

Registro delle Imprese di Roma / P. IVA: 07244131004  
R. E. A. di Roma:1020380

## AZIENDA STRADE LAZIO – ASTRAL S. p. A.

Società soggetta a direzione e coordinamento della REGIONE LAZIO

Sede in VIA DEL PESCACCIO, 96/98 - 00100 ROMA  
Capitale sociale Euro 1.000.000,00 interamente versato

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014

### Premessa

Spettabile Azionista,  
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, evidenzia una utile d'esercizio pari ad euro 261.196.

#### Attività svolte

Astral spa svolge la propria attività in qualità di concessionario della rete stradale della Regione Lazio. La società è stata costituita con lo scopo precipuo di soddisfare bisogni d'interesse pubblico anche in sostituzione dello stesso ente pubblico.

Le funzioni ed i compiti societari vengono realizzati mediante il trasferimento di una quota parte delle necessarie risorse finanziarie al fine di raggiungere gli obiettivi prefissati.

Nell'espletamento delle sue funzioni Astral spa, così come previsto dal Contratto di Servizio, stipulato in data 23/10/2013, deve presentare alla Regione Lazio, entro il 30 settembre di ciascun anno, la proposta di programma triennale ed annuale degli interventi di manutenzione straordinaria della rete viaria regionale nonché costruzione di nuove infrastrutture, impegnandosi a svolgere le attività necessarie alla esecuzione di quanto programmato. Di contro, la Regione Lazio, previa approvazione di detti programmi triennali ed annuali, individua e assegna le risorse finanziarie per la loro esecuzione.

#### Attività di direzione e coordinamento

Astral spa è soggetta a direzione e coordinamento della Regione Lazio, che ne è l'Azionista Unico.

L'art. 2497 bis del codice civile impone particolari adempimenti a carico degli Amministratori delle società soggette alla direzione e coordinamento di altre società ed enti.

In particolare, il quarto ed il quinto comma del suindicato articolo, dispongono che *“La società deve esporre, in apposita sezione della nota integrativa, un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento”*.

Parimenti, gli Amministratori devono indicare nella relazione sulla gestione i rapporti intercorsi con chi esercita l'attività di direzione e coordinamento e con le altre società che vi sono soggette, nonché l'effetto che tale attività ha avuto sull'esercizio dell'impresa sociale e sui suoi risultati.”

Per meglio comprendere la portata della normativa sopra citata con particolare riguardo alle società in cui lo Stato o le Regioni hanno partecipazioni di controllo, il Ministero dell'Economia e delle Finanze, con riferimento alle società da questo partecipate, ha chiesto parere ad illustre accademico membro della commissione per la riforma del diritto societario, in merito all'applicazione di tale normativa.

Nella fattispecie è stato rilevato che con l'espressione “società o enti” il legislatore si riferisce all'esercizio di un'attività di impresa e cioè di “un'attività economica organizzata al fine della produzione e dello scambio di beni e servizi.”

E' stato inoltre fatto rilevare che non sembra plausibile l'applicazione delle presunzioni di cui all'art. 2497-sexies “al caso in specie” poiché si tratterebbe di predisporre un prospetto riepilogativo dell'ente Stato.

Il parere richiesto conclude rilevando che: a) la nozione di controllo di cui all'art. 2359 del c.c. cui si fa rinvio, si riferisce esclusivamente alle società; b) lo Stato non è tenuto alla redazione del bilancio

consolidato.

Alla luce di quanto su esposto, la scrivente Società ha ritenuto che le medesime considerazioni vadano effettuate anche per ciò che riguarda la sua fattispecie e pertanto non sono riportate le informazioni ed i dati richiesti dal 4° e 5° comma dell'art. 2497 bis del c.c.

### Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I principali avvenimenti verificatisi durante l'esercizio 2014 sono di seguito riportati.

- Con registrazione n.12979/14 del 14/05/2014 è stato depositato, presso l'Agenzia delle Entrate di Roma 3, il contratto di factoring siglato tra Astral spa e Sace Fct spa, a firma del Notaio Alfonso Colucci. Ai sensi del sopra citato contratto, Astral spa ha ceduto *pro solvendo* a Sace Fct spa crediti certificati verso la Regione Lazio per un ammontare complessivo di euro 10.375.991. L'importo del credito ceduto è stato integralmente erogato, al netto di interessi e competenze, con bonifico effettuato da Sace Fct spa in data 26/05/2014 per complessivi euro 9.913.562.
- In data 25/07/2014, è stato notificato via pec atto di precetto da parte del Consorzio Stabile CI.VA.DI. (prot. Astral spa n. 14504 del 28.7.2014), per l'esecutività del lodo arbitrale reso tra le parti e notificato ad Astral spa il 29/05/2012, per un totale di euro 17.802.437,34 (oltre interessi, rivalutazione e spese successive occorrente). In data 4 agosto 2014 è stato notificato a CI.VA.DI. il ricorso in opposizione al precetto, con annessa istanza di sospensione ex art. 615, I c, c.p.c., che è stato, altresì, depositato al Tribunale ordinario di Roma e iscritto con RG 52942/2014, chiedendo contestualmente la trattazione in giornata dell'istanza di sospensione. Sempre in data 4/08/2014, il Presidente del Tribunale civile di Roma, IV sez., ha accolto l'istanza presentata da Astral spa e, *inaudita altera parte*, ha emesso il Decreto di sospensione dell'efficacia esecutiva del titolo azionato (il lodo arbitrale). In data 18/08/2014 il Tribunale civile di Roma, IV sez, a scioglimento della riserva di cui al verbale del 4/8/2014, ha confermato il Decreto di sospensione dell'efficacia esecutiva del titolo azionato, emesso in data 4/8/2014, rinviando per la trattazione del merito all'udienza del 17 novembre 2014 (Ordinanza depositata il 19/8/2014). In data 17/11/2014, si è svolta l'udienza di comparizione delle parti ex art. 615, comma 1, c.p.c., ed il Giudice dott.ssa *Federica d'Ambrosio* ha confermato la sospensione dell'efficacia esecutiva del lodo arbitrale disposta con ordinanza depositata il 19.8.2014, rinviando all'udienza del 5/10/2015 ai fini dell'adozione di determinazioni ex art. 183, comma 7, c.p.c., fissando alle parti i termini per le relative tre memorie a decorrere dal 1 aprile 2015. L'ottenuto ampio rinvio è particolarmente significativo perché consente di prevedere che l'esito di tale giudizio possa posticiparsi rispetto a quello di impugnativa del lodo arbitrale, pendente dinanzi la Corte d'Appello, rg 4290/2012, per il quale è stata fissata l'udienza di precisazione delle conclusioni per il 16.2.2016. Ne consegue che l'interesse di CI.VA.DI. al notificato precetto potrebbe scemare, perché la futura sentenza della Corte d'Appello potrebbe già sostituirsi al lodo, per il quale CI.VA.DI. ha notificato ad Astral spa il precetto in questione per complessivi euro 17.802.437,34.
- In data 24/09/2014, reg. cron. n. 17447 del 29/09/2014, è stata stipulata la convenzione tra Regione Lazio, Astral spa e Provincia di Roma per la realizzazione dell'intervento "Collegamento stradale esterno all'abitato di Tivoli, variante al Ponte degli Arci". Ai sensi di quanto previsto dalla convenzione Astral spa assume la funzione di Stazione Appaltante. L'intervento trova copertura economica nella DGRL n. 439/2013 cui è seguito provvedimento di liquidazione di euro 16.000.000, emesso con determinazione n. G05337/2013.
- Con registrazione n. 30166/IT del 25/11/2014, è stato depositato, presso l'Agenzia delle Entrate di Roma 3, il contratto, rep. n. 18426, Notaio Alfonso Colucci, di cessione *pro solvendo* del credito vantato nei confronti della Regione Lazio per un ammontare complessivo di euro 28.518.563,74, tra Astral spa (cedente) e Sace Fct spa. L'importo del credito ceduto è stato parzialmente liquidato in data 28/11/2014 con un bonifico di euro 10.285.282,83 e, successivamente, con le modalità riportate nella Relazione sulla Gestione alla voce "Fatti successivi alla chiusura del bilancio d'esercizio 2014".
- Con riferimento alla Superstrada Sora-Frosinone, V lotto, Il stralcio funzionale ed in ossequio a quanto disposto dall'Amministratore Unico, con Determinazione n. 7 del 2 ottobre 2013, conseguente al parere n. 5285, espresso in data 16/05/2013 dal Comitato Regionale per i Lavori Pubblici, circa l'approvazione

della IV perizia di variante, Astral spa ha provveduto alla seconda riduzione della corrispondente immobilizzazione in corso, per un importo complessivo di euro 1.043.892,05 (25% di 4.175.568,20), riservandosi di effettuare la stessa operazione nei due esercizi successivi.

## Introduzione alla Nota integrativa

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2014.

Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, ai principi contabili nazionali ed alle interpretazioni fornite dall'Organismo Italiano di Contabilità. Esso rappresenta pertanto con "chiarezza ed in modo veritiero e corretto" la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.

La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene, inoltre, tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

## Criteri di formazione

### Redazione del Bilancio

La presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2423, terzo comma del Codice Civile fornisce, nel caso in cui le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale, le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

E' stato, altresì, tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, ancorché di essi si sia avuta conoscenza dopo la chiusura dell'esercizio ma prima della redazione del rendiconto contabile.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 bis comma 2 Codice Civile.

Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota Integrativa, sono stati redatti in unità di euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

### Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

### Struttura e contenuto del Prospetto di bilancio

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota Integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Per una rappresentazione più chiara delle voci di bilancio non sono state indicate le voci precedute da numeri arabi o lettere minuscole non valorizzate sia per l'esercizio in corso che per l'esercizio precedente.

## Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile. Gli stessi, inoltre, non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art. 2426 del Codice Civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

### Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo di acquisto e/o di produzione.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge del 19 marzo 1983, n. 72 e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali e immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

### Immobilizzazioni Immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione, e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto.

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	2 anni in quote costanti
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10 anni in quote costanti
Migliorie su beni di terzi	In ragione della durata del contratto

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile.

### Immobilizzazioni Materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino all'entrata in funzione del bene.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento dell'entrata in funzione dei beni, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	Aliquote %
Telefoni cellulari	20
Mobili e arredi	12
Attrezzatura varia	40
Macchine d'ufficio elettroniche	20
Macchine ordinarie d'ufficio	12
Condizionatori	15
Autovetture	25
Rete di rilevazione dati traffico	15

Il costo delle immobilizzazioni materiali è stato sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in rapporto alla residua possibilità di utilizzo delle stesse.

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile.

## Attivo Circolante

### Rimanenze

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

### Materie prime, sussidiarie e di consumo

Il costo delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo di natura fungibile, è stato calcolato con il metodo del costo medio ponderato.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Tuttavia si attesta che tale valore non è, comunque, superiore al valore di mercato.

### Crediti

I crediti sono stati esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n.8 del Codice Civile; l'adeguamento a tale valore è garantito dal fondo svalutazione crediti. Tuttavia per una maggiore chiarezza espositiva sono stati evidenziati sia al netto (valore presumibile di realizzo) sia al lordo (valore nominale dei crediti) del fondo svalutazione crediti che pertanto è esplicitato.

### Crediti per imposte anticipate

Tra i crediti tributari sono iscritte attività per imposte anticipate per € 680.409, originate da differenze temporanee non deducibili negli esercizi 2009 e 2010.

La contabilizzazione delle suddette imposte differite, avvenuta negli esercizi precedenti, è stata effettuata sulla base della ragionevole certezza di conseguire, negli esercizi futuri, utili imponibili.

## Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

## Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Al 31/12/2014 si è ritenuto che l'ammontare di tali fondi fosse congruo rispetto al reale rischio, anche e soprattutto in considerazione della drastica riduzione del numero di contenziosi per debiti commerciali, connessa con analoga riduzione dell'importo dei debiti verso.

## Trattamento di Fine Rapporto

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

## Imposte sul reddito

Le imposte d'esercizio sono quantificate in euro 53.736 con riferimento all'IRES ed euro 316.925 per IRAP. Inoltre, nel 2014, non vi sono imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

## Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

## Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Non sono state concesse garanzie personali o reali, per debiti altrui.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione. Tra gli impegni è contabilizzato l'importo di euro 38.894.554,78 cifra corrispondente al totale dei crediti verso la Regione Lazio ceduti, pro solvendo, ai factor (Banca di Credito Cooperativo di Roma e Sace Fct spa).

## Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

## Ratei e Risconti passivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

## Movimenti delle Immobilizzazioni

Nel presente paragrafo della Nota integrativa sono stati analizzati i movimenti riguardanti le immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie.

Per ciascuna voce delle immobilizzazioni è stato specificato:

- ✓ il costo storico;
- ✓ le precedenti rivalutazioni, svalutazioni ed ammortamenti delle immobilizzazioni esistenti all'inizio dell'esercizio;
- ✓ le acquisizioni, gli spostamenti da una voce ad un'altra, le alienazioni e le eliminazioni avvenute nell'esercizio;

- ✓ le rivalutazioni, le svalutazioni e gli ammortamenti effettuati nell'esercizio;
- ✓ la consistenza finale dell'immobilizzazione.

### Movimenti delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Eliminaz.	Ammort.	Consist. Finale
Diritto di brevetto industriale e diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno	214.976	199.667	15.309	1.723.597			876.656	846.940
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10.111	9.417	694				139	555
Immobilizzazioni in corso e acconti	14.407		14.407					
Altre immobilizzazioni immateriali	61.599	46.267	15.332	1.540			8.730	8.142

I "diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno", pari ad euro 214.976 (costo storico) riguardanti specificatamente acquisto e realizzazione di software, sono stati iscritti nell'attivo in ragione della loro utilità futura, ai sensi dell'art. 2426 punto 2) del codice civile. Le acquisizioni riguardano l'immissione in uso di due software in corso di realizzazione al 31/12/2013: quello del Catasto della rete viaria regionale, finanziato con Determina del Direttore Infrastrutture della Regione Lazio n. B4688 del 30/11/2004 e quello di integrazione del sistema di protocollo interno. Per l'ammortamento del software del Catasto è stata utilizzata quota parte del corrispondente fondo iscritto all'atto del finanziamento del progetto.

Le "concessioni licenze e marchi", iscritte per un importo di euro 10.111 (costo storico) riguardanti specificatamente i costi per la realizzazione del logo aziendale, sono state iscritte nell'attivo in ragione della loro utilità futura, ai sensi dell'art. 2426 punto 2) del codice civile ed ammortizzate in un periodo non superiore a dieci anni a partire dall'esercizio in cui è stato sostenuto il costo.

Le "altre immobilizzazioni", iscritte per un importo pari ad euro 61.599 (costo storico) riguardanti la realizzazione di lavori elettrici di ammodernamento su beni di terzi, sono state iscritte nell'attivo in ragione della loro utilità futura, ed ammortizzate in un periodo non superiore a sei anni a partire dall'esercizio in cui è stato sostenuto il costo.

### Movimenti delle Immobilizzazioni Materiali

Descrizione 2013	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
Impianti e macchinari	139.067	90.656	48.411	6.698		30.113	24.997
Attrezzature industriali e commerciali	706.328	500.350	205.978	40.208		66.418	179.768
Immobilizzazioni in corso e acconti	146.411.388		146.411.388	85.292	2.510.597		143.986.081

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti conteggia acquisizioni relative all'avanzamento dei lavori del V Lotto I° Stralcio S. R. Sora-Frosinone", la cui consistenza finale ammonta ad euro 77.065.674.

Le alienazioni per complessivi euro 2.510.597 afferiscono a due voci. La prima, pari ad euro 911.946, è ascrivibile alla diminuzione del valore iscritto del V Lotto II° Stralcio S. R. Sora-Frosinone, la cui consistenza finale ammonta ad euro 66.920.407, per effetto del recupero delle spettanze maturate da Astral spa, quale integrazione alle spese di funzionamento ex art. 3 del vecchio Contratto di Servizio ed alle quali Astral spa ha rinunciato a seguito di parere del Comitato Tecnico Regionale sui Lavori Pubblici del 16/05/2013 n. 5285

(vedi Nota Integrativa)

La seconda, pari ad euro 1.598.651, si registra a seguito dell'immissione in uso del Catasto Strade Regione Lazio", la cui realizzazione è stata finanziata con Determina della Regione Lazio n. B4688 del 30/11/2004.

### Riduzione di valore delle Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono state sistematicamente ammortizzate tenendo conto della residua possibilità di utilizzo, come evidenziato in precedenza.

Non sussistono i presupposti per la riduzione di valore delle immobilizzazioni iscritte in bilancio.

### Variazione consistenza altre voci dell'attivo e del passivo

Con riferimento all'esercizio in chiusura, e in ossequio a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, n.4 del Codice Civile nei prospetti che seguono vengono illustrati, per ciascuna voce dell'attivo e del passivo diversa dalle immobilizzazioni i saldi dell'esercizio corrente e precedente ed i relativi scostamenti assoluti.

Voce	Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Scostamento
C)	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>132.397.555</b>	<b>115.082.041</b>	<b>17.315.514</b>
I -	<b>RIMANENZE</b>	<b>9.377</b>	<b>6.931</b>	<b>2.446</b>
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	9.377	6.931	2.446
II -	<b>CREDITI</b>	<b>101.172.076</b>	<b>106.857.907</b>	<b>-5.685.831</b>
1)	Crediti verso clienti	7.814.628	8.454.992	-640.363
4)	Crediti verso controllanti	69.667.030	90.330.603	-20.663.573
4-bis)	Crediti tributari	557.633	860.867	-288.646
4-ter)	Imposte anticipate	680.409	680.409	0
5)	Crediti verso altri	22.437.787	6.531.036	15.906.751
IV -	<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>31.230.694</b>	<b>8.217.203</b>	<b>23.013.491</b>
1)	Depositi bancari e postali	31.225.287	8.213.000	31.217.074
3)	Denaro e valori in cassa	5.407	4.203	1.204
D)	<b>RATEI E RISCONTI</b>	<b>7.229</b>	<b>10.773</b>	<b>-3.544</b>
	Ratei e risconti attivi	7.229	10.773	-3.544

Voce	Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Scostamento
A)	<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>1.493.914</b>	<b>1.232.719</b>	<b>277.322</b>
I -	Capitale	1.000.000	1.000.000	0
IV -	Riserva legale			0
VII -	Altre riserve, distintamente indicate	232.718	6.761.605	-6.528.887
	Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro			0
VIII -	Utili (perdite) portati a nuovo	261.196	-6.528.886	6.806.209
B)	<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>519.835</b>	<b>959.735</b>	<b>-439.900</b>
3)	Altri fondi	519.835	959.735	-439.900
C)	<b>TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>789.264</b>	<b>826.406</b>	<b>-37.142</b>
D)	<b>DEBITI</b>	<b>274.648.253</b>	<b>276.180.540</b>	<b>-1.532.287</b>
4)	Debiti verso banche			0
7)	Debiti verso fornitori	12.565.268	33.647.984	-21.082.716
11)	Debiti verso imprese controllanti	252.591.435	232.835.889	19.755.546
12)	Debiti tributari	455.324	471.172	-11.505
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	497.700	477.753	19.947



14)	Altri debiti	8.538.526	8.747.742	<b>84.784</b>
E)	<b>RATEI E RISCOINTI</b>	<b>0</b>	<b>1.100</b>	<b>-1.100</b>
	Ratei e risononti passivi	0	1.100	-1.100

## Partecipazioni in imprese controllate e collegate

Nel presente paragrafo non viene fornito l'elenco delle partecipazioni come richiesto dall'art.2427 n.5 del Codice Civile per assenza di partecipazioni di controllo e /o collegamento.

## Crediti e debiti distinti per durata residua e Debiti

Nei seguenti prospetti, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i crediti e i debiti sociali con indicazione della loro durata residua, così come richiesto dal Documento OIC n. 1.

### Crediti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<b>Crediti verso clienti</b>	<b>7.814.629</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	7.814.629	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Crediti verso controllanti</b>	<b>69.667.030</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	42.554.784	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	27.112.246	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Crediti tributari</b>	<b>557.633</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	557.633	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Imposte anticipate</b>	<b>680.409</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	-	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	680.409	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Crediti verso altri</b>	<b>22.437.787</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	22.437.787	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

Nel dettaglio, i "Crediti verso Controllante Regione Lazio" ( C II 4) per euro 69.667.030 si riferiscono a:

- euro 9.557.159, contributi in conto esercizio attribuiti dalla Regione Lazio per integrazione alle spese di funzionamento, così come certificati dalla Regione stessa con Deliberazione n. 1419/12, integrati con Deliberazione di Giunta Regionale n. 323/2013, ed esigibili entro l'esercizio successivo.

- euro 3.354.495, contributi per lavori di completamento della “superstrada Sora-Frosinone V Lotto I° stralcio”. Lo stanziamento iniziale con determinazione n. B0161 del 03/02/2004 della Regione Lazio per complessivi euro 34.708.666 è stato integrato da una perizia di euro 32.381.240. Il credito residuo è stato contabilizzato interamente tra i *crediti entro l'esercizio successivo*.
- euro 366.874, contributi per lavori di completamento della “superstrada Sora-Frosinone V Lotto II° stralcio”. La Regione Lazio con determinazione n. B4675 del 30/11/2004 e successive ha stanziato complessivi euro 56.788.736. Il credito residuo è stato contabilizzato tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- euro 71.988, per lavori di miglioramento sicurezza stradale km. 27+200 della “SR Nettunense” stanziati con determina della Regione Lazio n. B0753 del 14/03/03. L'importo è stato contabilizzato tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- euro 14.716.296, per contributi riconosciuti e deliberati con D.G.R. n. 649 dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL è stato suddiviso così suddiviso: euro 7.566.800 tra i *crediti entro l'esercizio successivo* ed euro 7.149.496 tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- euro 64.341, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio con D.G.R. 735 a favore dell'ASTRAL per interventi sulla rete viaria regionale sono da intendersi esigibili *entro l'esercizio successivo*;
- euro 71.043, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio con D.G.R. 744 a favore dell'ASTRAL per il Piano Lavori anno 2007 sono esigibili *entro l'esercizio successivo*;
- euro 2.860.000, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per lavori Strada Regionale Cassia L.R. 04/09 sono esigibili *oltre l'esercizio successivo*.
- euro 12.312.111, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per lavori Strada Regionale Pontina L.R. 04/06 sono esigibili *entro l'esercizio successivo*;
- euro 3.200.000, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per lavori Strada Regionale Formia – Cassino. Sono considerati esigibili *oltre l'esercizio successivo*;
- euro 118.800, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per lavori Strada Regionale Appia sono iscrivibili tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- euro 35.507, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per interventi Straordinari relativi all'alluvione anno 2009 sono esigibili *entro l'esercizio successivo*;
- euro 3.795.000, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per interventi non programmati nell'anno 2010 sono stati contabilizzati tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- euro 492.933, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per lavori Strada Regionale Casilina sono stati interamente iscritti tra i *crediti esigibili oltre l'esercizio successivo*;
- euro 3.458.500, per contributi riconosciuti e deliberati con D.G.R. n. 144 all C dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL sono stati iscritti tra i *crediti entro l'esercizio successivo*;
- euro 3.326.250, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per lavori Nodo Squarciarelli, sono stati iscritti tra i *crediti entro l'esercizio successivo*;
- euro 1.011.500, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per interventi non programmati anno 2011, sono stati iscritti tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- euro 1.200.000, per contributi deliberati con DGR 338/12 per interventi sulla SR Tiburtina iscritti tra i

crediti esigibili *oltre l'esercizio successivo*;

- euro 42.397, a seguito di trasferimento, in capo ad Astral spa, della gestione del contratto rep. N. 5933 del 30/12/2004, con nota dell'Area Viabilità e Sicurezza Stradale prot. N. 361811/09/12 del 11/08/2011, per interventi sulla SR "Monti Lepini" – lavori relativi alla variante del tratto Prossedi –Latina - Il lotto – dallo svincolo di Pontinia allo svincolo di Sezze. L'importo originariamente stanziato, ammontante ad euro 6.210.913, è stato quasi integralmente erogato in via diretta dalla Regione Lazio. La rimanenza è iscritta tra i crediti esigibili *entro l'esercizio successivo*.
- euro 450.818, per contributi assegnati con Determinazione n. A11759 del 15/11/2012. L'importo è stato contabilizzato tra i crediti *oltre l'esercizio successivo*;
- euro 6.330.396, stanziati per interventi su APQ4 con Determinazione n. B3988 del 28/10/2008, sono iscritti tra i crediti esigibili *oltre l'esercizio successivo*;
- euro 2.000.000, stanziati con DGRL n. 439/13, sono stati iscritti tra i crediti esigibili *entro l'esercizio successivo*;
- euro 830.522, stanziati con DGRL n. 3/13, sono stati iscritti tra i crediti esigibili *entro l'esercizio successivo*.

La voce "Crediti verso altri", iscritta in bilancio per euro 22.437.787, comprende, quali voci rilevanti, euro 3.430.000 come stanziamento, ex DGR n. 489/11, per il Centro di Monitoraggio sulla Sicurezza Stradale, euro 636.904 come credito verso il comune di Latina per il cofinanziamento della rotatoria di via Le Corbusier ed, infine, euro 17.911.577 per crediti verso factor a seguito della cessione dei crediti a Sace Ftc spa.

### Debiti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<b>Debiti verso banche</b>		-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo		-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	<b>12.565.268</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	12.565.268	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	<b>252.591.435</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	58.441.004	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	194.150.431	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Debiti tributari</b>	<b>455.324</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	455.324	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>497.700</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	497.700	-	-	-

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Altri debiti</b>	<b>8.538.526</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	8.538.526	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427, c. 1 n. 6 del Codice Civile, si attesta che non esistono debiti sociali assistiti da garanzie reali.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali.

Per i debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti occorre rilevare che ai fini di una corretta rappresentazione di bilancio, i Debiti verso la Controllante Regione Lazio, sono stati illustrati distinguendo il debito esigibile entro l'esercizio successivo e il debito esigibile oltre l'esercizio successivo, come dettagliatamente illustrato nella descrizione che segue.

Riguardo a tali debiti occorre rilevare che la loro classificazione in bilancio è imposta dalle prescrizioni di cui all'art. 2424 c.c., ma che, tuttavia, non possono qualificarsi, in senso proprio, come debiti. L'iscrizione dei fondi per impegni verso la Regione Lazio, avviene all'atto dell'emissione del provvedimento di impegno di spesa finalizzato alla realizzazione o ammodernamento di un'opera viaria e la loro riduzione rappresenta la contropartita alla rilevazione del debito verso l'appaltatore finale dell'opera stessa. I fondi per impegni di nuove opere da realizzare – Sora-Frosinone – non subiscono invece variazioni, se non per effetto di revisioni degli importi stanziati (economie, perizie di variante ecc.), in quanto i costi di realizzazione vengono patrimonializzati alla voce "Immobilizzazioni in corso".

Si tratta quindi, in parziale deroga alla definizione che di debito fornisce il Principio contabile OIC n. 19, di "impegni a fare" non rilevabili tra i conti d'ordine in virtù della loro specifica funzione di neutralizzazione dei costi per lavori.

Più in particolare la voce "Debiti verso la controllante Regione Lazio" per complessivi euro **252.591.435** sono costituiti da:

- euro 76.914.930 relativi alla realizzazione del V Lotto I° stralcio della Superstrada Sora – Frosinone;
- euro 64.061.468 relativi alla realizzazione del V Lotto II° stralcio della Superstrada Sora – Frosinone;
- euro 800.000 relativi alla realizzazione del Catasto Strade Regione;
- euro 1.485.064 relativi agli Appalti dal n. 1 al n. 28 della DGRL n. 91/05;
- euro 9.919.574 relativi agli Appalti dal n. 29 al n. 69 della DGRL n. 91/05;
- euro 1.282.937 relativi alla realizzazione degli Interventi sulla rete viaria regionale DGRL 735;
- euro 67.135 relativo alle Somme Urgenze;
- euro 88.354 relativi alla realizzazione degli Interventi straordinari per l'anno 2007;
- euro 1.973.718 relativi alla realizzazione del Piano Lavori per l'anno 2007 DGRL 744;

- euro 10.139.057 relativi alla realizzazione della strada regionale Pontina L.R. 04/06;
- euro 397.042 relativi alla realizzazione della strada regionale Cassia L.R. 04/06;
- euro 1.757.399 relativi alla strada SR Formia Cassino;
- euro 34.951.783 relativi al DGRL 649/08;
- euro 58.825 relativi alla strada SR Appia;
- euro 79.350 relativi ad Interventi straordinari per l'anno 2008;
- euro 2.666 relativi ad Interventi straordinari per l'anno 2009;
- euro 1.534.853 relativi ad Interventi straordinari per l'alluvione;
- euro 39.339 relativi ad Interventi straordinari per l'anno 2010;
- euro 2.257.336 relativi al D.G.R. 144 all. D;
- euro 2.542.318 relativi al D.G.R. 144 all B;
- euro 11.446 relativi alle Somme Urgenze;
- euro 4.328.796 relativi alla D.G.R. 144 all C;
- euro 2.725.200 relativi al Nodo Squarciarelli;
- euro 8.394\_relativi all'emergenza neve con DGR 43/2012;
- euro 84.913 relativi ad interventi sulla SR 5 – Tiburtina, come da DGR 388/12;
- euro 32.672 relativi ad interventi straordinari come da Determinazione n. A11759 del 15/11/2012;
- euro 33.493 relativi ad intervento su SR 6 – Casilina con Determinazione n. A5469;
- euro 744.975 interventi straordinari 2014. Il fondo in questione è stato istituito grazie all'utilizzo di risorse proprie di Astral SpA rinvenute tra le economie accertate alla data del 31/12/2013 e ha costituito, per il 2014, riserva per interventi straordinari e non programmabili;
- euro 10.550.024 relativi ad interventi su 63 comuni del Lazio con Deliberazione di Giunta Regionale n. 439/13;
- euro 15.995.052 relativi al "Collegamento stradale esterno all'abitato di Tivoli, variante al Ponte degli Arci";
- euro 8.223.322 relativi agli eventi calamitosi del 2013 con DGRL n. 439/13;
- euro 8.538.526 (Altri debiti) è, in massima parte, costituita dai fondi appostati in corrispondenza dei cofinanziamenti per il Centro di monitoraggio sulla sicurezza stradale (DGR 489/2011) (euro 3.832.138) e per i lavori di potenziamento della linea ferroviaria Roma – Viterbo (euro 1.723.001), ai sensi di quanto stabilito con Protocollo di Intesa, prot. Astral n. 16809 del 17/09/2013, tra Regione Lazio, Astral spa ed Aremol. A questi si aggiungono i debiti per esodi e transazioni (euro 294.000), premi di produttività per dirigenti e dipendenti (euro 593.178), i depositi cauzionali (476.886) ed il fondo per i dipendenti maturato ai sensi dell'art. 18 della Legge 109 (euro 450.815).

## Effetti delle variazioni nei cambi valutari

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene attività e passività in valuta estera.

## Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

## Composizione delle voci Ratei e Risconti, Altri Fondi, Altre Riserve

### Ratei e Risconti attivi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti dalle iscrizioni in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Ratei e risconti attivi</i>		
	Risconti attivi	7.229
	<b>Totale</b>	<b>7.229</b>

La voce risconti attivi si riferisce totalmente alla parte di costo per canoni, abbonamenti e manutenzioni da contratto di competenza dell'esercizio successivo

### Altri Fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri fondi</i>		
	Fondo rischi controversie legali e interessi rit. pag. fornitori	519.835
	<b>Totale</b>	<b>519.835</b>

La voce iscritta è relativa, per quanto attiene ad euro 453.574, al saldo del fondo costituito per controversie legali in corso. Per quanto attiene ad euro 66.261 al saldo del fondo costituito in previsione del pagamento di interessi moratori connessi ai ritardati pagamenti dei debiti verso fornitori. Con riferimento al primo, l'importo di euro 176.300, accantonato per far fronte a contenziosi generati da sinistri stradali, è stato giudicato congruo per la copertura di potenziali oneri che Astral spa dovesse trovarsi a sostenere in caso di soccombenza. In data 14/09/2014 è, infatti, scaduta la polizza assicurativa RCT/O stipulata dalla Regione Lazio con UnipolSai spa. Considerato che il premio assicurativo a copertura delle attività di Astral spa è quantificato, da una media calcolata sul costo degli ultimi 31 mesi, in euro 239.238/anno, l'importo accantonato si presta certamente alla copertura del rischio derivante da cause di risarcimento danni per sinistri occorsi nell'ultimo trimestre dell'esercizio.

## Conti d'ordine

I rischi assunti dall'azienda in virtù di operazione di cessione *pro solvendo* dei crediti vantati nei confronti della Regione Lazio, ha comportato l'iscrizione dell'intero ammontare della cessione ai factor, pari ad euro

38.894.555.

### Indicazione analitica delle voci di Patrimonio Netto

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi.

### Composizione del Patrimonio Netto

Descrizione	Tipo riserva	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
<i>Capitale</i>					
	Capitale	B	-	-	1.000.000
<i>Totale</i>			-	-	1.000.000
<i>Riserva legale</i>					
	Capitale		-	-	
<i>Totale</i>			-	-	0
<i>Altre riserve</i>					
		B			232.718
<i>Totale</i>					232.718
<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>					
	Capitale		-	-	261.196
<i>Totale</i>			-	-	261.196
<i>Totale Composizione voci PN</i>					
			-	-	<b>1.493.914</b>

**LEGENDA: "A" aumento di capitale; "B" copertura perdite; "C" distribuzione soci**

### Movimenti del Patrimonio Netto

	Capitale	Riserva legale	Versamenti a copertura perdite	Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro	Varie altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
<b>Saldo iniziale al 1/01/2010</b>	<b>2.972.000</b>	-	-	-	1	54.773-	161.106	<b>3.078.334</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>								
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	106.332	-	-	1-	-	106.333-	2-
<i>Altre variazioni:</i>								
- Copertura perdite	-	-	-	-	-	54.773	54.773-	-

- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato dell'esercizio 2010	-	-	-	-	-	-	558.488-	558.488-
<b>Saldo finale al 31/12/2010</b>	<b>2.972.000</b>	<b>106.332</b>	-	-	-	-	<b>558.488-</b>	<b>2.519.844</b>
<b>Saldo iniziale al 1/01/2011</b>	<b>2.972.000</b>	<b>106.332</b>	-	-	-	-	<b>558.488-</b>	<b>2.519.844</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>								
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	-	-	-	1	452.155-	452.155	1
<i>Altre variazioni:</i>								
- Copertura perdite	-	106.332-	-	-	1-	-	106.333	-
- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato dell'esercizio 2011	-	-	-	-	-	-	6.054.670-	6.054.670-
<b>Saldo finale al 31/12/2011</b>	<b>2.972.000</b>	-	-	-	-	452.155-	<b>6.054.670-</b>	<b>3.534.825-</b>
<b>Saldo iniziale al 1/01/2012</b>	<b>2.972.000</b>	-	-	-	-	-452.155	<b>-6.054.670</b>	<b>-3.534.825</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>								
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>								
- Copertura perdite	-2.972.000	-	-3.193.007	-	-	110.337	6.054.670	-
- Operazioni sul capitale	1.000.000	6.993	3.193.007	-	-	-	-	4.200.000
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	-	5	-	-	-	5
Risultato dell'esercizio 2012	-	-	-	-	-	-	-10.299.733	10.299.733
<b>Saldo finale al 31/12/2012</b>	<b>1.000.000</b>	<b>6.993</b>	-	<b>5</b>	-	<b>-341.818</b>	<b>-10.299.733</b>	<b>-9.634.553</b>
<b>Saldo iniziale al 1/01/2013</b>	<b>1.000.000</b>	<b>6.993</b>	-	-	-	<b>-341.818</b>	<b>-10.299.733</b>	<b>-9.634.558</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>								
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>								
- Copertura perdite	-1.000.000	-6.993	-9.634.618	-	-	341.818	10.299.733	-
- Operazioni sul capitale	1.000.000	-	9.634.618	-	6.761.605	-	-	17.396.223



- Distribuzione ai soci								-	
- Altre variazioni									
Risultato dell'esercizio 2013								-6.528.886	-6.528.886
<b>Saldo finale al 31/12/2013</b>	<b>1.000.000</b>		<b>0</b>		<b>6.761.605</b>	<b>0</b>	<b>-6.528.886</b>	<b>1.232.719</b>	
	<b>Capitale</b>	<b>Riserva legale</b>	<b>Versamenti a copertura perdite</b>	<b>Riserva per differenza da arrotondamento all'unità di Euro</b>	<b>Varie altre riserve</b>	<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>Totale</b>	
<b>Saldo iniziale al 1/01/2014</b>	<b>1.000.000</b>				<b>6.761.605</b>		<b>-6.528.886</b>	<b>1.232.719</b>	
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>									
- Attribuzione di dividendi									
- Altre destinazioni									
Altre variazioni:									
- Copertura perdite								-	
- Operazioni sul capitale									
- Distribuzione ai soci								-	
- Altre variazioni									
Risultato dell'esercizio 2014								261.196	261.196
<b>Saldo finale al 31/12/2014</b>	<b>1.000.000</b>		<b>0</b>		<b>6.761.605</b>	<b>0</b>	<b>-6.267.690</b>	<b>1.493.914</b>	

## Impegni non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non esistono impegni diversi da quelli evidenziati nei conti d'ordine in calce allo Stato patrimoniale. Nessuna delle voci in commento è relativa a imprese controllate, collegate, controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime.

## Ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo categorie di attività e secondo aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

## Proventi da Partecipazioni diversi dai dividendi

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile.

## Suddivisione interessi ed altri oneri finanziari

Nel seguente prospetto si fornisce evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice Civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie. Si rappresenta inoltre che, in ossequio al principio di neutralità di costi e ricavi sostenuti per la realizzazione delle opere commissionate dalla Regione Lazio ed ai sensi di quanto indicato dal principio contabile OIC n. 23, sono state iscritti, in diminuzione del valore delle opere da realizzare, interessi ed oneri connessi l'anticipazione dei fondi da parte dei factor per complessivi euro 852.174.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso le banche	Altri
<i>verso altri</i>					
	Interessi passivi	128.369	-	126.955	
	<b>Totale</b>	<b>128.369</b>	<b>-</b>	<b>126.955</b>	

## Rendiconto finanziario

Il rendiconto finanziario è redatto secondo il metodo indiretto, rettificando l'utile del periodo dalle altre componenti di natura non monetaria.

Schema n. 1: Flusso della gestione reddituale determinato con il metodo indiretto	2014
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>	
Utile (perdita) dell'esercizio	261.195
Imposte sul reddito	370.661
Interessi passivi/(interessi attivi)	48.207
(Dividendi)	0
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-251.049
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>429.014</b>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	
Accantonamenti ai fondi	485.368
Ammortamenti delle immobilizzazioni	182.057
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>667.425</b>
Variazioni del capitale circolante netto	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-2.446
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	640.365
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-21.082.716
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	3.543
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-1.100
Altre variazioni del capitale circolante netto	27.075.766
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>6.633.412</b>
Altre rettifiche	
Interessi incassati/(pagati)	-48.207
(Imposte sul reddito pagate)	-386.509
Dividendi incassati	0
Utilizzo dei fondi	-962.410
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>-1.397.126</b>

<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>6.332.725</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>	
Immobilizzazioni materiali	2.378.402
(Investimenti)	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	2.378.402
Immobilizzazioni immateriali	-895.420
(Investimenti)	895.420
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0
Immobilizzazioni finanziarie	0
(Investimenti)	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0
Attività Finanziarie non immobilizzate	-2.449.431
(Investimenti)	2.449.431
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-966.449</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>	
Mezzi di terzi	
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0
Accensione finanziamenti	0
Rimborso finanziamenti	0
Mezzi propri	
Aumento di capitale a pagamento	17.396.164
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	-1
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>17.396.163</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)</b>	<b>22.762.439</b>
Disponibilità liquide al 1 gennaio	8.217.203
Disponibilità liquide al 31 dicembre	31.230.694

## Utili e Perdite su cambi

La valutazione a fine esercizio delle attività e passività in valuta iscritte in bilancio non ha comportato la rilevazione di utili o perdite su cambi poiché non sono state effettuate operazioni in valuta.

## Composizione dei Proventi e degli Oneri Straordinari

### Proventi straordinari

La voce relativa ai proventi straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa

La composizione degli stessi è indicata nel seguente prospetto:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri proventi straordinari</i>		
	Sopravvenienze att. transazioni fornitori	207.655
	Abbuoni attivi	12
	Insussistenza attiva	74.377
	<b>Totale</b>	<b>282.004</b>

### Oneri straordinari

La voce relativa agli oneri straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa. La composizione degli stessi è indicata nel seguente prospetto:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri oneri straordinari</i>		
	Costi non detraibili	24.728
	Sanzioni e multe	6.226
	<b>Totale</b>	<b>30.954</b>

## Imposte correnti, differite e anticipate

L'IRES, calcolata dopo le riprese fiscali (paria ad euro 345.164) e dopo essersi dedotta la parte della perdita degli esercizi precedenti, ammonta ad euro 53.736.

L'IRAP dell'esercizio ammonta ad euro 316.925. Per quanto concerne gli oneri finanziari contabilizzati nel quadro economico degli interventi, non transitando in conto economico e non contribuendo, quindi, alla formazione del risultato d'esercizio, non sono stati presi in considerazione ai fini IRAP.

### Prospetto di riconciliazione IRES/IRAP

Non vi sono effetti sulle imposte d'esercizio ascrivibili a imposte anticipate o differite.

## Numero medio dipendenti

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

La variazione del numero di dipendenti evidenziata rispetto all'esercizio precedente può essere illustrata come segue.

Dipendenti	2014	2013	VARIAZIONE
DIRIGENTI	16	17	-1
FUNZIONARI	74	75	-1
IMPIEGATI	74	74	-
AUTISTI	6	6	-
CAPO REDATTORE	0	0	-
REDATTORE	1	1	-
PUBBLICISTI	2	2	-

### Compensi amministratori e sindaci

L'ammontare dei compensi spettanti all'Organo Amministrativo ed al Collegio Sindacale è indicato nel seguente prospetto.

Compensi	Importo corrente	esercizio
Amministratori:	120.000	
Sindaci:	113.771	
Organo di revisione contabile	29.984	

### Compensi organo di revisione legale dei conti

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale o dalla società di revisione e da entità appartenenti alla sua rete:

- corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali: euro 29.984;

### Numero e Valore Nominale delle azioni della società

Nel seguente prospetto è indicato il numero e il valore nominale delle azioni della società, nonché le eventuali movimentazioni verificatesi durante l'esercizio.

Categoria azioni	Numero	Valore Nominale
Azioni ordinarie:		
Consistenza iniziale	2.000	1.000.000
Sottoscrizione dell'esercizio	-	-
Riduzione dell'esercizio	-	-
<b>Consistenza finale</b>	<b>2.000</b>	<b>1.000.000</b>

## **Azioni di godimento; Obbligazioni convertibili; Altri Titoli**

La società non ha emesso né azioni di godimento né obbligazioni convertibili in azioni.

## **Analisi strumenti finanziari emessi**

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

## **Finanziamenti dei soci**

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

## **Rivalutazioni monetarie**

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della Legge 19 marzo 1983, n. 72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni tuttora esistenti in patrimonio non è stata eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

## **Patrimoni destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

## **Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

## **Operazioni di locazione finanziaria**

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

## **Operazioni con parti correlate**

Ai fini di quanto disposto dalla normativa vigente, nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni con parti correlate.

## **Accordi non risultanti dallo Stato**

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo Stato Patrimoniale.

## **Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari**

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

## Considerazioni finali

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente Bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.