

Dai sopramenzionati documenti viene confermata la situazione di tensione finanziaria di cui si è più volte fatto cenno in precedenza nella presente Relazione sulla Gestione senza rischi, tuttavia, di situazioni economiche che possano determinare l'insorgenza, nel breve periodo, della fattispecie di cui agli artt. 2446 e 2447 c.c.

Gli amministratori, pertanto, potranno in essere le iniziative gestionali ed operative previste dai menzionati documenti ed atte a garantire la continuità economica e finanziaria dell'Anas nel breve periodo.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005 viene, pertanto, redatto, come anche indicato nella Nota Integrativa, nel presupposto della continuità aziendale.



Autostrada Asti - Cuneo

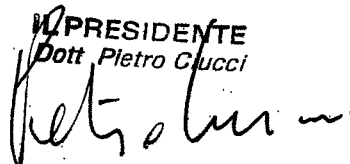
PROPOSTA ALL'AZIONISTA

Il Consiglio di Amministrazione, premesso che:

- ▶ ha mantenuto evidenza separata dei versamenti in conto capitale effettuati dall'azionista in quanto le risorse da essi rinvenienti sono destinate alla realizzazione di lavori che al momento non trovano remunerazione in ricavi di mercato specifici.
- ▶ ha utilizzato il fondo ex art. 7, L. 178/02 per la copertura degli oneri di ammortamento, anche relativamente ai nuovi investimenti, e al mantenimento della rete stradale e autostradale nazionale per complessivi €/migliaia 435.952; si rinvia alla Nota Integrativa per il criterio contabile di utilizzo del fondo;

propone all'azionista:

- di approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2005 che, per effetto di quanto sopra, si chiude con una perdita di €/migliaia 496.425;
- di coprire interamente la perdita di esercizio utilizzando la quota parte corrispondente della riserva di trasformazione già prudenzialmente destinata a tale scopo nel precedente bilancio di esercizio.

IL PRESIDENTE
Dott. Pietro Gucci


RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
SUL BILANCIO DELL'ESERCIZIO AL 31.12.2005
COME DA DELIBERA DEL CDA DEL 30.01.2007

Il Collegio, preliminarmente, prende atto del recepimento degli spostamenti delle appostazioni contabili, come richiesti dall'Azionista con nota n.80042 del 01.08.06 e fatti propri dal Consiglio d'Amministrazione riunitosi il 30.01.07, rilevando che essi non modificano il risultato dell'esercizio, né il saldo dello Stato Patrimoniale (Attivo e Passivo), né il saldo del Conto Economico, né quello dei Conti d'Ordine ed evidenza, sinteticamente di seguito, la nuova esposizione del Bilancio d'esercizio 2005 con i dati di raffronto relativamente all'esercizio al 31.12.04, al 31.12.05 come deliberato nel CdA del 30.05.06 ed al 31.12.05 (nuova versione) come deliberato nel CdA del 30.01.07:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2005	2005	2004
	deliberato il 30.01.07	deliberato il 30.05.06	
CREDITI C/SOCI PER VERSAMENTI			
A DOVUTI	1.228.688.000	1.202.688.000	1.202.688.000
B IMMOBILIZZAZIONI	6.034.958.744	6.034.958.744	4.071.973.793
C ATTIVO CIRCOLANTE	11.683.822.817	11.709.822.817	12.017.130.965
D RATEI E RISCONTI ATTIVI	5.931.603	5.931.603	6.431.921
TOTALE ATTIVO	18.953.401.164	18.953.401.164	17.124.224.679

ANAS Spa – Relazione del Collegio Sindacale agli Azionisti sul Bilancio al 31.12.2005

PASSIVO	2005	2005	2004
	deliberato il 30.01.07	deliberato il 30.05.06	
A PATRIMONIO NETTO	4.048.476.316	3.896.460.833	3.758.561.291
B FONDI IN GESTIONE	12.127.653.326	12.279.668.809	11.358.149.474
C FONDI PER RISCHI ED ONERI	380.446.821	380.446.821	250.481.618
D TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	28.523.400	28.523.400	23.100.845
E DEBITI	2.367.945.882	2.367.945.882	1.733.463.650
F RATEI E RISCONTI PASSIVI	355.419	355.419	467.801
TOTALE PASSIVO	18.953.401.164	18.953.401.164	17.124.224.679

CONTI D'ORDINE

	2005	2005	2004
	deliberato il 30.01.07	deliberato il 30.05.06	
I OPERE DA REALIZZARE	25.685.601.000	25.685.601.000	31.989.078.000
II GARE ED ORDINI PER OPERE DA REALIZZARE	12.094.893.251	12.094.893.251	13.566.027.997
III PRESTITI A MEDIO E LUNGO TERMINE	2.778.890.185	2.778.890.185	1.035.749.230
IV FONDI DA RICEVERE PER ATTIVITA'	2.277.365.589	2.277.365.589	2.317.684.487
V GARANZIE	550.620	550.620	550.620
TOTALE CONTI D'ORDINE	42.837.300.645	42.837.300.645	48.909.090.334

CONTO ECONOMICO

	2005	2005	2004
	deliberato il 30.01.07	deliberato il 30.05.06	
A VALORE DELLA PRODUZIONE	815.173.318	815.173.318	902.033.845
B COSTI DELLA PRODUZIONE	1.310.055.183	1.310.055.183	909.389.345
C PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	33.784.838	33.784.838	42.318.810
D RETTIFICHE DI VALORI DI ATTIVITA'	0	0	0
E PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	-35.327.814	-35.327.814	-27.420.329
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-496.424.841	-496.424.841	7.542.981
IMPOSTE D'ESERCIZIO	0	0	-7.542.981
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	-496.424.841	-496.424.841	0

Per migliore chiarezza, poi, si intende qui riproporre l'iter procedurale che ha portato alla redazione del Progetto di Bilancio dell'esercizio 2005, previsto dagli articoli 2424 e seguenti del c.c., come deliberato dal CdA del 30.01.07:

- Il Consiglio di Amministrazione in data 30.05.06 ha approvato il Progetto di Bilancio di Anas spa al 31.12.05, sottoponendolo a codesto Collegio Sindacale che, in data 13 giugno 2006, ha espresso il suo parere favorevole.
- A seguito delle dimissioni del Consiglio di Amministrazione, l'Azionista, nell'assemblea tenutasi il 20.07.06, ha nominato i nuovi Consiglieri ed ha rinviato l'approvazione del Bilancio 2005 ad altra assemblea da convocarsi successivamente, raccomandando ai nuovi amministratori una serie di adempimenti.
- In data 01.08.06, con nota n.80042, l'Azionista ha, quindi, chiesto al Presidente dell'Anas di approfondire le seguenti problematiche emerse sul progetto di bilancio al 31 dicembre 2005, come approvato dal Consiglio d'Amministrazione del 30.05.06:
 - 1) Sbilancio risorse finanziarie – impieghi: quantificazione, nella Relazione sulla Gestione, del rapporto fra le risorse finanziarie assegnate e gli impegni assunti al 31.12.05;
 - 2) Patrimonio della società – problematica dei trasferimenti in conto aumento capitale: spostamento delle appostazioni contabili dei

trasferimenti effettuati nel 2005 in base alla delibera CIPE 68/2003 per 26 milioni di euro ed alla delibera CIPE 84/2000 per 126 milioni di euro dai “Fondi in gestione” (Fondi vincolati per lavori) ad “Apporto a capitale sociale”, portando così il Patrimonio Netto ad un valore di 4.048,5 milioni di euro;

- 3) Problematica relativa all’attuazione dell’art.1, c.48 della L.266/2005 (Finanziaria 2006): versamento in conto entrata nel bilancio dello Stato del fondo ex L.246/2002 costituito mediante riduzione delle spese di funzionamento nell’esercizio 2002 per un importo di euro 10.995.277.
- Il Consiglio d’Amministrazione nella seduta del 30.01.07, nel corso della quale codesto Collegio ha espresso la propria rinuncia ai termini di cui all’art.2429 c.c., ha così deliberato di approvare le integrazioni al Progetto di Bilancio dell’esercizio 2005 recependo le osservazioni dell’Azionista.

In particolare:

- è stata data ampia informativa nella Relazione sulla Gestione sul rapporto tra le fonti di finanziamento della Società e gli impegni assunti; osservazioni che, peraltro, erano state oggetto di attenzione anche da parte di questo Collegio che ne aveva informato il Direttore Generale del Tesoro con nota n.65672 del 28 giugno 2006;

- sono stati effettuati gli spostamenti delle appostazioni contabili richiesti, portando il Patrimonio Netto ad un valore di 4.048,5 milioni di euro;
- è stato effettuato, in data 5 dicembre 2006, il versamento del Fondo ex L.178/2002 di euro 10.995.277, dandone informativa nella Relazione sulla Gestione.

* * *

Detto ciò, alla luce di quanto sopra, esaminate le proposte dell'Azionista unico e recepite dal CdA, il Collegio conferma qui integralmente la propria relazione come originariamente predisposta nella riunione del 13.06.06, fatte salve le modifiche a seguito delle indicazioni espresse dall'Azionista e specificatamente evidenziate nelle pagine 5, 9 e 11.

* * *

Il Progetto di Bilancio dell'esercizio 2005, deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 30 maggio 2006, aggiornato ed integrato con le indicazioni richieste dall'Azionista e deliberato dal nuovo Consiglio di Amministrazione il 30 gennaio 2007, sottoposto alla nostra attenzione, illustra la situazione patrimoniale e finanziaria della società, l'andamento della gestione, le politiche aziendali che hanno

caratterizzato l'esercizio 2005, nonché i fatti di rilievo avvenuti dopo il 31.12.05. La Relazione sulla Gestione, predisposta in conformità a quanto previsto dall'art.2428 del c.c., riferisce anche sulla gestione delle società controllate e collegate e ne riporta, in sintesi, i relativi bilanci. La società, attesa la propria partecipazione di controllo nella società Quadrilatero Marche-Umbria Spa, giudicata irrilevante ai fini della rappresentazione veritiera e corretta, ha ritenuto opportuno avvalersi della clausola di esclusione prevista dall'art. 28 del D.Lgs. 127/1991 e non predisporre, quindi, il bilancio consolidato.

La struttura del bilancio di esercizio è conforme alla vigente normativa civilistica. Gli schemi di Stato Patrimoniale, di Conto Economico e la Nota Integrativa sono redatti tenendo conto di quanto prescritto dal Codice Civile agli articoli 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis e 2427. E' da segnalare che, ai sensi dell'art.2423-ter del c.c. ed in continuità con l'esercizio chiuso al 31.12.04, nel passivo dello Stato Patrimoniale è stata inserita, al punto B, la macroclasse "Fondi in Gestione", attesa la particolare attività della società.

I conti d'ordine comprendono, oltre agli impegni ed ai rischi, le opere da realizzare ed espongono la natura delle risorse finanziarie stanziare per coprire tali impegni.

L'esame sul bilancio è stato svolto secondo i Principi Contabili raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Nel corso del 2005, il Collegio, in ottemperanza all'art. 2409 septies del c.c. che prevede lo scambio di informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti, si è ripetutamente riunito con i rappresentanti della società di revisione KPMG spa, addetta al controllo contabile in base all'art.2409-bis del codice civile, come da delibera assembleare del 27.07.04, scambiandosi reciprocamente i rispettivi verbali.

Il Collegio ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed ha richiesto, nei casi più significativi, ulteriori informazioni sulle attività svolte e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società, assolvendo così a quanto prescritto dall'art.2403 del c.c.

Inoltre, nei casi previsti dalla legge, il Collegio ha espresso il proprio parere.

In ordine ad alcuni specifici argomenti trattati dal Collegio si rinvia al successivo capitolo n.2.

CAPITOLO 1 - IL PROGETTO DI BILANCIO

Premesso che:

- il documento contabile presentato è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione;
- in base a quanto disposto dall'art. 2423-ter, quinto comma, nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico sono stati esposti anche i dati dell'anno precedente;
- sono state altresì riadattate alcune voci del conto economico dell'esercizio precedente (voce A1- "Ricavi per vendite e prestazioni" e voce C16-d "Altri proventi finanziari diversi dai precedenti") per poter tener correttamente conto della componente finanziaria del canone di concessione alla società Strada dei Parchi, che veniva ricompresa nel valore della produzione;
- il capitale sociale, con delibera dell'Assemblea Straordinaria del 2 agosto 2005, è stato aumentato di € 2.019.892.000, passando da € 250.000.000 ad € 2.269.892.000, mediante l'emissione di nuove azioni ordinarie del valore nominale di € 1,00 ciascuna, interamente sottoscritte dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, utilizzando la quota dei versamenti già effettuati in conto capitale per € 2.019.892.000;

il Bilancio d'esercizio 2005 presenta le seguenti risultanze finali esposte in modo sintetico:

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2005	2004
CREDITI C/SOCI PER VERSAMENTI	1.228.688.000	1.028.688.000
A DOVUTI		
B IMMOBILIZZAZIONI	6.034.958.744	4.071.973.793
C ATTIVO CIRCOLANTE	11.683.822.817	12.017.130.965
D RATEI E RISCONTI ATTIVI	5.931.603	6.431.921
TOTALE ATTIVO	18.953.401.164	17.124.224.679

PASSIVO	2005	2004
A PATRIMONIO NETTO	4.048.476.316	3.758.561.291
B FONDI IN GESTIONE	12.127.653.326	11.358.149.474
C FONDI PER RISCHI ED ONERI	380.446.821	250.481.618
D TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	28.523.400	23.100.845
E DEBITI	2.367.945.882	1.733.463.650
F RATEI E RISCONTI PASSIVI	355.419	467.801
TOTALE PASSIVO	18.953.401.164	17.124.224.679

CONTI D'ORDINE

	2005	2004
I OPERE DA REALIZZARE	25.685.601.000	31.989.078.000
II GARE ED ORDINI PER OPERE DA REALIZZARE	12.094.893.251	13.566.027.997
III PRESTITI A MEDIO E LUNGO TERMINE	2.778.890.185	1.035.749.230
IV FONDI DA RICEVERE PER ATTIVITA'	2.277.365.589	2.317.684.487
V GARANZIE	550.620	550.620
TOTALE CONTI D'ORDINE	42.837.300.645	48.909.090.334

CONTO ECONOMICO

	2005	2004
A VALORE DELLA PRODUZIONE	815.173.318	902.033.845
B COSTI DELLA PRODUZIONE	1.310.055.183	909.389.345
C PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	33.784.838	42.318.810
D RETTIFICHE DI VALORI DI ATTIVITA'	0	0
E PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	-35.327.814	-27.420.329
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-496.424.841	7.542.981
IMPOSTE D'ESERCIZIO	0	-7.542.981
RISULTATO NETTO DELL'ESERCIZIO	-496.424.841	0

Per tutte le informazioni relative ai criteri di valutazione utilizzati per la redazione del bilancio ed alle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, si fa rinvio alla Nota Integrativa, sottolineando, comunque, il presupposto della continuità aziendale cui si ispirano.

Posto quanto sopra, il Collegio prende atto che:

- come richiesto all'art.11 della Convenzione di Concessione tra il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ed Anas, il Bilancio è stato sottoposto alla revisione contabile della società KPMG spa, risultata aggiudicataria della gara DG 95/03;
- il fondo speciale, ex art.7 c1 quater L. 178/02, è stato utilizzato per la sola copertura degli ammortamenti dei lavori per le nuove opere, per le manutenzioni straordinarie di strade ed autostrade entrate in esercizio, per gli investimenti su strade della rete trasferita a Regioni ed Enti Locali e non anche, come nei due anni precedenti, per la copertura degli oneri derivanti dalla ristrutturazione;
- il fondo ex L.246/2002, costituito mediante riduzione delle spese di funzionamento nell'esercizio 2002, iscritto nel bilancio 2003 per un importo di € 10.995.277 e riclassificato, in base alla perizia di stima del patrimonio sociale, nell'esercizio 2004 nel fondo speciale ex art. L.178/2002, che ai sensi dei comma 48 e 49 della legge finanziaria 2006 doveva essere versato in conto entrata del bilancio dello Stato, con imputazione al capo X-capitolo 2961, entro il prossimo 30.06.06, è stato effettivamente versato in data 05.12.06;
- il Bilancio chiude con una perdita di € 496.424.841 che il Consiglio ha proposto di coprire interamente utilizzando la quota parte corrispondente della riserva di trasformazione già prudenzialmente destinata a tale scopo nel precedente bilancio d'esercizio;

- a seguito dell'emanazione dell'art. 6–ter della Legge 248/2005 è venuta meno la prospettiva di trasferimento ad Anas spa, in conto aumento capitale sociale, della rete stradale ed autostradale nazionale. Pertanto le nuove opere e le manutenzioni straordinarie, di strade ed autostrade passate in esercizio, individuate, a partire dal 2005, come “beni gratuitamente devolvibili”, sono state assoggettate alla procedura di ammortamento sul minore dei periodi tra la vita residua del bene e la durata della concessione;
- le attività poste in essere, soprattutto sul fronte ricognitivo, per il trasferimento e l'intestazione di beni immobili in capo all'Anas, secondo le procedure stabilite dall'art. 3, commi 115-119 della L. 662/1996, hanno portato all'emanazione dei primi Decreti Direttoriali dell'Agenzia del Demanio che hanno statuito il trasferimento di una prima tranche di circa 200 immobili il cui valore è stato iscritto in bilancio in base alla stima giurata del 12.06.06;
- dopo avere effettuato un adeguato studio di fattibilità, nel corso dell'anno 2005, è stato dato avvio operativo al progetto di realizzazione di un nuovo sistema informativo aziendale nell'ambito di un programma Anas-Sap, con la previsione di introdurre un sistema integrato di classe ERP per la copertura funzionale sia dei macro processi di supporto che dei principali processi di core-business. L'obiettivo è di procedere, come fase successiva all'attuale, caratterizzata dall'uso di un software gestionale-contabile prescelto per la semplicità d'uso, all'introduzione di un

sistema informativo completo, che dia la possibilità di gestire in modo integrato tutti i cicli procedurali dell'azienda, con un grado di complessità e di rigidità più elevato rispetto all'attuale, ma con benefici in termini di completezza, accuratezza e tempestività delle informazioni.

CAPITOLO 2 - L'ATTIVITÀ DEL COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale, ai sensi degli artt.2403 e 2403 bis c.c., ha svolto attività di controllo presso la Direzione Generale e presso tutti i Compartimenti, vigilando sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società e sul suo concreto funzionamento.

Considerata la dimensione e l'estensione sul territorio della Società, l'attività è stata espletata mediante la presenza costante di almeno uno dei componenti negli uffici della sede ANAS di Roma, nonché attraverso verifiche ed atti di ispezione presso gli uffici periferici della società, dando puntuale riscontro di quanto eseguito nelle verbalizzazioni delle numerose riunioni collegiali.

Il Collegio ha preso atto dell'avvenuta costituzione dell'Organismo di Vigilanza, previsto dalla legge n.231/01, con il quale ha condiviso la necessità di periodiche riunioni tese ad uno scambio di informazioni, nel rispetto delle reciproche funzioni.