



ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

La voce "Proventi diversi", pari a €/migliaia 23.527 si decrementa, per €/migliaia 10.679 riferibile principalmente al mancato verificarsi, nel corso dell'esercizio, di eventi non ricorrenti realizzatisi, viceversa, nel periodo precedente quali, ad esempio, rimborsi ottenuti in conseguenza di sentenze favorevoli e sinistri assicurativi pari a €/migliaia 2.900 e al decremento, pari a €/migliaia 3.028, delle somme recuperate per le Penali attive.

La voce è composta prevalentemente:

- per €/migliaia 6.364 da Rimborsi assicurativi per sinistri ordinari (€/migliaia 7.248 al 31/12/2015);
- per €/migliaia 2.522 da Penali attive applicate da ANAS ai propri fornitori per ritardata esecuzione lavori (€/migliaia 5.178 al 31/12/2015);
- per €/migliaia 2.534 per ricavi relativi al riaddebito dei costi del personale distaccato e cariche sociali (€/migliaia 2.403 al 31/12/2015);
- per €/migliaia 1.327 per Rimborsi delle spese di pubblicazioni gare relative alla Manutenzione Ordinaria come previsto dall' art.24 L.221/12;
- per €/migliaia 760 per ricavi derivanti dalle attività di service prestate da ANAS alle società controllate quali Quadrilatero Marche-Umbria S.p.A., ANAS International Enterprise S.p.A. e Autostrade del Lazio S.p.A.

B) Costi della produzione

La voce "Costi della produzione" al 31/12/2016 ammonta a €/migliaia 2.115.904 (€/migliaia 2.043.375 al 31/12/2015) e registra complessivamente un incremento del 3,55%.

Le principali variazioni sono evidenziate nella seguente tabella:

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	31/12/16	31/12/15	VARIAZIONE
Costi per materie prime, sussidiarie e di consumo	10.727	10.779	-52
Costi per servizi	336.366	377.016	-40.650
Costi per godimento beni di terzi	14.935	17.279	-2.345
Costi per il personale	373.182	391.168	-17.986
Ammortamenti e svalutazioni	1.338.544	1.144.468	194.075
Variazione rimanenze	-184	302	-486
Accantonamenti per rischi	20.846	69.353	-48.507
Oneri diversi di gestione	21.488	33.010	-11.521
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	2.115.904	2.043.375	72.528

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

La voce in esame accoglie i costi sostenuti nell'Esercizio per l'acquisto di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci per un valore di €/migliaia 10.727 (€/migliaia 10.779 al 31/12/2015). La voce evidenzia un decremento di €/migliaia 52 (-0,5%).

ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016



Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	31/12/16	31/12/15	VARIAZIONE
Cartelli segnaletici e guardrail	687	419	268
Beni e prodotti per la manutenzione	3.048	3.119	-71
Ricambi dotazione macchinari-mezzi lavoro-auto	477	375	102
Carbolubrificanti e combustibili per mezzi lavoro e servizio	4.287	4.512	-225
Carbolubrificanti e combustibili per impianti	108	109	-1
Vestituario lavanderia e materiale antinfortunistica	1.120	1.125	-5
Materiali e dotazioni funzionamento uffici	894	1.012	-118
Altro	105	108	-3
TOTALE COMPLESSIVO	10.727	10.779	-52

7) Per servizi

I costi per servizi ammontano a €/migliaia 336.366 (€/migliaia 377.016 al 31/12/2015) registrando complessivamente un decremento del 10,8% e sono così suddivisi:

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	31/12/16	31/12/15	VARIAZIONE
Servizi propri	64.087	62.587	1.500
Manutenzione ordinaria sulla rete stradale e AS ANAS	221.671	193.677	27.994
Manutenzione ordinaria e straordinaria sulla rete regionale	-	-	0
Lavori per opere sulla rete regionale	9.098	17.128	-8.030
Oneri per contenzioso	15.663	32.390	-16.727
Contributi a favore di terzi	25.846	71.235	-45.389
TOTALE COMPLESSIVO	336.366	377.016	-40.650



E78 "Grosseto-Fano" - Viadotto "Farma"



ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

Tali costi sono relativi allo svolgimento dell'attività istituzionale dell'ANAS e non comprendono i costi delle nuove opere e manutenzioni straordinarie sulla rete stradale ed autostradale nazionale, in quanto iscritti nell'attivo immobilizzato ed utilizzati durevolmente per tutta la durata della concessione.

La composizione, per aggregati principali, dei costi per "servizi propri" sostenuti per le attività istituzionali è la seguente:

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	31/12/16	31/12/15	VARIAZIONE
Manutenzione ordinaria su beni propri	11.049	9.565	1.484
Manutenzione su beni di terzi	1.152	1.262	-110
Consulenze e rimborsi spese	21	177	-156
Assicurazioni	10.075	10.788	-713
Illuminazione e consumo acqua immobili	4.030	4.655	-625
Spese di vigilanza	680	683	-3
Spese di pulizia	2.205	2.279	-74
Spese di pubblicità e rappresentanza	74	68	6
Spese di viaggio e soggiorno dipendenti e dirigenti	2.809	2.876	-67
Spese di telefonia	4.094	4.241	-147
Spese per servizi resi da terzi	19.859	16.939	2.920
Costi per mense aziendali e servizi sostitutivi	1.762	1.776	-14
Costi di formazione e addestramento	277	285	-8
Spese di pubblicazione gare per servizi	1.408	1.037	371
Altre spese	4.591	5.956	-1.365
TOTALE COMPLESSIVO	64.087	62.587	1.500

La voce "Servizi propri", pari a €/migliaia 64.087 (€/migliaia 62.587 al 31/12/2015) accoglie le spese sostenute per l'acquisto di beni e servizi strumentali allo svolgimento dell'attività istituzionale di ANAS. La voce servizi propri è espressa al lordo di €/migliaia 1.649 ascrivibili alla commessa in Algeria, €/migliaia 7.384 alla commessa in Qatar ed €/migliaia 179 riferiti alle commesse in Colombia valutate secondo il criterio della "percentuale di completamento".

Le principali variazioni della voce, che nel suo complesso si incrementa di €/migliaia 1.500 (2,4%), sono riconducibili:

- all'incremento della voce "Spese per servizi resi da terzi" per €/migliaia 2.920 pari al 17,2% (da €/migliaia 16.939 al 31/12/2015 a €/migliaia 19.859 al 31/12/2016) imputabile principalmente all'incremento dei costi per la commessa in Qatar;
- all'incremento della voce "Manutenzione ordinaria su beni propri" per €/migliaia 1.484 pari al 15,51% (da €/migliaia 9.565 al 31/12/2015 a €/migliaia 11.049 al 31/12/2016);
- al decremento della voce "Altre spese" per €/migliaia 1.364 pari al -22,9% (da €/migliaia 5.956 al 31/12/2015 a €/migliaia 4.592 al 31/12/2016).

La voce "Manutenzione ordinaria sulla rete stradale e autostradale ANAS" registra un incremento di €/migliaia 27.994 pari a 14,45% (da €/migliaia 199.677 al 31/12/2015 ad €/migliaia 221.671 al 31/12/2016). Tali spese riguardano i costi sostenuti per mantenere le infrastrutture stradali e autostradali nella loro normale funzionalità e attengono alla manutenzione della segnaletica stradale orizzontale,

ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

gli interventi di sicurezza e pulizia, la manutenzione della pavimentazione, lo sgombero neve, appaltato all'esterno. L'andamento crescente di tale tipologia di costi è funzione delle politiche aziendali volte ad un aumentare le spese annue da destinare alle attività manutentive ordinarie.

La voce "Lavori per opere sulla rete Regionale" si decrementa di €/migliaia 8.030 pari a -46,9% (da €/migliaia 17.128 al 31/12/2015 a €/migliaia 9.098 al 31/12/2016) ed è composta da costi per nuove costruzioni relativi a contratti principali, da costi per ulteriori attività affidate separatamente rispetto ai lavori sulle opere principali, da costi per indagini preliminari, progettazioni, espropri, danni, ecc., sulla rete stradale di Regioni ed Enti Locali in conformità alle convenzioni stipulate ed in adempimento degli impegni rimasti a carico della Società successivamente al trasferimento di parte della rete stradale in gestione a Regioni ed Enti Locali. La responsabilità dei lavori e delle manutenzioni su tali strade è passata progressivamente alle Regioni a partire dall'Esercizio 2001.

Tali lavori riguardano principalmente interventi effettuati sulla base degli Accordi di Programma riferiti agli anni antecedenti al 2003 e in base ai piani di appaltabilità dal 2006 al 2012. Il costo dei lavori è quindi coperto con l'utilizzo dei Fondi in gestione ed in particolare tramite il Fondo Speciale ex art. 7 per €/migliaia 2.272.

La voce "Oneri per contenzioso" registra un decremento, pari a €/migliaia 16.727 (da €/migliaia 32.390 al 31/12/2015 a €/migliaia 15.663 al 31/12/2016). Tale decremento tiene in considerazione la riclassifica operata per l'esercizio 2015, di oneri straordinari relativi a contenziosi di competenza di esercizi precedenti, pari a €/migliaia 15.600, in virtù delle nuove disposizioni previste dal D.L. 139/2015.

La voce, al netto della gestione straordinaria, avrebbe subito un decremento pari a €/migliaia 1.123 (da €/migliaia 16.790 al 31/12/2015 a €/migliaia 15.664 al 31/12/2016).

In linea generale la voce "Oneri per contenzioso" comprende i costi sostenuti per contenzioso diverso da quello relativo a lavori su strade in concessione, come il contenzioso patrimoniale, per responsabilità civile, giuslavoristico, nonché il costo del contenzioso sorto a fronte di interventi di manutenzione ordinaria, ovvero manutenzione straordinaria e per nuove costruzioni su strade non in concessione ANAS. La voce, oltre agli oneri per contenzioso, comprende anche le spese legali (pari a €/migliaia 13.188).

La quota di costi imputata a Conto Economico è iscritta al netto degli utilizzi del Fondo per rischi ed oneri pari complessivamente ad €/migliaia 27.111 (€/migliaia 76.866 al 31/12/2015).

La voce "Contributi a favore di terzi" si decrementa di €/migliaia 45.389 pari a -63,72% (da €/migliaia 71.235 al 31/12/2015 a €/migliaia 25.846 al 31/12/2016) ed è composta dai contributi a società concessionarie autostradali (€/migliaia 19.397) e dai contributi ad Enti Locali dovuti in adempimento delle convenzioni stipulate ed approvate dai Ministeri competenti (€/migliaia 6.499). Nel corso dell'Esercizio tali costi sono stati interamente coperti attraverso l'utilizzo dei fondi in gestione per 25.846 €/migliaia.

8) Per godimento di beni di terzi

La composizione, per aggregati principali, dei costi per "godimento beni di terzi" sostenuti per le attività istituzionali è espressa nella seguente tabella:



ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	31/12/16	31/12/15	VARIAZIONE
Canoni e spese beni immobili	6.393	6.581	-188
Canoni passivi per concessioni	4	2	2
Canoni spese noleggio hardware software	488	473	15
Canoni noleggio macchinari e attrezzature	58	121	-63
Canoni noleggio apparecchi telefonici	-	3	-3
Noleggio autovetture di servizio	376	700	-324
Noleggio automezzi	7.616	9.399	-1.783
TOTALE	14.935	17.279	-2.344

La voce "Canoni e spese beni immobili" comprende, prevalentemente, i canoni di locazione di Via Marsala e di Via Pianciani. Una quota parte di tali costi è riaddebitata alle società controllate Stretto di Messina e ANAS International Enterprise per l'uso di alcuni locali della sede di Via Marsala (€/migliaia 424 al 31/12/2016).

Si evidenzia che all'interno della voce "Noleggio Automezzi" è compresa la quota di costi sostenuti per la commessa Algeria, pari a €/migliaia 272 (€/migliaia 431 al 31/12/2015), e per la commessa in Qatar, pari a €/migliaia 243 (€/migliaia 200 al 31/12/2015).

9) Per il personale

Importi in €/migliaia

COSTI PER IL PERSONALE	31/12/16	31/12/15	VARIAZIONE
a) Salari e Stipendi	272.689	293.500	-20.811
b) Oneri sociali	85.994	83.877	2.117
c) Trattamento di fine rapporto	12.467	12.147	320
e) Altri costi del personale	2.031	1.644	387
TOTALE COSTI PER IL PERSONALE	373.181	391.168	-17.987

Per effetto dell'applicazione del D.Lgs. 139/2015, tale voce nel 2016 registra un decremento, al lordo della gestione straordinaria di €/migliaia 17.987, per effetto della riclassifica tra i "Salari e Stipendi" degli "oneri di ristrutturazione Aziendale" (pari al 31/12/2015 ad €/migliaia 27.500).

Di contro la voce "Costo per il personale" al netto della gestione straordinaria, rileva un incremento pari a €/migliaia 7.647, imputabile sostanzialmente alle somme stanziare per il rinnovo del contratto Collettivo di Lavoro per i dipendenti del Gruppo ANAS, valido per il triennio 2016-2018, ed erogate nei primi mesi del 2017.

Il TFR si riferisce, come indicato nella relativa voce del passivo, alla sola quota parte del costo del personale dipendente assunto a partire dalla trasformazione della Società da Azienda Autonoma a Ente Pubblico Economico. Il personale assunto antecedentemente a tale data usufruisce infatti del trattamento previdenziale a carico dell'INPDAP ed i relativi contributi vengono versati direttamente all'Istituto.

L'accantonamento TFR è così dettagliato:

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	31/12/16	31/12/15	VARIAZIONE
Accantonamento per Dirigenti	1.260	1.289	-29
Accantonamento Quadri e Impiegati	11.207	10.858	349
TOTALE COMPLESSIVO	12.467	12.147	320

ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016



10) Ammortamenti e svalutazioni

Ammortamenti

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	31/12/16	31/12/15	VARIAZIONE
Ammortamento delle Immobilizzazioni Immateriali	47.552	46.928	624
Ammortamento delle Immobilizzazioni Materiali	22.999	22.146	853
Ammortamenti Rete Autostradale - AS	421.390	379.313	42.077
Ammortamento Nuove Opere AS	400.554	359.843	40.711
Ammortamento Manutenzione Straordinaria AS	20.836	19.470	1.366
Ammortamenti Altre Pertinenze AS	1.989	1.952	37
Ammortamento Contributi Enti locali gratuitamente devolvibili	602	602	0
Ammortamento Impianti gratuitamente devolvibili	1.319	1.282	37
Ammortamento Fabbricati gratuitamente devolvibili	68	68	0
Ammortamento Aree di Servizio gratuitamente devolvibili AS	701	701	0
Ammortamenti Rete Strade Statali - S.S.	754.572	688.234	66.338
Ammortamento Nuove Opere S.S.	594.197	544.292	49.905
Ammortamento Manutenzione Straordinaria S.S.	160.375	143.942	16.433
TOTALE AMMORTAMENTI	1.249.202	1.139.274	109.928

La voce si compone dell'ammortamento:

- dei beni immateriali, pari a €/migliaia 47.552 (€/migliaia 46.928 al 31/12/2015), relativo principalmente al valore attribuito alle concessioni (rete autostradale A24-A25, accessi ed attraversamenti, aree di servizio, etc.) valorizzate in sede di perizia ex art. 7 L.178/02 pari a €/migliaia 32.497, alle migliorie su immobili di terzi per €/migliaia 2.207; agli ammortamenti software e brevetti pari a €/migliaia 11.721, ed alle altre immobilizzazioni immateriali pari a €/migliaia 1.127;
- delle immobilizzazioni materiali diverse da strade ed autostrade, pari a €/migliaia 22.999 (€/migliaia 22.146 al 31/12/2015);
- delle nuove opere e delle manutenzioni straordinarie entrate in Esercizio sulla Rete Autostradale, pari a €/migliaia 421.390, i cui costi risultano coperti mediante l'utilizzo dei Fondi in Gestione iscritto nella voce "Altri ricavi e proventi" per €/migliaia 419.825;
- dei fabbricati gratuitamente devolvibili che include la Sala Operativa Nazionale (€/migliaia 68);
- degli impianti di rilevazione dati del traffico, realizzati lungo la rete Stradale e Autostradale (€/migliaia 1.319);
- di alcune Aree di Servizio presenti sul Grande Raccordo Anulare di Roma e sulla Roma-Fiumicino (€/migliaia 701);
- delle nuove opere e delle manutenzioni straordinarie entrate in Esercizio sulle Strade Statali, pari a €/migliaia 754.572, i cui costi risultano coperti mediante l'utilizzo dei Fondi in Gestione iscritto nella voce "Altri ricavi e proventi" €/migliaia 745.973.

A partire dallo scorso anno sono presenti ammortamenti per nuove opere e manutenzioni straordinarie entrati in esercizio sulla Rete Autostradale e sulle Strade Statali, non coperti mediante l'utilizzo dei Fondi in gestione, che nel 2016 ammontano a di €/migliaia 10.151.



ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

Tali ammortamenti si riferiscono ad alcuni lodi arbitrali in cui ANAS è risultata soccombente e per i quali non si è proceduto secondo le consuete modalità ma, nel rispetto del nuovo OIC 9, si è ricorsi alla “copertura finanziaria prospettica” degli ammortamenti; tale modalità prevede, anche in assenza di copertura istantanea, la possibilità di capitalizzare i costi inerenti le strade in concessione purché i margini dei conti economici futuri garantiscano la copertura prospettica degli ammortamenti come risultante da apposito piano economico-finanziario quinquennale.

Svalutazioni dei crediti dell'attivo circolante e delle immobilizzazioni

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	31/12/16	31/12/15	VARIAZIONE
Altre Svalutazioni delle Immobilizzazioni	45.301	0	45.301
Svalutazione dei Crediti compresi nell'Attivo Circolante	44.041	5.195	38.846
TOTALE SVALUTAZIONI	89.342	5.195	84.147

La voce “Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e dell'attivo immobilizzato”, pari a €/migliaia 89.342 (€/migliaia 5.195 al 31/12/2015), si riferisce alla quota di competenza dell'Esercizio relativa alla valutazione del rischio di inesigibilità di alcuni crediti verso clienti e alla svalutazione delle immobilizzazioni per perdite durevoli di valore. Il consistente incremento rispetto allo scorso esercizio è riconducibile principalmente:

- alla svalutazione totale del credito vantato da ANAS verso il Consorzio per le Autostrade Siciliane, che al 31/12/2016 è pari a €/migliaia 35.621;
- alla svalutazione del valore della Concessione Ex art. 7 L.178/02 per €/migliaia 45.301 al fine di recuperare la perdita durevole di valore derivante dall'applicazione dell'OIC n. 9 che ha individuato un valore recuperabile (valore d'uso) inferiore rispetto al valore netto contabile delle concessioni (accessi e attraversamenti stradali, fibre ottiche e pubblicità). Il valore d'uso di tali concessioni, derivante da apposita perizia di stima, è stato determinato sulla base del valore attuale di flussi finanziari futuri.

11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Le rimanenze di materie prime, relativamente a materiale tecnico e di ricambio, segnaletica, materiale di consumo (sale, sabbia, vernici, vestiario), presentano una variazione netta in decremento, pari ad €/migliaia 184.

La variazione tiene conto del Fondo svalutazione magazzino del 2016 che risulta sostanzialmente invariato rispetto all'esercizio precedente e pari a €/migliaia 1.050. Il fondo è stato determinato attraverso il processo di valutazione dei materiali obsoleti, danneggiati ed in contestazione (in tale ultima casistica rientrano principalmente i magazzini e le relative giacenze ricompresi nell'allegato B relativo alla cessione alla società Friuli Venezia Giulia S.p.A., ai sensi del D.Lgs. 111/2004 efficace dal 1 gennaio 2008).

12) Accantonamento per rischi

L'accantonamento per rischi pari a €/migliaia 20.846 (€/migliaia 69.353 al 31/12/2015) deriva dalla valutazione del contenzioso patrimoniale, per la responsabilità civile, giuslavoristico, su autostrade e trafori, con concessionari autostradali e su lavori su strade non in concessione ANAS, nonché dal conten-

ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

zioso stragiudiziale relativo alle predette categorie. Il contenzioso è valutato mediante una metodologia analitica che prende in considerazione tutto il contenzioso pendente notificato alla data di redazione del Bilancio.

I costi per il contenzioso lavori su strade ed autostrade in concessione ANAS sono considerati un costo accessorio dell'opera, secondo le modalità ed i limiti descritti nei criteri di valutazione e sono iscritti nell'attivo immobilizzato nel momento in cui sono sostenuti.

L'accantonamento effettuato è in larga parte attribuibile:

- all'aumento del rischio relativo a contenziosi giudiziali e stragiudiziali su strade non in concessione ANAS o verso società Concessionarie;
- alle cause notificate che non prevedono copertura della polizza RC strade (periodo di copertura dal 01/07/2007 al 22/10/2007) o la cui copertura risulta essere non completa a causa di franchigie e massimali;
- all'aumento del rischio relativo a contenziosi patrimoniali.

Non si ritiene sussistano altre fonti di passività potenziali che richiedano appostazioni specifiche nei fondi rischi.

La riduzione deriva principalmente dall'aggiornamento dei livelli di rischio e degli oneri di soccombenza del contenzioso giudiziale, conseguente all'acquisizione delle circolarizzazioni dei legali interni ed esterni, nonché delle CTU.

14) Oneri diversi di gestione

La composizione è riepilogata nel seguente prospetto:

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	31/12/16	31/12/15	VARIAZIONE
Tassa smaltimento rifiuti	1.550	1.673	-123
IMU (imposta Municipale Unica)	4.357	4.248	109
Altre imposte e tasse	6.853	3.065	3.788
Riattribuzione risultato di gestione Ex FCG	3.168	3.521	-353
Versamento risparmio di spesa (Art. 8 L.135/2012)	0	7.388	-7.388
Perdite su crediti	62	139	-77
Altro	5.498	12.977	-7.479
TOTALE COMPLESSIVO	21.488	33.010	-11.522

Il decremento, pari a €/migliaia 11.522, è principalmente riferibile:

- all'applicazione di quanto previsto dalla Legge di Stabilità 2016 (art 8. L. 135/2012), in base alla quale la Società non deve più versare allo Stato i Risparmi di spesa calcolati sui consumi intermedi, in quanto, l'ammontare da versare sarà quello a titolo di dividendo (€/migliaia 7.388 al 31/12/2015);
- al decremento della voce "altro" per €/migliaia 7.479 (-57,6%) imputabile principalmente alla riduzione dei contributi consorziali relativi alla commessa Colombia.



ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

C) Proventi e oneri finanziari

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	31/12/16	31/12/15	VARIAZIONE
Proventi Finanziari			
Proventi da partecipazioni	3.263	3.486	-223
Interessi attivi su c/c bancari e postali	1.253	1.525	-272
Interessi attivi da Canone Strada dei Parchi	32.551	33.871	-1.320
Interessi attivi diversi	28.677	25.937	2.740
Totale Proventi Finanziari	65.744	64.819	925
Interessi e oneri finanziari			
Interessi passivi su c/c bancari e postali	3.790	8.623	-4.833
Altri interessi e oneri finanziari	9.329	11.608	-2.279
Totale Interessi e altri oneri finanziari	13.119	20.231	-7.112
Utile e Perdite su cambi	-146	-1.795	1.649
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	52.771	46.383	6.388

Proventi Finanziari

I proventi finanziari al 31/12/2016 registrano un incremento, al lordo della Gestione Straordinaria, pari a €/migliaia 925, e si riferiscono principalmente a:

- interessi attivi di competenza dell'esercizio inclusi nella rata dovuta da Strada dei Parchi per effetto della rateizzazione del prezzo della concessione, pari a €/migliaia 32.551 (€/migliaia 33.871 al 31/12/2015);
- interessi attivi diversi pari a €/migliaia 28.677 (€/migliaia 25.937 al 31/12/2015) che si compongono principalmente di:
 - interessi attivi maturati al 31/12/2016, pari a €/migliaia 11.690 (€/migliaia 13.048 al 31/12/2015) che, ai sensi dell'art. 6.2 della Convenzione stipulata tra ANAS e CAV al 30/01/2009 ed approvata con Decreto Interministeriale N. 81 del 04/02/2009, CAV riconosce ad ANAS quale ristoro dei maggiori oneri sostenuti sulle somme anticipate per la realizzazione del Passante Autostradale di Mestre;
 - interessi attivi maturati al 31/12/2016, pari a €/migliaia 1.527 relativamente ai piani di rimborso delle Società Concessionarie verso il Fondo Centrale di Garanzia.
 - Interessi attivi maturati per competenza sul credito Iva chiesto a rimborso per l'anno d'imposta 2013 pari a €/migliaia 11.360 e 2014 pari a €/migliaia 2.914.

Oneri Finanziari

Gli oneri finanziari, pari a €/migliaia 13.119 (€/migliaia 20.231 al 31/12/2015), registrano un decremento di €/migliaia 7.112 (-35,15%) e comprendono principalmente:

- gli interessi passivi su c/c bancari per €/migliaia 3.790 (€/migliaia 8.623 al 31/12/2015) per l'utilizzo dei fidi bancari. Tale onere si riduce a seguito della minore esposizione verso le banche;
- altri interessi e oneri finanziari per €/migliaia 9.329 (€/migliaia 11.608 al 31/12/2015) che si compongono

ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

principalmente di:

- interessi passivi maturati su finanziamenti e cessioni di credito per €/migliaia 6.368;
- oneri diversi per €/migliaia 1.648 delle fidejussioni bancarie relative ai crediti IVA a rimborso;
- interessi legali e moratori riconosciuti ai fornitori e ad altri soggetti per €/migliaia 397 (€/migliaia 242 al 31/12/2015); si segnala l'avvenuta copertura degli oneri per interessi legali e moratori relativi a contenziosi su strade in concessione per €/migliaia 4.636 attraverso l'utilizzo del fondo rischi per contenzioso accantonato nel precedente Esercizio;
- interessi passivi maturati al 31/12/2016, pari a €/migliaia 848, verso la società CAV per contributi incassati da ANAS da riversare alla società concessionaria.

Gli interessi passivi su mutui, pari €/migliaia 4.045 (€/migliaia 8.277 al 31/12/2015), sono stati interamente coperti attraverso l'utilizzo diretto del fondo interessi su mutui CDP 2003-2005 per €/migliaia 1.639 e attraverso l'utilizzo del fondo per copertura interessi passivi su mutui per €/migliaia 2.406.

Ai sensi dell'art. 2427 C.C. n. 12 si rappresenta la non sussistenza di interessi o altri oneri per prestiti obbligazionari.

Utile e Perdita su cambi

Al 31 dicembre 2016, la gestione delle commesse estere in Algeria, Qatar e Colombia rileva un utile su cambi pari a €/migliaia 146.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Ai sensi dell'art. 2426 C.C. n. 4, il valore d'iscrizione delle partecipazioni detenute nelle Società Autostrada del Molise S.p.A. e Autostrade del Lazio S.p.A., è stato adeguato al corrispondente valore "pro-quota" del patrimonio netto risultante dal Bilancio al 31/12/2016 delle società partecipate, operando una svalutazione di €/migliaia 228.

Il medesimo adeguamento è stato operato ai sensi dell'art. 2426 C.C. n. 9 (valutazione al minore tra costo e mercato) al valore di iscrizione delle partecipazioni detenute nelle Società:

- Concessioni Autostradali Piemontesi in liquidazione operando una rivalutazione per €/migliaia 102;
- Stretto di Messina S.p.A. in liquidazione, operando una rivalutazione per €/migliaia 312.

Detta valutazione, determinata con le stesse modalità applicate lo scorso Esercizio, rappresenta la migliore stima possibile del valore recuperabile delle partecipazioni.

In particolare, l'applicazione del metodo del FIFO alle due componenti del valore di carico della partecipazione rappresentate dal costo di acquisto iniziale 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, ha determinato, per il presente Esercizio, un incremento del valore per €/migliaia 312.



ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

Imposte sul reddito d'esercizio

Imposte correnti e differite

Importi in €/migliaia

DETERMINAZIONE DELL'IMPONIBILE IRAP 2016			
IRAP ESERCIZIO 2016	IMPONIBILE		IRAP
Differenza tra valore e costi della produzione		42.316	
Costi per il personale	373.182		
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	44.041		
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	45.301		
Accantonamento al fondo rischi	20.846		
TOTALE COSTI NON RILEVANTI		483.370	
TOTALE		441.054	
Onere fiscale teorico (aliquota 4.82%)		441.054	21.259
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi			
TOTALE		-	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti			
TOTALE		-	
Differenze permanenti			
Variazione Altri ricavi e proventi	2.623		
Variazione Altri ricavi e proventi	467.035		
TOTALE VARIAZIONE RICAVI (-)		464.412	
Variazione Costi per materie prime		3.913	
Variazione Costi per servizi		7.342	
Variazione Costi per godimento di beni di terzi		28	
Variazione Oneri diversi di gestione		14.622	
TOTALE VARIAZIONE COSTI (-)		25.905	
Assicurazioni Infortuni sul lavoro		5.953	
Deduzioni per costo lavoro dipendente		138.870	
IMPONIBILE IRAP		142.276	
IRAP CORRENTE PER L'ESERCIZIO			6.858

ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016



Importi in €/migliaia

RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO 2016			
RICONCILIAZIONE IRES	IMPONIBILE		IRES
Risultato prima delle imposte		10.642	
Onore fiscali teorico (27.5%)			2.927
TOTALE		10.642	
Differenza temporanee deducibili in esercizi successivi			
Altre svalutazioni immobiliari immateriali	45.301		
Accantonamenti per rischi	64.887		
Spese di manutenzione beni gratuitamente devolvibili quota 2016	223.428		
Perdite valutative su cambi	592		
Rivalutazione partecipazione	414		
Utile valutativi su cambi	738		
TOTALE		330.056	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti			
Spese manutenzione beni gratuitamente devolvibili quote 2011/12/13/14/15/16	215.545		
TOTALE		215.545	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi			
Imposte indeducibili	4.251		
Sopravvenienze passive	9.365		
Beni e servizi con deducibilità limitata	6.429		
Altre variazioni in aumento	5.287		
Utilizzo fondo speciale Ex Art. 7 Legge 178/200	341.328		
Utilizzo fondo ex apporti per aumento Capitale Sociale 2003-04-05	122.653		
Quota dividendi esente	3.100		
Altre variazioni in diminuzione	850		
TOTALE DIFFERENZE PERMANENTI		442.600	
IMPONIBILE FISCALE		317.447	
PERDITE FISCALI ESERCIZI PRECEDENTI		-	
IMPOSTE CORRENTI SUL REDDITO D'ESERCIZIO		317.447	

Il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 27 aprile 2015, ha deliberato di includere la SITAF S.p.A. nel consolidato fiscale nazionale del gruppo ANAS ai sensi degli artt. 117-129 T.U.I.R.

ANAS ha aderito al regime di tassazione consolidata di Gruppo a partire dal periodo d'imposta 2014, per il triennio 2014-2016, includendo originariamente le seguenti controllate: ANAS International Enterprise S.p.A. e Quadrilatero Marche-Umbria S.p.A. A decorrere dal periodo d'imposta 2015, è entrata nel perimetro del consolidato fiscale la controllata SITAF S.p.A.. Per la SITAF S.p.A. l'opzione al regime di tassazione consolidata concerne il triennio 2015-2016-2017. Tale opzione, come è noto, è irrevocabile e non ha alcuna rilevanza ai fini IRAP; pertanto, le società partecipanti al consolidato fiscale continueranno a stanziare l'imposta secondo le regole ordinarie.

Imposte da consolidato fiscale

Nella determinazione della voce "Imposte sul reddito" si è tenuto conto del "provento da consolidamento fiscale", pari a complessivi €/migliaia 8.309, derivante dall'adozione dell'istituto del consolidato fiscale agli



ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

effetti dell'IRES. In base a tale istituto è previsto il riconoscimento di un'unica base imponibile delle società del gruppo rientranti, su base opzionale, nel perimetro di consolidamento.

L'adozione del predetto regime comporta la possibilità di compensare, ai fini IRES, i risultati fiscali (imponibili e perdite del periodo di consolidamento) delle società che vi partecipano. Pertanto, la perdita fiscale stimata dalla consolidante ANAS nell'esercizio 2016 sarà compensata con gli imponibili positivi trasferiti al consolidato fiscale dalle consolidate ANAS International Enterprise S.p.A., Quadrilatero Marche-Umbria S.p.A. e SITAF S.p.A.

Di conseguenza, nel Bilancio è stato recepito il provento esente (ai fini IRES ed IRAP), derivante dalla citata compensazione, calcolato applicando l'aliquota vigente IRES del 27,5% ai singoli imponibili.

Importi in €/migliaia

SOCIETÀ	IMPOSTA	IMPORTO
AIE	IRES	304.264
SITAF	IRES	7.670.122
QMU	IRES	334.861
TOTALE PROVENTO DA CONSOLIDAMENTO		8.309.247

L'importo dei proventi da consolidamento maturati per l'esercizio 2016 (Euro 8.309.247) è stato rettificato in diminuzione per l'ammontare di Euro 92.138 rappresentante il maggior provento stimato per l'esercizio 2015 rispetto a quanto effettivamente liquidato nella rispettiva dichiarazione di Consolidato Nazionale trasmessa per tale anno d'imposta. In ragione di tale rettifica, resasi necessaria con la presentazione della dichiarazione rispetto al provento stimato in sede di chiusura dell'esercizio 2015, la consolidante ANAS ha diminuito il proprio credito verso le consolidate nella seguente misura:

Importi in €/migliaia

SOCIETÀ	IMPOSTA	IMPORTO
AIE	IRES	10.383
SITAF	IRES	76.699
QMU	IRES	5.056
TOTALE RETTIFICHE PROVENTO DA CONSOLIDAMENTO		92.138

Al riguardo è opportuno evidenziare che, come confermato dall'Agenzia delle Entrate con la Circolare n. 53/2011, le perdite realizzate in costanza di consolidato fiscale e trasferite alla fiscal unit, non sono soggette al limite di compensazione fissato dall'art. 84 del T.U.I.R. (compensazione possibile nel limite dell'80% del reddito del reddito imponibile di ciascun partecipante).

Si segnala che nel Consolidato Fiscale del Gruppo ANAS non vi è stato trasferimento e compensazione di interessi passivi e risultati operativi i lordi ai sensi di quanto previsto dall'art. 96, comma 7, del T.U.I.R.. Analogamente non vi sono stati trasferimenti di eccedenze di ACE Ex. art. 6 del D.M. 14.03.2012.

Altre informazioni

Compensi amministratori e sindaci e revisore legale dei conti

Ai sensi dell'art. 2427 C.C. n. 16 si precisa che i compensi, comprensivi di diarie, spettanti ai componenti

ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016



del consiglio di amministrazione per l'Esercizio 2016 sono pari ad €/migliaia 284 ed i compensi spettanti ai sindaci sono pari a €/migliaia 117.

Ai sensi dell'art. 2427 C.C. n. 16 bis) si precisa che i corrispettivi spettanti alla società di revisione per la revisione legale dei conti e per la revisione del Bilancio di sostenibilità maturata nell'esercizio è pari a €/migliaia 879. Si segnala, inoltre, che alla data del 31/12/2016 sono maturati compensi per ulteriori €/migliaia 7 inerenti l'affidamento di altri servizi.

Numero medio dipendenti

Rispetto al periodo precedente si rileva un decremento netto di 145 unità, conseguenza diretta dell'adesione da parte del personale (dirigente e dipendente).

Importi in €/migliaia

NUMERO MEDIO DIPENDENTI	2016	2015	VARIAZIONE
Dirigenti	159	182	-23
Altri dipendenti	5.639	5.702	-63
TOTALE TEMPO INDETERMINATO	5.798	5.884	-86
A tempo determinato	0	64	-64
Altre tipologie contrattuali (*)	29	24	5
TOTALE COMPLESSIVO	5.827	5.972	-145

(*) Parasubordinati, tirocinanti e distaccati

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

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





ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

RENDICONTO FINANZIARIO

Importi in €/migliaia

FLUSSO MONETARIO DELLA GESTIONE OPERATIVA	2016	2015
Risultato del periodo	18.859	16.731
Interessi passivi/(interessi attivi)	-7.959	0
Dividendi da società del gruppo	-3.263	-3.486
Ammortamenti e svalutazioni	1.338.544	1.144.469
Accantonamenti per Fondo TFR		
Quota maturata	12.467	12.147
Pagamenti e altre riduzioni	-13.318	-11.274
Accantonamenti per rischi		
Quota accantonata	20.846	80.444
Utilizzo per sostenimento oneri	-28.173	-76.866
Svalutazione/rivalutazione partecipazioni	-186	1.920
Utilizzo del fondo Ex Art.7 L.187/02	-341.328	-333.212
Utilizzo altri fondi in gestione	-860.096	-814.615
Variazione delle rimanenze	937	9.349
Variazione crediti		
Variazione dei crediti verso clienti	-114.544	-7.044
Variazione dei crediti verso controllate/collegate	741.887	-11.764
Variazione dei crediti tributari	207.568	356.048
Variazione altri crediti	350.229	-260.961
Variazione delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	16.321	-59.829
Variazione dei Ratei e Risconti attivi	-1.494	3.259
Variazione debiti		
Variazioni debiti tributari e verso Istituti di Previdenza	4.971	3.998
Variazione altri debiti ed acconti	-10.586	-59.439
Variazione dei Ratei e Risconti passivi	-646	165
TOTALE	1.331.035	-9.960

FLUSSO MONETARIO DELLE ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	2016	2015
Incremento immobilizzazioni immateriali	-15.077	-17.252
Incremento immobilizzazioni materiali	-1.666.865	-1.676.890
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-92.121	-95.149
Incremento immobilizzazioni finanziarie	-101.544	2.606
Variazioni debiti verso fornitori	-46.626	-101.349
Variazione debiti verso controllate/collegate	-268.810	-37.241
Variazione debiti v/controlanti	23	0
TOTALE	-2.191.023	-1.925.275

ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016



Importi in €/migliaia

FLUSSO MONETARIO DELLE ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	2016	2015
Aumento mutui ed altri debiti v/banche	-1.076.074	321.688
Variazione del Patrimonio Netto	-15.897	-16.681
Variazione dei fondi in gestione	2.092.984	1.986.963
Variazione Fondi vincolati per lavori Ex FCG L.296/06	-69.614	-39.110
Variazione dei crediti verso Stato ed altri Enti	-465.381	-492.428
Variazione dei crediti FCG	17.460	12.380
Variazione altri crediti FCG	42.819	83.699
Dividendi da società del gruppo	3.263	3.486
Interessi passivi/(interessi attivi) da società del gruppo	7.959	0
Riserva da trasferimento immobili	-112	26.298
Variazione M.S. strade - Risconto Integrazione canone L.102/2009	22.144	41.331
TOTALE	559.553	1.927.626
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO	-300.433	-7.610
Cassa e banca iniziali	496.485	504.094
CASSA E BANCA FINALI	196.052	496.485
AUMENTO O DIMINUIZIONE DELLA LIQUIDITÀ	-300.433	-7.610

L'andamento della gestione finanziaria è illustrato in sintesi dal precedente prospetto di rendiconto finanziario di liquidità. Le disponibilità liquide passano da €/migliaia 496.485 al 31 dicembre 2015 a €/migliaia 196.052 al 31 dicembre 2016. Il decremento è spiegato principalmente dal flusso monetario delle attività d'investimento pari a €/migliaia 2.191.023 contro la liquidità generata dalla gestione operativa per €/migliaia 1.331.037 e dal flusso finanziario delle attività di finanziamento per €/migliaia 559.553.

È opportuno rilevare, inoltre, che per effetto di pignoramenti inerenti contenziosi con diversi fornitori al 31/12/2016 sono indisponibili €/migliaia 53.000 presso i conti correnti bancari della società.

L'attività di investimento assorbe liquidità per €/migliaia 2.191.023 (€/migliaia 1.925.275 al 31/12/2015), principalmente in relazione:

- alla produzione di lavori effettuata nell'Esercizio, pari a €/migliaia 1.758.987 (€/migliaia 1.772.039 al 31/12/2015);
- alla variazione in decremento dei debiti verso le società del Gruppo per €/migliaia 268.811 che si riferisce principalmente al decremento dei debiti verso la società CAV portati in compensazione dei relativi crediti in occasione del rimborso da parte di quest'ultima dei costi sostenuti da ANAS per la realizzazione dell'asse principale del Passante Autostradale di Mestre;
- alla variazione netta in incremento delle immobilizzazioni finanziarie per €/migliaia 101.544 che fa riferimento, principalmente, al finanziamento fruttifero concesso da ANAS a CAV (pari a €/migliaia 101.860 al 31/12/2016) nell'ambito dell'operazione conclusiva del rimborso dei costi dell'Infrastruttura "Passante di Mestre".

Nel presente Esercizio, l'assorbimento della liquidità legato alle attività di investimento è risultata maggiore rispetto alla generazione di liquidità delle attività di finanziamento, pari complessivamente a €/migliaia 559.553 (€/migliaia 1.927.626 al 31/12/2015). La situazione finanziaria risulta comunque in