



## ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

## Immobilizzazioni in corso ed acconti

L'importo, pari a €/migliaia 5.549.264, accoglie principalmente i costi sostenuti da ANAS per lavori riferibili alla realizzazione di nuove opere stradali ed autostradali e per lavori di manutenzione straordinaria su strade ed autostrade in concessione che al 31 dicembre 2016 non sono ancora ultimati (pari a €/migliaia 5.268.730) e i costi sostenuti dal Gruppo SITAF per i lavori in corso di esecuzione relativamente al Traforo, alla costruzione della galleria di sicurezza e gli impianti diversi, nonché all'autostrada, e opere relative alla sicurezza del corpo autostradale e ad interventi strutturali sull'opera d'arte (pari a €/migliaia 280.534).

Le acquisizioni, pari a €/migliaia 1.790.003 si riferiscono principalmente alla produzione dell'esercizio della Capogruppo e comprendono anche il costo del personale tecnico impiegato direttamente nell'attività di progettazione ed esecuzione dei lavori ed i costi indiretti di personale imputabili ai lavori, per un importo pari a €/migliaia 92.121. La voce è incrementata anche dal costo relativo al contenzioso capitalizzato nell'esercizio per €/migliaia 50.859 di cui €/migliaia 30.595 di extracosti che, non trovando copertura secondo la consueta modalità, sono stati capitalizzati nella prospettiva di poter utilizzare i margini futuri per la copertura dei relativi ammortamenti.

Il valore della voce "interventi entrati in esercizio" è attribuibile alla riclassificazione, effettuata principalmente dalla Capogruppo, nelle rispettive voci dei costi sostenuti per lavori riferibili alla realizzazione di nuove opere e manutenzioni straordinarie su strade e autostrade ultimate ed entrate in esercizio nel periodo, pari a €/migliaia 1.837.060.

## Autostrade

La voce Autostrade, ammonta a €/migliaia 7.722.737 e presenta la seguente composizione e movimentazione analitica:

Importi in €/migliaia

AUTOSTRADE		Rete Autostradale	Are di Servizio	Altre pertinenze	TOTALE AUTOSTRADE
31/12/2015	Costo storico	11.088.155	20.903	10.213	11.119.271
	Fondo ammortamento	3.668.099	8.989	3.271	3.680.360
	<b>Valore di Bilancio</b>	<b>7.420.056</b>	<b>11.914</b>	<b>6.942</b>	<b>7.438.911</b>
MOVIMENTAZIONI DELL'ESERCIZIO (COSTO STORICO)	Acquisizioni/Capitalizzazioni	19.157	0	0	19.157
	Interventi entrati in esercizio	722.386	0	531	722.917
	Riclassifiche Costo storico	302	0	0	302
	Alienazioni	-1.750	0	0	-1.750
	Rettifiche Costo storico	0	0	0	0
MOVIMENTAZIONI DELL'ESERCIZIO (FONDO AMMORTAMENTO)	Ammortamenti	454.594	701	1.387	456.682
	Riclassifiche Fondo ammortamento	119	0	0	119
	Utilizzo fondo	0	0	0	0
	Rettifiche Fondo ammortamento	0	0	0	0
31/12/2016	Costo storico	11.828.250	20.903	10.745	11.859.897
	Fondo ammortamento	4.122.812	9.690	4.658	4.137.160
	<b>Valore di Bilancio</b>	<b>7.705.438</b>	<b>11.213</b>	<b>6.086</b>	<b>7.722.737</b>

**ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016**

La voce "Rete Autostradale", pari a €/migliaia 7.705.438, si riferisce ad opere autostradali completate della Capogruppo per €/migliaia 6.588.920 e del Gruppo SITAF per €/migliaia 1.116.517 (Autostrade A32 e traforo T4).

L'incremento netto pari a €/migliaia 285.382 è dovuto principalmente alla capitalizzazione di costi sostenuti dalla Capogruppo per nuove opere e per manutenzioni straordinarie, relativamente a lavori completati al 31 dicembre 2016 (€/migliaia 712.269) al netto delle quote di ammortamento (€/migliaia 421.390 ed alla riclassifica di costi capitalizzati nella voce strade che a seguito di alcuni aggiornamenti del sistema gestionale Sil sono risultati di pertinenza della rete autostradale per €/migliaia 302).

La voce "Aree di servizio", pari a €/migliaia 11.213, si riferisce al valore di alcune aree di servizio presenti sul Grande Raccordo Anulare di Roma e sulla Roma-Fiumicino che, come previsto dalle convenzioni con le società petrolifere, sono state espropriate, negli esercizi passati, in nome e per conto di ANAS.

La voce "Altre pertinenze", pari a €/migliaia 6.086, accoglie principalmente il valore netto contabile della Sala Operativa Nazionale per €/migliaia 1.089 e i costi sostenuti per la realizzazione del sistema automatico di rilevamento, di monitoraggio e controllo del traffico, per gli incidenti e rilevazioni meteo su rete stradale ANAS, per €/migliaia 4.995.

**Strade**

La voce, pari a €/migliaia 11.258.671 si riferisce, esclusivamente alla Capogruppo, per opere completate relative alle strade di interesse nazionale. L'incremento, pari a €/migliaia 367.096, è dovuto alla capitalizzazione di costi sostenuti per nuove opere, per manutenzioni straordinarie, relativamente a lavori completati nel periodo.



S.S.106 "Jonica" - Località Condofuri



ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

## B) III - Immobilizzazioni finanziarie

La voce Immobilizzazioni Finanziarie ammontano complessivamente a €/migliaia 218.760 e si compongono principalmente per €/migliaia 166.216 a partecipazioni in imprese collegate e per complessivi €/migliaia 51.842 a crediti finanziari verso altri. Quest'ultimo importo è prevalentemente ascrivibile a crediti di ANAS verso la collegata CAV (per la quota di spettanza di terzi €/migliaia 50.930), relativamente alla concessione di un prestito fruttifero di interessi avvenuta in data 12/04/2016, ed a crediti immobilizzati riferibili al Gruppo SITAF (€/migliaia 905).

Di seguito si riporta il dettaglio delle partecipazioni in società collegate del Gruppo ANAS.

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	SEDE	QUOTA % POSSEDUTA	VALUTAZIONE 2015	VALUTAZIONE 2016	DELTA
<b>Società collegate ANAS</b>					
Società Traforo del Monte Bianco S.p.A.	Prè Saint Didier (AO)	32,125%	89.575	89.478	-97
Autostrada Asti-Cuneo S.p.A.	Roma	35,000%	69.989	70.466	477
CAL-Concessioni Autostradali Lombarde S.p.A.	Milano	50,000%	2.404	2.550	146
CAP-Concessioni Autostradali Piemontesi S.p.A. (*)	Torino	50,000%	89	0	-89
ADM-Autostrade del Molise S.p.A.	Campobasso	50,000%	1.090	995	-95
ADL-Autostrade del Lazio S.p.A.	Roma	50,000%	531	398	-133
<b>TOTALE COLLEGATE ANAS</b>			<b>163.678</b>	<b>163.887</b>	<b>209</b>
<b>Società collegate SITAF</b>					
Consepi S.p.A.	Susa Fraz. Traduerivi, 12	49,13%	1.304	1.180	-124
Transenergia S.r.l.	Torino Via Piffetti, 15	50,00%	511	736	225
Edilrovaccio 2 S.r.l.	Torino Via M.Schina, 2	20,00%	0		0
Tecnositaf Gulf WLL	Doha - Qatar	49,00%	23	276	253
Società collegate CAV					
Servizi Utenza Stradale S.C.p.A. (in liquidazione)	Cessalto (TV)	25,00%	146	137	-9
<b>TOTALE COLLEGATE SITAF</b>			<b>1.984</b>	<b>2.329</b>	<b>346</b>
<b>TOTALE PARTECIPAZIONI IN SOCIETÀ COLLEGATE</b>			<b>165.662</b>	<b>166.216</b>	<b>555</b>

(\*) La partecipazione nella società CAP è stata riclassificata tra le altre attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La valutazione pari a €/migliaia 166.216 rileva un incremento principalmente imputabile alla valorizzazione del Patrimonio Netto delle collegate della società SITAF (Transenergia S.r.l. e Tecnositaf Gulf WLL al netto del minor valore della Consepi S.p.A.) e all'effetto combinato derivante dal maggior valore delle partecipazioni della controllante detenute in Autostrada Asti-Cuneo S.p.A. e CAL-Concessioni Autostradali Lombarde S.p.A. al netto del minor valore delle partecipazioni detenute in Società Traforo del Monte Bianco S.p.A., ADM-Autostrade del Molise S.p.A. e ADL-Autostrade del Lazio S.p.A. Si precisa inoltre che nel corso dell'esercizio la Capogruppo ha provveduto a riclassificare la partecipazione in CAP-Concessioni Autostradali Piemontesi S.p.A. tra le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni per il venir meno del presupposto di

## ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016



investimento durevole a seguito della delibera assembleare di messa in liquidazione della Società adottata il 14 settembre 2016 con effetto dal 3 ottobre 2016.

La voce partecipazioni in altre imprese, pari a complessivi €/migliaia 59, ricomprende le partecipazioni minori detenute dalla Capogruppo ANAS nonché dal gruppo SITAF e dalla società CAV.

## C) I - Rimanenze

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2015	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2016
<b>Materie prime, sussidiarie e di consumo</b>			
Rimanenze di Magazzino	12.324	548	12.871
<b>Lavori in corso su ordinazione</b>			
Commesse Estere	20.130	-23.945	-3.814
Commesse Italia	2.475	23.254	25.729
<b>TOTALE</b>	<b>22.605</b>	<b>-691</b>	<b>21.915</b>
Prodotti finiti	6	1	7
<b>TOTALI</b>	<b>34.935</b>	<b>-142</b>	<b>34.793</b>

Il valore delle Rimanenze al 31/12/2016 risulta pari ad €/migliaia 34.793 ed è riferibile principalmente per €/migliaia 12.871 alle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo (ANAS €/migliaia 9.718, Gruppo SITAF €/migliaia 2.628, CAV €/migliaia 526) e per €/migliaia 21.915 ai lavori in corso su ordinazione (ANAS €/migliaia 11.371, Gruppo SITAF €/migliaia 8.580 e ANAS International Enterprise €/migliaia 1.962).

## C) II - Crediti

La valutazione dei crediti è stata effettuata avvalendosi della facoltà concessa dall'articolo 12, comma 2, del D. Lgs.139/2015, di non applicare né il costo ammortizzato né l'eventuale attualizzazione delle voci legate ad operazioni intervenute antecedentemente al 1° gennaio, come anche specificato nell'OIC 15.

Si indica di seguito la composizione e la variazione dell'Esercizio:

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2015	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2016
<b>Verso clienti</b>			
- Verso clienti	281.184	131.732	412.916
- Fatture da emettere	128.177	-14.616	113.561
- Fondo svalutazione crediti	-65.528	-38.275	-103.803
<b>TOTALE</b>	<b>343.833</b>	<b>78.842</b>	<b>422.674</b>
<b>Verso imprese controllate</b>			
- Stretto di Messina S.p.A. (in liquidazione)	1.288	58	1.346
- Centralia S.p.A. (in liquidazione)	33	-33	0
<b>TOTALE</b>	<b>1.322</b>	<b>25</b>	<b>1.346</b>



## ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2015	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2016
<b>Verso imprese collegate</b>			
- Asti-Cuneo	533	13	545
- Società Traforo del Monte Bianco	-	0	0
- CAL	16	-11	5
- Autostrade del Lazio	316	212	528
- Autostrada del Molise	79	-67	12
- Concessioni Autostradali Piemontesi	-	178	178
- PEG e Italsocotec	1.118	-976	142
- Gruppo SITAF (*)	2.721	20	2.741
<b>TOTALE</b>	<b>4.783</b>	<b>-630</b>	<b>4.153</b>
<b>Verso imprese sottoposte a controllo delle controllanti</b>			
- Verso imprese sottoposte a controllo delle controllanti	10.355	-1.443	8.912
<b>TOTALE</b>	<b>10.355</b>	<b>-1.443</b>	<b>8.912</b>
<b>Tributari</b>			
- crediti tributari	719.902	-149.762	570.140
- imposte anticipate	14.223	566	14.789
<b>TOTALE</b>	<b>734.123</b>	<b>-149.196</b>	<b>584.929</b>
<b>Verso altri</b>			
a) verso MEF ex art.7 co.1, L.178/02	1.817	0	1.817
b) verso lo Stato ed altri Enti	12.228.311	465.381	12.693.692
<b>TOTALE ALTRI CREDITI VERSO MEF, STATO ED ALTRI ENTI</b>	<b>12.230.128</b>	<b>465.381</b>	<b>12.695.509</b>
c) altri crediti	1.481.348	-817.866	663.482
d) Fondo svalutazione altri crediti	-1.197	0	-1.197
<b>TOTALE ALTRI CREDITI</b>	<b>1.480.151</b>	<b>-817.866</b>	<b>662.285</b>
e) altri crediti ex FCG	354.308	-42.819	311.489
f) Fondo svalutazione crediti ex FCG	-122	0	-122
<b>TOTALE ALTRI CREDITI EX FCG</b>	<b>354.186</b>	<b>-42.819</b>	<b>311.367</b>
<b>TOTALE</b>	<b>14.064.465</b>	<b>-395.304</b>	<b>13.669.161</b>
<b>TOTALE</b>	<b>15.158.883</b>	<b>-467.706</b>	<b>14.691.175</b>

(\*) Per il presente esercizio il gruppo SITAF è stato consolidato dal gruppo ANAS con il metodo integrale

## Crediti verso clienti

La voce, pari a €/migliaia 422.674 si riferisce principalmente ai crediti della Capogruppo (€/migliaia 350.449) e del Gruppo SITAF (€/migliaia 68.047).

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 359.889. Detto importo è evidenziato al netto degli incassi parziali e anticipi pervenuti fino al 31/12/2016 dai relativi clienti per €/migliaia 4.794 (€/migliaia 4.789 al 31/12/2015)

**ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016**

È opportuno rilevare che, per effetto di contenziosi con diversi fornitori, al 31/12/2016 sono indisponibili, a causa di pignoramenti, crediti per €/migliaia 46.573 (€/migliaia 10.651 al 31/12/2015).

L'importo delle fatture da emettere relative al gruppo è pari a €/migliaia 113.561 (di cui €/migliaia 92.384 relative ad ANAS).

Il Gruppo SITAF vanta crediti per fatture emesse pari a €/migliaia 50.590 e per fatture da emettere pari a €/migliaia 18.536.

Il fondo svalutazione crediti riguarda la Capogruppo per €/migliaia 102.724 ed il Gruppo SITAF per €/migliaia 1.079.

**Crediti verso imprese controllate**

I "crediti verso imprese controllate" non consolidate, pari a €/migliaia 1.346, si riferiscono al credito per fatture emesse e da emettere verso la società Stretto di Messina S.p.A. in Liquidazione relativo principalmente alla quota residua inerente 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.

**Crediti verso imprese collegate**

I "crediti verso imprese collegate", pari a €/migliaia 4.153, sono relativi principalmente ai crediti verso le società collegate del Gruppo SITAF (€/migliaia 2.741), dei soci privati della società consortile PMC Mediterraneo S.C.p.A. (€/migliaia 142) e dei crediti verso società collegate della Controllante (€/migliaia 1.270).

**Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti**

L'entrata in vigore del D.L. 139/2015 ha istituito la nuova voce "crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti", che per l'Esercizio 2016 risulta pari a €/migliaia 8.912.

Tale voce si riferisce ai crediti commerciali verso le società sottoposte al controllo del Ministero dell'Economia e delle Finanze, con le quali la Capogruppo ANAS ha intrattenuto rapporti nel presente esercizio. Ai fini comparativi sono stati riclassificati anche per l'Esercizio 2015 i crediti in oggetto in precedenza presenti nella voce "Crediti verso clienti" (€/migliaia 10.355 relativi ai crediti della Capogruppo ANAS e della controllata Quadrilatero).

**Crediti tributari ed imposte anticipate**

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2015	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2016
Erario c/IVA	692.822	-144.933	547.889
Crediti IVA a rimborso	2.411	-1.663	748
Crediti IRES a rimborso	6.586	-1.277	5.309
Altri crediti	18.083	-12.752	5.331
Crediti IRES da consolidato a rimborso	0	10.863	10.863
<b>TOTALE</b>	<b>719.902</b>	<b>-149.762</b>	<b>570.140</b>



## ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

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

Relativamente ai crediti tributari oltre l'Esercizio, ai fini dell'applicazione del criterio del fattore temporale, l'OIC 15 fa esplicito riferimento ai crediti commerciali e ai crediti finanziari, senza alcun specifico riferimento ai crediti tributari. Quindi, non potendo individuare nel principio contabile precisi riferimenti per la contabilizzazione dei crediti verso l'Erario, si rimanda a quanto previsto dai principi contabili internazionali, i quali non ammettono l'attualizzazione delle attività e delle passività fiscali. Inoltre, non essendo possibile applicare il criterio del fattore temporale, in quanto i flussi finanziari da attualizzare non sono determinabili, si ritiene corretto non procedere con l'attualizzazione di tale credito di Bilancio.

In particolare la voce "Erario c/IVA", pari a €/migliaia 547.889, è imputabile principalmente alla Capogruppo che rileva un credito IVA generatosi nell'Esercizio 2016 pari a €/migliaia 114.907 e un residuo credito IVA 2015 pari a €/migliaia 350.804 da riportare in detrazione o in compensazione, eccedente l'importo rimborsabile Ex-art 30 comma 3 del D.P.R. n. 633/72.

Tale importo è stato espresso al netto di una riclassifica operata nell'ambito del consolidamento proporzionale della società CAV pari a €/migliaia 28.616 (50% di competenza del Gruppo ANAS).

ANAS solo nel mese di marzo 2017, ha appreso della proposizione da parte di CAV di una istanza di interpello alla Agenzia delle Entrate relativamente al regime IVA da applicare ai contributi pubblici versati da ANAS nel corso del 2016, a seguito dell'avvenuto trasferimento *ope legis* a CAV delle attività di gestione del c.d. Passante di Mestre (art. 2, comma 290, L. n. 244/2007).

L'Agenzia delle Entrate, nella risposta all'interpello (formulata il 14 marzo 2017) – probabilmente anche per la mancata instaurazione di un contraddittorio preventivo – ha manifestato un orientamento contrario a quello proposto dall'istante, concludendo per l'assoggettabilità ad IVA della erogazione dei contributi da parte di ANAS.

Non condividendo il merito di tale risposta, CAV, ha avviato una serie di interlocuzioni con la Direzione Centrale Normativa dell'Agenzia delle Entrate, tendenti a meglio inquadrare la fattispecie ed a verificare la possibilità di un riesame della Risposta formulata.

Nonostante le evidenti condizioni di incertezza esistenti sulla vicenda (si rammenta che ai sensi di legge la condizione di obbiettiva incertezza rappresenta il presupposto indefettibile per proporre istanza di interpello e per ottenere una risposta da parte dell'Agenzia delle Entrate), CAV ha deciso di presentare una dichiarazione integrativa IVA al 2016, al fine di evidenziare l'IVA a debito sui contributi corrisposti nel 2016 da ANAS.

ANAS ha preso atto della sussistenza di condizioni di obbiettiva incertezza sulla particolare questione solo nell'esercizio 2017, ed a valle dell'interpello proposto dalla società CAV.

Atteso il carattere non definitivo della posizione fiscale e l'evidenziata esigenza di sottoporre all'attenzione dell'Agenzia delle Entrate ulteriori elementi in precedenza non adeguatamente rappresentati e/o considerati, ANAS non ha rilevato, alcuna condizione per ipotizzare forme di ravvedimento, posto che si è trattato di condotte anzi tutto lecite, e comunque non sanzionabili, stante l'obbiettiva incertezza manifestatasi proprio a seguito della Risposta formulata dall'Agenzia.

Per quanto appena manifestato, il diverso comportamento attuato dalla società Collegata, ha comportato una operazione di riclassifica pari a €/migliaia 28.616.

Le imposte anticipate pari a €/migliaia 14.789 si riferiscono per €/migliaia 14.662 al Gruppo SITAF e per €/migliaia 127 a CAV S.p.A.

## ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016



## Crediti verso altri

I crediti verso altri sono composti principalmente dai crediti della Capogruppo, e si riferiscono ai "contributi" ricevuti dallo Stato per la realizzazione delle opere pubbliche. Per tale fattispecie, considerata insieme all'impossibilità di applicare il criterio del fattore temporale, in quanto i flussi finanziari da attualizzare non sono determinabili né nell'importo e né dal punto di vista temporale, e non esistendo un tasso di interesse di mercato cui fare riferimento ai fini dell'attualizzazione, si ritiene opportuno non effettuare il calcolo del valore attualizzato. Si precisa, inoltre, che la maggior parte dei crediti risultano iscritti antecedentemente al 1 gennaio 2016.

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

Il saldo, pari ad €/migliaia 1.817, risulta invariato rispetto al 31.12.2015 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 12.693.692 sono esclusivamente composti dai Crediti della Capogruppo.

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2015	ATTRIBUZIONE NUOVE FONTI	INCASSI	DEFINANZIAMENTI E RIBASSI	CONSISTENZA AL 31/12/2016
Crediti verso MEF per contributi c/impianti	652.646		-112.570		540.076
Crediti verso Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e altri Enti	3.910.803	51.523	-372.136		3.590.190
Crediti V/Stato per mutui a soc. concessionarie	124.895		-72.304		52.591
Crediti per Delibere CIPE	3.215.093	1.314.857	-282.053		4.247.898
Crediti verso Enti Locali per convenzioni	4.197.368	487.293	-417.418	-100.035	4.167.209
Crediti Qcs	127.506	108.328	-130.482	-9.624	95.729
<b>TOTALE</b>	<b>12.228.311</b>	<b>1.962.001</b>	<b>-1.386.961</b>	<b>-109.659</b>	<b>12.693.692</b>

## Crediti verso MEF per contributi in c/impianti

La voce "Ministero dell' Economia e delle Finanze – Contributi in c/impianti", pari a €/migliaia 540.076 si



**ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016**

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. Il decremento del periodo è attribuibile agli incassi dell'Esercizio.

**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 3.590.190 è attribuita esclusivamente alla Capogruppo.

L'incremento dell'esercizio, pari a 51.523, si riferisce principalmente all'iscrizione del credito per il finanziamento delle rate al 31/12/2016 dei mutui ancora in essere a valere sui contratti di programma 2003-2005. Il decremento del periodo è attribuibile agli incassi 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 52.591. Tale credito trova contropartita nel passivo tra i debiti verso banche a lungo termine, rappresentato dal debito residuo relativo ai mutui stipulati.

**Crediti per Delibere CIPE**

I crediti per Delibere CIPE sono pari a €/migliaia 4.247.898 e si riferiscono ai contributi pluriennali assegnati per la realizzazione delle opere alla Capogruppo ANAS.

L'incremento dell'esercizio, pari a €/migliaia 1.314.857, si riferisce principalmente all'iscrizione del finanziamento del Contratto di Programma 2015 assegnato con Delibera CIPE n. 4 del 14 febbraio 2014 approvato con Delibera CIPE 63 del 6 agosto 2015 e reso efficace il 7 giugno 2016 con la registrazione da parte della Corte dei Conti del Decreto Interministeriale MIT-MEF n. 87 del 23 marzo 2016.

Il decremento dell'esercizio, pari a €/migliaia 282.053 è riferito agli incassi del periodo.

**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 31/12/2016, pari ad €/migliaia 4.167.209, rappresenta la quota di cofinanziamento a carico degli Enti che viene chiesta a rimborso in base all'avanzamento dei lavori.

## ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016



## Crediti per Quadro Comunitario di Sostegno (QCS)

Il credito per Quadro Comunitario di Sostegno, pari a €/migliaia 95.729, si riferisce 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.N. 106 Jonica Megalotto 4, S.S.N. 100 di Gioia del Colle, S.S.96 e S.S.V. Licodia Eubea-Libertinia di cui assi I e II del PON Reti e Mobilità 2007-2013.

## Altri crediti

La voce Altri crediti pari a €/migliaia 662.284, è prevalentemente attribuibile alla Capogruppo e risulta composta dalle voci riepilogate nella seguente tabella:

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2015	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2016
<b>Altri crediti</b>			
Anticipazioni di spese	134.081	975	135.056
Altro	1.347.267	-818.840	528.426
Fondo svalutazione altri crediti	-1.197	0	-1.197
<b>TOTALE</b>	<b>1.480.151</b>	<b>-817.865</b>	<b>662.285</b>

La voce "Anticipazioni di spese", pari a €/migliaia 135.056, è costituita esclusivamente dalle anticipazioni erogate e dai pignoramenti subiti alla data del 31 dicembre 2016 dalla Capogruppo per €/migliaia 257.257 al netto delle elisioni operate con la società Quadrilatero Marche Umbria per €/migliaia 122.201.

La voce "Altri", pari a €/migliaia 528.426, è prevalentemente attribuibile alla Capogruppo ANAS, ed è composta per :

- €/migliaia 321.153, relativi alla riclassifica del credito IVA a rimborso dell'annualità 2015 (€/migliaia 320.354) e al residuo di quella del 2014 e del 2013 (€/migliaia 799) per i quali sono stati stipulati contratti di factoring pro-soluto con primari istituti bancari; la riclassifica è stata operata in quanto nel contratto non risultano sostanzialmente trasferiti tutti i rischi inerenti il credito in oggetto (OIC15);
- €/migliaia 47.582 per anticipazioni di prezzo della Capogruppo ANAS erogate ai sensi dell'art. 26 ter. della Legge 69/2013, che dà diritto alla richiesta di una anticipazione in favore dell'appaltatore dell'importo contrattuale dell'appalto relativi a lavori di durata pluriennale (la disposizione in oggetto risulta abrogata dall'art. 217 del D.Lgs. n. 50 del 2016);
- €/migliaia 40.664 relativi all'importo residuo al 31.12.2016 delle somme anticipate al Commissario Straordinario per l'Emergenza in Sardegna da restituirsi da parte dello stesso ad ANAS;
- €/migliaia 13.530 relativi alla società SITAF sono riferiti, principalmente, a €/migliaia 400 per i crediti nei confronti del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ed €/migliaia 13.130 verso altri;
- €/migliaia 18.196 relativi ai crediti verso le società autostradali interconnesse della società CAV (l'importo è relativo alla quota di possesso di ANAS (50%).

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



ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

## Altri crediti Ex Fondo Centrale di Garanzia

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2015	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2016
<b>Altri crediti</b>			
Crediti per piani di rimborso	354.187	-42.819	311.368
Altri crediti	121	0	121
Fondo svalutazione crediti per piani di rimborso	-122	0	-122
<b>TOTALE</b>	<b>354.186</b>	<b>-42.819</b>	<b>311.367</b>

La Società ha ritenuto di non applicare il metodo del costo ammortizzato in quanto, come previsto dall'OIC n.15, ha esercitato la facoltà di non procedere all'attualizzazione di tali crediti essendo tutti sorti antecedentemente al 1° gennaio 2016.

Gli "altri crediti Ex Fondo Centrale di Garanzia" ammontano a complessivi €/migliaia 311.367, al netto del relativo fondo svalutazione pari a €/migliaia 122.

Il decremento dell'esercizio della voce "Crediti per piani di rimborso", pari a €/migliaia 42.819, si riferisce all'incasso delle rate di rimborso delle società Concessionarie da parte della Capogruppo ANAS.



## ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016



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

## Partecipazioni

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	SEDE	CAPITALE SOCIALE	QUOTA % POSSEDUTA	COSTO STORICO	PRECEDENTI VARIAZIONI VALORE NOMINALE	PRECEDENTI SVALUTAZIONI E RIVALUTAZIONI	VALORE AL 31/12/2015	RICLASSIFICHE	VARIAZIONE DEL PERIODO	31/12/16
<b>Partecipazioni in Imprese Controllate</b>										
Stretto di Messina S.p.A. (in liquidazione) (*)	Roma	383.180	81,848%	318.427	0	-30	314.693		312	315.005
Centralia S.p.A. (in liquidazione) (**)	Roma	1.300	55,000%	715	715	0	715		-715	0
<b>TOTALE SOCIETÀ CONTROLLATE</b>				<b>319.142</b>	<b>715</b>	<b>-30</b>	<b>315.408</b>	<b>-</b>	<b>-403</b>	<b>315.005</b>
<b>Partecipazioni in Imprese Collegate</b>										
CAP - Concessioni Autostradali Piemontesi (***)	Roma	177	50,000%	1.000	0	-911	-	89	102	191
<b>TOTALE PARTECIPAZIONI</b>				<b>320.142</b>	<b>715</b>	<b>-941</b>	<b>315.408</b>	<b>89</b>	<b>-301</b>	<b>315.196</b>

(\*) La partecipazione detenuta nella società S.d.M. è stata riclassificata nell'esercizio 2013 nell'attivo circolante a seguito del deposito formato 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 stralciata conseguentemente alla cancellazione della Società dal Registro delle Imprese avvenuta in data 22/12/2016.

(\*\*\*) La partecipazione detenuta nella società CAP - Concessioni Autostradali Piemontesi in liquidazione a far data dal 3/10/2016 è stata riclassificata in quanto non più qualificabile quale investimento durevole.

La variazione netta del periodo, pari a complessivi €/migliaia 212 si riferisce:

- al decremento di €/migliaia 715 per la riclassifica, nella voce altri crediti, della partecipazione detenuta nella società Centralia effettuata in conseguenza della cancellazione della società dal registro delle imprese con protocollo del 22/12/2016 in seguito all'approvazione del bilancio finale di liquidazione, ex art. 2495 C.C. in data 03/08/2016;
- all'incremento di €/migliaia 312 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 31/12/2016 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.



## ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

- all'incremento di €/migliaia 191 a seguito della riclassifica della partecipazione nella società Concessioni Autostradali Piemontesi, posta in liquidazione a far data dal 3 ottobre 2016, non più qualificabile quale investimento durevole.

## Altri titoli ed attività finanziarie

La voce "Altri titoli ed altre attività finanziarie" è pari a €/migliaia 46.301 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

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2015	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2016
Depositi bancari	300.891	-8.342	292.549
Depositi postali	22.327	296	22.622
Depositi bancari e postali FCG	347.175	-266.391	80.784
<b>Totale Depositi bancari e postali</b>	<b>670.393</b>	<b>-274.437</b>	<b>395.955</b>
Assegni e titoli	384	-105	279
Denaro e valori in cassa	213	78	291
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>670.990</b>	<b>-274.464</b>	<b>396.525</b>

## Depositi bancari e postali

I depositi bancari e postali del gruppo, pari a €/migliaia 395.955 si riferiscono prevalentemente alla Capogruppo ANAS (€/migliaia 195.634) nonché alle società controllate Quadrilatero Marche-Umbria (€/migliaia 115.285) e SITAF (€/migliaia 62.518).

I Depositi bancari in valuta giacenti presso l'istituto bancario dell'Algeria (€/migliaia 132), presso l'istituto bancario del Qatar (€/migliaia 1.428) e presso l'istituto bancario Colombiano (€/migliaia 826) 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 266.391 principalmente per l'effetto netto:
- dell'incasso delle rate 2016, da parte delle società concessionarie (€/migliaia 61.239), relative ai piani di rimborso vigenti comprensive delle relative quote di interessi (€/migliaia 959);
  - degli interessi maturati sulle disponibilità bancarie al netto delle relative spese bancarie (€/migliaia 872);

**ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016**

- dalla variazione netta positiva dell'esercizio dei depositi a breve (€/migliaia 17.224);
- degli interessi maturati sui depositi a breve costituiti nel corso dell'esercizio (€/migliaia 888);
- dei pagamenti effettuati relativamente agli stati avanzamento lavori predisposti nel periodo (€/migliaia 346.601).

La voce è costituita dal saldo al 31/12/2016 dei conti corrente bancari intestati all'ex Fondo Centrale di Garanzia per €/migliaia 48.997 e dal saldo del conto di Tesoreria Centrale intestato ad ANAS ex Fondo Centrale di Garanzia per €/migliaia 31.786.

**Assegni e titoli e denaro e valori in cassa**

La voce Assegni e Titoli, pari ad €/migliaia 279, si riferisce alla Capogruppo ed è costituita dai buoni di credito per l'acquisto di carburante in giacenza presso la Direzione Generale ed i Compartimenti per €/migliaia 155 e da valori bollati e cassa affrancatrice per €/migliaia 124.

La voce Denaro e valori in cassa è complessivamente pari ad €/migliaia 291. La disponibilità di cassa presente presso le casse delle Capogruppo in Algeria e Qatar è convertita al cambio di fine periodo (€/migliaia 34).

**D) - Ratei e Risconti attivi**

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

Importi in €/migliaia

DESCRIZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2015	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2016
Altri Ratei attivi	709	-136	573
<b>TOTALE</b>	<b>709</b>	<b>-136</b>	<b>573</b>
Risconti attivi - Assicurazioni	4.821	-79	4.742
Altri risconti attivi	4.229	1.302	5.531
<b>TOTALE</b>	<b>9.051</b>	<b>1.222</b>	<b>10.273</b>
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>10.943</b>	<b>1.086</b>	<b>10.846</b>

La voce "Altri ratei attivi" si riferisce per €/migliaia 545 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 28 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 10.273 e si riferiscono per €/migliaia 4.742 a premi assicurativi di competenza degli esercizi successivi (€/migliaia 3.346 ANAS, €/migliaia 1.373 gruppo SITAF e €/migliaia 24 ANAS International) e per €/migliaia 5.530 ad altri risconti attivi principalmente riferiti ad ANAS.



## ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016

## Passivo

Il Patrimonio Netto Consolidato ammonta complessivamente a €/migliaia 3.138.570 e si compone come segue:

Importi in €/migliaia

DENOMINAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2015	VARIAZIONE	CONSISTENZA AL 31/12/2016
<b>Capitale</b>	<b>2.269.892</b>	-	<b>2.269.892</b>
<b>Riserva Legale</b>	<b>2.515</b>	<b>837</b>	<b>3.351</b>
<b>Altre riserve</b>	-	-	-
Versamenti in c/aumento capitale	-	-	-
Differenza di trasformazione	163.553	-	163.553
Riserva da trasferimento beni immobili ex L.662/96	287.174	-112	287.062
Riserve Straordinarie	267.371	-	267.371
<b>Riserva di consolidamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>Riserva operazioni copertura flussi finanziamenti attesi</b>	<b>-12.557</b>	<b>-2.588</b>	<b>-15.145</b>
<b>Utili (Perdite) a nuovo</b>	<b>-46.743</b>	<b>20.938</b>	<b>-25.805</b>
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>35.771</b>	<b>4.208</b>	<b>39.979</b>
<b>Patrimonio di Gruppo</b>	<b>2.966.976</b>	<b>23.283</b>	<b>2.990.259</b>
Capitale e riserve di terzi	128.150	7.870	136.021
Utile/(Perdita) dell'esercizio	12.231	60	12.291
<b>Patrimonio Netto di terzi</b>	<b>140.381</b>	<b>7.930</b>	<b>148.312</b>
<b>PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO</b>	<b>3.107.358</b>	<b>31.213</b>	<b>3.138.570</b>

Il Capitale Sociale della Capogruppo al 31/12/2016 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.

Si ricorda che il Capitale Sociale della Capogruppo comprende versamenti in conto aumento capitale sociale attribuiti ad ANAS quali contributi per lavori e successivamente trasformati in capitale sociale per complessivi €/milioni 2.020. Tale importo, fa riferimento ai fondi previsti per il Contratto di Programma 2003-2005 ricevuti da ANAS per la realizzazione delle opere ed erogati da parte dello Stato a valere sugli stanziamenti annuali del capitolo 7372 del MEF, denominato «apporto a capitale sociale dell'ANAS S.p.A.».

L'importo originario del finanziamento in conto capitale, per circa 3,5 Mld di Euro, è stato ridotto nel Bilancio 2010 di €/migliaia 1.543.063 per effetto della riclassificazione di una quota del contributo in conto capitale (art. 4, comma 19, del D.L. 70 del 13/05/2011), nella voce Fondi in Gestione.

Tale riclassifica ha permesso di neutralizzare, attraverso l'utilizzo dei Fondi in Gestione, gli ammortamenti fin qui calcolati sulle opere realizzate e finanziate dai contributi in conto aumento capitale sociale.

A partire dal 2022 (e fino al 2032 anno di scadenza della concessione) i sopracitati Fondi in Gestione sono destinati progressivamente a non essere capienti e, di conseguenza, è opportuno che anche dei 2.020 milioni di euro venga riconosciuta formalmente la destinazione a copertura degli ammortamenti, ovvero venga identificata una diversa soluzione, se del caso normativa.



**ANAS BILANCIO INTEGRATO 2016****Utili (Perdite) portati a nuovo**

Il valore negativo pari a €/migliaia 25.805 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 principalmente:

- 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 35.842;
- l'effetto positivo della valutazione con il metodo proporzionale della società CAV che ha portato una riserva da utili pari a €/migliaia 42.038;
- l'effetto positivo delle riserve da utili delle società partecipate consolidate integralmente pari a €/migliaia 18.509.



S.S.16 "Adriatica" - Tratto Maglie-Otranto