

- 1) Lista di spunta per singolo lavoro per ciascuno degli Accordi di programma 1996; 1997, 1998 e 1999.
- 2) Situazione al 31.12.1999 degli impegni per capitolo e per ciascun Accordo di programma 1996, 1997, 1998 e 1999.
- 3) Sinossi degli impegni distinti per accordi di programmi ed altri programmi di lavoro.
- 4) Stanziamenti, impegni e disponibilità per competenza e per ciascun capitolo di spesa oggetto di Accordo di programma.

Le tabelle offrono una lettura circostanziata delle attività svolte con le risorse previste negli Accordi di programma.

## 8. BILANCIO DI ESERCIZIO

### a - Il Bilancio dell'esercizio 1999

Il Bilancio dell'Ente, composto dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota integrativa ai sensi dell'art.2423 del Codice Civile, è un documento che scaturisce dalla contabilità in partita doppia, ma che trova riscontro nel Rendiconto finanziario per l'esercizio 1999.

Il Bilancio, con diversa fisionomia da quella formale, si riassume nei seguenti dati:

#### STATO PATRIMONIALE AL 31.12.1999

|   |      | ATTIVITA'                    |                    |                    |                    |
|---|------|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| B | I)   | IMMOBILIZZAZIONI             |                    |                    |                    |
|   | II)  | Immobilizzazioni immateriali |                    | 33.755.523.322     |                    |
|   | III) | Immobilizzazioni materiali   |                    | 324.762.217.548    |                    |
|   | IV)  | Immobilizzazioni finanziarie |                    | 97.336.241.920     |                    |
|   |      | TOTALE IMMOBILIZZAZIONI      |                    | 455.853.982.790    | 455.853.982.790    |
| C |      | ATTIVO CIRCOLANTE            |                    |                    |                    |
|   | I)   | Rimanenze                    |                    | 172.810.154.660    |                    |
|   | II)  | Crediti:                     |                    |                    |                    |
|   |      | V/clienti                    | 91.852.378.771     |                    |                    |
|   |      | V/dipendenti                 | 442.569.875        |                    |                    |
|   |      | V/Enti                       | 15.588.464.662.599 |                    |                    |
|   |      | Crediti tributari            | 572.712.526        |                    |                    |
|   |      | Istituti di Previdenza       | 25.914.850         |                    |                    |
|   |      | Depositi cauzionali          | 394.899.450        |                    |                    |
|   |      | Altri                        | 9.489.436.364      | 15.691.242.574.435 |                    |
|   | IV)  | DISPONIBILITA' LIQUIDE       |                    |                    |                    |
|   |      | Tesoreria                    | 2.545.222.719.086  |                    |                    |
|   |      | Assegni e titoli             | 1.924.467.706      |                    |                    |
|   |      | Cassa                        | 313.720.964        | 2.547.460.907.756  |                    |
|   |      | TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE     |                    | 18.411.513.636.851 | 18.411.513.636.851 |
| D |      | RATEI E RISCONTI             |                    |                    | 590.813.039        |
|   |      | TOTALE ATTIVO                |                    |                    | 18.867.958.432.680 |

|       | PASSIVITA'                 |                 |                    |                    |
|-------|----------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| B     | FONDI RISCHI E ONERI       |                 |                    |                    |
|       | Fondi vincolati per lavori |                 | 16.081.032.691.479 |                    |
|       | Fondi per progr.in attuaz. |                 | 1.434.068.951.036  |                    |
|       | Fondi vinc.lav.in corso    |                 | 155.629.300.394    | 17.670.730.942.909 |
| C     | T.F.R.                     |                 |                    | 16.805.244.392     |
| D     | DEBITI:                    |                 |                    |                    |
|       | Anticipazioni Tesoriere    |                 | 446.359.427        |                    |
|       | Acconti                    |                 | 187.659.965        |                    |
|       | Forn.beni e servizi        |                 | 280.206.987.303    |                    |
|       | Liti e arbitraggi          |                 | 1.975.194.676      |                    |
|       | Debiti tributari           |                 | 6.069.321.257      |                    |
|       | Debiti V/ist.Prev.         |                 | 27.458.882.999     |                    |
|       | ALTRI DEBITI:              |                 |                    |                    |
|       | V/personale                | 31.989.438.493  |                    |                    |
|       | V/Stato                    | 52.693.608.456  |                    |                    |
|       | V/Enti e Soc.Conc.         | 105.304.170.504 |                    |                    |
|       | Dep.cauzionali             | 123.296.019.192 |                    |                    |
|       | Rit.a garanzia             | 38.189.135.945  |                    |                    |
|       | Altri                      | 5.471.651.137   | 356.944.023.727    |                    |
|       | TOTALE DEBITI              |                 | 673.288.429.354    | 673.288.429.354    |
| E     | RATEI E RISC.PASSIVI       |                 |                    | 1.279.833.235      |
|       | TOTALE PASSIVO             |                 |                    | 18.362.104.449.890 |
| A     | NETTO                      |                 |                    |                    |
| I)    | CAPITALE                   |                 | 50.000.000.000     |                    |
| VIII) | ALTRE RISERVE:             |                 |                    |                    |
|       | Patrim.in trasferimento    | 63.490.142.839  |                    |                    |
|       | Contr.acq.immobil.         | 43.250.351.124  |                    |                    |
|       | Patrim.acquisito           | 85.403.690.000  |                    |                    |
|       | Partec.gratuite            | 33.924.000.000  |                    |                    |
|       | Bei mobili trasferiti      | 229.785.798.827 | 455.853.982.790    |                    |
|       | TOTALE PATRIMONIO NETTO    |                 | 505.853.982.790    | 505.853.982.790    |
|       | TOTALE PASSIVO             |                 |                    | 18.867.958.432.680 |

Le immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie pareggiano con le riserve iscritte nel patrimonio netto.

I beni in via di trasferimento al 31.12.1999, inseriti nei conti d'ordine, risultano di complessive L.339.533.492.038, mentre nell'esercizio precedente risultavano pari a L.427.868.456.549.

La contabilità in partita doppia ha evidenziato alcuni fenomeni di gestione non rilevati dalla contabilità finanziaria; inoltre l'analisi delle operazioni ha consentito di iscrivere nell'attivo gli acconti e nel passivo i fondi vincolati per lavori in corso per gli stessi importi.

Sono stati evidenziati i crediti tributari, quelli verso gli istituti di previdenza, i ratei ed i risconti attivi e passivi.

## CONTO ECONOMICO - ESERCIZIO 1999

|                                                               |                   |                          |                          |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| Valore della produzione                                       |                   |                          |                          |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni                      |                   | 112.582.173.135          |                          |
| Altri                                                         | 23.004.080.654    |                          |                          |
| Contributi per rimborso interessi su mutui                    | 262.340.823.156   |                          |                          |
| Contributi in conto esercizio                                 | 976.230.000.000   |                          |                          |
| Contributi per lavori                                         | 3.844.406.612.951 | 5.105.981.516.761        |                          |
| <b>Totale valore della produzione</b>                         |                   | <b>5.218.563.689.896</b> | <b>5.218.563.689.896</b> |
| Costi della produzione                                        |                   |                          |                          |
| Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci         |                   | 46.618.814.350           |                          |
| Servizi propri dell'Ente                                      | 99.311.589.406    |                          |                          |
| Lavori sulla rete stradale                                    | 3.148.686.055.613 |                          |                          |
| Contributi a favore di terzi                                  | 173.070.434.289   | 3.421.068.079.308        |                          |
| Per il godimento di beni di terzi                             |                   | 8.586.238.857            |                          |
| Salari e stipendi                                             | 535.327.668.695   |                          |                          |
| Oneri sociali                                                 | 143.922.551.809   |                          |                          |
| Trattamento di fine rapporto                                  | 6.747.341.755     |                          |                          |
| Altri costi                                                   | 33.977.601.151    | 719.975.163.410          |                          |
| Ammortamenti e svalutazioni                                   |                   | 59.317.663.330           |                          |
| Variaz. delle riman. di mat. prime, sussid., di cons. e merci |                   | (3.538.596.137)          |                          |
| Oneri diversi di gestione                                     |                   | 665.869.624.839          |                          |
| <b>Totale costi della produzione</b>                          |                   | <b>4.917.896.987.957</b> | <b>4.917.896.987.957</b> |
| Proventi e oneri finanziari                                   |                   |                          |                          |
| Proventi da partecipazioni e diversi                          |                   | 2.186.671.283            |                          |
| Interessi e altri oneri finanziari                            |                   | (292.755.817.396)        |                          |
| <b>Totale proventi e oneri finanziari</b>                     |                   |                          | <b>(290.569.146.113)</b> |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie                  |                   |                          |                          |
| Svalutazione di partecipazione                                |                   | (10.458.749.239)         | (10.458.749.239)         |
| Proventi e oneri straordinari                                 |                   |                          |                          |
| Proventi:                                                     |                   | 9.916.344.122            |                          |
| Oneri                                                         |                   | (9.555.150.709)          |                          |
| <b>Totale delle partite straordinarie</b>                     |                   | <b>361.193.413</b>       | <b>361.193.413</b>       |
| Risultato prima delle imposte                                 |                   |                          | 0                        |
| <b>UTILE O PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>                         |                   |                          | <b>0</b>                 |

In calce allo Stato patrimoniale risultano iscritti tre conti d'ordine del sistema improprio degli impegni relativi a:

## CONTI D'ORDINE

|                                                            | 31.12.1998               | 31.12.1999               | DIFFERENZE                |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 1.a - Beni ex A.N.A.S. da ricevere in trasferimento        | 285.238.545.638          | 285.238.545.638          | -                         |
| 1.b - Beni mobili ex A.N.A.S. da ricevere in trasferimento | 142.629.910.911          | 54.294.946.400           | -88.334.964.511           |
| 1.c - Quote capitale residue di mutui e prestiti obbligaz. | 6.263.509.115.701        | 5.212.607.805.708        | (*) -1.050.901.309.993    |
| <b>TOTALE</b>                                              | <b>6.691.377.572.250</b> | <b>5.552.141.297.746</b> | <b>-1.139.236.274.504</b> |

Tra Bilancio civilistico e Rendiconto finanziario si evince una variazione composta dalle seguenti voci:

|                                                                                                                                                                                                                         |                   |                   |                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| (*)                                                                                                                                                                                                                     |                   |                   |                    |
| 1.c - Quote capitale residue di mutui e prestiti obbligaz.                                                                                                                                                              | 6.263.509.115.701 | 5.212.607.805.708 | -1.050.901.309.993 |
| 2.c - Variazione determinata dalla oscillazione cambio che nel Bilancio civilistico concorre alla formazione dei costi dell'esercizio mentre nel Rendiconto finanziario risulta in decremento della quota in c/capitale |                   |                   | -444.037.789       |
|                                                                                                                                                                                                                         |                   |                   | -1.051.345.347.782 |

La Nota integrativa, alla pagina n.63, dà indicazioni in merito. La medesima Nota dà informazioni sulle varie poste dello Stato patrimoniale e del Conto economico. In particolare il Collegio dei Revisori osserva che la relazione degli Amministratori illustra la situazione dell'Ente e l'andamento della gestione nel suo complesso:

- le immobilizzazioni finanziarie sono valutate in relazione al valore netto patrimoniale, risultante dall'ultimo bilancio redatto, nel rispetto degli artt.2423 e 2423 bis del C.C.,

eccetto la partecipazione relativa alla "Società Traforo Monte Bianco S.p.A." in quanto è stata valutata al costo di acquisizione, come previsto dall'art.2427 del C.C.. I criteri di valutazione, relativi alle immobilizzazioni finanziarie, non hanno subito cambiamenti rispetto a quelli adottati per la redazione del bilancio del precedente esercizio;

- tra i fondi rischi ed oneri sono collocati i Fondi vincolati per lavori per L.16.081 miliardi, mentre per l'esercizio precedente per L.13.952,1 miliardi. In tali fondi è compreso il Fondo di Riserva per il contenzioso dell'ANAS non ancora enucleato ma calcolato in L.610 miliardi;
- le immobilizzazioni immateriali sono iscritte ai costi di acquisizione al netto degli ammortamenti contabilizzati in conto;
- le immobilizzazioni materiali acquisite nell'anno 1999 sono state ammortizzate, in relazione alla loro utilizzazione, in conformità della normativa civile e fiscale; il valore delle immobilizzazioni "beni immobili in corso di trasferimento" pari a L.63.490,1 milioni ha subito una variazione in diminuzione, rispetto all'esercizio precedente, per L.86.209,3 milioni; per l'importo residuo al 31.12.1999, si procederà all'ammortamento al momento della formalizzazione dell'inventario fisico;
- il Fondo di fine rapporto di lavoro subordinato, per il personale assunto dopo la trasformazione dell'Azienda Autonoma in Ente pubblico economico, è calcolato in L.16.805,2 milioni, mentre nell'esercizio precedente risultava di L.11.067,4 milioni;
- i debiti tributari sono calcolati in L.6.069,3 milioni mentre nel 1998 ammontavano a L.10.911,9 milioni;
- i debiti verso Istituti di Previdenza e di Sicurezza Sociale maturati nel dicembre 1999 e le rate scadenti nell'esercizio successivo, sono state pagate o saranno pagate nei tempi e nei modi previsti dalla vigente normativa e risultano per L/mil.27.458,9 per il 1999 e per L/mil.48.620,8 nel 1998.

b - Brevi note illustrative su tre esercizi a confronto

Al fine di evidenziare le differenze fra i Bilanci degli esercizi 1997-1998 e 1999, in termini di grandezza assolute, ed in percentuali, si pongono le seguenti elaborazioni:

## STATO PATRIMONIALE

|                            | 31.12.1997        | 31.12.1998        | 31.12.1999        | Incr./Decr.<br>98/97 | Incr./Decr.<br>99/98 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
|                            | (L./milioni)      | (L./milioni)      | (L./milioni)      | %                    | %                    |
| <b>Attività:</b>           |                   |                   |                   |                      |                      |
| - Immobilizz. imm.         | 5.897             | 21.453            | 33.756            | 263,8                | 57,3                 |
| - Immobilizz. mat.         | 157.089           | 251.366           | 324.762           | 60,0                 | 29,2                 |
| - Immobilizz. finanz.      | 115.792           | 107.787           | 97.336            | -6,9                 | -9,7                 |
| - Rimanenze                | 252.368           | 208.993           | 172.810           | -17,2                | -17,3                |
| - Crediti                  | 5.681.336         | 12.055.050        | 15.691.242        | 112,2                | 30,2                 |
| - Disponibilità liquide    | 10.172.656        | 3.983.536         | 2.547.461         | -60,8                | -36,1                |
| - Ratei e risconti         | 292               | 444               | 591               | 52,0                 | 33,1                 |
| <b>Totale attività</b>     | <b>16.385.430</b> | <b>16.628.629</b> | <b>18.867.958</b> | <b>1,5</b>           | <b>13,5</b>          |
| <b>Passività:</b>          |                   |                   |                   |                      |                      |
| - Fondi vinc. per lavori   | 14.762.925        | 15.641.314        | 17.670.731        | 5,9                  | 13,0                 |
| - T.F.R.                   | 3.395             | 11.067            | 16.805            | 226,0                | 51,8                 |
| - Anticip. del Tesoriere   | 106.429           | 1                 | 446               | -99,9                | 44.500,0             |
| - Acconti da clienti       | 731               | 370               | 188               | -49,4                | -49,2                |
| - Debiti v/fornitori       | 264.932           | 153.378           | 282.182           | -42,1                | 84,0                 |
| - Debiti tributari         | 18.643            | 10.912            | 6.069             | -41,5                | -44,4                |
| - Debiti v/ist. previdenz. | 33.136            | 48.621            | 27.459            | 46,8                 | -43,5                |
| - Altri debiti             | 844.988           | 330.277           | 356.944           | -60,9                | 8,1                  |
| - Ratei e risconti pass.   | 21.473            | 2.083             | 1.280             | -90,3                | -38,6                |
| <b>Totale Passività</b>    | <b>16.056.652</b> | <b>16.198.023</b> | <b>18.362.104</b> | <b>0,9</b>           | <b>13,4</b>          |
| <b>Totale Passività</b>    | <b>16.056.652</b> | <b>16.198.023</b> | <b>18.362.104</b> | <b>0,9</b>           | <b>13,4</b>          |
| <b>Patrimonio netto:</b>   |                   |                   |                   |                      |                      |
| - Capitale                 | 50.000            | 50.000            | 50.000            | 0                    | 0                    |
| - Beni in via di trasf.    | 278.778           | 380.606           | 455.854           | 36,5                 | 19,8                 |
|                            | <b>328.778</b>    | <b>430.606</b>    | <b>505.854</b>    | <b>31,0</b>          | <b>17,5</b>          |
| <b>Utile netto</b>         | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |                      |                      |
| <b>TOT. A PAREGGIO</b>     | <b>16.385.430</b> | <b>16.628.629</b> | <b>18.867.958</b> | <b>1,5</b>           | <b>13,5</b>          |

## CONTO ECONOMICO

|                            | 31.12.1997       | 31.12.1998       | 31.12.1999       | Incr./Decr.<br>98/97 | Incr./Decr.<br>99/98 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|----------------------|
|                            | (L./milioni)     | (L./milioni)     | (L./milioni)     | %                    | %                    |
| <b>RICAVI</b>              | <b>5.028.176</b> | <b>5.503.445</b> | <b>5.218.564</b> | <b>-0,5</b>          | <b>4,3</b>           |
| <b>COSTI:</b>              |                  |                  |                  |                      |                      |
| - Costi della produzione   | 4.301.129        | 4.477.685        | 4.917.897        | 4,1                  | 9,8                  |
| - Proventi ed oneri finan. | 727.528          | 523.782          | 290.569          | -28,0                | -44,5                |
| - Rettifiche di valore     | 3.572            | 8.037            | 10.459           | 125,0                | 30,1                 |
| attività finanziarie       |                  |                  |                  |                      |                      |
| - Partite secondarie       | -4.053           | -6.059           | -361             | 49,5                 | -94,0                |
| <b>UTILE NETTO</b>         | <b>5.028.176</b> | <b>5.003.445</b> | <b>5.218.564</b> | <b>-0,5</b>          | <b>4,3</b>           |

## CONTI D'ORDINE

|                                                                       | 31.12.1997        | 31.12.1998        | 31.12.1999        | Incr./Decr.<br>98/97 | Incr./Decr.<br>99/98 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                       | (L./milioni)      | (L./milioni)      | (L./milioni)      | %                    | %                    |
| 1.a - Beni immobili ex<br>A.N.A.S. da ricevere<br>in trasferimento    | 285.239           | 285.239           | 285.239           | 0                    | 0                    |
| 1.b - Beni mobili reg. ex<br>A.N.A.S. da ricevere<br>in trasferimento | 243.309           | 142.630           | 54.295            | -41,4                | -61,9                |
|                                                                       | 528.548           | 427.869           | 339.534           | 19,0                 | 20,6                 |
| 1.c - Quote capitale<br>residue di mutui e<br>prestiti obbligazionari | 7.334.678         | 6.263.509         | 5.212.608         | -14,6                | -16,8                |
|                                                                       | 7.863.226         | 6.691.378         | 5.552.142         | -14,9                | -17,0                |
| <b>TOTALI</b>                                                         | <b>16.385.430</b> | <b>16.628.629</b> | <b>18.867.958</b> | <b>1,5</b>           | <b>13,5</b>          |

Dai dati esposti nei tre anni a confronto si possono rilevare:

- le immobilizzazioni immateriali fanno registrare uno sviluppo da 1 a 5,7
- le immobilizzazioni materiali fanno segnare una crescita da 1 a 2,06;
- I crediti passando da L.5.681,3 miliardi a L.15.691,2 miliardi evidenziano difficoltà negli incassi di contributi di notevole entità che si riflettono direttamente sulle disponibilità liquide. I dati a confronto danno i seguenti risultati:

|                       | 1998/1997 | 1999/1998 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| Crediti               | + 112,2%  | + 30,2%   |
| Disponibilità liquide | - 60,8%   | - 36,1%   |

- i fondi vincolati per lavori, assumendo valori sempre più corposi, fanno registrare incrementi del +5,9% nel 1998 rispetto al 1997 e del 13% nel 1999 rispetto al 1998;
- il T.F.R. si sviluppa a tassi notevoli facendo segnare un +226% nel 1998 e un +51,8% nel 1999;
- il Patrimonio netto dell'ANAS, passando dai L.328,8 miliardi del 1997 ai L.430,6 miliardi del 1998, giungendo ai L.505,9 miliardi del 1999, fa registrare buoni incrementi del 31% nel 1998 e del 17,5% nel 1999;

- nei conti d'ordine gli importi residui dei mutui calano del 14,6% nel 1998 e del 16,8% nel 1999.
- i dati dei conti economici dei tre esercizi messi a confronto evidenziano sostanzialmente che tra ricavi e costi della produzione emerge un andamento parallelo sintetizzato nelle seguenti percentuali:

|                        | 1998/1997 | 1999/1998 |
|------------------------|-----------|-----------|
| Ricavi                 | - 0,5%    | + 4,3%    |
| Costi della produzione | + 4,1%    | + 9,8%    |

c - Analisi della struttura patrimoniale dei risultati reddituali e del Rendiconto finanziario

Le tavole che seguono evidenziano nella struttura patrimoniale, uno sbilancio negativo nel capitale d'esercizio di L.2.480.656 milioni, dovuto all'eccedenza di pari importo delle attività non immobilizzate (comprehensive dei crediti verso lo Stato ed Enti per sovvenzioni) sulle passività non consolidate (comprehensive dei Fondi vincolati per lavori sulla rete viaria). Rispetto all'esercizio precedente si riscontra un decremento dello sbilancio negativo di L.1.441.813 milioni determinato prevalentemente dalla variazione positiva dei crediti verso lo Stato per stanziamenti deliberati e non ancora incassati nel periodo in esame.

A specifica di quanto sopra indicato, le attività e passività riguardanti il capitale d'esercizio risultano rispettivamente, per il periodo in esame, di L.15.864.644 milioni e L.18.345.299 milioni nell'esercizio precedente ammontano rispettivamente a L.12.264.487 milioni e L.16.186.956 milioni.

La tavola per l'analisi della struttura patrimoniale non evidenzia alcun indebitamento finanziario verso terzi in quanto l'Ente è finanziato da contributi dello Stato e da prestiti obbligazionari e mutui a medio e lungo termine, il cui valore residuo a fine esercizio non è evidenziato nella struttura patrimoniale ma come annotazione dei conti d'ordine del sistema improprio degli impegni, mentre la quota pagata nell'anno ha effetti economici e risulta dalla tavola per l'analisi dei risultati reddituali.



Il capitale proprio ammonta a L.505.854 milioni nel 1999 e L.430.606 milioni nel 1998. L'incremento scaturisce parzialmente dal passaggio dei beni mobili registrati dalla ex Azienda Autonoma all'Ente nel periodo in esame.

Trattasi del valore di carico attribuito dal sistema della R.G.S. ai beni mobili registrati (autovettura, automezzi di trasporto, mezzi speciali, ecc.), che ai sensi dell'art.3, comma 115 della Legge n.662/1996, sono stati trasferiti in proprietà all'Ente.

In conformità ai principi normativi in materia e ai corretti principi contabili giova precisare che tali beni sono stati registrati in un pubblico registro e quindi sono stati inseriti nel patrimonio dell'Ente nella voce dell'attivo "Immobilizzazioni materiali" e nella voce del passivo "Beni mobili trasferiti".

Inoltre la variazione dell'esercizio è determinata dal completamento di costruzioni interne o acquisto da terzi di beni immobili (fabbricati) e dagli acquisti di altri beni immobilizzati al netto dei rispettivi ammortamenti.

Nell'analisi dei risultati reddituali, il risultato operativo di L./mil.300.667 risulta decrementato rispetto all'esercizio precedente evidenziando una maggiore efficienza ed operatività nell'espletamento dell'attività istituzionale dell'Ente. Ciò è evidenziato dall'utilizzo dei maggiori contributi e quindi da un maggior costo, per materie prime, servizi esterni e per godimento di beni di terzi al netto delle variazioni delle rimanenze.

Il Rendiconto finanziario fa emergere un flusso monetario positivo da attività d'esercizio di L.2.547.461 milioni e negativo da attività di investimento in immobilizzazioni di L.153.979 milioni.

Il flusso monetario risulta diminuito rispetto all'esercizio precedente in quanto durante l'esercizio l'esposizione debitoria verso le Imprese appaltatrici ha avuto un picco in incremento rispetto al 1998 il cui effetto principale è determinato dallo svolgimento dei lavori inerenti i progetti esecutivi riguardanti in particolare modo le opere relative al progetto "Giubileo 2000".

Il flusso monetario di attività di investimento in immobilizzazioni è aumentato rispetto all'esercizio precedente in quanto ci sono stati ulteriori passaggi dei beni dall'Azienda A.N.A.S. all'Ente.

TAVOLA PER L'ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

|          |                                                                                        | 31.12.99          | 31.12.98          | Differenze         |              |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------|
|          |                                                                                        |                   |                   | Valore in assoluto | Valore in %  |
|          |                                                                                        | (L./milioni)      | (L./milioni)      | (L./milioni)       |              |
| <b>A</b> | <b>Immobilizzazioni</b>                                                                |                   |                   |                    |              |
|          | Immobilizzazioni immateriali                                                           | 33.756            | 21.453            | 12.303             | 57,3         |
|          | Immobilizzazioni materiali                                                             | 324.762           | 251.366           | 73.396             | 29,2         |
|          | Immobilizzazioni finanziarie                                                           | 97.336            | 107.787           | -10.451            | -9,7         |
|          |                                                                                        | <b>455.854</b>    | <b>380.606</b>    | <b>75.248</b>      | <b>19,8</b>  |
| <b>B</b> | <b>Capitale di esercizio</b>                                                           |                   |                   |                    |              |
|          | Crediti vs Stato ed Enti per sovvenzioni                                               | 15.588.465        | 11.948.183        | 3.640.282          | 30,5         |
|          | Rimanenze di magazzino                                                                 | 172.810           | 208.993           | -36.183            | -17,3        |
|          | Crediti commerciali                                                                    | 91.852            | 77.553            | 14.299             | 18,4         |
|          | Altre attività                                                                         | 11.516            | 29.758            | -18.242            | -61,3        |
|          | Debiti commerciali                                                                     | -282.182          | -153.378          | -128.804           | 84,0         |
|          | Fondi per rischi ed oneri                                                              | -17.670.731       | -15.641.314       | -2.029.417         | 13,0         |
|          | Altre passività                                                                        | -392.386          | -392.264          | -122               | 0,0          |
|          |                                                                                        | <b>-2.480.656</b> | <b>-3.922.469</b> | <b>1.441.813</b>   | <b>-36,8</b> |
| <b>C</b> | <b>Capitale investito, dedotte le passività d'esercizio (A+B)</b>                      | <b>-2.024.802</b> | <b>-3.541.863</b> | <b>1.517.061</b>   | <b>-42,8</b> |
| <b>D</b> | <b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>                              | <b>16.805</b>     | <b>11.067</b>     | <b>5.738</b>       | <b>51,8</b>  |
| <b>E</b> | <b>Capitale investito, dedotte (C-D) passività d'esercizio e TFR</b>                   | <b>-2.041.607</b> | <b>-3.552.930</b> | <b>1.511.323</b>   | <b>-42,5</b> |
|          | Coperto da:                                                                            |                   |                   |                    |              |
| <b>F</b> | <b>Capitale proprio</b>                                                                |                   |                   |                    |              |
|          | Capitale versato                                                                       | 50.000            | 50.000            | -                  | -            |
|          | Riserve e patrimonio trasferito                                                        | 455.854           | 380.606           | 75.248             | 19,8         |
|          |                                                                                        | <b>505.854</b>    | <b>430.606</b>    | <b>75.248</b>      | <b>17,5</b>  |
| <b>G</b> | <b>Indebitamento finanziario a medio/lungo termine</b>                                 | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>     |
| <b>H</b> | <b>Indebitamento finanziario netto a breve termine (disponibilità monetarie nette)</b> |                   |                   |                    |              |
|          | - debiti finanziari a breve                                                            | 0                 | 0                 | 0                  | 0            |
|          | - disponibilità e crediti finanziari a breve                                           | 2.547.461         | 3.983.536         | -1.436.075         | -36,1        |
|          |                                                                                        | <b>-2.547.461</b> | <b>-3.983.536</b> | <b>1.436.075</b>   | <b>-36,1</b> |
|          | (G+H)                                                                                  | <b>-2.547.461</b> | <b>-3.983.536</b> | <b>1.436.075</b>   | <b>-36,1</b> |
| <b>I</b> | <b>TOTALE COME IN E (F+G+H)</b>                                                        | <b>-2.041.607</b> | <b>-3.552.930</b> | <b>1.511.323</b>   | <b>-42,5</b> |

TAVOLA PER L'ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI

|          |                                                                                                                            | 31.12.1999   | 31.12.1998   | Differenze |              |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
|          |                                                                                                                            |              |              | Valore in  | Valore in %  |
|          |                                                                                                                            | (L./milioni) | (L./milioni) | assoluto   | (L./milioni) |
| <b>A</b> | <b><u>RICAVI</u></b>                                                                                                       |              |              |            |              |
|          | Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                                                                   | 112.582      | 70.994       | 41.588     | 58,6         |
|          | Atri ricavi e proventi                                                                                                     | 23.004       | 40.062       | -17.058    | -42,6        |
|          | Contributi                                                                                                                 | 5.082.978    | 4.892.389    | 190.589    | 3,9          |
| <b>B</b> | <b><u>VALORE DELLA PRODUZIONE "TIPICA"</u></b>                                                                             | 5.218.564    | 5.003.445    | 215.119    | 4,3          |
|          | Consumi di materie prime, servizi esterni e per costi di godimento beni di terzi al netto delle variazioni delle rimanenze | -3.472.735   | -3.081.387   | -391.348   | 12,7         |
| <b>C</b> | <b><u>VALORE AGGIUNTO</u></b>                                                                                              | 1.745.829    | 1.922.058    | -176.229   | -9,2         |
|          | Costo del lavoro                                                                                                           | 719.975      | 830.892      | -110.917   | -13,3        |
| <b>D</b> | <b><u>MARGINE OPERATIVO LORDO</u></b>                                                                                      | 1.025.854    | 1.091.166    | -65.312    | -6,0         |
|          | Ammortamenti                                                                                                               | 59.318       | 27.548       | 31.770     | 115,3        |
|          | Saldo proventi e oneri diversi                                                                                             | 665.870      | 537.859      | 128.011    | 23,8         |
| <b>E</b> | <b><u>RISULTATO OPERATIVO</u></b>                                                                                          | 300.666      | 525.759      | -225.093   | -42,8        |
|          | Proventi e oneri finanziari                                                                                                | -290.569     | -523.782     | 233.213    | -44,5        |
|          | Rettifiche di valore di attività finanziarie                                                                               | -10.458      | -8.036       | -2.422     | 30,1         |
| <b>F</b> | <b><u>RISULTATO PRIMA DEI COMPONENTI STRAORDINARI E DELLE IMPOSTE</u></b>                                                  | -361         | -6.059       | 5.698      | -94,0        |
|          | Proventi ed oneri straordinari                                                                                             | 361          | 6.059        | -5.698     | -94,0        |
| <b>G</b> | <b><u>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</u></b>                                                                                | -            | -            | -          | -            |
|          | Imposte sul reddito dell'esercizio                                                                                         | -            | -            | -          | -            |
| <b>H</b> | <b><u>PERDITA DEL PERIODO</u></b>                                                                                          | -            | -            | -          | -            |

## TAVOLA DI RENDICONTO FINANZIARIO

|                                                                                                         | 31.12.1999   | 31.12.1998   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                                                                         | (L./milioni) | (L./milioni) |
| <b>A</b> <u>DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI (INDEBITAM. FINANZIARIO NETTO A BREVE INIZIALE)</u> | 3.983.536    | 10.172.656   |
| <b>B</b> <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI ESERCIZIO</u>                                              |              |              |
| Ammortamenti                                                                                            | 59.318       | 27.548       |
| (Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni;                                                  | 5.496        |              |
| (Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni                                                      | 10.458       | 8.036        |
| Variazione del capitale di esercizio                                                                    | -1.441.813   | -6.196.792   |
| Variazione dell'attivo immobilizzato: passaggio da immobilizz. immateriali a immobilizz. materiali      | 3.459        | 0            |
| Variazione netta del "trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato"                               | 5.738        | 7.673        |
|                                                                                                         | -1.357.344   | -6.153.535-  |
| <b>C</b> <u>FLUSSO MONETARIO DI ATTIVITA' DI INVESTIMENTO IN IMMOBILIZZAZIONI</u>                       |              |              |
| Investimenti in immobilizzazioni:                                                                       |              |              |
| - immateriali                                                                                           | -24.842      | -19.668      |
| - materiali                                                                                             | -127.445     | -117.713     |
| - finanziarie                                                                                           | -8           | -32          |
| Prezzo di realizzo, o valore di rimborso, di immobilizzaz.                                              | -1.684       | 0            |
|                                                                                                         | -153.979     | -137.413     |
| <b>D</b> <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</u>                                          |              |              |
| Nuovi finanziamenti                                                                                     |              |              |
| Conferimenti Ministero L.L.P.P.                                                                         | 75.248       | 101.828      |
| Contributi in conto capitale                                                                            |              |              |
| Rimborsi di finanziamenti                                                                               |              |              |
| Rimborsi di capitale proprio                                                                            |              |              |
|                                                                                                         | 75.248       | 101.828      |
| <b>E</b> <u>DISTRIBUZIONE DI UTILI</u>                                                                  |              |              |
| <b>F</b> <u>FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)</u>                                                  | -1.436.075   | -6.189.120   |
| <u>DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI</u>                                                            | 2.547.461    | 3.983.536    |
| (INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE FINALE)                                                        |              |              |

## 9.- CONCLUSIONE

Nel corso dell'esercizio il Collegio ha partecipato alle riunioni del Consiglio di amministrazione e può confermare che le stesse si sono svolte nel rispetto delle disposizioni di legge e statuarie.

Il Collegio dei Revisori:

- preso atto delle indicazioni contenute nella Relazione, concernente la verifica e le valutazione sui risultati di gestione degli uffici centrali e periferici redatta dall'Ufficio di controllo interno;
- preso atto che il Consiglio di amministrazione nella seduta del 7 giugno 2000 ha approvato all'unanimità dei presenti:
  - la Relazione dell'Amministratore;
  - la Relazione del Consiglio di amministrazione;
  - il Rendiconto finanziario dell'esercizio 1999;
  - il Bilancio di esercizio del 1999, composto dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico e dalla Nota integrativa;
- ritenuto che le osservazioni formulate nella presente relazione vanno peraltro valutate nel contesto della complessa gestione dell'Ente e dei risultati conseguiti

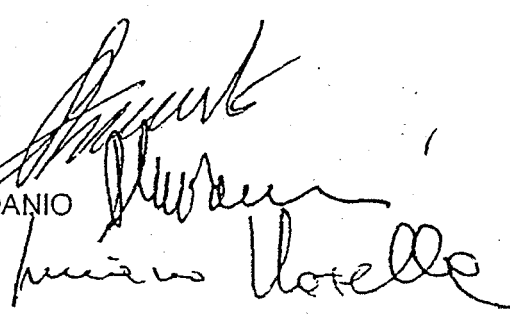
esprime il parere che il Bilancio possa essere approvato.

IL COLLEGIO DEI REVISORI

Dott. Arnaldo RICCIUTO

Dott. Pasquale STRACQUADANIO

Dott. Luciano NOVELLA



All.: c.s.

PAGINA BIANCA