

predetto manuale, malgrado numerose doglianze avanzate dagli operatori di gestione, si è, almeno in parte, sopperito ad alcune deficienze che si erano manifestate in materia di «scadenzario» per le registrazioni dei crediti e debiti nei confronti di clienti e fornitori. Da informazioni assunte presso gli Uffici periferici, si è accertato che con il nuovo sistema di registrazione contabile, le posizioni, creditorie e debitorie, vengono immediatamente individuate consentendo alla Società di poter agire di conseguenza tempestivamente e con certezza di elementi nei riguardi degli interessati.

e) Sospesi di cassa

3.11 I controlli sulle registrazioni contabili che sistematicamente e periodicamente vengono eseguiti dal Collegio Sindacale, continuano ad evidenziare delle anomalie contabili non compatibili con una corretta gestione.

Il caso più ricorrente è rappresentato dai «sospesi di cassa», vale a dire da quei movimenti di denaro – in entrata (raramente), ma più frequentemente in uscita – attivati senza i prescritti titoli autorizzativi che saranno emessi, postumi, a ratifica dell'operazione, ormai, avvenuta. Siffatto comportamento può, in via eccezionale, essere giustificato solo da eventi estremamente contingenti come nel caso di atti esecutivi perfezionati come il sequestro, il pignoramento, ma non può divenire prassi ordinaria, bensì dovuta ed adottata solo per motivi di urgenza.

Lo stesso Collegio Sindacale si è soffermato in merito all'argomento, nella propria relazione al Bilancio 2004 ⁽²⁾, dissentendo dalla prassi adottata dalla Società con i «sospesi di

⁽²⁾ Cfr. Allegato n. 1

cassa» che non si configurano come una gestione trasparente della spesa.

f) Stima del patrimonio sociale

3.12 In ottemperanza a quanto prescritto dalla legge di trasformazione dell'Ente in S.p.A. (D.L. 8 luglio 2002, n. 138 convertito con legge 8 agosto, n. 178), al fine di determinare il patrimonio sociale dell'ANAS, alla data del 18 dicembre 2002 (data di trasformazione dell'ANAS da Ente pubblico economico a società per azioni), è stato dato incarico, con provvedimento 16 marzo 2004, a una primaria società di effettuare la stima per la valutazione dei beni ai sensi della cennata legge n. 178/2002.

La società incaricata della stima ha presentato i risultati conseguiti, che sono stati oggetto di esame da parte del Consiglio di Amministrazione nella seduta del 26 maggio 2005.

Nella relazione della società di valutazione, si evidenzia che lo studio di valutazione dei beni strumentali all'attività dell'ANAS, ha incontrato notevoli difficoltà interpretative ed applicative delle norme che ne definiscono la strumentalità.

Come noto con legge 31 marzo 1998, n. 112 (sulla regionalizzazione) sono stati trasferiti in proprietà, alle Regioni, tra l'altro, le strade statali e loro pertinenze.

A seguito dell'entrata in vigore di questa legge, dal complesso dell'intero esame eseguito, sono stati esclusi, dal concetto di beni immobili strumentali, le strade ed autostrade statali che pure la legge attribuisce alla gestione ANAS, in quanto le stesse non sono state ancora, da parte del Demanio, ben individuate trovandosi ancora in fase di ricognizione ad opera di apposite commissioni, per la definitiva trascrizione e voltura in capo all'ANAS.

Altri beni non compiutamente identificati e stimati, sono stati le case cantoniere poiché molte sono pertinenze relative a strade statali non più gestite dall'ANAS e che dovranno passare alle Regioni. Sono ancora in corso istruttorie per la definitiva identificazione dei beni che devono essere sdemanializzati per la successiva voltura all'Ente titolare.

Un primo parziale risultato tuttavia è stato ottenuto con la emissione dei decreti direttoriali dall'Agenzia del Demanio, come più esaurientemente riportato nel punto 3.13.

Superando notevoli difficoltà di ordine tecnico per ottenere risultati attendibili, lo studio - portato a termine dalla suddetta società, anche sotto il profilo del contenzioso fiscale, giuslavoristico, civile ed amministrativo - ha portato a conclusioni che dovrebbero consentire all'ANAS di procedere conclusivamente, in un prossimo futuro, alla definizione dello stato patrimoniale una volta risolte e perfezionate le situazioni sospese sopra evidenziate.

Nel concludere lo studio, eseguito per la determinazione del valore corrente teorico del patrimonio sociale, la suddetta società afferma che *«la stima del patrimonio sociale di ANAS S.p.A., al 18 dicembre 2002 evidenzia un avanzo pari a euro un miliardo 215 milioni 939 mila»*.

- 3.13 Per quanto attiene la destinazione dei beni immobili - in particolare le case cantoniere - in ottemperanza del combinato disposto degli articoli 4 del D.Lgs. 26 febbraio 1994, n. 143 e dell'art. 3 della legge 23 dicembre 1996, n. 662, sono state predisposte iniziative per l'identificazione dei beni, diversi dalle strade statali, già appartenenti all'ANAS - Azienda Autonoma Statale - da trasferire in capo all'ANAS ora società per azioni.

Con nota 21 luglio 2005, n. 20/RIS, il Direttore Centrale degli Affari Generali e Patrimonio ha trasmesso una prima serie di decreti direttoriali emanati dall'Agenzia del Demanio in data 13 luglio 2005, con i quali si attribuiscono in via definitiva le titolarità giuridiche, a favore dell'ANAS S.p.A., di n. 591 unità immobiliari – diversi dalle strade come detto – ritenute strumentali all'attività della Società, come le case cantoniere ed i terreni, utili per i fini istituzionali.

I predetti decreti hanno interessato i beni dei seguenti Uffici regionali che schematicamente si riporta:

N. beni	Regione
139	Sardegna
35	Puglia
7	Piemonte
45	Toscana
242	Friuli V.Giulia
26	Valle d'Aosta
39	Abruzzo
14	Sicilia
44	Calabria
591	Totale

3.14 Tenuto conto che dalla data di trasformazione dell'Ente in S.p.A. – 18 dicembre 2002 – alla data di presentazione della stima – 26 maggio 2005 – sono stati predisposti i bilanci relativi al periodo 19 dicembre 2002/31 dicembre 2003, alla società incaricata è stato chiesto altresì di evidenziare l'evoluzione delle poste per la definizione dei saldi di apertura dei conti dell'esercizio 2004.

A questo riguardo la Società ha fornito i seguenti elementi:

- capitale sociale: € 250.000.000;
- riserva vincolata da trasformazione: € 659.981.000;
- versamento in conto aumenti capitale: € 1.819.892.000;
- totale patrimonio netto: € 2.729.873.000.

3.15 La stessa società ha fatto presente che al 31 dicembre 2004,

tenuto conto che nel corso dell'esercizio è maturato il diritto al versamento in conto aumento capitale di € 1.028.688.000 e che la bozza di bilancio di esercizio si chiude con un pareggio contabile dopo l'utilizzo del fondo, art. 7, legge n. 178/02, per € 291.902.000, il patrimonio netto di ANAS al 31 dicembre 2004 risulterebbe così composto:

- capitale sociale: € 250.000.000;
- riserva vincolata da trasformazione: € 659.981.000;
- versamento in conto aumenti capitale: € 2.848.580.000;
- totale patrimonio netto: € 3.758.561.000.

g) Bilancio di esercizio 2004

3.16 Nella seduta del 26 maggio 2005, il Consiglio di Amministrazione dell'ANAS, oltre a ratificare la perizia giurata di rideterminazione del patrimonio sociale, ha approvato anche il primo progetto del bilancio di esercizio 2004 che si chiude con un risultato economico di sostanziale pareggio; pareggio ottenuto – dichiara la Società - attraverso un'adeguata e prudente utilizzazione degli accantonamenti di bilancio nei limiti di quanto necessario e in coerenza, oltre che con la normativa civilistica, anche con le specifiche disposizioni legislative per l'ANAS S.p.A. Inoltre l'Ente, rispetto all'esercizio 2003, ha incrementato i ricavi dell'1,3% e ridotto i costi operativi del 29,4% migliorando altresì il margine operativo lordo (MOL), che sebbene ancora negativo, scende da € 614 mln a € 281 mln.

3.17 Il successivo Consiglio di Amministrazione del 23 giugno 2005, ha approvato un secondo progetto di bilancio 2004 nel quale sono state apportate alcune sostanziali modifiche al precedente

progetto specie, in particolare, per quanto riguarda la rappresentazione dello Stato Patrimoniale attivo relativo alle voci Immobilizzazioni materiali e alla voce Crediti; mentre nel passivo viene evidenziato un debito verso banche entro l'esercizio di riferimento, non riportato nel precedente progetto di bilancio. Sostanziali modifiche sono state apportate anche nel Conto Economico. Si riportano schematicamente le variazioni eseguite.

Stato Patrimoniale – Attivo

		Bilancio al 26.5.2005	Bilancio al 23.6.2005
Sez. B II – Immobilizzazioni materiali			
1.	Immobilizzazioni in corso e acconti	2.485.696.620	2.484.416.744
2.	Autostrade	117.412.778	50.643.836
3.	Strade di interesse nazionale	303.224.139	369.993.081
Sez. C II Crediti			
1.	Verso clienti entro l'esercizio	113.304.127	124.352.563
2.	Verso lo Stato ed altri Enti	3.008.001.967	3.018.823.790
3.	Altri crediti	30.402.204	19.553.769
Sez. C IV - Disponibilità liquide			
1.	Depositi bancari e postali	143.294.864	144.796.599
Totale		17.112.980.997	17.124.224.679

Stato Patrimoniale - Passivo

		Bilancio al 26.5.2005	Bilancio al 23.6.2005
Sez. B Fondi in gestione			
1.	Fondo speciale art. 7	8.746.441.588	8.701.441.589
2.	Fondi vincolati per lavori	697.622.986	708.644.809
Sez. C Fondi per rischi ed oneri			
Totale		205.481.618	250.481.618
Sez. E Debiti			
1.	Verso banche entro l'esercizio	0	59.392.543
2.	Verso banche oltre l'esercizio	816.001.901	756.609.358
3.	Verso fornitori	759.039.902	759.056.098
4.	Altri debiti	120.725.978	120.931.640
Totale		17.112.980.997	17.124.224.679

Conto Economico

		Al 26.5.2005	Al 23.6.2005
A	Valore della produzione		
Utilizzo fondo speciale ex art. 7		293.265.636	338.265.636
B	Costi della produzione		
1	Accantonamento per rischi	35.260.174	80.260.174

3.18 Si evidenzia che anche nel bilancio di esercizio del 2004 le voci del passivo dello stato patrimoniale non sono elencate nell'ordine stabilito dall'art. 2424 c.c., come modificato dal D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127 attuativo delle direttive CEE n. 78/660 e n. 83/349 emanate in materia societaria.

Si riporta il prospetto delle differenze.

Voci	Art. 2424 c.c.	Bilancio ANAS
Fondi per rischi ed oneri	Lett. B	Lett. C
Trattamento di fine rapporto	Lett. C	Lett. D
Debiti	Lett. D	Lett. E
Ratei e risconti	Lett. E	Lett. F

3.19 L'Assemblea ordinaria, tenutasi il giorno 2 agosto 2005 ha approvato definitivamente il bilancio di esercizio 2004 ⁽³⁾ che espone i seguenti dati per l'illustrazione dei quali si fa rinvio all'esauriente nota integrativa:

⁽³⁾ Cfr. Allegato n. 2.

	31.12.2004	31.12.2003
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO		
A - CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Parte richiamata	0	0
Parte non richiamata	1.028.688.000	0
TOTALE CREDITI VERSO SOCI	1.028.688.000	0
B - IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3) Diritti di brevetto ind. e diritti util. opere ingegno	2.997.892	2.173.419
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti	930.460.111	11.773
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	4.541.846	3.417.334
7) Altre immobilizzazioni immateriali	5.787.142	13.461.423
Totale Immobilizzazioni immateriali	943.786.991	19.063.949
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	38.570.137	28.571.406
2) Impianti e macchinari	3.322.404	16.684.103
3) Attrezzature industriali e commerciali	2.293.170	97.610
4) Altri beni	13.951.354	25.273.473
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	2.484.416.744	1.010.950.884
6) Autostrade	50.643.836	0
7) Strade d'interesse nazionale	369.993.081	124.813.207
Totale Immobilizzazioni Materiali	2.963.190.726	1.206.390.683
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni		
a) in imprese controllate	1.375.148	984.076
b) in imprese collegate	113.176.338	78.673.323
c) in imprese controllanti	0	0
c) in altre imprese	50.444.590	49.872.558
Totale partecipazioni	164.996.076	129.529.957
2) Crediti		
a) verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti	0	0
d) verso altri	0	11.692
Totale crediti	0	11.692
3) Altri titoli	0	0
4) Azioni proprie	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	164.996.076	129.541.649
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	4.071.973.793	1.354.996.281

	31.12.2004	31.12.2003
C - ATTIVO CIRCOLANTE		
I - Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	11.454.480	6.042.693
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
Totale Rimanenze	11.454.480	6.042.693
II - Crediti		
1) Verso clienti		
a) Crediti verso clienti entro l'esercizio	124.352.563	163.071.498
b) Crediti verso lo Stato per servizi istituzionali	375.000.000	141.666.667
2) Verso imprese controllate		
- Crediti wimprese controllate entro l'esercizio	6.839.531	6.038.306
3) Verso imprese collegate		
- Crediti verso imprese collegate entro l'esercizio	415.356	248.576
4) Verso controllanti		
- Crediti verso controllanti entro l'esercizio	0	0
4bis) Crediti tributari	577.078.444	265.117.052
5) Crediti verso altri		
a) verso MEF ex art. 7, co. 1, L. 178/02	7.737.837.356	9.668.945.356
b) verso lo Stato ed altri Enti	3.018.823.790	2.038.624.082
c) altri crediti	19.563.769	166.807.126
Totale Crediti	11.859.900.609	12.450.518.663
III - Attività fin. che non costituiscono imm		
1) Partecipazioni in imprese controllate	0	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	0	0
3) Partecipazioni in imprese controllanti	0	0
4) Altre partecipazioni	0	0
5) Azioni proprie	0	0
6) Altri titoli	0	0
Totale attività finanziarie	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	144.796.599	360.775.791
2) Assegni e titoli	696.143	981.957
3) Denaro e valori in cassa	282.934	222.694
Totale Disponibilità Liquide	145.775.676	361.980.442
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	12.017.130.965	12.818.541.798
D - RATEI E RISCONTI ATTIVI		
a) Ratei attivi	25.076	1.600
b) Risconti attivi	6.406.845	798.750
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI	6.431.921	800.350
TOTALE ATTIVO	17.124.224.679	14.174.338.429

	31.12.2004	31.12.2003
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO		
A - PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale sociale	250.000.000	244.105.639
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserve per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve	0	0
a) versamenti in c/aumento capitale sociale	2.848.580.000	1.819.892.000
b) differenza di trasformazione	659.981.291	-21.583.138
VIII - Utili/Perdite portati a nuovo	0	0
IX - Utile/Perdita dell'esercizio	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO	3.758.561.291	2.042.414.501
B - FONDI IN GESTIONE		
1 - Fondo speciale art 7 c 1 quater L178/02	8.701.441.589	9.039.707.225
2 - Fondi vincolati per lavori	708.644.809	1.225.012.494
3 - Fondi per lavori	0	5.500.000
4 - Fondi per copertura mutui	1.868.411.590	573.240.827
5 - Fondo Legge n° 246 del 31/10/2002	0	10.995.277
6 - Altri fondi vincolati	79.651.486	0
TOTALE FONDI IN GESTIONE	11.358.149.474	10.854.455.823
C - FONDI PER RISCHI ED ONERI		
1) Fondo di trattamento di quiescenza	0	0
2) Fondo per imposte, anche differite	0	0
3) Altri fondi rischi ed oneri	250.481.618	623.081.445
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI	250.481.618	623.081.445
D - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	23.100.845	18.506.465
E - DEBITI		
1) Obbligazioni	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) Debiti verso banche		
a) entro l'esercizio	59.392.543	0
b) oltre l'esercizio	756.009.358	0
5) Debiti v/ altri finanziatori	0	0
6) Acconti	0	672.596
7) Debiti verso fornitori	759.056.098	416.941.262
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) Debiti v/imprese controllate	0	0
10) Debiti verso imprese collegate	160.000	54.494.559
11) Debiti verso controllanti	0	0
12) Debiti tributari	14.163.064	11.284.147
13) Debiti v/ istituti previdenziali e di sicurezza	23.150.947	15.576.653
14) Altri debiti	120.931.640	136.356.179
TOTALE DEBITI	1.733.463.650	635.325.396
F - RATEI E RISCONTI PASSIVI		
a) Ratei passivi	234.961	126.753
b) Risconti passivi	232.840	428.046
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI	467.801	554.799
TOTALE PASSIVO	17.124.224.679	14.174.338.429

	31.12.2004	31.12.2003
CONTO ECONOMICO		
A - VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e prestazioni	108.521.714	110.475.183
2) Variaz. riman. prod. in corso lav. e semilavorati	0	0
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	105.689.860	133.959.281
5) Altri ricavi e proventi	0	0
5a) Servizi istituzionali	375.000.000	375.000.000
5b) Utilizzo Fondo Speciale ex art. 7, c. 1, L.178/02	338.265.636	531.859.902
5c) Altri proventi	18.832.485	10.480.401
Totale altri ricavi e proventi	732.098.121	917.340.303
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	946.309.695	1.161.774.767
B - COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Costi per materie prime, sussidi, di cons	12.291.969	13.743.807
7) Costi per servizi		
a) servizi propri	74.211.964	115.053.772
b) manutenzione ordinaria sulla rete stradale e AS ANAS	206.988.681	89.581.608
c) manutenz. ord. e straord. sulla rete regionale	9.428.383	189.872.935
d) lavori per opere sulla rete regionale	80.692.287	280.140.465
e) oneri per contenzioso	33.227.424	74.515.479
f) contributi a favore di terzi	4.190.660	8.828.949
Totale costi per servizi	408.739.399	757.993.208
8) Costi per godimento beni di terzi	1.818.009	2.848.289
9) Costi per il personale		
a) Salari e Stipendi	275.793.390	247.618.609
b) Oneri sociali	76.130.750	70.094.368
c) Trattamento di fine rapporto	5.635.360	4.652.196
d) Trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) Altri costi del personale	2.541.567	1.191.353
Totale Costi per il personale	360.461.069	323.556.526
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni imm.li	36.070.531	8.597.931
b) Ammortamento immobilizzazioni materiali	9.605.126	26.413.536
Totale Ammortamenti e svalutazioni	45.675.657	35.011.467
11) Variaz rim mat prime, suss. di cons e merci	5.411.787	550.040
12) Accantonamenti per rischi	89.260.174	0
13) Altri accantonamenti	0	0
14) Oneri diversi di gestione	39.19.867	10.832.550
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	909.339.345	1.144.535.887
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	36.970.350	17.238.880

	31.12.2004	31.12.2003
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni		
a) Proventi da partecipazione imprese controllate	0	0
b) Proventi da partecipazioni imprese collegate	0	0
c) Proventi da partecipazioni altre imprese	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non cost. part.ni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non cost. part.ni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti	4.669.283	4.267.582
Totale altri proventi finanziari	4.669.283	4.267.582
17) Interessi e altri oneri finanziari	-6.626.323	-22.788.492
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-1.957.040	-18.520.910
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni fin. che non cost. partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'att. circolante che non cost. partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	0	-2.276.647
b) di immobilizzazioni fin. che non cost. partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'att. circolante che non cost. partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	-2.276.647
TOTALE RETTIFICHE	0	-2.276.647
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi straordinari		
a) Plusvalenza da alienazioni	0	0
b) Altri proventi straordinari	21.461.226	25.651.882
Totale proventi straordinari	21.461.226	25.651.882
21) Oneri straordinari		
a) Minusvalenze da alienazioni	0	-3.174.553
b) Altri oneri straordinari	-48.881.556	-18.918.652
Totale oneri straordinari	-48.881.556	-22.093.205
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	-27.420.329	3.558.677
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	7.542.981	0
22) Imposte sul reddito d'esercizio correnti, diff.te, anticipate	-7.542.981	0
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	0	0

	31.12.2004	31.12.2003
CONTI D'ORDINE		
I - Opere da realizzare		
1) Opere da piano triennale	9.222.713.000	10.028.000.000
2) Altre opere da realizzare	22.766.365.000	9.244.939.000
Totale opere da realizzare	31.989.078.000	19.272.939.000
II - Gare ed ordini per opere da realizzare		
1) Impegni per contratti stipulati	1.825.986.600	2.427.083.134
2) Impegni per contratti stipulati su gare ass. al 31/12/04	1.093.736.397	478.957.184
Totale gare ed ordini per opere da realizzare	2.919.722.997	2.906.040.318
III - Prestiti a medio lungo termine		
1) Contratti di mutui stipulati non ancora erogati	1.035.749.230	2.048.772.640
2) Mutui da rimborsare c/concessionaria TO-SV	0	134.278.794
3) Mutui da rimborsare c/conc. Autostrade per l'Italia S.p.A.	0	741.115.647
Totale prestiti a medio lungo termine	1.035.749.230	2.924.167.081
IV - Immobili ANAS presso terzi		
1) Beni immobili ex ANAS da ricevere in trasferimento		
Totale immobili ANAS presso terzi		
V - Fondi da ricevere per attività		
1) Quote di finanziamento da ricevere per limiti d'impegno	117.140.722	1.082.457.263
2) Quote di finanziamento previsti ex QCS 2000-2006	1.202.543.765	971.403.079
3) Altri finanziamenti assegnati dallo Stato e da Enti	998.000.000	3.175.226.086
Totale fondi da ricevere per attività	2.317.684.487	5.229.086.428
VI - Immobilizzazioni da ricevere		
1) Rete autostradale e stradale da ricevere		
Totale immobilizzazioni da ricevere		
TOTALE CONTI D'ORDINE	38.262.234.714	30.332.232.826

3.20 Si riportano i principali dati economico-finanziari della Società.

Conto economico riclassificato

Conto Economico	2004	2003	Variazione %
Trasporti eccezionali	5,23	2,97	76,1%
Pubblicità	8,53	6,29	35,6%
Licenze e Concessioni	22,63	24,93	-9,2%
Canoni e Royalties autostradali	69,74	70,81	-1,5%
Totale Ricavi Attività tradizionali	106,13	105,00	1,1%
Altri ricavi e proventi	21,21	15,95	33,0%
Corrispettivi da servizi - contratto di programma	375,00	375,00	0,0%
Totale Ricavi diversi	396,21	390,95	1,3%
Totale ricavi	502,34	495,95	1,3%
Manutenzione Ordinaria SS e AS	206,99	89,58	131,1%
Manutenzione su reti Enti Locali	9,43	189,87	-95,0%
Nuove opere su reti Enti Locali	80,69	280,14	-71,2%
Costo per il Personale	360,10	323,56	11,3%
Manutenzione beni	13,00	12,70	2,3%
Altri servizi ed oneri diversi	51,36	94,65	-45,7%
Consulenze	24,85	41,65	-40,3%
Godimento beni di terzi	3,82	2,85	33,9%
Oneri per liti e risarcimenti	33,23	74,52	-55,4%
Totale costi operativi	783,46	1.109,52	-29,4%
Margine operativo lordo (EBITDA)	-281,12	-613,57	-54,2%
Incrementi di imm.ni (NO + MS)	105,69	133,96	-21,1%
Utilizzo fondi in gestione	338,27	531,86	-36,4%
Ammortamenti e accantonamenti	-125,93	-35,01	259,7%
REDDITO OPERATIVO	36,91	17,24	114,0%
Saldo gestione finanziaria	-1,96	-18,52	-89,4%
Rettifiche valore attività finanziarie	0,00	-2,28	---
Saldo componenti straordinari	-27,41	3,56	---
Imposte sul reddito	-7,54	0,00	---
RISULTATO D'ESERCIZIO	0,00	0,00	0,0%

3.21 Il rappresentante del Ministero dell'Economia e delle Finanze, azionista unico, ha formulato al Consiglio di Amministrazione alcune raccomandazioni che si riportano integralmente:

- 1) mettere in atto iniziative gestionali atte alla risoluzione di problematiche attinenti:
 - al contenzioso in essere, con riferimento alla determinazione delle controversie esistenti, al *petitum* ed al rischio attendibile di soccombenza per la corretta rappresentazione in bilancio,
 - alla gestione del personale, affinché la stessa rispecchi i principi di sana gestione economica (efficienza, efficacia), definendo sistemi retributivi collegati ai risultati ed eliminando forme di compensazione connotate da discrezionalità,
 - all'attività infrastrutturale in termini di velocità di esecuzione dei lavori;
- 2) porre in essere un'azione decisa ed efficace, finalizzata ad accelerare il processo di ristrutturazione societaria, volto al miglioramento dell'efficienza operativa e della produttività, anche attraverso la razionalizzazione della struttura operativa;
- 3) introdurre, come segnalato in precedenti occasioni, ai sensi della convenzione di concessione e del contratto di programma, un adeguato sistema di contabilità analitica, certificato, che consenta il monitoraggio sistematico e tempestivo dei lavori, nonché dell'economicità, dell'efficacia e dell'efficienza aziendale;
- 4) mettere in atto tutte le iniziative per modificare l'attuale assetto di governance della società e di deleghe e competenze attribuite all'interno del Consiglio di Amministrazione – che dovranno essere ispirate alla *best practice* riscontrabili in ambito nazionale e internazionale – al

fine di assicurare l'indipendenza dalle strutture operative e quindi di sovrintendere, con indipendenza, all'operato della società;

- 5) tenere informato l'Azionista e l'Organo vigilante in ordine all'implementazione delle iniziative che il Consiglio di Amministrazione riterrà di porre in essere in relazione alle raccomandazioni testé esposte dall'Azionista.

Lo stesso rappresentante del Ministero dell'Economia e delle Finanze ha inoltre formulato al Consiglio di Amministrazione la raccomandazione - con riferimento al cumulo degli incarichi degli amministratori con deleghe - di evitare la nomina nel Consiglio di Amministrazione di Società controllate degli amministratori della controllante senza deleghe gestionali continuative.

Qualora particolari e comprovate competenze tecniche dell'amministratore senza deleghe rendano opportuno l'assunzione della carica di amministratore nella società controllata, si invita a considerare l'opportunità di prevedere il riversamento alla controllante degli emolumenti rivenienti dalla partecipazione agli organi sociali della controllata.

Tanto esposto, la Corte, in materia di cumulo di incarichi richiama il proprio consolidato orientamento interpretativo sul rispetto del principio del divieto tra posizioni di controllore e controllato. In via più generale, a fronte di comportamenti differenziati nell'ambito delle società in mano pubblica, sottolinea l'esigenza dell'adozione di direttive comuni, da parte degli azionisti, per un quadro uniforme di indicazioni, sia per i profili funzionali sul cumulo di incarichi, sia in materia di compensi.

- 3.22 Occorre far rilevare, come d'altronde già esposto nella precedente relazione, che la società, alla quale è stato affidato il