativi principalmente ai crediti verso le società collegate del Gruppo SITAF (€/migliaia 2.721) e dei soci privati della società consorziale PMC Mediterraneum S.C.p.A. (€/migliaia 1.118).

CREDITI TRIBUTARI ED IMPOSTE ANTICIPATE

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Variazione	Consistenza al 31/12/2015
Erario c/IVA	645.735	48.711	694.446
Crediti IVA a rimborso	389.261	-386.850	2.411
Crediti IRES a rimborso	9.799	-3.213	6.586
Altri crediti	4.573	11.890	16.463
TOTALE	1.049.367	-329.462	719.905

I crediti tributari si riferiscono principalmente ad ANAS S.p.A..

In particolare la voce "Erario c/IVA", pari a €/migliaia 694.446, è imputabile principalmente alla Capogruppo che rileva un credito IVA generatosi nell'esercizio 2015 pari a €/migliaia 347.415 e un residuo credito IVA 2014 pari a €/migliaia 323.958 da riportare in detrazione o in compensazione, eccedente l'importo rimborsabile ex - art 30 comma 3 del dpr n°633/72.

Le imposte anticipate si riferiscono per €/migliaia 6.002 al Gruppo SITAF e per €/migliaia 459 a CAV S.p.A.



CREDITI VERSO ALTRI

Crediti verso MEF ex art. 7 L. 178/02

Il saldo, pari ad €/migliaia 1.817, risulta invariato rispetto al 31.12.2014 e rappresenta la parte residua del credito vantato dalla Capogruppo 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.

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.

I crediti verso lo Stato e gli altri Enti pari a €/migliaia 12.228.311 sono esclusivamente composti dai crediti della Capogruppo.

Importi in €/migliaia

BILANCIO INTEGRATO 2015

CREDITI VERSO LO STATO ED ALTRI ENTI					
DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Attribuzione nuove fonti	Incassi	Definanziamenti e ribassi	Consistenza al 31/12/2015
Crediti verso MEF per contributi c/impianti	759.096	0	-106.450	0	652.646
Crediti verso Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e altri Enti	3.041.827	1.289.623	-375.542	-45.104	3.910.805
Crediti V/Stato per mutui a società concessionarie	197.199		-72.304	0	124.895
Crediti per Delibere CIPE	3.110.479	485.048	-210.585	-169.849	3.215.093
Crediti verso Enti Locali per convenzioni	4.391.598	204.388	-381.231	-17.387	4.197.368
Crediti Qcs	235.685	50.892	-61.560	-97.511	127.506
TOTALE	11.735.883	2.029.951	-1.207.671	-329.851	12.228.311

Crediti verso MEF per contributi in c/impianti

La voce "Ministero dell'Economia e delle Finanze - Contributi in c/impianti", pari a €/migliaia 652.646 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.

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

La voce "Crediti verso Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e altri enti", pari a €/migliaia 3.910.803 è attribuita esclusivamente alla Capogruppo.

L'incremento dell'esercizio, pari a 1.289.623, si riferisce principalmente:

- €/migliaia 1.222.000 assegnati dal 1° e 2° Decreto Interministeriale, registrati dalla Corte dei Conti nel corso dell'esercizio, di cui al D.L. 133/2014 (Decreto Sblocca Italia);
- €/migliaia 55.544 all'iscrizione del credito per il finanziamento delle rate 2015 dei mutui ancora in essere a valere sui contratti di programma 2003-2005 di competenza dell'esercizio.



Il decremento del periodo è attribuibile per €/migliaia 375.542 agli incassi dell'esercizio e per €/migliaia 45.104 ai finanziamenti disposti sui capitoli del MIT e del MEF nel corso dell'esercizio.

Crediti verso lo Stato per mutui a favore di società concessionarie

Il credito verso lo Stato per limiti di impegno su mutui da erogare in favore di società concessionarie è pari a €/migliaia 124.895. Tale credito trova contropartita nel passivo tra i debiti verso banche a lungo termine, rappresentato dal debito residuo relativo ai mutui stipulati dalla Capogruppo.

Crediti per Delibere CIPE

I crediti per Delibere CIPE sono pari a €/migliaia 3.215.093 e si riferiscono ai contributi pluriennali assegnati per la realizzazione delle opere alla Capogruppo ANAS.

L'incremento dell'esercizio, pari a €/migliaia 485.048, si riferisce principalmente all'iscrizione del finanziamento del Contratto di Programma 2014 assegnato con Delibera CIPE 55/2013 per €/migliaia 485.000.

Il decremento dell'esercizio, pari a €/migliaia 380.434, è riferito per €/migliaia 210.585 agli incassi del periodo e per €/migliaia 169.849 ai finanziamenti disposti sui capitoli del MIT e del MEF nel corso dell'esercizio i quali hanno riguardato principalmente i finanziamenti del Contratto di Programma 2010-2011 (€/migliaia 42.263) e del Contratto di Programma 2014 (€/migliaia 41.162).

Crediti verso Enti Locali per convenzioni

Nell'attività di miglioramento della viabilità stradale l'ANAS programma e stipula numerose convenzioni con gli Enti Locali per definire sinergie comuni per il raggiungimento di benefici per la collettività territoriale. Tali convenzioni definiscono impegni per opere da eseguire da parte di ANAS, relativamente alle quali gli Enti Territoriali intervengono con quota parte di finanziamento. Il credito residuo al 31/12/2015, pari ad €/migliaia 4.197.368, rappresenta la quota di cofinanziamento a carico degli Enti che viene chiesta a rimborso in base all'avanzamento dei lavori.

Crediti per Quadro Comunitario di Sostegno (QCS)

Il credito per Quadro Comunitario di Sostegno, pari a €/migliaia 127.506, si riferisce per €/migliaia 99.584 al QCS 2000/2006 e 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 e per €/migliaia 27.922 alla quota rendicontata e parzialmente incassata relativa al finanziamento previsto dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e dalla Comunità Europea per gli interventi S.S.106 Jonica Megalotto 4, S.S.100 di Gioia del Colle, S.S.96 e S.S.V. Licodia Eubea-Libertinia di cui agli assi I e II del PON Reti e Mobilità 2007-2013.

ALTRI CREDITI

La voce Altri crediti pari a €/migliaia 1.480.387, è prevalentemente attribuibile alla Capogruppo e risulta composta dalle voci riepilogate nella seguente tabella:

Importi in €/migliaia

ALTRI CREDITI			
DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Variazione	Consistenza al 31/12/2015
Anticipazioni di spese	184.340	-50.259	134.081
Altri	512.073	835.430	1.347.503
Fondo svalutazione altri crediti	-1.197	0	-1.197
TOTALE	695.216	785.171	1.480.387



La voce "Anticipazioni di spese", pari a €/migliaia 134.081, è costituita esclusivamente dalle anticipazioni erogate e dai pignoramenti subiti alla data del 31 dicembre 2015 dalla Capogruppo per €/migliaia 222.552 al netto delle elisioni operate con la società Quadrilatero Marche Umbria per €/migliaia 88.471.

La voce "Altri", pari a €/migliaia 1.347.503, è prevalentemente attribuibile alla Capogruppo ANAS e si riferisce:

- per €/migliaia 300.830 alla riclassifica dei crediti verso la società collegata CAV della quota di spettanza dei terzi in ragione del consolidamento con il metodo proporzionale;
- per €/migliaia 708.671, alla riclassifica del credito IVA a rimborso dell'annualità 2013 (€/migliaia 388.317) e 2014 (€/migliaia 320.354) per i quali sono stati stipulati nuovi contratti di factoring pro-soluto con primari istituti bancari da parte della Capogruppo ANAS; la riclassifica è stata operata in quanto nel contratto non risultano sostanzialmente trasferiti tutti i rischi inerenti il credito in oggetto (OIC15);
- per €/migliaia 32.666 per anticipazioni di prezzo della Capogruppo ANAS erogate ai sensi dell'art. 26 ter. della Legge 69/2013, che da diritto alla richiesta di una anticipazione pari al 10% dell'importo contrattuale;
- per €/migliaia 50.143 all'importo residuo al 31.12.2015 delle somme anticipate al Commissario Straordinario per l'Emergenza in Sardegna da restituirsì a seguito di rendicontazione del soggetto attuatore ANAS;
- per €/migliaia 5.100 relativi a note di credito da ricevere da parte della Capogruppo ANAS.

Il "Fondo svalutazione altri crediti" si riferisce esclusivamente ad ANAS S.p.A. e non subisce variazioni rispetto al precedente esercizio.

ALTRI CREDITI EX FONDO CENTRALE DI GARANZIA

Importi in €/migliaia

ALTRI CREDITI EX FONDO CENTRALE DI GARANZIA

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Variazione	Consistenza al 31/12/2015
Crediti per piani di rimborso	437.886	-83.699	354.187
Altri crediti	121	0	121
Fondo svalutazione crediti per piani di rimborso	-122	0	-122
TOTALE	437.885	-83.699	354.186

BILANCIO INTEGRATO 2015





Gli "Altri crediti ex Fondo Centrale di Garanzia" ammontano a complessivi €/migliaia 354.186, al netto del relativo fondo svalutazione pari a €/migliaia 122.

Il decremento dell'esercizio della voce "Crediti per piani di rimborso", pari a €/migliaia 83.699, si riferisce all'incasso delle rate di rimborso delle società concessionarie da parte della Capogruppo ANAS.

C) III - ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

PARTECIPAZIONI

Importi in €/migliaia

PARTECIPAZIONI										
DENOMINAZIONE	Sede	Capitale Sociale	Quota % posseduta	Costo storico	Precedenti variazioni valore nominale	Precedenti svalutazioni e rivalutazioni	Valore al 31/12/2014	Riclassifica	Variazione del periodo	31/12/2015
Partecipazioni in Imprese Controllate										
Stretto di Messina S.p.A. (in liquidazione)*	Roma	383.180	81,848%	318.427	570	-4.274	314.723		-30	314.693
SITAF S.p.A.	Susa (TO)	65.016	51,092%	20.658	0	38.675	134.583		-	0
Centralia S.p.A. (in liquidazione)**	Roma	1.300	55,000%	715	0	0		715	-	715
TOTALE SOC. CONTROLLATE				339.085	570	34.401	449.306	715	-30	315.408
TOTALE PARTECIPAZIONI				339.085	570	34.401	449.306		-30	315.408

* La partecipazione detenuta nella società S.d.M. è stata riclassificata nell'esercizio 2013 nell'attivo circolante a seguito del deposito formate del DPCM 15/04/2013, che dispone la messa in liquidazione della società, presso il registro delle imprese effettuato in data 14 maggio 2013.

** La partecipazione detenuta nella società Centralia è stata riclassificata nell'esercizio 2015 nell'attivo circolante a seguito della delibera assembleare del 30/09/2015 che ha disposto la messa in liquidazione della società.

BILANCIO INTEGRATO 2015

La variazione netta del periodo, pari a complessivi €/migliaia 133.898 si riferisce:

- al decremento di €/migliaia 134.583 conseguente all'elisione del valore di carico della partecipazione detenuta nella società Sitaf in conseguenza del consolidamento della stessa all'interno del gruppo ANAS;
- all'incremento di €/migliaia 715 per la riclassifica della partecipazione detenuta nella società Centralia effettuata a seguito della delibera assembleare del 30/09/2015 che ha disposto la messa in liquidazione della società;
- al decremento di €/migliaia 30 a seguito dell'adeguamento ai sensi dell'art. 2426 c.c. n° 9 (valutazione al minore tra costo e mercato) del valore di iscrizione della partecipazione di controllo detenuta in Stretto di Messina al corrispondente valore "pro-quota" del patrimonio netto risultante dal Bilancio al 31/12/2015 della società partecipata. Detta valutazione, così determinata, confortata da apposito parere reso alla società già al 31/12/2013, rappresenta la migliore stima possibile del valore recuperabile della partecipazione. In particolare, l'importo della svalutazione è stato ottenuto applicando la convenzione FIFO alle due componenti del valore di carico della partecipazione rappresentate dal costo di acquisto, al netto di incrementi/svalutazioni, di €/migliaia 50.442 e dal valore aggiuntosi per effetto della scissione parziale dalla Fintecna S.p.A. del ramo d'azienda "Infrastrutture" avvenuta nell'esercizio 2007, per €/migliaia 267.371, con contestuale iscrizione di specifica riserva di



pari importo nel patrimonio netto. In merito alla valutazione della partecipazione, tenuto conto delle problematiche connesse all'interpretazione dell'art. 34 decies del D.L. 179/2012, nonché dei contenziosi in essere ad essa connessi, si rimanda a quanto commentato nel paragrafo "Rapporti con società partecipate" nella Relazione sulla gestione.

ALTRI TITOLI ED ATTIVITÀ FINANZIARIE

La voce "Altri titoli ed altre attività finanziarie" è pari a €/migliaia 62.224 ed è relativa alla sottoscrizione di alcuni certificati di deposito a breve termine attraverso la liquidità del Fondo Centrale di Garanzia.

C) IV - DISPONIBILITÀ LIQUIDE

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

Importi in €/migliaia

BILANCIO INTEGRATO 2015

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Variazione	Consistenza al 31/12/2015
Depositi bancari	186.773	114.118	300.891
Depositi postali	17.938	4.389	22.327
Depositi bancari e postali FCG	383.821	-36.646	347.175
TOTALE DEPOSITI BANCARI E POSTALI	588.532	81.861	670.393
Assegni e titoli	312	72	384
Denaro e valori in cassa	134	78	213
TOTALE COMPLESSIVO	588.979	82.011	670.990

DEPOSITI BANCARI E POSTALI

I depositi bancari e postali del gruppo, pari a €/migliaia 670.393 si riferiscono prevalentemente alla Capogruppo ANAS (€/migliaia 496.029) nonché alle società controllate Quadrilatero Marche-Umbria (€/migliaia 102.778) e SITAF (€/migliaia 44.159).

I Depositi bancari in valuta della Capogruppo giacenti presso l'Istituto Bancario dell'Algeria (€/migliaia 382), presso l'Istituto Bancario del Qatar (€/migliaia 2.389) e presso l'Istituto Bancario Colombiano (€/migliaia 1.019) relativamente alle commesse avviate in tali paesi, sono stati iscritti al cambio di fine anno.

DEPOSITI BANCARI E POSTALI EX FONDO CENTRALE DI GARANZIA

La voce si è decrementata nel corso dell'esercizio di €/migliaia 36.646 principalmente per l'effetto netto:

- dell'incasso delle rate 2015, da parte delle società concessionarie (€/migliaia 97.571), relative ai piani di rimborso vigenti comprensive delle relative quote di interessi (€/migliaia 1.492);
- degli interessi maturati sulle disponibilità bancarie (€/migliaia 1.026);
- della costituzione di depositi a breve per €/migliaia 62.224;
- degli interessi maturati sui depositi a breve costituiti nel corso dell'esercizio (€/migliaia 639);
- dei pagamenti effettuati relativamente agli stati avanzamento lavori predisposti nel periodo (€/migliaia 73.670).

La voce è costituita dal saldo al 31/12/2015 principalmente dai conti corrente bancari intestati all'Ex Fondo Centrale di Garanzia per €/migliaia 313.301 e dal saldo del conto di Tesoreria Centrale intestato ad ANAS Ex Fondo Centrale di Garanzia per €/migliaia 33.862.



ASSEGNI E TITOLI E DENARO E VALORI IN CASSA

La voce "Assegni e titoli", pari ad €/migliaia 384, si riferisce prevalentemente alla Capogruppo (€/migliaia 280) ed è costituita dai buoni di credito per l'acquisto di carburante in giacenza presso la Direzione Generale ed i Compartimenti per €/migliaia 156 e da valori bollati e cassa affrancatrice per €/migliaia 124.

La voce "Denaro e valori" in cassa è complessivamente pari ad €/migliaia 213. La disponibilità di cassa presente presso le casse delle Capogruppo in Algeria e Qatar è convertita al cambio di fine periodo (€/migliaia 37).

D) - RATEI E RISCONTI ATTIVI

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

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Variazione	Consistenza al 31/12/2015
Altri Ratei Attivi	900	-191	709
TOTALE	900	-191	709
Risconti Attivi - Assicurazioni	3.052	1.769	4.821
Altri Risconti Attivi	6.990	-2.761	4.229
TOTALE	10.043	-992	9.051
TOTALE COMPLESSIVO	10.943	-1.183	9.760

La voce "Altri ratei attivi" si riferisce per €/migliaia 639 alla Capogruppo e comprende l'importo dei ratei di competenza dell'esercizio relativi agli interessi corrisposti dalla concessionaria Strada dei Parchi S.p.A. in occasione della restituzione della rata annuale all'ex Fondo Centrale di Garanzia, come da piani di rimborso vigenti. L'ulteriore importo di €/migliaia 70 si riferisce alla società Quadrilatero Marche-Umbria e riguarda gli interessi attivi maturati sulle giacenze bancarie pignorate e su operazioni di "time deposit".

I Risconti attivi ammontano a complessivi €/migliaia 9.051 e si riferiscono per €/migliaia 4.821 a premi assicurativi di competenza degli esercizi successivi (€/migliaia 3.027 ANAS ed €/migliaia 1.794 gruppo SITAF) e per €/migliaia 4.229 ad altri risconti attivi principalmente riferiti ad ANAS.

BILANCIO INTEGRATO 2015



■ S.S.17 "dell'Appennino Abruzzese e Appulo Sannitico" - Curva Storica 1000 Miglia



PASSIVO

Il patrimonio netto consolidato ammonta complessivamente a €/migliaia 3.131.935 e si compone come segue:

Importi in €/migliaia

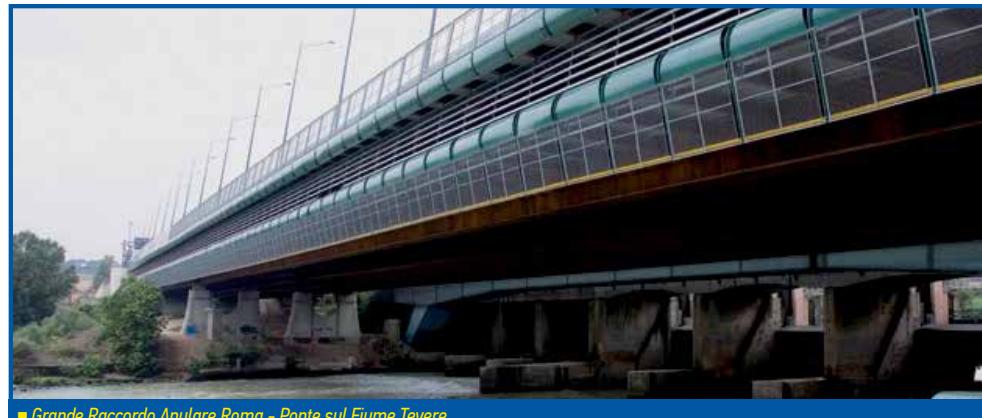
DENOMINAZIONE	Consistenza al 31/12/2015	Consistenza al 31/12/2014
Capitale	2.269.892	2.269.892
Riserva Legale	2.515	1.637
Altre riserve		
Differenza di trasformazione	163.553	163.554
Riserva da trasferimento beni immobili ex L.662/96	287.174	260.876
Riserve Straordinarie	267.371	267.371
Riserva di consolidamento	0	0
Utili (Perdite) a nuovo	-46.743	-49.973
Utile (Perdita) dell'esercizio	35.771	17.746
Patrimonio di Gruppo	2.979.533	2.931.103
Capitale e riserve di terzi	140.171	3.717
Utile/(Perdita) dell'esercizio	12.231	0
Patrimonio Netto di Terzi	152.402	3.717
Patrimonio Netto Consolidato	3.131.935	2.934.821

Il Capitale Sociale della Capogruppo al 31/12/2015 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.

UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO

Il valore negativo pari a €/migliaia -46.743 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 e proporzionale. Tale importo recepisce:

- la perdita netta a nuovo della Capogruppo pari a €/migliaia 122.876 a seguito dei risultati negativi registrati fino al 2007;
- l'effetto positivo della valutazione a patrimonio netto delle partecipazioni pari a €/migliaia 34.634;



■ Grande Raccordo Anulare Roma - Ponte sul Fiume Tevere



- l'effetto positivo della valutazione con il metodo proporzionale della società CAV che ha portato una riserva da utili pari a €/migliaia 36.072;
- l'effetto positivo delle riserve da utili delle società partecipate consolidate integralmente pari a €/migliaia 5.426.

PROSPETTO DI RACCORDO TRA PATRIMONIO NETTO DELLA CAPOGRUPPO E PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	Consistenza al 31/12/2015			Consistenza al 31/12/2014		
	Pn gruppo	Pn terzi	Totale	Pn gruppo	Pn terzi	Totale
Patrimonio netto come da Bilancio della Capogruppo	2.884.361		2.884.361	2.858.011		2.858.011
TOTALE EFFETTO PARTECIPAZIONI VALUTATE A PATRIMONIO NETTO	34.634	0	34.634	73.145	0	73.145
- CAL	404		404	396		396
- Traforo del Monte Bianco	36.131		36.131	38.440		38.440
- Asti-Cuneo	(11)		(11)	(281)		(281)
- ADL	(569)		(569)	(448)		(448)
- ADM	(410)		(410)	(341)		(341)
- CAP	(911)		(911)	(694)		(694)
- CAV				36.072		36.072
Utile (Perdite) 2015 società consolidate proporzionalmente	5.965	0	5.965	0	0	0
- CAV	5.965		5.965	0	0	0
Riserve utili partecipate consolidate proporzionalmente	36.072		36.072	0		0
- CAV	36.072		36.072	0		0
Utile (Perdite) società consolidate	13.075	12.231	25.306	124	(0)	124
- SITAF	12.818	12.270	25.088	0	0	0
- SITAF - effetto consolidato Gruppo SITAF *	42	(39)	3	0	0	0
- Quadrilatero Marche-Umbria S.p.A.	0	0	0	0	0	0
- ANAS International Enterprise S.p.A.	215	0	215	124	0	124
- Pmc Mediterraneum S.C.p.A.	0	0	0	0	0	0
Riserve utili partecipate	5.426		5.426	(178)		(178)
- SITAF	5.480		5.480	0		0
- Quadrilatero Marche-Umbria S.p.A.	(263)		(263)	(263)		(263)
- ANAS International Enterprise S.p.A.	209		209	85		85
- Pmc Mediterraneum S.C.p.A.	0		0	0		0
Capitale e riserve di terzi (Gruppo SITAF)	0	1.978	1.978	0	0	0
Altre Riserve		138.193	138.193		3.717	3.717
- SITAF		134.076	134.076		0	0
- Quadrilatero Marche-Umbria S.p.A.		3.717	3.717		3.717	3.717
- ANAS International Enterprise S.p.A.		0	0		0	0
- Pmc Mediterraneum S.C.p.A.		400	400		0	0
TOTALE GRUPPO	2.979.534	152.402	3.131.936	2.931.103	3.717	2.934.821

(*) Dal presente esercizio la società SITAF è uscita dall'area di consolidamento della capogruppo

BILANCIO INTEGRATO 2015



Il processo di consolidamento ha comportato un incremento nel Patrimonio Netto di gruppo di €/migliaia 95.172 rispetto al patrimonio netto della Capogruppo (€/migliaia 2.884.361).

Come richiamato nei criteri di consolidamento del presente Bilancio per il presente esercizio, considerando che allo stato attuale non si sono ancora concretizzati i presupposti necessari per consentire ad ANAS di avviare le procedure di vendita ad evidenza pubblica della partecipazione detenuta nella società SITAF, per l'esercizio 2015 si è ritenuto di consolidare il Gruppo SITAF (partecipata al 51,092%).

Il consolidamento integrale delle società controllate ha influito sul patrimonio netto di gruppo per:

- €/migliaia 13.075 per effetto del risultato dell'esercizio 2015 delle società del gruppo SITAF e di ANAS International Enterprise;
- €/migliaia 5.426 per effetto dei risultati degli esercizi precedenti.

Il consolidamento proporzionale della società collegata CAV ha influito per:

- €/migliaia 5.965 per effetto del risultato dell'esercizio 2015;
- €/migliaia 36.072 per effetto dei risultati degli esercizi precedenti.

Infine la valutazione a patrimonio netto delle società collegate ha influito per €/migliaia 34.634.

PROSPETTO DI RACCORDO TRA RISULTATO DI ESERCIZIO DELLA CAPOGRUPPO E IL RISULTATO DI ESERCIZIO CONSOLIDATO

BILANCIO INTEGRATO 2015

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	Consistenza al 31/12/2015		
	Risultato Gruppo	Risultato Terzi	Totale (a)
Risultato di Esercizio come da Bilancio della Capogruppo	16.731	0	16.731
SITAF *	12.818	12.270	25.088
SITAF - effetto consolidato Gruppo SITAF *	42	(39)	3
CAV	5.965	0	5.965
Quadrilatero Marche-Umbria S.p.A.	0	0	0
ANAS International Enterprise S.p.A.	215	0	215
PMC Mediterraneum S.C.p.A.	0	0	0
TOTALE RISULTATI GRUPPO	39.806	12.231	52.037
CAL	8		8
Traforo del Monte Bianco	(2.310)		(2.310)
Asti-Cuneo	270		270
CAP	(218)		(218)
ADL	(121)		(121)
ADM	(69)		(69)
TOTALE EFFETTO PARTECIPAZIONI VALUTATE PATRIMONIO NETTO	(2.439)	0	(2.439)
Traforo del Monte Bianco	(3.486)		(3.486)
Rettifica svalutazioni apportate da ANAS alle partecipazioni valutate a P.N.	1.891		1.891
Rettifica utili distribuiti e svalutazioni partecipazioni	(1.595)	0	(1.595)
TOTALE GRUPPO	35.771	12.231	48.002

* Consolidato il Gruppo SITAF



■ Autostrada Catania-Siracusa

BILANCIO INTEGRATO 2015

DENOMINAZIONE	Consistenza al 31/12/2014			Variazione Risultato di Gruppo 2015/2014 (a-b)
	Risultato Gruppo	Risultato Terzi	Totale (b)	
Risultato di Esercizio come da Bilancio della Capogruppo	17.556	0	17.556	(825)
SITAF *	0	0	0	25.088
SITAF - effetto consolidato Gruppo SITAF *	0	0	0	3
CAV	0	0	0	5.965
Quadrilatero Marche-Umbria S.p.A.	0	0	0	0
ANAS International Enterprise S.p.A.	124	(0)	124	91
PMC Mediterraneum S.C.p.A.	0	0	0	0
TOTALE RISULTATI GRUPPO	17.681	(0)	17.681	30.321
CAL	142		142	(133)
Traforo del Monte Bianco	(2.043)		(2.043)	(266)
Asti-Cuneo	156		156	114
CAP	(235)		(235)	17
ADL	(113)		(113)	(8)
ADM	(49)		(49)	(21)
CAV	6.604		6.604	(6.604)
TOTALE EFFETTO PARTECIPAZIONI VALUTATE PATRIMONIO NETTO	4.461	0	4.461	(6.901)
Traforo del Monte Bianco	(4.397)		(4.397)	911
Rettifica svalutazioni apportate da ANAS alle partecipazioni valutate a P.N.	0		0	1.891
Rettifica utili distribuiti e svalutazioni partecipazioni	(4.397)	0	(4.397)	2.801
TOTALE GRUPPO	17.746	(0)	17.746	26.222

* Consolidato il Gruppo SITAF



Come richiamato nell'ambito dei criteri di valutazione, per il presente Bilancio l'area di consolidamento del gruppo ANAS ha ricompreso, rispetto al precedente esercizio, anche il gruppo SITAF, la società consortile a controllo indiretto PMC Mediterraneum e la società CAV (consolidata con il metodo proporzionale).

La nuova area di consolidamento ha determinato un utile di gruppo, pari a complessivi €/migliaia 35.771 (€/migliaia 17.746 al 31/12/2014), evidenziando un miglioramento dell'utile di €/migliaia 19.040 rispetto all'utile della Capogruppo (€/migliaia 16.731).

Le principali variazioni relative al processo di valutazione delle partecipazioni riguardano:

- Il gruppo SITAF che contribuisce al risultato di gruppo con un effetto positivo di complessivi €/migliaia 12.860 a seguito del consolidamento con il metodo integrale;
- la società ANAS International Enterprise che contribuisce al risultato di gruppo con un effetto positivo di €/migliaia 215 a seguito del consolidamento con il metodo integrale;
- la società CAV che contribuisce al risultato di gruppo con un effetto positivo di €/migliaia 5.965 a seguito del consolidamento proporzionale;
- la società Traforo del Monte Bianco (valutata a patrimonio netto) che contribuisce al risultato di gruppo con un effetto negativo di €/migliaia 2.310 a seguito della contrazione del patrimonio netto 2015, nonché per €/migliaia 3.486 a seguito della distribuzione dei dividendi 2014.

B) - FONDI IN GESTIONE

La voce "Fondi in gestione" ammonta complessivamente a €/migliaia 33.454.845 e risulta di esclusiva competenza della Capogruppo, di cui si evidenzia la composizione nella tabella seguente:

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Consistenza al 31/12/2015
Fondo Speciale ex art.7 L. 178/02	5.316.935	2.635	430.722	4.888.848
Fondo L. 296 27/12/06 - Contributi C/Impianti	4.444.240	149	221.218	4.223.170
Fondo vincolato lavori	14.559.409	2.131.476	543.653	16.147.232
Fondo vincolato lavori Ex-FCG L. 296/06	2.503.007	3.521	42.631	2.463.897
Fondo Copertura Mutui	1.207.565	-	75.618	1.131.947
Altri fondi vincolati per lavori	4.623.663	150.536	174.448	4.599.751
TOTALE COMPLESSIVO	32.654.819	2.288.317	1.488.291	33.454.845

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 2.288.317, si riferisce alle nuove fonti di finanziamento rilevate nell'esercizio.

Il decremento complessivo, pari ad €/migliaia 1.488.291, si riferisce per €/migliaia 1.147.827 ad utilizzi riversati nella voce "Altri ricavi e proventi", per €/migliaia 8.277 ad utilizzi diretti dei fondi come dettagliato nei successivi paragrafi e per €/migliaia 332.187 a ribassi, definanziamenti e riclassifiche effettuate nell'esercizio.



C) — FONDI PER RISCHI ED ONERI

La voce “Fondi per Rischi e oneri” ammonta complessivamente a €/migliaia 756.494.

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Utilizzo	Accantonamento	Variazioni da area di consolidamento 2015	Consistenza al 31/12/2015
Altri Fondi per rischi ed oneri					
Fondi rischi e oneri	690.551	77.033	69.680	62.038	745.236
Fondo piano di ristrutturazione aziendale	-		11.258		11.258
TOTALE	690.551	77.033	80.938	62.038	756.494

La valutazione del fondo per rischi contenzioso alla data del 31/12/2015 è in larga misura attribuibile alla Capogruppo ANAS (€/migliaia 671.125), ed è frutto dell’aggiornamento del sistema informativo “ICA” di ANAS, 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.

Le principali variazioni rispetto al precedente esercizio sono:

- il decremento di €/migliaia 77.033 è relativo alla copertura degli oneri di contenzioso accantonati nei precedenti esercizi dalla Capogruppo ANAS;
- l’incremento di €/migliaia 69.680 si riferisce ai nuovi accantonamenti dell’esercizio 2015 effettuati dalla Capogruppo ANAS (€/migliaia 69.353) e dalla società Quadrilatero (€/migliaia 327) in relazione all’aggiornamento della stima del contenzioso pendente;
- l’incremento per €/migliaia 62.038 è conseguente alla nuova area di consolidamento, che ha comportato l’iscrizione dei Fondi per rischi ed oneri del gruppo SITAF (€/migliaia 52.995) della società CAV (€/migliaia 8.939) e della società PMC Mediterranean (€/migliaia 105), non presenti nel precedente esercizio.

Conformemente a quanto previsto dal documento OIC N°31 in relazione all’informativa da fornire sui potenziali oneri aggiuntivi, valutati come “possibili”, la Capogruppo ANAS ha stimato, per i propri contenziosi su strade non in concessione ANAS o su contenziosi non relativi ai lavori, una passività potenziale pari a €/migliaia 400.166 (€/migliaia 356.828 al 31/12/2014).

La passività potenziale relativa ai contenziosi 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 Integrativa, 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 1.047.200 al 31 dicembre 2015.

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.

L’importo espresso nel “Fondo piano di ristrutturazione aziendale”, pari a €/migliaia 11.258, è relativo alla Capogruppo ANAS e si riferisce alle adesioni successive al 31/12/2015 ai nuovi bandi per “l’Esodo volontario del personale dipendente e dirigente”.

BILANCIO INTEGRATO 2015



D) - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

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

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Utilizzo	Accantonamento	Variazioni da area di consolidamento 2015	Consistenza al 31/12/2015
TFR del gruppo	28.166	13.762	-12.759	4.564	33.733
TOTALE COMPLESSIVO	28.166	13.762	-12.759	4.564	33.733

Il decremento dell'esercizio pari €/migliaia 12.759 è principalmente imputabile ai versamenti effettuati all'INPS e ad altri istituti di previdenza integrativa da parte della Capogruppo (€/migliaia 12.692) nell'ambito della riforma pensionistica che a partire dall'esercizio 2007 prevede tale modalità per i dipendenti che hanno optato in tal senso.

La variazione in incremento di €/migliaia 4.564 è conseguente alla nuova area di consolidamento, che ha comportato l'iscrizione del TFR del gruppo SITAF (€/migliaia 4.363) e della società CAV (€/migliaia 202), non presenti nel precedente esercizio.

E) - DEBITI

DEBITI VERSO BANCHE

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Variazioni da area di consolidamento	Consistenza al 31/12/2015
Debiti a breve	1.176.032	505.016		13.391	1.694.439
Mutui da rimborsare entro l'esercizio	183.330	128.167	-183.329	175.008	303.175
TOTALE DEBITI V/BANCHE A BREVE	1.359.362	633.183	-183.329	188.399	1.997.615
Mutui da rimborsare oltre l'esercizio	230.165		-128.167	239.953	341.951
TOTALE COMPLESSIVO	1.589.526	633.183	-311.496	428.352	2.339.565

La voce accoglie il "Debito verso banche" ammonta complessivamente ad €/migliaia 2.339.565 e si riferisce per €/migliaia 1.911.214 ai debiti della Capogruppo e per €/migliaia 428.352 alla variazione derivante dalla nuova area di consolidamento la quale, a partire dall'esercizio 2015 comprende anche il gruppo SITAF e la società CAV assenti nel consolidato 2014.

ACCONTI

La voce acconti, pari a complessivi €/migliaia 40.440, e si riferisce agli acconti della Capogruppo relativi principalmente agli anticipi ricevuti dai clienti esteri nell'ambito delle commesse estere di ANAS in Algeria, Libia e Colombia, pari a €/migliaia 17.744 e agli anticipi sui finanziamenti della controllata Quadrilatero Marche-Umbria per €/migliaia 19.549.



DEBITI VERSO FORNITORI

La composizione della voce debiti verso fornitori è evidenziata nella seguente tabella:

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONI	Consistenza al 31/12/2014	Variazione	Consistenza al 31/12/2015
Debiti verso fornitori per fatture ricevute	215.940	48.572	264.512
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere per lavori	909.406	-202.698	706.708
Debiti verso fornitori per fatture da ricevere per beni e servizi	79.982	15.361	95.343
Debiti per ritenute su lavori (infortuni, garanzia, general contractor)	200.124	53.100	253.224
TOTALE	1.405.452	-85.666	1.319.786

La voce "Debiti verso fornitori per fatture ricevute", accoglie l'ammontare delle fatture non pagate al 31/12/2015. L'importo, pari ad €/migliaia 264.512 (€/migliaia 215.940 al 31 dicembre 2014), si riferisce principalmente ai debiti della Capogruppo (€/migliaia 239.676) e della controllata SITAF (€/migliaia 14.730).

La voce fatture da ricevere per lavori evidenzia un decremento netto pari a €/migliaia 202.968 imputabile principalmente alla riduzione della produzione lavori non fatturata della Capogruppo ANAS (€/migliaia 214.843).

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 ed è pari a complessivi €/migliaia 253.224 (Capogruppo ANAS €/migliaia 252.412).

DEBITI VERSO IMPRESE CONTROLLATE

La voce "Debiti verso imprese controllate", presenta un saldo di €/migliaia 607 al 31/12/2015 ed è relativa:

- per €/migliaia 536 al residuo debito per la sottoscrizione del Capitale Sociale della società Centralia S.p.A. costituita in data 04/11/2014. La società è stata posta in liquidazione a seguito di delibera (dell'Assemblea degli Azionisti) di anticipato scioglimento adottata il 30 settembre 2015 con effetto dal 12/10/2015;
- per €/migliaia 71 per fatture ricevute e da ricevere da parte della società Stretto di Messina S.p.A. in Liquidazione.

BILANCIO INTEGRATO 2015

DEBITI VERSO IMPRESE COLLEGATE

La voce "debiti verso imprese collegate", presenta un saldo di €/migliaia 54.883 al 31/12/2015 ed è principalmente relativa:

- per €/migliaia 52.500 al residuo debito di ANAS per la sottoscrizione del capitale della Asti-Cuneo S.p.A.;
- per €/migliaia 2.336 al debito della società consolidata PMC Mediterraneum per fatture ricevute e da ricevere da parte dei soci privati di minoranza;
- Per €/migliaia 29 al debito della società SITAF verso le proprie società collegate.

DEBITI TRIBUTARI

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Variazione	Consistenza al 31/12/2015
Debiti tributari	11.507	3.951	15.458
TOTALE	11.507	3.951	15.458



La voce "Debiti tributari" ammonta complessivamente a €/migliaia 15.458 ed è principalmente riferita ai debiti della Capogruppo (€/migliaia 11.934 di cui €/migliaia 10.892 per debiti IRPEF) e ai debiti del gruppo SITAF (€/migliaia 2.449).

DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Variazione	Consistenza al 31/12/2015
Debiti vs Istituti di previdenza	24.911	5.857	30.768
TOTALE	24.911	5.857	30.768

La voce "Debiti verso istituti previdenziali" al 31/12/2015 ammonta complessivamente a €/migliaia 30.768 ed è principalmente costituita da debiti della Capogruppo (€/migliaia 27.746) e ai debiti del gruppo SITAF (€/migliaia 2.218).

ALTRI DEBITI

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Variazione	Consistenza al 31/12/2015
Verso il personale	21.003	15.541	36.544
Per contributi a favore di società concessionarie	97.442	-41.274	56.168
Per depositi e cauzioni	11.573	255	11.828
Vincolati a favore di terzi per pignoramenti (lavori)	12.433	-1.789	10.644
Verso beneficiari per sentenze e transazioni	7.334	1.035	8.369
Verso altri	61.826	257.956	319.783
TOTALE	211.611	231.724	443.335

Gli altri debiti ammontano complessivamente a €/migliaia 443.335 e si riferiscono principalmente alla società CAV (€/migliaia 311.677) e Capogruppo ANAS.

La voce "Debiti per contributi a favore società concessionarie" pari ad €/migliaia 56.168 (€/migliaia 97.442 al 31/12/2014) rappresenta i debiti per contributi in conto costruzioni che la Capogruppo è tenuta ad erogare a favore delle concessionarie.

La voce "Debiti per depositi cauzionali su lavori", pari ad €/migliaia 11.828, rappresenta prevalentemente i "Debiti per depositi cauzionali su lavori" (€/migliaia 3.825) e gli "Altri debiti per depositi e cauzioni" (€/migliaia 7.932) della Capogruppo ANAS.

La voce "Debiti vincolati a favore di terzi per pignoramenti (lavori)" è di competenza della Capogruppo, pari ad €/migliaia 10.644 ed evidenzia i debiti per vincoli generati da pignoramenti subiti da terzi sui crediti vantati nei confronti della Capogruppo ANAS.

La voce "Debiti verso beneficiari per sentenze e transazioni", pari ad €/migliaia 8.369, accoglie i debiti che scaturiscono da sentenze delle autorità giudiziali per contenziosi civili o per transazioni concordate tra la Capogruppo ANAS e le parti terze, sia attinenti ai lavori che ad altre forme di contenzioso.

La voce debiti verso altri, pari ad €/migliaia 319.783, accoglie principalmente la riclassifica del debito della società CAV nei confronti di ANAS.