



F) - RATEI E RISCONTI PASSIVI

La natura e la composizione dei ratei e dei risconti è la seguente:

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	Consistenza al 31/12/2014	Variazione	Consistenza al 31/12/2015
Altri Ratei Passivi	195	1.000	1.195
TOTALE	195	1.000	1.195
Risconti Passivi			
Risconti Passivi - contratti di durata	0	11	11
Altri Risconti Passivi	871	-36	835
M.S. Strade - Risconto Integrazione canone L.102/2009	55.392	41.331	96.723
TOTALE	56.263	41.306	97.569
TOTALE COMPLESSIVO	56.458	42.306	98.764

La consistenza delle voci è principalmente di competenza della Capogruppo (€/migliaia 97.954).

La voce "Manutenzioni straordinarie strade", pari a €/migliaia 96.723, è stata costituita a partire dal 2011 coerentemente con le disposizioni di Legge, sospendendo i ricavi da integrazione canone annuo (art 19, comma c 9 bis L. 102/09) per il finanziamento di manutenzioni straordinarie pianificate a livello pluriennale.

Nel corso dell'esercizio si rileva un incremento netto di €/migliaia 41.331 per effetto della quota rilasciata a diretta copertura degli ammortamenti generati dalle manutenzioni straordinarie ultimate, pari a €/migliaia 1.412, e per l'incremento di €/migliaia 42.742 relativamente alla quota di nuovi interventi individuata.

BILANCIO INTEGRATO 2015



■ S.S.1 "Via Aurelia" - Svincolo Albinia



CONTI D'ORDINE

I conti d'ordine comprendono, oltre agli altri impegni e rischi, gli impegni per le opere da realizzare.

Sono state comprese tutte le opere previste dal Contratto di Programma e la sola parte finanziata delle altre opere da realizzare, ossia le opere per le quali sia già stata individuata la relativa copertura finanziaria. In un'unica sezione sono stati riportati gli impegni per opere da realizzare, distinti in impegni attivati ed impegni da attivare.

I conti d'ordine risultano pertanto così composti:

Importi in €/migliaia

CONTI D'ORDINE	Consistenza al 31/12/2014	Variazione	Consistenza al 31/12/2015
IMPEGNI PER OPERE DA REALIZZARE			
Impegni attivati	10.319.470	-597.798	9.721.672
Impegni da attivare	5.985.413	574.408	6.559.821
TOTALE	16.304.883	-23.390	16.281.493
PRESTITI A M/L TERMINE NON EROGATI			
Contratti di mutui stipulati non ancora erogati	871.722	129.073	1.000.795
TOTALE	871.722	129.073	1.000.795
FONDI DA RICEVERE PER ATTIVITÀ			
Quote di finanziamenti da ricevere per limiti d'impegno	-	0	-
Quote di finanziamenti previsti ex QCS 2000-06	457.391	-50.892	406.499
Altri finanziamenti assegnati dallo Stato e da Enti	-	0	-
TOTALE	457.391	-50.892	406.499
GARANZIE			
Garanzie rilasciate a terzi	1.793.674	-515.364	1.278.310
TOTALE	1.793.674	-515.364	1.278.310

BILANCIO INTEGRATO 2015

IMPEGNI ATTIVATI

La voce pari ad €/migliaia 9.721.672 si compone:

- per €/migliaia 9.289.830 riferiti ad impegni attivati dalla Capogruppo;
- per €/migliaia 361.454 riferiti principalmente agli impegni verso i Contraenti Generali del Maxilotto 1 e 2 della società Quadrilatero;
- per €/migliaia 70.387 riferiti ad impegni attivati dal Gruppo SITAF.

IMPEGNI DA ATTIVARE

La voce, pari ad €/migliaia 6.559.821, rappresenta la quota parte delle opere programmate per le quali ancora non è stata attivata la procedura amministrativa per l'esecuzione dell'opera ed è relativa esclusivamente alla Capogruppo.

PRESTITI A M/L TERMINE NON EROGATI

La voce, rappresenta l'ammontare dei mutui stipulati ma non ancora erogati, pari a €/migliaia 1.000.795, e si compone per:

- per €/migliaia 548.335 riferiti alla Capogruppo;
- per €/migliaia 241.893 riferiti ai mutui della società Quadrilatero;
- per €/migliaia 210.567 riferiti ai mutui del Gruppo SITAF.



QUOTE DI FINANZIAMENTI PREVISTI QCS

La voce, pari a €/migliaia 406.499, si riferisce esclusivamente alla Capogruppo ed è relativa agli stanziamenti previsti dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e dalla Comunità Europea per finanziare alcuni interventi per infrastrutture viarie.

GARANZIE RILASCIATE A TERZI

La voce, pari a 1.278.310, si riferisce:

- €/migliaia 1.206.614 a fidejussioni della Capogruppo ANAS;
- €/migliaia 71.696 a garanzie prestate da parte del Gruppo SITAF.

ALTRI IMPEGNI E RISCHI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE

ANAS S.p.A. alla chiusura dell'esercizio risulta convenuta in numerosi giudizi, civili ed amministrativi, dal cui esame, anche in base alle indicazioni dei legali si ritiene in linea generale l'impossibilità di determinare in maniera oggettiva se e quali oneri possano scaturire a carico della società. Ancorché ritenuti non probabili per taluni di tali giudizi non si possono escludere, ad oggi ed in via assoluta, esiti sfavorevoli le cui conseguenze potrebbero consistere, oltre che nell'eventuale risarcimento dei danni, nel sostenimento di oneri connessi ad appalti con terzi, alla responsabilità civile, all'utilizzo del patrimonio aziendale, etc.

Trattandosi di oneri allo stato attuale non oggettivamente determinabili, sono stati conseguentemente esclusi in sede di valorizzazione del fondo per rischi ed oneri riferibile al contenzioso pendente.

Si segnalano inoltre gli importi relativi alle opere da realizzare non ancora finanziate, per le quali ANAS ha un mero impegno programmatico pari a €/migliaia 1.872.974.

In relazione alla natura meramente programmatica dell'impegno, tali opere da realizzare non sono rappresentate nei conti d'ordine.

RISERVE LAVORI SU STRADE DI COMPETENZA ANAS - CONTRAENTE GENERALE

A causa del mutato quadro normativo relativo al Codice dei Contratti Pubblici (D.L. n° 70 del 03.05.2011 convertito in Legge n° 106 del 12.07.2011), è stata esclusa per gli affidamenti a Contraente Generale (C.G.) la possibilità di divenire ad accordi bonari ex art. 240.

Consequentemente per quanto attiene le riserve iscritte dai Contraenti Generali le stesse risulteranno risolvibili solo a valle della definizione di accordi transattivi o di contenziosi giudiziali successivi alla chiusura dei lavori. Nelle more di un avveramento dell'evento giudiziale o transattivo che permetta una valutazione del rischio e dell'onere presunto, secondo quanto previsto dall'OIC 31 e seguendo un criterio di prudenza, il grado di realizzazione di tale natura di riserve può essere definito "remoto". Diversa valutazione non è al momento correttamente ipotizzabile stante la mancanza di informazioni certe sia temporali che valutative. Si procede, comunque, a dare informativa dell'eventuale presunto e futuro onere.

Per quanto sopra richiamato ed applicando, come per il Bilancio 2014, in via prudenziale la percentuale media di soccombenza, già utilizzata per la stima del rischio aziendale relativo agli accordi bonari ex art. 240, nonché la percentuale di soccombenza utilizzata da Quadrilatero per le proprie riserve e confermata dalle valutazioni di ANAS, si può ipotizzare, relativamente alle riserve dei C.G. un onere futuro di circa €/milioni 315.

Peraltro, la Società, con riferimento alle riserve iscritte antecedentemente alla Legge 106/2011, ha ritenuto di procedere alla valutazione delle proposte di accordo transattivo, ancorché non concluse, presentate da Contraenti generali, in maniera estremamente ridotta. Come per il bilancio 2014, il relativo eventuale onere stimato per gli accordi transattivi sopra richiamati, che ad oggi sono quantificati in €/milioni 155, è stato ricompreso, in via prudenziale, nell'Equilibrio Fonti-Impieghi nonché nell'informativa sui Fondi rischi ed oneri della Nota Integrativa.

BILANCIO INTEGRATO 2015



Qualora fosse applicata una percentuale media di soccombenza in linea con le ipotesi transattive in corso, sopra richiamate, in base a tale valutazione, l'onere futuro sopra ipotizzato in €/milioni 315 diminuirebbe a €/milioni 172.

Si rammenta che la parte di contenzioso lavori riferita a strade in concessione ANAS non viene accantonata a Fondo per Rischi ed Oneri ma viene 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.

ULTERIORI INFORMAZIONI SULLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

CREDITI E DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A 5 ANNI

Ai sensi dell'art. 2427 punto 6 C.C. si precisa che sono presenti crediti della Capogruppo con scadenza superiore a cinque anni per complessivi €/migliaia 986.926 così dettagliati:

- Crediti verso società controllate per piani di rimborso ex Fondo Centrale di Garanzia per €/migliaia 781.136;
- Crediti verso altre società concessionarie per piani di rimborso ex Fondo Centrale di Garanzia per €/migliaia 205.790.

Non sono presenti debiti con scadenza superiore a cinque anni.

VARIAZIONI NEI CAMBI VALUTARI SUCCESSIVE ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Ai sensi dell'art. 2427 n. 6 bis C.C. non si rilevano effetti significativi delle variazioni nei cambi in valuta estera, successivi alla chiusura dell'esercizio.

RIPARTIZIONE DI CREDITI E DEBITI PER AREA GEOGRAFICA

In relazione alla ripartizione dei crediti e dei debiti per area geografica, si segnala che la Capogruppo presenta crediti e debiti verso soggetti non residenti in Italia rispettivamente per €/migliaia 43.380 e €/migliaia 23.122.

BILANCIO INTEGRATO 2015



■ S.S.1 "Via Aurelia" - Viadotto Fortulla



CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

Nel seguente prospetto si riporta la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per aree di attività.

Si precisa che non viene indicata la ripartizione secondo aree geografiche, peraltro quasi tutte in Italia, in quanto non ritenuta significativa per la comprensione dei risultati economici.

Come già evidenziato nelle "Informazioni preliminari", a causa della variazione del perimetro di consolidamento, rispetto al precedente esercizio, i dati 2014 e 2015 non sono paragonabili.

1) RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	2015	2014	Variazione
Sovrapprezzi tariffari			
Sovrapprezzi tariffari autostradali L. 296/2006, comma 1021	461	0	461
Integrazione Sovrapprezzi tariffari - MEF	637	0	637
TOTALE	1.098	0	1.098
Proventi per licenze, concessioni e trasporti eccezionali			
Canone di concessione L. 296/06, comma 1020	53.991	52.610	1.381
Ricavi da Interconnessione gestione diretta rete AS	0	1.162	-1.162
Integrazione Canone annuo art. 19 c.9 bis L. 102/09	613.077	590.749	22.328
Risconto Integrazione canone L. 102/09 per interventi di M.S.	-42.742	-13.100	-29.642
Canoni da sub concessioni su Autostrade	51	0	51
Rata concessione diretta su Autostrade (SDP)	21.989	14.085	7.904
Royalties per concessioni su Autostrade	14.015	20.744	-6.729
Canoni per licenze e concessioni su Strada Statale	20.773	27.661	-6.888
Proventi per canoni di pubblicità su Strada Statale	7.166	7.665	-499
Proventi per trasporti eccezionali	5.700	5.317	383
TOTALE	694.020	706.893	-12.873
Proventi per prestazione effettuate all'estero			
Proventi per prestazione effettuate all'estero	22.891	0	22.891
Proventi vari			
Proventi prove analisi laboratorio CSS Cesano	783	692	91
Proventi da pedaggi	181.482	0	181.482
Altri proventi	17.220	5.299	11.921
TOTALE	222.376	5.991	193.494
TOTALE COMPLESSIVO	917.493	712.884	181.719

BILANCIO INTEGRATO 2015

La voce "Canone di concessione L. 296/2006, comma 1020", pari a €/migliaia 53.991 (€/migliaia 52.610 al 31/12/2014), rappresenta la quota di competenza dell'esercizio dei ricavi spettanti ad ANAS ai sensi del comma 1020 della L. 296/06 pari al 42% del 2,4% dei proventi netti dei pedaggi di competenza dei concessionari. Tale importo, secondo la norma



originaria, era destinato "prioritariamente" alla copertura di costi inerenti le attività di vigilanza e di controllo svolte dall'Ispettorato di Vigilanza sulle Concessioni Autostradali e in via subordinata, alla copertura dei contributi a favore delle società concessionarie a carico di ANAS, nonché alle altre attività della società. L'articolo 25, comma 2 del D.L. 69/2013, ha eliminato la destinazione "prioritaria" del suddetto canone prevedendo la copertura delle spese di funzionamento della Struttura di Vigilanza sulle Concessionarie Autostradali (SVCA) qualora l'ammontare dei canoni di sub concessione, ora interamente destinati alla predetta struttura, risulti insufficiente a coprire tali spese.

La voce "Integrazione Canone annuo" accoglie a partire dal 5 agosto 2009 l'integrazione del canone annuo corrisposto direttamente ad ANAS S.p.A. (comma 1020 L. 296/2006) come richiamato nell'art. 19 comma 9 bis della Legge 102/2009. La quota dell'esercizio è pari a €/migliaia 613.077 e si incrementa rispetto al precedente esercizio di €/migliaia 22.328 (3,78%).

Tale importo è stato espresso al lordo del risconto di €/migliaia 42.742 effettuato al 31/12/2015 e destinato alla copertura di alcune manutenzioni.

La voce "Proventi per prestazioni effettuate all'estero", pari a €/migliaia 22.891 si riferisce al corrispettivo fatturato in via definitiva relativamente alle commesse estere in Qatar (€/migliaia 13.020) Algeria (€/migliaia 5.262) e Colombia (€/migliaia 4.608) della Capogruppo. La voce in oggetto è stata esplicitata nel presente esercizio a seguito dell'applicazione da parte di ANAS già nell'esercizio 2014 delle modifiche introdotte dall'OIC 23, che non prevede più la facoltà di applicare il criterio della "commessa completata" alle commesse pluriennali se sussistono tutte le condizioni previste ai paragrafi 45-48 del principio. I corrispondenti costi sostenuti nell'ambito delle commesse estere Qatar, Algeria e Colombia sono contabilizzati per natura nelle varie voci di conto economico.

La voce "Canoni per licenze e concessioni su Strada Statale" pari a €/migliaia 20.773 si decrementa rispetto al precedente esercizio di €/migliaia 6.888 (-24,9%) per effetto dell'applicazione della Legge 164/2014 che ha modificato la disciplina degli accessi su strade affidate in gestione ad ANAS e che nell'esercizio 2014 ha reso necessaria una svalutazione integrativa, oltre a quella operata con le stesse modalità dei periodi precedenti, di circa 13,5 €/milioni sui canoni relativi agli accessi sulla rete ANAS non riscossi al 31/12/2014.

La voce "Proventi vari", pari a €/migliaia 222.376 si incrementa rispetto all'esercizio precedente per €/migliaia 193.494. Tale incremento è principalmente imputabile:

- ai corrispettivi da pedaggio dell'Autostrada A32 del Gruppo SITAF pari a €/migliaia 118.061
- ai corrispettivi da pedaggio derivanti dalle percorrenze su tratti autostradale quali Passante Mestre, tratto Padova - Milano/Dolo gestiti da CAV per a €/migliaia 63.442
- ad altri proventi del Gruppo SITAF per €/migliaia 15.646.

3) VARIAZIONE RIMANENZE E PRODOTTI IN CORSO SU ORDINAZIONE

La voce pari a €/migliaia 3.358 (€/migliaia 34.063 al 31/12/2014) rileva una variazione in decremento di €/migliaia 30.705. La differenza rispetto al precedente esercizio è da correlarsi all'applicazione da parte della Capogruppo nel 2014, in conformità alle modifiche introdotte dall'OIC 23, del criterio della "Percentuale di Completamento" mediante la rilevazione del corrispettivo contrattuale maturato al costo di produzione alla data di Bilancio determinata con il metodo del costo sostenuto ("cost to cost"), sulle commesse di Algeria e Colombia valutate negli esercizi precedenti con il criterio della "Commessa Completata".

4) INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI

L'importo di €/migliaia 126.680 (€/migliaia 90.307 al 31/12/2014), registra complessivamente un incremento del 38%, ed è principalmente relativa ai saldi della Capogruppo (€/migliaia 95.149) composta:

- al costo del personale diretto e indiretto per €/migliaia 89.342 che, in quanto ragionevolmente imputabile alle opere realizzate, è stato capitalizzato sul valore delle opere;
- alla quota parte dei costi indiretti per €/migliaia 5.807 imputabili alle opere realizzate.



5) ALTRI RICAVI E PROVENTI

La voce "Altri ricavi e proventi", pari a €/migliaia 1.198.729 (€/migliaia 1.033.617 al 31/12/2014), registra complessivamente un incremento del 16%.

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	2015	2014	VARIAZIONE
Utilizzo Fondo speciale ex art. 7 L. 178/02	333.212	296.749	36.462
Utilizzo altri Fondi in gestione	814.615	701.981	112.634
Altri proventi	50.902	34.886	16.016
TOTALE	1.198.729	1.033.617	165.112

Entrambe le voci relative agli utilizzi sono di competenza della Capogruppo e sono riepilogate nella tabella seguente di dettaglio, che pone in evidenza la copertura degli oneri connessi agli ammortamenti di strade ed autostrade della rete nazionale in esercizio e degli oneri relativi agli investimenti per lavori sulla rete stradale di Regioni ed Enti Locali.

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	AMMORTAMENTI	COSTI STRADE REGIONALI	CONCESSIONARIE AUTOSTRADALI E ENTI LOCALI	TOTALE
UTILIZZO FONDO SPECIALE	326.926	3.393	2.892	333.212
Fondo contributi in c/impianti	212.352	766	8.012	221.130
Fondi vincolati	289.034	12.820	7.829	309.728
di cui Fondo convenzioni	37.905	1.165	0	39.071
Fondo vincolato lavori Ex-FCG L. 296/06	42.468	0	0	42.468
Altri fondi vincolati	168.714	0	0	168.714
Fondo copertura mutui	20.323	0	52.251	72.575
UTILIZZO ALTRI FONDI IN GESTIONE	732.892	13.586	68.093	814.615
TOTALE	1.059.818	16.979	70.985	1.147.827

La voce "Altri proventi" pari a €/migliaia 50.902, al netto di rettifiche ed elisioni, (€/migliaia 6.285 al 31/12/2014), evidenzia un decremento del 45,9% riferibile principalmente ai proventi diversi di ANAS.



■ S.S.89 "Garganica" - Galleria Palo

BILANCIO INTEGRATO 2015



B) COSTI DELLA PRODUZIONE

La voce "Costi della produzione" per l'esercizio 2015 ammonta a €/migliaia 2.160.956 (€/migliaia 1.892.054 al 31/12/2014) subisce un incremento pari al 14,21%.

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	2015	2014	Variazione
Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo	20.516	11.343	9.173
Costi per servizi	395.250	322.029	73.221
Costi per godimento beni di terzi	21.268	18.266	3.002
Costi per il personale	414.952	360.563	54.389
Ammortamenti e svalutazioni	1.203.989	1.037.655	166.334
Variazione rimanenze	477	-161	639
Accantonamenti per rischi e oneri	69.763	112.779	-43.016
Oneri diversi di gestione	34.741	29.581	5.160
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	2.160.956	1.892.054	268.902

BILANCIO INTEGRATO 2015

6) PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI

La voce in esame accoglie i costi sostenuti nell'esercizio per l'acquisizione di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci per un valore di €/migliaia 20.516 (€/migliaia 11.343 al 31/12/2014). La voce registra un incremento di €/migliaia 9.173 riferibile principalmente ai costi per materie prime, sussidiarie e di consumo del Gruppo SITAF pari €/migliaia 9.256.

7) PER SERVIZI

I costi per servizi ammontano a €/migliaia 395.250 (€/migliaia 322.029 al 31/12/2014), al netto di riclassifiche ed elisioni per €/migliaia 10.118, registrano complessivamente un decremento del 57,06% e fanno riferimento a costi relativi allo svolgimento dell'attività istituzionale della Capogruppo e delle società controllate che non comprendono i costi delle nuove opere e manutenzioni straordinarie sulla rete stradale ed autostradale nazionale, in quanto iscritti all'attivo ed utilizzati durevolmente per tutta la durata della concessione.

I costi per servizi sono così suddivisi:

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	2015	2014	Variazione
Servizi propri	96.698	61.568	35.130
Manutenzione ordinaria sulla rete stradale e AS ANAS	193.399	194.125	-726
Manutenzione ordinaria e straordinaria sulla rete regionale	0	0	0
Lavori per opere sulla rete regionale	17.128	18.093	-965
Oneri per contenzioso	16.790	12.905	3.885
Contributi a favore di terzi	71.235	35.339	35.896
TOTALE COMPLESSIVO	395.250	322.029	73.221

8) PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI

La voce in oggetto pari a €/migliaia 21.268 (€/migliaia 18.266 al 31/12/2014), comprende gli oneri sostenuti per l'utilizzo degli uffici operativi, delle attrezzature informatiche e telefoniche e degli automezzi delle società del Gruppo ed è sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.



9) PER IL PERSONALE

I costi del personale, al lordo delle capitalizzazioni, ammontano a complessivi €/migliaia 414.952 (€/migliaia 360.563 al 31/12/2014), così dettagliati:

Importi in €/migliaia

COSTI PER IL PERSONALE	2015	2014	Variazione
a) Salari e Stipendi	302.209	261.949	40.260
b) Oneri sociali	95.696	84.425	11.271
c) Trattamento di fine rapporto	14.481	11.815	2.666
d) Trattamento di quiescenza e simili	41	0	41
e) Altri costi del personale	2.524	2.373	152
TOTALE COSTI PER IL PERSONALE	414.952	360.563	54.389

La voce in oggetto include il costo del personale della Capogruppo per €/migliaia 364.810, del Gruppo SITAF €/migliaia 36.407, della società CAV 9.490, della controllata ANAS International Enterprise per €/migliaia 4.033 e, infine, della controllata Quadrilatero per €/migliaia 213.

10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Gli ammortamenti ammontano complessivamente a €/migliaia 1.198.494 (€/migliaia 1.019.227 al 31/12/2014) e registrano complessivamente un incremento del 18%.

La voce si compone principalmente dei valori espressi:

- dalla Capogruppo per €/migliaia 1.139.274, il cui dettaglio è ampiamente illustrato nella nota integrativa al Bilancio di Esercizio;
- dal Gruppo SITAF per €/migliaia 34.558;
- dalla società CAV per €/migliaia 24.376.

La voce "Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante", pari a €/migliaia 5.495, principalmente riferibile alla Capogruppo, si riferisce alla quota di competenza dell'esercizio relativa alla valutazione del rischio di inesigibilità di alcuni crediti verso clienti. Il consistente decremento rispetto allo scorso esercizio è riconducibile agli effetti prodotti dalla legge 164/2014 che ha modificato la disciplina degli accessi sulle strade affidate in gestione ad ANAS S.p.A. e che nell'esercizio 2014 ha reso necessaria una svalutazione integrativa, oltre a quella operata con le stesse modalità dei periodi precedenti, di circa 13,5 €/milioni sui canoni relativi agli accessi sulla rete ANAS non riscossi al 31/12/2014.

11) VARIAZIONE DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

Rappresenta la variazione netta in incremento delle rimanenze della Capogruppo e del Gruppo SITAF pari ad €/migliaia 477, relativamente a materiale tecnico e di ricambio, segnaletica, materiale di consumo (sale, sabbia, vernici, vestiario).

La variazione tiene conto dell'adeguamento del Fondo svalutazione magazzino del 2015 che passa da €/migliaia 1.120 a €/migliaia 1.051 per effetto del processo di valutazione dei materiali obsoleti, danneggiati ed in contestazione interamente riconducibile alla Capogruppo.

12) ACCANTONAMENTO PER RISCHI

La voce "accantonamento per rischi ed oneri" pari a €/migliaia 69.763 (€/migliaia 111.317 al 31/12/2014) deriva principalmente dalla valutazione del contenzioso notificato fino alla data di redazione del Bilancio della Capogruppo (€/migliaia 69.353).

BILANCIO INTEGRATO 2015



14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	2015	2014	Variazione
Oneri diversi di Gestione	34.741	29.581	5.160
TOTALE COMPLESSIVO	34.741	29.581	5.160

La voce, pari ad €/migliaia 34.741, è prevalentemente ascrivibile alla Capogruppo (€/migliaia 27.771) e al Gruppo SITAF (€/migliaia 5.293). Si incrementa di €/migliaia 5.160 pari al 17%. La composizione dell'importo di competenza della Capogruppo trova ampia informativa nella Nota Integrativa del Bilancio ANAS.

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	2015	2014	Variazione
Proventi Finanziari			
Proventi da partecipazioni	74		74
Altri Proventi Finanziari	52.332	63.415	-11.083
TOTALE PROVENTI FINANZIARI	52.406	63.415	-11.009
Interessi e Oneri Finanziari			
Interessi e altri Oneri Finanziari	38.919	18.400	20.519
Utile e Perdite su Cambi	-1.817	-554	-1.263
TOTALE INTERESSI E ALTRI ONERI FINANZIARI	37.101	17.846	19.256

I proventi finanziari al 31/12/2015, pari a €/migliaia 52.406 (€/migliaia 63.415 al 31/12/2014) registrano complessivamente un decremento del 17,48% e si riferiscono principalmente alla Capogruppo, a Quadrilatero e a CAV.

Gli oneri finanziari, pari a €/migliaia 37.101 (€/migliaia 17.846 al 31/12/2014) registrano complessivamente un incremento del 108%; tale voce è principalmente ascrivibile alla Capogruppo (€/migliaia 18.435) al Gruppo SITAF (€/migliaia 14.331) e a CAV (€/migliaia 12.330) al netto delle elisioni pari a €/migliaia 7.973.

Per maggiori dettagli di entrambe le voci si rimanda alla Nota Integrativa del Bilancio ANAS.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

Le rivalutazioni di attività finanziarie ammontano a complessivi €/migliaia 3.764 e sono riferibili alla valutazione a patrimonio netto delle partecipazioni nelle società collegate Asti-Cuneo, Concessioni Autostrade Lombarde e all'effetto positivo derivante dalla rettifica degli utili distribuiti dalla società Traforo del Monte Bianco.

Le svalutazioni di attività finanziarie ammontano a complessivi €/migliaia 3.421 e sono riferibili:

- €/migliaia 674 a svalutazioni operate dal Gruppo SITAF e dalla società CAV;
- €/migliaia 30 all'adeguamento della svalutazione operata da ANAS a fronte della partecipazione nella società Stretto di Messina in Liquidazione;
- €/migliaia 2.717 alla valutazione a patrimonio netto delle partecipazioni nelle società collegate Traforo del Monte Bianco, Concessioni Autostrade Piemontesi, Autostrada del Molise, Autostrade del Lazio al netto delle rettifiche delle svalutazioni operate dalla Capogruppo ANAS.



E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	2015	2014	Variazione
Proventi Straordinari			
Plusvalenza da alienazioni	219	380	-161
Altri proventi straordinari	10.296	3.957	6.339
TOTALE PROVENTI STRAORDINARI	10.515	4.337	6.178
Oneri straordinari			
Minusvalenze da alienazioni	20	1.958	-1.938
Altri oneri straordinari	57.765	13.075	44.689
Minusvalenze da svalutazioni	0	0	0
TOTALE ONERI STRAORDINARI	57.785	15.034	42.751

La voce “Proventi straordinari”, pari a €/migliaia 10.515, è prevalentemente di competenza della Capogruppo (€/migliaia 10.209); l’incremento della voce pari a €/migliaia 6.178 è principalmente riferibile alla voce “Altri proventi straordinari” che accoglie la rilevazione di sopravvenienze attive per eventi manifestatisi nell’esercizio ma riferibili ad esercizi precedenti.

La voce “Oneri straordinari”, pari a €/migliaia 57.785, è prevalentemente di competenza della Capogruppo per €/migliaia 56.091. La variazione in incremento di tale voce, imputabile all’aumento della voce “Oneri di ristrutturazione Aziendale”, trova ampia informativa nella Nota Integrativa del Bilancio ANAS.

IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO

Le imposte sul reddito sono iscritte sulla base di una stima realistica degli oneri di imposta da assolvere in conformità alle disposizioni vigenti in materia.

Si evidenzia che ANAS predispone un proprio Consolidato Fiscale Nazionale ai sensi di quanto disposto dagli artt. 117-129 T.U.I.R. a cui aderiscono: ANAS S.p.A. in qualità di controllante e ANAS International Enterprise S.p.A., Quadrilatero Marche-Umbria S.p.A. e SITAF S.p.A. in qualità di controllate.

I rapporti tra le partecipanti al Consolidato sono regolate da un apposito contratto il quale prevede che la partecipazione al Consolidato Fiscale non possa, in ogni caso, comportare svantaggi economici e finanziari alle società che vi partecipano rispetto alla situazione che si avrebbe laddove non vi partecipassero.

In base a tale istituto è previsto il riconoscimento di un’unica base imponibile IRES delle società del gruppo rientranti, su base opzionale, nel perimetro di consolidamento. L’adozione del predetto regime ha comportato la possibilità di compensare, ai fini IRES, la perdita fiscale registrata dalla consolidante ANAS fino a concorrenza degli imponibili trasferiti al consolidato fiscale da tutte le consolidate.

Conseguentemente nella voce imposte sul reddito di esercizio è stato recepito il “provento da consolidamento fiscale”, pari a complessivi €/migliaia 9.684, derivante dalla citata compensazione, calcolato applicando l’aliquota IRES del 27,5% ai singoli imponibili compensati.

IMPOSTE CORRENTI

La voce “Imposte sul reddito” presenta un saldo di €/migliaia 6.122, che è imputabile alla differenza tra il “provento da consolidamento” ANAS S.p.A., pari ad €/migliaia 9.684, alle imposte correnti del Gruppo SITAF S.p.A., pari ad €/migliaia 12.550, di CAV S.p.A., pari ad €/migliaia 2.847, di Quadrilatero Marche-Umbria, pari a €/migliaia 148 e di ANAS International Enterprise, pari a €/migliaia 261.

BILANCIO INTEGRATO 2015



IMPOSTE DIFFERITE E ANTICIPATE

La loro contabilizzazione deriva dalle differenze temporanee, che si riverseranno in esercizi successivi, tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed il valore attribuito a quell'attività o a quella passività ai fini fiscali.

L'importo iscritto in Bilancio, pari ad €/migliaia 442, risulta così composto:

- Gruppo SITAF, differenza tra imposte differite attive e passive €/migliaia - 629;
- CAV S.p.A., imposte differite esercizi precedenti €/migliaia 187.

ALTRE INFORMAZIONI

COMPENSI AMMINISTRATORI E SINDACI E REVISORE LEGALE DEI CONTI

Ai sensi dell'art. 2427 n. 16 e n. 16 bis) si riepilogano le informazioni della Capogruppo e delle controllate nelle seguenti tabelle.

Importi in €/migliaia

COMPENSI 2014 ART. 2427 COMMA 16	SOCIETÀ						TOTALE
	ANAS	GRUPPO SITAF	QUADRILATERO *	ANAS INTERNATIONAL **	PMC ***	CAV ****	
Membri del Consiglio di Amministrazione	305	492	161	39		153	1.150
Collegio Sindacale	120	210	23	22	37	89	502
TOTALE COMPLESSIVO	425	702	185	61	37	241	1.652

* Il compenso del consiglio di amministrazione della società Quadrilatero contiene €/mgl 59,6 dei compensi reversibili verso la controllante ANAS.
 ** Il compenso si riferisce al nuovo Consiglio di Amministrazione della società A.I.E. nominato con il verbale di assemblea del 2 luglio 2015. Il precedente Consiglio non percepiva alcun compenso.
 *** I Consiglieri di Amministrazione della società PMC non percepiscono alcun compenso.
 **** Il compenso del Consiglio di Amministrazione della società CAV contiene €/mgl 4,4 dei compensi reversibili verso la controllante ANAS.

Importi in €/migliaia

COMPENSI 2014 ART. 2427 COMMA 16	SOCIETÀ						TOTALE
	ANAS	GRUPPO SITAF	QUADRILATERO	ANAS INTERNATIONAL	PMC	CAV	
Società di Revisione legale dei Conti	860	34	44	22		19	979
Revisione sezione di sostenibilità	105		0				105
Altri Servizi			9			125	134
TOTALE COMPLESSIVO	965	34	53	22	0	145	1.218



NUMERO MEDIO DIPENDENTI

Ai sensi dell'art. 2427 n. 15 si precisa che il numero medio dei dipendenti del Gruppo ANAS per l'esercizio 2015 è stato di 6.842 unità. La composizione è esposta nella seguente tabella:

Numero medio dipendenti	2015	2014	variazione
Dirigenti	209	199	10
Altri dipendenti	6.505	5.807	698
TOTALE	6.714	6.006	708
A tempo determinato e altre tipologie contrattuali (*)	128	157	-29
TOTALE COMPLESSIVO	6.842	6.163	679
(*) Parasubordinati, tirocinanti e distaccati			

INFORMAZIONI RELATIVE AL FAIR VALUE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Si precisa che la società non ha posto in essere operazioni in strumenti finanziari derivati e non vi sono immobilizzazioni finanziarie iscritte a un valore superiore al loro fair value.

ELENCO DELLE IMPRESE INCLUSE NEL CONSOLIDAMENTO CON IL METODO INTEGRALE

Importi in €/migliaia

Denominazione	Sede	Capitale Sociale	Società Partecipante	% di partecipazione
ANAS S.p.A.	Roma	2.269.892		
Imprese controllate direttamente				
ANAS International Enterprise S.p.A.	Roma	3.000	ANAS S.p.A.	100,00%
Quadrilatero Marche-Umbria S.p.A.	Roma	50.000	ANAS S.p.A.	92,38%
	Susa (TO)	65.016	ANAS S.p.A.	51,092%
Imprese controllate indirettamente				
PMC MEDITERRANEUM S.C.P.A.	Roma	1.000	ANAS S.p.A.	1,50%
			Anas International Enterprise S.p.A.	58,50%
Sitalfa S.p.A.	Bruzolo	520	SITAF S.p.A.	100,00%
Musinet Engineering S.p.A.	Torino	520	SITAF S.p.A.	51,00%
Tecnositaf S.p.A.	Torino	520	SITAF S.p.A.	100,00%
OK-GOL S.r.l.	Susa	100	SITAF S.p.A.	100,00%

ELENCO DELLE IMPRESE INCLUSE NEL CONSOLIDAMENTO CON IL METODO PROPORZIONALE

Importi in €/migliaia

Denominazione	Sede	Capitale Sociale	Società Partecipante	% di partecipazione
CAV - Concessioni Autostradali Venete S.p.A.	Venezia	2.000	ANAS S.p.A.	50,00%

BILANCIO INTEGRATO 2015

**ELENCO DELLE ALTRE PARTECIPAZIONI VALUTATE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO***Importi in €/migliaia*

Denominazione	Sede	Capitale Sociale	Società Partecipante	% di partecipazione
Società Traforo del Monte Bianco S.p.A.	Prè Saint Didier (AO)	109.085	ANAS S.p.A.	32,125%
Autostrada Asti-Cuneo S.p.A.	Roma	200.000	ANAS S.p.A.	35,00%
CAL - Concessioni Autostradali Lombarde S.p.A.	Milano	4.000	ANAS S.p.A.	50,00%
ADM - Autostrada del Molise S.p.A.	Campobasso	3.000	ANAS S.p.A.	50,00%
ADL - Autostrade del Lazio S.p.A.	Roma	2.200	ANAS S.p.A.	50,00%
CAP - Concessioni Autostradali Piemontesi S.p.A.	Torino	2.000	ANAS S.p.A.	50,00%

ELENCO DELLE ALTRE PARTECIPAZIONI*Importi in €/migliaia*

BILANCIO INTEGRATO 2015

Denominazione	Sede	Capitale Sociale	Società Partecipante	% di partecipazione
CONSEL S.C.A.R.L.	Roma	51	ANAS S.p.A.	1,00%
Consorzio Italian Distribution Council	Roma	70	ANAS S.p.A.	6,67%
CAIE - Consorzio Autostrade Italiane Energia	Roma	114	ANAS S.p.A.	9,01%
			SITAF S.p.A.	8,50%
Consepi S.p.A.	Susa	3.379	SITAF S.p.A.	49,10%
Transenergia S.r.l.	Torino	1.023	SITAF S.p.A.	50,00%
Edilrovaccio 2 S.r.l.	Torino	46	SITAF S.p.A.	20,00%
Sinelec S.p.A.	Tortona	7.383	SITAF S.p.A.	1,08%
Turismo Torino e Provincia	Torino	1.139	SITAF S.p.A.	25,00%
Axxes S.A.	Lyon	7.500	SITAF S.p.A.	4,80%
Consorzio Topix	Torino	1.595	SITAF S.p.A.	0,30%

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI ISCRITTE NELL'ATTIVO CIRCOLANTE*Importi in €/migliaia*

Denominazione	Sede	Capitale Sociale	Società Partecipante	% di partecipazione
Stretto di Messina S.p.A. (in liquidazione)	Roma	383.180	ANAS S.p.A.	81,85%
Centralia S.p.A. (in liquidazione)	Roma	1.300	ANAS S.p.A.	55,00%



RENDICONTO FINANZIARIO

Importi in €/migliaia

	2015	2014
FLUSSO MONETARIO DELLA GESTIONE OPERATIVA		
Risultato del periodo del gruppo	35.771	17.746
Ammortamenti e svalutazioni	1.203.989	1.037.655
Accantonamenti per fondo TFR		
quota maturata	14.481	11.815
pagamenti e altre riduzioni	-8.915	-12.596
Accantonamenti per rischi		
quota accantonata	80.854	112.773
utilizzo per sostenimento oneri	-14.910	-88.461
Svalutazione partecipazioni		
Utilizzo del fondo ex art.7 L.187/02	-333.212	-296.749
Utilizzo altri fondi in gestione	-814.615	-701.981
Eliminazione proventi e oneri straordinari		
Incremento delle rimanenze	-2.259	37.580
Variazione crediti		
Variazione dei crediti v/Stato	0	0
Variazione dei crediti v/clienti	-71.001	95.256
Variazione dei crediti verso controllate/collegate	778.716	-27.306
Variazione dei crediti tributari	323.000	27.885
Variazione altri crediti	-785.171	-479.626
Variazione delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	76.674	-88.787
Variazione dei ratei e risconti attivi	1.183	-255
Variazione debiti		
Variazioni debiti tributari e v/Istituti di Previdenza	9.809	2.495
Variazione altri debiti ed acconti	234.495	-68.139
Variazione dei ratei e risconti passivi	974	19
TOTALE	729.864	-420.678
FLUSSO MONETARIO DELLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
Incremento immobilizzazioni immateriali	-470.349	-18.459
Incremento immobilizzazioni materiali	-3.061.034	-2.067.800
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-126.680	-90.307
Incremento immobilizzazioni finanziarie	37.709	74.838
Cessione di immobilizzazioni materiali	0	0
Variazioni debiti verso fornitori	-85.653	-398.644
Variazione debiti v/controllate e collegate	-371.293	11.543
Variazione debiti v/controllanti	-0	-2.076
TOTALE	-4.077.299	-2.490.905

BILANCIO INTEGRATO 2015



Importi in €/migliaia

	2015	2014
FLUSSO MONETARIO DELLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
Aumento mutui ed altri debiti v/banche	750.040	469.913
Variazione del Patrimonio Netto del gruppo	-13.939	-18.582
Variazione del Patrimonio Netto di terzi	148.684	0
Variazione dei crediti v/MEF	0	0
Variazione dei fondi in gestione	1.986.963	1.756.538
Variazione Fondi vincolati per lavori ex - FCG L.296/06	-39.110	-13.462
Variazione dei crediti v/Stato ed altri Enti	-492.429	108.355
Variazione dei crediti FCG	937.910	24.760
Variazione altri crediti FCG	83.699	61.787
Contributi erogati	0	0
Riserva da trasferimento immobili	26.298	12.615
Variazione M.S. strade - Risconto Integrazione canone L.102/2009	41.331	12.169
TOTALE	3.429.447	2.414.093
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO		
Cassa e banca iniziali	588.979	1.086.469
CASSA E BANCA FINALI	670.990	588.979
Aumento o diminuzione della liquidità	82.011	-497.490

BILANCIO INTEGRATO 2015

Il presente Bilancio non consente la comparabilità dei dati relativi allo scorso esercizio in quanto la Società ha ampliato, per il 2015, l'area di consolidamento includendo la società CAV ed il gruppo SITAF. Al riguardo le variazioni riportate all'interno del rendiconto finanziario consolidato risultano inficiate dall'acquisizione dei saldi 2015 delle società sopra richiamate, non essendo in linea con l'area di consolidamento 2014. Tanto detto di seguito si evidenzia quanto riportato nel rendiconto di gruppo. Il flusso di cassa del gruppo nell'esercizio evidenzia un incremento delle disponibilità liquide di €/migliaia 82.011 per effetto del flusso monetario assorbito dalle attività di investimento per €/migliaia 4.077.299, nonché dal flusso monetario generato dall'attività di finanziamento per €/migliaia 3.429.447 e dalla gestione operativa che genera liquidità per €/migliaia 729.864.

Il Responsabile Amministrazione
e Dirigente Preposto

Carmela Tagliarini

Chief
Financial Officer

Stefano Granati

Il Presidente

Gianni Vittorio Armani