

dall'incontro avuto con la Società di Revisione a seguito della formazione dei progetti di Bilanci civilistico e consolidato, ha avuto notizia che le relazioni in via di emissione da parte della società stessa non contengono rilievi ma solo richiami di informativa.

L'attività di vigilanza e controllo svolta dal Collegio Sindacale, come descritta in precedenza, non ha fatto emergere fatti significativi da menzionare nella Relazione all'Assemblea ovvero da segnalare agli organi deputati.

Considerato tutto quanto sopra, si propone all'Assemblea di approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2007 e la Relazione sulla Gestione.

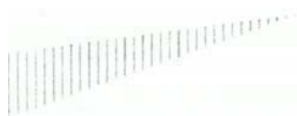
Roma, 9 giugno 2008

IL COLLEGIO SINDACALE

Prof. Mario BASILI - Presidente

Dott. Lucio MARIANI - Sindaco effettivo

Prof. Gianfranco ZANDA - Sindaco effettivo



Reconta Ernst & Young S.p.A.
Via G. Di Romagnolo, 18/A
00196 Roma

Tel. (+39) 06 324751
Fax (+39) 06 32475504
www.ey.com

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE
ai sensi dell'art.2409-ter del Codice Civile

All'azionista della
ANAS S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio dell'ANAS S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2007. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori dell'ANAS S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

La responsabilità dei lavori di revisione contabile dei bilanci delle società controllate e collegate è di altri revisori.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 22 giugno 2007.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio dell'ANAS S.p.A. al 31 dicembre 2007 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.

4. Si richiama l'attenzione sulle seguenti informazioni fornite dagli amministratori nella Nota Integrativa:
- a) La Società ha in essere controversie ed altre situazioni di incertezza, principalmente in materia di appalti e responsabilità civile dalla cui definizione potrebbero derivare significativi oneri che, tuttavia, non sono al momento oggettivamente quantificabili. Inoltre, in relazione al contenzioso riferibile alla realizzazione di opere sulla rete stradale in concessione, i potenziali oneri, con le limitazioni descritte nei criteri di valutazione, sono iscritti in bilancio ed inclusi nel costo complessivo di realizzazione delle opere solo al momento della loro definizione e liquidazione. La stima di tali oneri, riferita al contenzioso passivo in essere al 31 dicembre 2007 con esito probabile, è pari a 1.003 milioni di euro.
 - b) I fondi assegnati in gestione alla Società per le finalità istituzionali sono iscritti in un'apposita voce dello Stato Patrimoniale, aggiunta a quelle previste dall'art. 2424 del Codice Civile. Tali fondi in gestione si incrementano per effetto delle nuove assegnazioni dello Stato o di altri Enti e si decrementano per la copertura di specifici oneri connessi alla realizzazione di nuove opere e interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria. In particolare, il saldo della voce Fondi in Gestione include il Fondo Speciale ex articolo 7, comma 1 quater della Legge 178/2002, per un importo residuo al 31 dicembre 2007 di 7.446 milioni di euro. Tale fondo era stato costituito nel 2003 per un importo corrispondente al valore dei residui passivi dovuti alla Società, in base a quanto specificatamente previsto dalla norma di legge. In accordo con quanto disposto dalla suddetta norma di legge, il fondo è finalizzato principalmente alla copertura degli oneri di ammortamento, anche relativamente ai nuovi investimenti, ed al mantenimento della rete stradale e autostradale, nonché alla copertura degli oneri inerenti l'eventuale ristrutturazione societaria. Nel corso dell'esercizio 2007 tale fondo è stato utilizzato per 331 milioni di euro secondo le modalità indicate dagli amministratori nella Nota Integrativa.

Roma, 11 giugno 2008

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Mauro Ottaviani
(Socio)

**ATTESTAZIONE DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO DELEGATO E DEL
DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI
SOCIETARI SUL BILANCIO D'ESERCIZIO E CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2007**

(art. 26 dello Statuto Societario)

Premesso che:

- l'Assemblea degli Azionisti del *28 Giugno 2007* ha recepito nello Statuto all'art. 26 la figura del Dirigente Preposto;
- la nomina del Dirigente Preposto è avvenuta il *25 Luglio 2007* con delibera del Consiglio di Amministrazione;
- in virtù di tale delibera, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del *18 Dicembre 2007* ha attribuito al Dirigente Preposto risorse e poteri idonei per l'esercizio della propria attività, con l'approvazione del Regolamento del DP;
- il *7 Gennaio 2008* è stata avviata una procedura di gara per l'affidamento del Servizio di analisi e verifica del Sistema di Controllo Interno sul Financial Reporting di ANAS SpA a sostegno dell'attività del Dirigente Preposto;
- dal mese di Aprile 2008 la società ANAS S.p.A. ha avviato un progetto di adeguamento del proprio Sistema di Controllo Interno al fine di poter pienamente attuare e gestire i compiti previsti per il Dirigente Preposto. Tale intervento sarà condotto con l'ausilio di una struttura organizzativa interna alla società e di una società di consulenza esterna;
- le procedure amministrativo – contabili in essere al 31 dicembre 2007, rappresentate anche da prassi operative consolidate, costituiscono un sistema di controllo interno che si ritiene idoneo a garantire il raggiungimento degli obiettivi richiesti con l'istituzione della figura del Dirigente Preposto; in tale ambito, si evidenzia che sussiste un difetto di organicità di tali procedure e che nel corso del progetto di adeguamento, precedentemente citato, verrà condotta un'attività di *risk assessment* amministrativo-contabile tramite la quale saranno individuate le aree di miglioramento da colmare con l'applicazione a regime delle nuove procedure da predisporre.

1. I sottoscritti, Pietro Ciucci, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione di ANAS S.p.A. e Giancarlo Piciarelli, in qualità di Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari della medesima società, attestano che:

- le prassi operative e le procedure amministrativo – contabili esistenti hanno garantito, nell’ambito di quanto indicato in premessa, l’affidabilità del processo di formazione del bilancio d’esercizio e consolidato al 31/12/2007.

2. Essi attestano altresì che:

- le relazioni sulla gestione rappresentano analisi attendibili dell’andamento e del risultato della gestione nonché della situazione della società e del Gruppo;
- Le principali aree di aleatorietà cui è stata esposta la società risultano essere le seguenti:
 - Gestione del contenzioso: la società è coinvolta in numerose controversie legali soprattutto passive, principalmente in materia di appalti e responsabilità civile. Ad oggi, attesa la numerosità del contenzioso ed avendo riguardo anche al fatto che non sempre i precedenti giurisprudenziali hanno evidenziato uniformità di giudizi, non si può escludere che dalla definizione del contenzioso possano emergere ulteriori oneri, attualmente non quantificabili rispetto alle passività già evidenziate nel bilancio d’esercizio.
 - Personale: l’esercizio 2007 è caratterizzato, tra le altre cose, dall’implementazione del nuovo sistema informativo integrato “SAP” che, nel settore delle risorse umane, ha visto l’avvio del modulo SAP – HR. Tale fase di avvio ha sicuramente scontato difficoltà di parametrizzazione ed integrazione con gli altri moduli del sistema informativo aziendale, che non hanno assicurato l’effettività di alcuni controlli automatizzati, ai quali si è fatto fronte attraverso verifiche ed integrazioni gestite manualmente dagli operatori coinvolti a vario titolo nel processo aziendale.

3. Con riferimento all’attività di competenza del DP, sono emersi alcuni aspetti di rilievo tra i quali si segnala quanto segue:

- nel corso dell’esercizio la società ha beneficiato del trasferimento del ramo d’azienda da parte della Fintecna S.p.A., nel cui perimetro è inclusa la partecipazione nella Stretto di Messina S.p.A.. Per effetto di tale operazione straordinaria, la società ha acquisito il controllo della Stretto di Messina S.p.A., con una quota di partecipazione del 81,85%. Considerando sia il controllo di diritto acquisito e sia la rilevanza strategica della Stretto di Messina S.p.A., l’esercizio 2007 è il primo in cui la Società predisporrà il bilancio consolidato;

- ai sensi del comma 1020 dell’art. 1 L. 296/2006 (Legge Finanziaria 2007), a decorrere dal 1° gennaio 2007, ad Anas spetta il 42% del 2,4% dei proventi netti dei pedaggi di competenza dei concessionari. Secondo il disposto della predetta somma, Anas provvede a dare distinta evidenza di tale canone nel piano economico-finanziario di cui al comma 1018 e lo destina alle attività di vigilanza e controllo sui concessionari secondo direttive impartite dal Ministero delle infrastrutture, volte anche al conseguimento della loro maggiore efficienza ed efficacia;
- ai sensi della Legge n. 296 del 27 dicembre 2006 (Legge Finanziaria 2007) all’art. 1, comma 1025, a decorrere dal 1° gennaio 2007, a seguito della soppressione dell’ex Fondo Centrale di Garanzia, Anas è subentrata nella “mera gestione dell’intero patrimonio del citato Fondo, nei crediti e nei residui impegni nei confronti dei concessionari autostradali, nonché nei rapporti del personale dipendente”. Come previsto espressamente dalla norma, al fine di assicurare l’evidenza separata “in apposita posta di bilancio Anas S.p.A.” e rendere conto in modo analitico dell’impiego di tali risorse, si è provveduto ad organizzare nel nuovo sistema SAP una contabilità separata in cui sono stati riportati i saldi di apertura al 1° gennaio 2007 e tutti i movimenti dell’esercizio.

4. Si attesta, infine, che il bilancio d’esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2007 di ANAS S.p.A.:

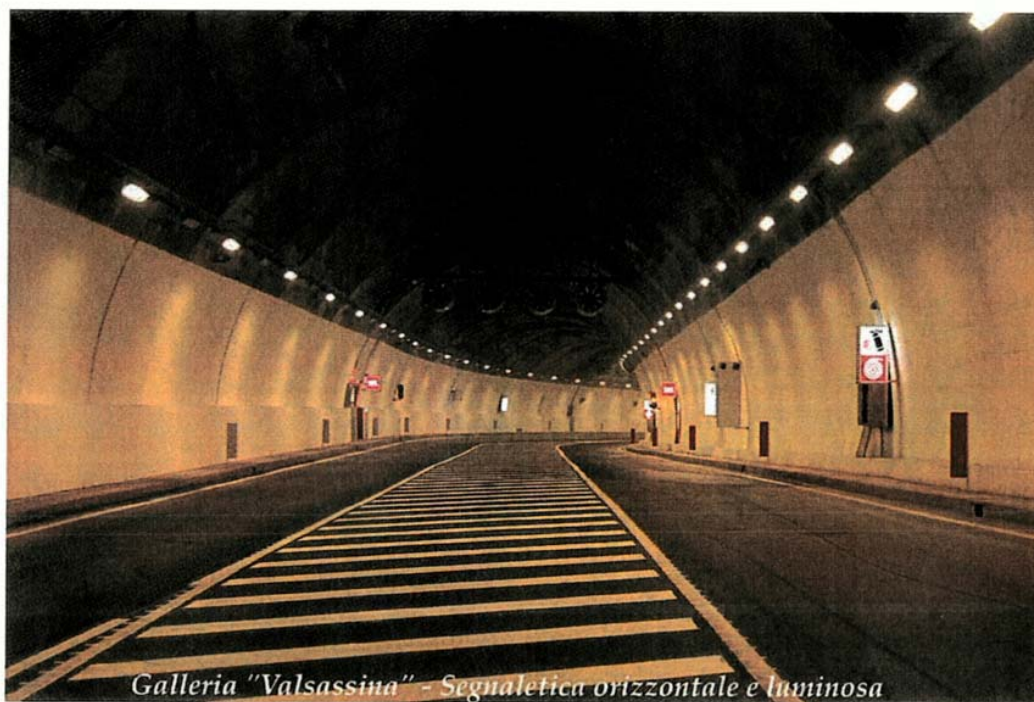
- corrispondono alle risultanze dei libri e delle scritture contabili;
- sono stati redatti in conformità alla normativa del codice civile e a quanto previsto dai principi contabili nazionali approvati dall’OIC. Pertanto il bilancio d’esercizio e il bilancio consolidato al 31 Dicembre 2007 sono idonei a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria di ANAS S.p.A. e dell’insieme delle imprese incluse nel consolidamento.

Roma, 9 Giugno 2008


Il Presidente
Dott. Pietro Ciucci


Il Dirigente Preposto
Dott. Giancarlo Piciarelli

BILANCIO CONSOLIDATO



Galleria "Valsassina" - Segnaletica orizzontale e luminosa

INDICE

Organi sociali e di controllo	<i>ORGANI SOCIALI E DI CONTROLLO DI ANAS S.P.A.</i>
Relazione sulla gestione	<i>CONSIDERAZIONI INTRODUTTIVE – PRINCIPALI RISULTATI DELLA GESTIONE 2007</i> <i>PRESUPPOSTI DI REDAZIONE</i> <i>PROFILO DEL GRUPPO</i> <i>SCENARI NORMATIVI E DEL MERCATO</i> <i>ANDAMENTO PATRIMONIALE ED ECONOMICO DEL GRUPPO</i> <i>AREE DI ATTIVITÀ</i> Progettazione Nuove costruzioni e manutenzione straordinaria Esercizio e coordinamento del territorio Attività connesse alla gestione della rete Attività internazionali Attività di ricerca e sviluppo Progetti Speciali Società Controllate Altre attività <i>ISPETTORATO VIGILANZA CONCESSIONI AUTOSTRADALI</i> <i>EX FONDO CENTRALE DI GARANZIA</i> <i>SOCIETÀ COLLEGATE</i> <i>ANDAMENTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</i> <i>RISCHI GESTIONALI E CONTENZIOSO</i> <i>FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO IL 31 DICEMBRE 2007</i> <i>L'EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE</i>
Bilancio Gruppo ANAS	<i>STATO PATRIMONIALE</i> <i>CONTI D'ORDINE</i> <i>CONTO ECONOMICO</i> <i>NOTA INTEGRATIVA</i>

ORGANI SOCIALI E DI CONTROLLO DI ANAS S.P.A.

Consiglio di Amministrazione	Presidente	Dott. Pietro Ciucci
	Consiglieri	Prof. Eugenio Pinto Avv. Sergio Scicchitano Arch. Uberto Siola Avv. Giuseppe Spampinato*
Direttore generale		Dott. Pietro Ciucci
Condirettori generali		Avv. Carlo Bucci Dott. Stefano Granati Ing. Michele Minenna
Dirigente Preposto		Dott. Giancarlo Piciarelli
Collegio Sindacale**	Presidente	Prof. Mario Basili
	Sindaci effettivi	Dott. Lucio Mariani Prof. Gianfranco Zanda
	Sindaci supplenti	Dott. ssa Rosa Grimaccia Dott. Luigi D'Attoma
Corte dei Conti – Magistrato delegato al controllo		Dott. Mario Alemanno
Società di revisione		Reconta Ernst & Young SpA

* Subentrato all'Ing. Enrico Della Gatta dimessosi a far data dal 29 agosto 2007.

** Il Collegio Sindacale è stato nominato dall'assemblea Ordinaria e Straordinaria del 28 giugno 2007.

Fino al 28 Giugno 2007 il collegio sindacale era così composto: Prof. Mario Basili (Presidente); Rag. Renato Castaldo, Prof. Roberto Serrentino (sindaci effettivi); Dott. Mario Pasquali, Dott. Michele Spatuzza (sindaci supplenti).