

**AZIENDA STRADE LAZIO - ASTRAL S.P.A.**

Società soggetta a direzione e coordinamento di REGIONE LAZIO

Sede in VIA DEL PESCACCIO, 96/98 - 00100 ROMA (RM)  
Capitale sociale Euro 2.972.000,00 interamente versato**Bilancio al 31/12/2011**

<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> (di cui già richiamati )		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento		
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	46.371	78.842
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	6.972	10.111
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	14.407	15.242
7) Altre	46.076	59.173
	<u>113.826</u>	<u>163.368</u>
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati		
2) Impianti e macchinario	109.164	127.399
3) Attrezzature industriali e commerciali	696	3.220
4) Altri beni	416.666	598.861
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	138.161.180	122.866.566
	<u>138.687.706</u>	<u>123.596.046</u>
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese		
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
c) verso controllanti		

- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
d) verso altri		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Altri titoli		
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>138.801.532</b>	<b>123.759.414</b>

**C) Attivo circolante***I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	15.143	28.743
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione		
4) Prodotti finiti e merci		
5) Acconti		
	<u>15.143</u>	<u>28.743</u>

*II. Crediti*

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	9.670.335	7.549.640
- oltre 12 mesi		
- fondo svalutazione crediti	(2.900.000)	(2.350.000)
	<u>6.770.335</u>	<u>5.199.640</u>
2) Verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4) Verso controllanti		
- entro 12 mesi	140.189.299	145.636.081
- oltre 12 mesi	15.100.216	8.394.029
	<u>155.289.515</u>	<u>154.030.110</u>
4-bis) Per crediti tributari		
- entro 12 mesi	438.400	47.445
- oltre 12 mesi		
	<u>438.400</u>	<u>47.445</u>
4-ter) Per imposte anticipate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi	680.409	680.409
	<u>680.409</u>	<u>680.409</u>
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	1.196.190	1.063.731
- oltre 12 mesi		14.275
		<u>14.275</u>

	1.196.190	1.078.006
	164.374.849	161.035.610
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</b>		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		
6) Altri titoli		
<b>IV. Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	875.651	302.360
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	392	32
	876.043	302.392
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>165.266.035</b>	<b>161.366.745</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
- disaggio su prestiti		
- vari	19.704	21.247
	19.704	21.247
<b>Totale attivo</b>	<b>304.087.271</b>	<b>285.147.406</b>

<b>Stato patrimoniale passivo</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I. Capitale	2.972.000	2.972.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III. Riserva di rivalutazione		
IV. Riserva legale		106.332
V. Riserve statutarie		
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII. Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa		
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari		
Riserva per ammortamento anticipato		
Riserva per acquisto azioni proprie		
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva non distrib. da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale		
Versamenti a copertura perdite		

Riserva da riduzione capitale sociale  
 Riserva avanzo di fusione  
 Riserva per utili su cambi  
 Differenza da arrotondamento all'unità di Euro  
 Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;  
 Riserve di cui all'art. 15 d.l. 429/1982  
 Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413  
 Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.  
 Altre...

VIII. Utili (perdite) portati a nuovo

(452.155)

IX. Utile d'esercizio

IX. Perdita d'esercizio

(6.054.670)

(558.488)

Acconti su dividendi

()

()

Copertura parziale perdita d'esercizio

**Totale patrimonio netto**

**(3.534.825)**

**2.519.844**

## B) Fondi per rischi e oneri

1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili

2) Fondi per imposte, anche differite

3) Altri

730.000

180.000

**Totale fondi per rischi e oneri**

**730.000**

**180.000**

## C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato

**866.927**

**877.207**

## D) Debiti

1) Obbligazioni

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

2) Obbligazioni convertibili

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

3) Debiti verso soci per finanziamenti

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

4) Debiti verso banche

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

8.509.139

3.084.705

8.059.139

3.084.705

5) Debiti verso altri finanziatori

- entro 12 mesi

- oltre 12 mesi

6) Acconti

- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	62.718.902	25.518.677
- oltre 12 mesi		
	<u>62.718.902</u>	<u>25.518.677</u>
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	190.184.143	195.716.119
- oltre 12 mesi	40.050.242	53.553.874
	<u>230.234.385</u>	<u>249.269.992</u>
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	418.053	480.301
- oltre 12 mesi		
	<u>418.053</u>	<u>480.301</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	492.177	469.964
- oltre 12 mesi		
	<u>492.177</u>	<u>469.964</u>
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	3.632.949	2.315.893
- oltre 12 mesi		415.163
	<u>3.632.949</u>	<u>2.731.056</u>
<b>Totale debiti</b>	<b>306.005.605</b>	<b>281.554.695</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>		
- aggio sui prestiti	19.564	15.660
- vari		
<b>Totale passivo</b>	<b>304.087.271</b>	<b>285.147.406</b>

Conti d'ordine	31/12/2011	31/12/2010
<b>1) Rischi assunti dall'impresa</b>		
Fideiussioni		
a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese		
Avalli		
a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese		
Altre garanzie personali		
a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese		
Garanzie reali		
a imprese controllate		
a imprese collegate		
a imprese controllanti		
a imprese controllate da controllanti		
ad altre imprese		
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo		
altri		
<b>2) Impegni assunti dall'impresa</b>	224.473	0
<b>3) Beni di terzi presso l'impresa</b>		
merci in conto lavorazione		
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato		
beni presso l'impresa in pegno o cauzione		
altro		
<b>4) Altri conti d'ordine</b>		
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>224.473</b>	<b>0</b>

<b>Conto economico</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.490.010	10.285.522
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	1.975.240	274.543
- contributi in conto esercizio	2.250.000	5.000.000
- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
	4.225.240	5.274.543
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>10.715.250</b>	<b>15.560.065</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	111.960	147.926
7) Per servizi	2.898.359	4.061.145
8) Per godimento di beni di terzi	173.849	153.790
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	7.988.172	7.252.816
b) Oneri sociali	2.198.992	2.143.820
c) Trattamento di fine rapporto	397.331	421.369
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	210.136	281.483
	10.794.631	10.099.488
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	143.874	135.314
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	218.020	220.686
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	550.000	1.300.000
	911.894	1.656.000
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(15.143)	(28.743)
12) Accantonamento per rischi	550.000	
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	915.019	83.688
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>16.340.569</b>	<b>16.173.294</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>(5.625.319)</b>	<b>(613.229)</b>

**C) Proventi e oneri finanziari**15) *Proventi da partecipazioni:*

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- altri

16) *Altri proventi finanziari:*

- a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni
  - da imprese controllate
  - da imprese collegate
  - da controllanti
  - altri
- b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni
- c) da titoli iscritti nell'attivo circolante
- d) proventi diversi dai precedenti:
  - da imprese controllate
  - da imprese collegate
  - da controllanti
  - altri

15.377 153.559

---

15.377 153.55917) *Interessi e altri oneri finanziari:*

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

(253.695) (6.266)

---

(253.695) (6.266)17-bis) *Utili e Perdite su cambi***Totale proventi e oneri finanziari**

238.318

147.293

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**18) *Rivalutazioni:*

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

19) *Svalutazioni:*

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

**Totale rettifiche di valore di attività finanziarie****E) Proventi e oneri straordinari**20) *Proventi:*

- plusvalenze da alienazioni
- varie
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro

3.469 593.440



	3.469	593.440
21) Oneri:		
- minusvalenze da alienazioni		
- imposte esercizi precedenti		
- varie	(2.394)	(123.434)
- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		
	(2.394)	(123.434)
<b>Totale delle partite straordinarie</b>	<b>1.075</b>	<b>470.006</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>	<b>(5.862.562)</b>	<b>4.070</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	192.108	920.511
b) Imposte differite		
c) Imposte anticipate		(357.953)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
	192.108	562.558
<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>(6.054.670)</b>	<b>(558.488)</b>

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

Presidente del Consiglio di amministrazione

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 2.972.000,00 interamente versato

### **Nota integrativa al bilancio al 31/12/2011**

#### **Premessa**

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari ad €6.054.670.

#### **Attività svolte**

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività in qualità di concessionario della rete stradale della Regione Lazio, essendo costituitasi con lo scopo precipuo di soddisfare bisogni d'interesse pubblico e generale 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 la Vostra Società, così come previsto dal Contratto di Servizio, deve presentare alla Regione Lazio, entro il 31 ottobre di ciascun anno, la proposta di programma triennale ed annuale degli interventi di costruzione e manutenzione straordinaria della rete viaria regionale 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 riconoscendo altresì, per le spese di progettazione e le altre spese tecniche connesse alla esecuzione delle opere previste dall'art. 17, punto b7 del D.P.R. n. 554/1999, un importo fisso a titolo di spese generali pari al 12% dell'importo dei lavori a base di gara.

#### **Attività di direzione e coordinamento**

La Vostra Società 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 dell'ente 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 fatte anche per ciò che riguarda la sua fattispecie e pertanto, ha deciso di non dover riportare 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 2010 sono i seguenti:

- nel corso dell'esercizio si sono avvicendati due CdA, il primo entrato in carica il 28 giugno 2011, il secondo nominato in data 26 ottobre 2011 attualmente in carica fino all'approvazione del presente Bilancio;
- è proseguito l'Arbitrato tra ASTRAL S.p.A. ed il Consorzio Ci.Va.Di. e Sora 2004 Soc. Cons. a r.l. (ATI aggiudicataria della SO-FR I Stralcio), istituito con notifica di quest'ultimi in data 30/04/2010 e la richiesta della ditta costruttrice ammonta ad €55.118.520.

Durante l'udienza disposta dal Collegio Arbitrale il 24/01/2011, la CTU ha accertato, con relazione depositata il 26/04/2011, un valore complessivo delle riserve iscritte dall'Impresa pari a €26.605.081, a fronte del relativo valore quantificato dalla difesa di ASTRAL assistita dal CTP di parte in €5.243.890.

Il Collegio, con ordinanza del 28/04/2010, ha assegnato alle parti i termini del 09/05/2011 e del 16/05/2011, rispettivamente, per il deposito della prima memoria sulla CTU e della memoria di replica, fissando la prossima udienza al 20/05/2011. In data 11/05/2011 il Consiglio di Amministrazione di ASTRAL ha preso atto dell'evidente differenza tra le parti. In data 20 marzo 2012 è stato sciolto il lodo arbitrale che prevede il pagamento della somma di €14.803.328 ed un quinto delle spese del collegio arbitrale.

Si ricorda che la SO-FR I Stralcio, così come tutti gli altri lavori stradali, sono finanziati dalla Regione Lazio che stanZIA i relativi fondi nel proprio bilancio a copertura completa della costruzione dell'opera.

- riguardo alla procedura di concordato preventivo da parte di AVIP la cifra che è stata proposta ai creditori è pari al 12%, a tal fine in bilancio è stato predisposto un ulteriore accantonamento;
- è ancora in vigore il Contratto di Servizio approvato a ottobre 2006 che tuttavia è stato oggetto di studio ed approfondimento per la predisposizione dell'aggiornamento del nuovo;
- è stato ridotto il contributo di funzionamento da €4.500.000 a €2.250.000;
- è stata finanziata da parte della Regione la prosecuzione del Nodo Squarciarelli a favore di Astral con lo stanziamento di €7 mln. Tuttavia su quest'opera e sulla SR 156 Monti Lepini sono in corso di approvazione le nuove perizie di variante e risultano iscritte riserve da parte delle imprese;
- è stato aggiornato con il Comune di Latina un accordo di programma per la sistemazione dell'incrocio tra Viale Le Corbusier e la SR 148;
- durante il 2011 è stata utilizzata per intero l'anticipazione di €6 mln concessa da Unicredit e poi si è utilizzato lo scoperto di conto corrente fino ad €4 mln in misura elastica. Durante l'anno l'esposizione verso il sistema bancario è stata in media di €7,2 mln;
- Non sono stati approvati nuovi piani lavori per l'annualità 2012 e seguenti;
- Sono iscritte nelle contabilità di cantiere le seguenti riserve su lavori:
  - SO-FR V Lotto I Stralcio. Si è già detto del lodo arbitrale con il Consorzio Stabile CI.VA.DI;
  - SO-FR V Lotto II Stralcio per €30.364.000 da parte dell'ATI affidataria (Consorzio Cooperative Costruzioni, Monaco s.p.a., Preneste Appalti s.p.a.);
  - SR 156 Monti Lepini per €54.964,000 dall'ATI CCC – Monaco SpA;
  - Razionalizzazione Nodo Squarciarelli IV stralcio funzionale per €14.889.000 da parte della Delta Lavori SpA.

Se tali riserve si dovessero trasformare in esborsi reali, escludendo la SO-FR I Stralcio, sarebbe di €100.217.000. E' tuttavia da ricordare che queste opere sono finanziate completamente dalla Regione Lazio con la quale si dovrà decidere la modalità di copertura dei maggiori oneri o attraverso una maggior finanziamento o anche con il ricorso alle eventuali economie disponibili dai lavori stradali previa autorizzazione della Regione stessa.

## **Introduzione alla Nota integrativa**

Signori Soci, la presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2011.

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**

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota Integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale, vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Si è 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.

Il presente bilancio è stato redatto sulla base delle indicazioni del Socio Regione Lazio in merito all'integrazione dei contributi in conto esercizio imputati nella voce A5) del Conto Economico per un importo di euro 2.250.000.

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. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.

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.

In merito alle risorse finanziarie stanziare per l'esercizio 2011, dalla Regione Lazio, per garantire il normale funzionamento dell'attività di ASTRAL ed ammontanti ad euro 2.250.000, poiché esse hanno finalità di ridurre i costi d'esercizio sostenuti dalla nostra società, devono essere qualificate come contributi in conto esercizio derivanti da specifico contratto, ex art. 85, comma 1, lett. g) del T.U.I.R. Essi pertanto, dovendo essere considerati ricavi, vanno imputati nell'esercizio di competenza.

Per quanto concerne i contributi in conto esercizio di competenza pluriennale, il principio contabile n. 18, CNDCEC indica due criteri per determinare la quota parte di competenza dell'esercizio in corso e quella da rinviare all'esercizio successivo:

- Il c.d. criterio del tempo fisico, in base al quale il periodo di competenza viene individuato computando i giorni decorrenti dall'inizio degli effetti economici fino alla chiusura dell'esercizio e da questa sino al termine degli effetti medesimi;
- Il c.d. criterio del tempo economico, in base al quale si considerano i reali contenuti economici della prestazione, al fine di non ledere il principi odi correlazione costi-ricavi.

Nel medesimo principio contabile, inoltre, si precisa che deve essere applicato il

criterio del tempo economico piuttosto che quello del tempo fisico tutte le volte in cui “le prestazioni contrattuali rese e ricevute non abbiano contenuto economico costante nel tempo”. Nel caso di specie, le somme che la Regione Lazio eroga all’ASTRAL S.p.A. costituiscono le necessarie “dotazioni finanziarie” occorrenti per rendere operativa l’Azienda. Dunque, si può considerare di carattere straordinario, non avente contenuto economico costante nel tempo, in quanto destinata esclusivamente alla copertura dei costi d’esercizio. Siamo in presenza di un tipico caso in cui trova applicazione il c.d. principio di correlazione costi ricavi “invertito”, in virtù del quale, prima deve essere determinata la competenza dei costi, a cui vanno contrapposti i proventi correlati (applicando, invece, il principio di correlazione “ordinaria”, prima, deve essere determinata la competenza dei ricavi e successivamente, per correlazione, quella dei costi).

## **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 invece 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.

Ai sensi dell’art. 2423 ter del Codice Civile si precisa che alcune voci di bilancio non sono risultate comparabili rispetto all’esercizio precedente; è stato pertanto necessario adattare le seguenti voci di Stato patrimoniale e Conto economico:

- Le sopravvenienze attive e passive, precedentemente riclassificate tra i proventi ed oneri straordinari, ancorché ordinarie, sono state riclassificate, rispettivamente, tra gli “Altri ricavi e proventi” e tra gli “Oneri diversi di gestione”.

Ai sensi dell’art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell’attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

## **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, e 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 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 stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti. Tuttavia per una maggiore chiarezza espositiva nei confronti del lettore meno avvezzo di contabilità sono stati evidenziati sia al netto (valore presumibile di realizzo) che 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 nell'esercizio in chiusura; per il dettaglio relativo si rimanda al paragrafo sulla fiscalità differita della presente Nota integrativa.

La contabilizzazione delle suddette imposte differite, avvenuta negli esercizi precedenti, attive 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 tuttavia 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.

## **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 sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

Nel 2011 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 stato inserito quello di recuperare l'economie rivenienti dai lavori stradali per il finanziamento di € 224.473,42 per l'intervento Sr Casilina – Polo Turistico- in quanto €1.025.526,58

sono stati finanziati dalla Regione e il restante €224.473,42 per arrivare ad € 1.250.000, l'importo totale del quadro economico, sono a carico Astral così come indicato nella nota 95382/09/00 del 16 marzo 2011 da parte del Dipartimento Istituzionale e Territorio –Direzione Regionale Infrastrutture della Regione Lazio.

## 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 si analizzano 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	339.444	260.602	78.842	92.742	-	-	125.213	46.371
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	31.389	21.278	10.111	-	-	-	3.139	6.972
Immobilizzazioni in corso e acconti	15.242	-	15.242	-	-	835	-	14.407
Altre immobilizzazioni immateriali	90.707	31.534	59.173	2.425	-	-	15.522	46.076

I “diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno”, pari ad euro 339.444 (costo storico) riguardanti specificatamente acquisto di software, sono stati iscritti nell'attivo in ragione della loro utilità futura, ai sensi dell'art. 2426 punto 2) del codice civile.

Le “concessioni licenze e marchi”, iscritte per un importo di euro 31.389 (costo

storico) riguardanti specificatamente i costi per la realizzazione del logo aziendale, sono stati iscritti nell'attivo in ragione della loro utilità futura, ai sensi dell'art. 2426 punto 2) del codice civile ed ammortizzati 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 90.707 (costo storico) riguardanti la realizzazione di lavori elettrici di ammodernamento su beni di terzi, sono stati iscritti nell'attivo in ragione della loro utilità futura, ed ammortizzati in un periodo non superiore a sei anni a partire dall'esercizio in cui è stato sostenuto il costo.

### Movimenti delle Immobilizzazioni Materiali

Descrizione	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
Impianti e macchinario	199.832	72.433	127.399	11.669	-	29.904	109.164
Attrezzature industriali e commerciali	59.635	56.414	3.221	118	-	2.643	696
Altri beni materiali	1.178.224	579.363	598.861	3.279	-	185.474	416.666
Immobilizzazioni in corso e acconti	122.866.566	-	122.866.566	15.294.614	-	-	138.161.180

La voce "Immobilizzazioni in corso – V Lotto I° Stralcio S. R. Sora – Frosinone" per euro 75.096.039 si riferisce allo stato avanzamento lavori al 31/12/2011 relativi al V lotto I° stralcio della Strada Regionale Sora – Frosinone, come da determinazione della Regione Lazio n. B0161 del 03/02/2004. Tale voce tiene già conto dei maggiori costi connessi alla realizzazione dell'opera tra i quali il primo accordo bonario già corrisposto alle imprese appaltatrici e gli oneri concessori di competenza Astral iscritti tra i ricavi di esercizio. La voce Immobilizzazioni in corso – V Lotto II° Stralcio S. R. Sora – Frosinone" per euro 61.466.491 si riferisce allo stato avanzamento lavori al 31/12/2011 relativi al V lotto II° stralcio della Strada Regionale Sora – Frosinone, come da determinazione della Regione Lazio n. B4675 del 30/11/2004.

Le due arterie sopra citate sono aperte al pubblico da marzo 2010 ma sono ancora in corso le procedure burocratiche degli espropri e quindi il successivo passaggio della proprietà al Demanio Regionale.

La voce "Immobilizzazioni in corso – Lavori Esecuzione Catasto Strade Regione Lazio" per euro 1.598.651 si riferisce alla determina della Regione Lazio n. B4688 del 30/11/2004 relativa alla realizzazione del Catasto Stradale Regionale.

### 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.

Si ritiene che non sussistano 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 2011	Esercizio 2010	Scostamento
C)	ATTIVO CIRCOLANTE	165.458.143	161.366.745	4.091.398
I -	RIMANENZE	15.143	28.743	13.600-
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	15.143	28.743	13.600-
II -	CREDITI	164.566.957	161.035.610	3.531.347
1)	Crediti verso clienti	6.770.335	5.199.640	1.570.695
4)	Crediti verso controllanti	155.289.515	154.030.110	1.259.405
4-bis)	Crediti tributari	438.400	47.445	390.955
4-ter)	Imposte anticipate	680.409	680.409	-
5)	Crediti verso altri	1.196.190	1.078.006	118.184
IV -	DISPONIBILITA' LIQUIDE	876.043	302.392	573.651
1)	Depositi bancari e postali	875.651	302.360	573.291
3)	Denaro e valori in cassa	392	32	360
D)	RATEI E RISCONTI	19.704	21.247	1.543-
	Ratei e risconti attivi	19.704	21.247	1.543-

Voce	Descrizione	Esercizio 2011	Esercizio 2010	Scostamento
A)	PATRIMONIO NETTO	3.534.825-	2.519.844	6.054.669-
I -	Capitale	2.972.000	2.972.000	-
IV -	Riserva legale	-	106.332	106.332-
VIII -	Utili (perdite) portati a nuovo	452.155-	-	452.155-
B)	FONDI PER RISCHI E ONERI	730.000	180.000	550.000
3)	Altri fondi	730.000	180.000	550.000
C)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	866.927	877.207	10.280-
D)	DEBITI	306.005.605	281.554.695	24.450.910
4)	Debiti verso banche	8.509.139	3.084.705	5.424.434
7)	Debiti verso fornitori	62.718.902	25.518.677	37.200.225
11)	Debiti verso imprese controllanti	230.234.385	249.269.992	19.035.607-
12)	Debiti tributari	418.053	480.301	62.248-
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	492.177	469.964	22.213
14)	Altri debiti	3.632.949	2.731.056	901.893
E)	RATEI E RISCONTI	19.564	15.660	3.904
	Ratei e risconti passivi	19.564	15.660	3.904

## 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 assistiti da garanzie reali

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>6.770.335</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	6.770.335	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Crediti verso controllanti</b>	<b>155.289.515</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	140.189.299	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	15.100.216	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Crediti tributari</b>	<b>438.400</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	438.400	-	-	-
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>1.196.190</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	1.196.190	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-

Con riferimento alle voci più significative si rappresenta che i "Crediti verso Controllante Regione Lazio" ( C II 4) per €155.289.516 si riferiscono a :

- Euro 21.230.672, contributi in conto esercizio attribuiti dalla Regione Lazio per le spese di funzionamento così determinati:

- a) Euro 2.700.000, quale contributo residuo alle spese di funzionamento di competenza dell'anno 2006, determinato sulla base della meccanismo di rimborso disciplinato dal vigente contratto di servizio, concluso con la Regione Lazio il 25/10/2006;
  - b) Euro 4.380.672, quale contributo residuo alle spese di funzionamento di competenza dell'anno 2008 determinato sulla base della meccanismo di rimborso disciplinato dal vigente contratto di servizio, concluso con la Regione Lazio il 25/10/2006;
  - c) Euro 6.900.000, quale contributo residuo alle spese di funzionamento di competenza dell'anno 2009 determinato sulla base della meccanismo di rimborso disciplinato dal vigente contratto di servizio, concluso con la Regione Lazio il 25/10/2006;
  - d) Euro 5.000.000, quale contributo residuo alle spese di funzionamento di competenza dell'anno 2010 determinato sulla base della meccanismo di rimborso disciplinato dal vigente contratto di servizio, concluso con la Regione Lazio il 25/10/2006;
  - e) Euro 2.250.000, quale contributo comunicato dalla Regione Lazio con nota del Direttore Infrastrutture del 15/12/2011 per le spese di funzionamento di competenza dell'anno 2011;
- Euro 640.000 contributi per la realizzazione del Catasto Strade Regionale. La Regione Lazio con determinazione n. B4688 del 30/11/2004 ha stanziato complessivi €1.600.000 di cui 960.000 incassati; il restante stanziamento di € 640.000 è stato contabilizzato tra i crediti esigibili entro l'esercizio successivo.
  - Euro 6.708.991, 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 €34.708.666 è stato integrato da una perizia di €32.381.240 di cui €9.470.866 incassati nel 2005, €11.354.333 incassati nel 2006, €11.262.144 incassati nel 2008; €28.293.571 nel 2009 ed il restante stanziamento di €6.708.991 è stato contabilizzato interamente tra i *crediti entro l'esercizio successivo*.
  - Euro 5.678.874, 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 €56.788.736 di cui €4.505.532, pari al 10% dell'importo, incassati nel 2005, €22.527.660 incassati nel 2006 ed €1.361.155 incassati al 31/12/2008; €22.715.16 incassati nel 2009 ed il restante importo pari ad €5.678.874 è stato contabilizzato tra i *crediti entro 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. Tale importo è rappresentato per Euro 426.952, dai contributi stanziati dalla Regione Lazio, con determinazione n. B0573 del 15/04/2003, relativi a lavori effettivamente realizzati al 31/12/2005 e da un credito verso la Regione Lazio per €16.306 relativo a lavori effettuati in più nel 2005 rispetto allo stanziamento iniziale definito dalla Regione. Nel corso dell'esercizio la Regione Lazio ha versato €371.270 mentre il restante importo di €71.988 è stato contabilizzato tra i *crediti entro l'esercizio*.

- Euro 50.720.900, per contributi riconosciuti e deliberati con D.G.R. n. 649 dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL è stato contabilizzato per € 45.037.095 tra i *crediti entro l'esercizio successivo* e per € 5.683.805 tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- Euro 16.676.286, contributi per appalti dal n. 29 al n. 79 stanziati dalla Regione Lazio per €23.476.285 con DGR 91 del 04/02/2005 - determinazione n. B2552 del 27/06/2005 ed €15.000.000 stanziati con determina B 2252/2006. Lo stanziamento in esame è stato contabilizzato per €13.836.613 tra i *crediti entro l'esercizio* ed €2.839.673 tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- Euro 680.649, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio con D.G.R. 735 a favore dell'ASTRAL per interventi sulla rete viaria regionale contabilizzati per € 308.149 tra i *crediti entro l'esercizio successivo* ed € 372.500 tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- Euro 1.081.430, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio con D.G.R. 744 a favore dell'ASTRAL per il Piano Lavori anno 2007 contabilizzati per € 720.275 tra i *crediti entro l'esercizio successivo* ed € 361.155 tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- Euro 5.760.000, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per lavori Strada Regionale Cassia L.R. 04/09 contabilizzati tra i *crediti entro l'esercizio successivo*.
- Euro 15.840.000, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per lavori Strada Regionale Pontina L.R. 04/06 contabilizzati per € 13.741.044 tra i *crediti entro l'esercizio successivo* ed € 2.098.956 tra i *crediti oltre 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 contabilizzati tra i *crediti entro l'esercizio successivo*.
- Euro 79.200, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per lavori Strada Regionale Appia contabilizzati tra i *crediti entro l'esercizio successivo*.
- Euro 1.000.000, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per interventi Straordinari relativi all'alluvione anno 2009 contabilizzati tra i *crediti entro l'esercizio successivo*.
- Euro 3.795.000, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per interventi Non Programmati anno 2010 contabilizzati tra i *crediti entro l'esercizio successivo*.
- Euro 3.600.000, per contributi riconosciuti e deliberati con D.G.R. n. 144 all D dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL contabilizzati per €1.100.000 tra i *crediti entro l'esercizio successivo* e per € 2.500.000 tra i *crediti oltre*

*l'esercizio successivo.*

- Euro 1.025.527, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per lavori Strada Regionale Casilina contabilizzati per € 974.249 tra i *crediti entro l'esercizio successivo* ed €51.278 tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- Euro 12.488.500, per contributi riconosciuti e deliberati con D.G.R. n. 144 all C dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL contabilizzati per €11.295.650 tra i *crediti entro l'esercizio successivo* ed € 1.192.850 tra i *crediti oltre l'esercizio successivo*.
- Euro 4.000.000, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell'ASTRAL per lavori Nodo Squarciarelli contabilizzati 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 contabilizzati tra i *crediti entro l'esercizio successivo*.

## Debiti distinti per durata residua

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<b>Debiti verso banche</b>	<b>8.509.139</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	8.509.139	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Debiti verso fornitori</b>	<b>62.718.902</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	62.718.902	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Debiti verso controllanti</b>	<b>230.234.385</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	190.184.143	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	40.050.243	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-
<b>Debiti tributari</b>	<b>418.053</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	418.053	-	-	-
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>492.177</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	492.177	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	-	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	-	-	-	-



Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
<b>Altri debiti</b>	<b>3.632.949</b>	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	3.632.949	-	-	-
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; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

*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.*

Più in particolare la voce "Debiti verso controllanti Regione Lazio" per complessivi €230.234.385 sono costituiti da:

- Finanziamento della Regione Lazio relativo alla realizzazione del V Lotto I° stralcio della Superstrada Sora – Frosinone per €56.322.497 per debiti esigibili entro l'esercizio successivo ed € 10.767.409 esigibili oltre l'esercizio successivo;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo alla realizzazione del V Lotto II° stralcio della Superstrada Sora – Frosinone per €56.788.736 tutto per debiti esigibili entro l'esercizio successivo;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo alla realizzazione del Catasto Strade Regione per €1.600.000 tutto per debiti esigibili entro l'esercizio successivo;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo alle Progettazioni per € 309.389 tutti per debiti esigibili entro l'esercizio successivo;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo agli Appalti dal n. 1 al n. 28 per €5.028.563 tutti per debiti esigibili entro l'esercizio successivo;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo agli Appalti dal n. 29 al n. 69 per €19.494.768 di cui €14.033.856 per debiti esigibili entro l'esercizio successivo ed € 5.460.912 tutti per debiti esigibili oltre l'esercizio successivo;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo alla realizzazione degli

Interventi sulla rete viaria regionale D.G.R. 735. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad €3.466.588 di cui €2.811.588 per debiti *esigibili entro l'esercizio successivo* ed € 655.000 per debiti *esigibili oltre l'esercizio successivo*;

- Finanziamento della Regione Lazio relativo alle Somme Urgenze. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad €67.135 tutto per debiti *esigibili entro l'esercizio successivo*;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo alla realizzazione degli Interventi straordinari per l'anno 2007. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad € 88.354 tutto per debiti *esigibili entro l'esercizio successivo*;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo alla realizzazione del Piano Lavori per l'anno 2007 D.G.R. 744. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad €2.806.330 di cui €2.446.330 per debiti *esigibili entro l'esercizio successivo* ed € 360.000 per debiti *esigibili oltre l'esercizio successivo*;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo alla realizzazione della strada regionale Pontina L.R. 04/06. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad € 1.214.975 per debiti interamente *esigibili entro l'esercizio successivo*;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo alla realizzazione della strada regionale Cassia L.R. 04/06. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad € 1.976.843 per debiti interamente *esigibili entro l'esercizio successivo*;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo alla strada SR Formia Cassino L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad € 3.824.369 per debiti interamente *esigibili entro l'esercizio successivo*;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo al D.G.R. 649. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad € 46.565.279 di cui € 29.156.857 per debiti *esigibili entro l'esercizio successivo* ed € 17.408.422 per debiti *esigibili oltre l'esercizio successivo*;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo alla strada SR Appia L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad € 38.719 per debiti interamente *esigibili entro l'esercizio successivo*;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo ad Interventi straordinari per l'anno 2008. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad € 79.350 per debiti interamente *esigibili entro l'esercizio successivo*;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo ad Interventi straordinari per l'anno 2009. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad €

- 2.666 per debiti interamente *esigibili entro l'esercizio successivo*;
- Finanziamento della Regione Lazio relativo ad Interventi straordinari per l'alluvione. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad € 2.485.952 per debiti interamente *esigibili entro l'esercizio successivo*;
  - Finanziamento della Regione Lazio relativo ad Interventi straordinari per l'anno 2010 L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad € 228.782 per debiti interamente *esigibili entro l'esercizio successivo*;
  - Finanziamento della Regione Lazio relativo al D.G.R. 144 all. D. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad €2.473.896 per debiti *esigibili entro l'esercizio successivo*;
  - Finanziamento della Regione Lazio relativo alla strada SR Casilina.L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad € 180.958 per debiti interamente *esigibili oltre l'esercizio successivo*;
  - Finanziamento della Regione Lazio relativo al D.G.R. 144 all B. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad €3.933.887 per debiti *esigibili entro l'esercizio successivo*.
  - Debito verso Regione Lazio relativo al rigiro del 20 % (come da contratto di Servizio ) dei canoni di concessioni incassati dall'ASTRAL per la gestione del demanio regionale stradale. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad € 178.773 per debiti interamente *esigibili entro l'esercizio successivo*;
  - Finanziamento della Regione Lazio relativo alle Somme Urgenze. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad €39.060 tutto per debiti *esigibili entro l'esercizio successivo*;
  - Finanziamento della Regione Lazio relativo alla D.G.R. 144 all C. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad €10.392.374 di cui € 4.993.874 per debiti *esigibili entro l'esercizio successivo* ed € 5.398.500 tutti per debiti *esigibili oltre l'esercizio successivo*;
  - Finanziamento della Regione Lazio relativo al Nodo Squarciarelli. L'importo iscritto in bilancio è pari complessivamente ad €240.650 per debiti *esigibili entro l'esercizio successivo*.

Occorre evidenziare come la Regione Lazio, nel corso del 2011 ha effettuato erogazioni a favore di ASTRAL S.p.A per € 21.010.395 tutti a valere sui lavori stradali e nulla a valere sul funzionamento, ciò ha influito anche sull'anticipazione concesse da Unicredit a valere sui contributi di funzionamento del 2010 e 2011 che sono andate avanti fino a revoca da parte dell'Istituto.

Pertanto, per garantire il funzionamento dell'attività aziendale, le necessarie risorse finanziarie sono state attinte dai Fondi di dotazione per i lavori che

verranno reintegrati non appena verranno incassati i contributi deliberati dalla Regione Lazio.

Si riportano i principali interventi ultimati sulla rete viaria regionale nel corso del 2010:

### Interventi ultimati nel 2011

Intervento		Descrizione	Importo
DGR 91/05	19-23	S.R. Cassia(ex SS 2) - Lavori di manutenzione straordinaria, mirati al risanamento del manto stradale in vari tratti nel tratto Roma - Viterbo - (comprende lo stanziamento della LR04/06 n. 2b). Importo complessivo € 9.550.349,99 - Importo gravante sulla Delibera 91/05 € 7.874.159,32 - Importo gravante sulla LR04/06 € 1.676.190,67	€ 7.874.159,32
L04/06	2b		€ 1.676.190,67
DGR 91/05	53	S.R. Casilina (ex SS 6) - km 91+200 comune di Torrice, interventi di risanamento finalizzati alla eliminazione del movimento franoso e ripristino della sede stradale	€ 500.000,00
L04/06	1d	S.R. Flacca (ex SS 213) - Lavori di messa in sicurezza nel tratto Terracina-Formia	€ 2.159.897,70
DGR 744/07	2	S.R. Nettunense (ex SS 207) - Lavori di manutenzione straordinaria, mirati all'implementazione della sicurezza tramite costruzione di una o più rotonde, l'adeguamento della sede stradale in punti particolarmente critici, incluso il ripristino delle pavimentazioni, della segnaletica e degli elementi di ritenuta	€ 3.000.000,00
DGR 735/06	3		€ 170.000,00
DGR 744/07	2comp	S.R. Nettunense (ex SS 207) - Lavori di manutenzione straordinaria, mirati all'implementazione della sicurezza in varie tratte in entrambi i sensi di marcia. Opere complementari. <b>Ricompreso nell'intervento n.2</b>	(€ 1.078.847,25)
DGR 649/09	3/09	SR Cassia - Interventi di Adeguamento funzionale carreggiata stradale e messa in sicurezza incroci - Interventi al rilevato stradale e rifacimento pavimentazione varie tratte - messa in sicurezza delle piazzole di sosta e delle fermate Co.Tra.L. - Modifica della segnaletica stradale - Bonifica di uno svincolo e riprofilatura degli argini stradali in varie tratte - Rete paramassi -	€ 1.900.000,00
DGR 649/09	4/08	SR Castrense - Ripristino pavimentazione stradale varie tratte - Sostituzione di elementi metallici di ritenuta - Messa in sicurezza di una fermata CO.TRA.L. - Interventi di messa in sicurezza varie tratte e varie intersezioni	€ 840.000,00
DGR 649/09	6/09 a	S.R. Flacca ex S.S. n. 213. Intervento di consolidamento della scarpata a seguito del dissesto del muro di sostegno in località "Spiaggia delle Bambole" al km 18+450 e di messa in sicurezza della sede stradale tra il km 18+000 e il km 26+000 circa. (I Stralcio)	€ 200.000,00
DGR 249/09	26		€ 200.000,00
DGR 649/09	7/10	SR Flaminia - Pavimentazione stradale varie tratte - Giunti viadotto Tevere - Installazione guard-rail nei punti di maggiore pericolo - Interventi su incroci, svincoli ed attraversamenti pedonali - Realizzazione rotonde - Adeguamento curve pericolose	€ 3.950.000,00
DGR 649/09	8/10 a	S.R. Forca d'Acerò (ex SS 509) - Ripristino piano viabile varie tratte - Sistemazione incroci e svincoli - Realizzazione di una complanare - Barriere di sicurezza (I STRALCIO)	367.000,00
DGR 649/09	11/10 a	S.R. Licinese - Intervento di somma urgenza per il ripristino delle condizioni di sicurezza al Km. 27+650 a seguito di movimento franoso, nel Comune di Percile	€ 880.000,00
DGR 649/09	11/10 c	S.R. Licinese - Ristrutturazione ponte Percile. Interventi sulla piattaforma stradale	€ 612.162,29
DGR 649/09	14/09	S.R. Morro (ex SS 521) - Ripristino piano viabile varie tratte - Piazzola di sosta - Parapetto ponte - Manutenzione straordinaria sul viadotto "Forca Melone" - Installazione elementi metallici di ritenuta e barriere paramassi - Rettifica del tracciato stradale dal km 18+000 al km 19+200	€ 740.000,00

DGR 649/09	20/09 a	S.R. Sublaccense (ex SS 411) -Completamento dell'intervento di riparazione del fondo stradale nel comune di Subiaco - Manutenzione straordinaria volta al ripristino della pavimentazione stradale, con eventuale ristrutturazione delle opere idrauliche di regimentazione - Interventi di ristrutturazione dei ponticelli ai km 26+400 e 26+900- Interventi di ripristino della pavimentazione stradale dal km 18+250 al km 23+700, varie tratte- adeguamento e messa in sicurezza di vari tratti in prossimità della zona archeologica e del centro abitato degli Altipiani di Arcinazzo( marciapiedi).	€ 1.616.000,00
DGR 649/09	20/09 b	S.R. Sublaccense (ex SS 411) – Consolidamento scarpata prospiciente la SR Sublaccense, km 47+750	734.000,00
DGR 249/09	31		€ 162.000,00
DGR 649/09	24/08 b	Strade regionali Installazione segnaletica verticale per fauna selvatica	€ 295.419,12
DGR 249/09	21	S.R. FLACCA: Sistemazione scarpata al km 14+900, messa in sicurezza definitiva tramite realizzazione di un muro di sostegno	€ 500.000,00
DGR249/09	32	S.R. LICINESE. INTERVENTO DI RIPRISTINO E DEFINITIVA MESSA IN SICUREZZA DELL'AREA INTERESSATA DAL MOVIMENTO FRANOSO AL KM 25+680 NEL COMUNE DI PERCILE.	500.000,00
DGR 144/10	B4	S.R. Tiburtina Valeria (ex SS 5) - Interventi straordinari per il ripristino delle condizioni di sicurezza della pavimentazione stradale varie tratte dal km 15+800 al km 26+200.	211.500,00
DGR 649/09	21/08 a		138.500,00
DGR 144/10	B11	S.R. Di Fuggi (ex SS 155) - Sistemazione incrocio con Via delle cinque strade	137.076,00
DGR 144/10	B14b	S.R. Carpinetana (ex SS 609) -Delimitazione della sede stradale mediante posa in opera di recizione laterale al fine di impedire l'attraversamento degli animali vaganti sulla carreggiata stradale nel tratto che attraversa il comune di Carpineto Romano. Rifacimento della pavimentazione stradale nei comuni di Carpineto e di Montelanico. Miglioramento della sicurezza stradale nella tratta interna al comune di Montelanico ( miglioramento segnaletica verticale ed orizzontale).	188.011,68
DGR 144/10	C24	S.R. Sublaccense - Completamento dell'intervento di riparazione del fondo stradale tra il comune di Subiaco e Affile. NUOVA DENOMINAZIONE: Riparazione del piano viabile in varie tratte dal Km.6+000 al Km.23+700	400.000,00
DGR 144/10	C34	S.R. Sabina - Intervento straordinario finalizzato al ripristino della carreggiata stradale nei punti più degradati dal Km 1+000 al Km 3+000, dal Km 5+000 al Km 6+100 e tra il Km 16+000 ed il Km 17+000 ed integrazione segnaletica orizzontale e verticale	160.000,00
			<b>€ 30.111.916,78</b>

### 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 e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Ratei e risconti attivi</i>		
	Risconti attivi	19.704
<b>Totale</b>		<b>19.704</b>

La voce risconti attivi si riferisce totalmente alla parte di costo per servizi di competenza dell'esercizio successivo

**Ratei e Risconti passivi**

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Ratei e risconti passivi</i>		
	Risconti passivi	19.564
<b>Totale</b>		<b>19.564</b>

La voce risconti attivi si riferisce totalmente alla parte di ricavo non ancora maturato del progetto Pilot 4 Safety alla data del 31/12/2011.

**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	730.000
<b>Totale</b>		<b>730.000</b>

La voce iscritta pari ad euro 730.000 è relativa, per quanto attiene ad Euro 180.000, allo stanziamento di un fondo rischi connesso ad eventuali controversie legali; per quanto attiene ad Euro 550.000 è stato stanziato un fondo rischi in previsione del pagamento di interessi moratori connessi ai ritardati pagamenti dei debiti verso fornitori.

**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	-	-	2.972.000
<b>Totale</b>			-	-	<b>2.972.000</b>
<i>Riserva legale</i>					
	Capitale		-	-	-
<b>Totale</b>			-	-	<b>-</b>
<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>					
	Capitale		-	-	452.155-
<b>Totale</b>			-	-	<b>452.155-</b>
<b>Totale Composizione voci PN</b>					
			-	-	<b>2.519.845</b>

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

**Movimenti del Patrimonio Netto**

	Capitale	Riserva legale	Varie altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
<b>Saldo iniziale al 1/01/2009</b>	<b>2.972.000</b>	-	1-	263.979-	209.206	<b>2.917.226</b>
<i>Destinazione del risultato dell'esercizio:</i>						
- Attribuzione di dividendi	-	-	-	-	-	-
- Altre destinazioni	-	-	-	-	-	-
<i>Altre variazioni:</i>						
- Copertura perdite	-	-	-	209.206	209.206-	-
- Operazioni sul capitale	-	-	-	-	-	-
- Distribuzione ai soci	-	-	-	-	-	-
- Altre variazioni	-	-	2	-	-	2
Risultato dell'esercizio 2009	-	-	-	-	161.106	161.106
<b>Saldo finale al 31/12/2009</b>	<b>2.972.000</b>	-	1	54.773-	161.106	<b>3.078.334</b>
<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	-	-	-	-	-	-

	Capitale	Riserva legale	Varie altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale
- 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>	-	-	<b>452.155-</b>	<b>6.054.670-</b>	<b>3.534.825-</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 dà 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.

Descrizione	Dettaglio	Importo	Relativi a prestiti obbligazionari	Relativi a debiti verso le banche	Altri
<i>verso altri</i>					
	Interessi passivi	253.695	-	229.600	24.095
	<b>Totale</b>	<b>253.695</b>	<b>-</b>	<b>229.600</b>	<b>24.095</b>

### 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>		
	Insussistenza attiva	3.469
	<b>Totale</b>	<b>3.469</b>

Si riferisce all'operazione di rilevazione di una diminuzione del debito v/fornitore di competenza di esercizi precedenti ma che è stata rilevata nell'esercizio in corso.

#### 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>		
	Sanzioni e multe	2.394
	<b>Totale</b>	<b>2.394</b>

## Imposte correnti, differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali.

La società non ha ritenuto di accantonare imposte anticipate in quanto, in rispetto al principio della prudenza, non si ravvisa la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

## Prospetto di riconciliazione IRES/IRAP

Inoltre, conformemente a quanto previsto dal Principio Contabile OIC n. 25, viene riportato il dettaglio della riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal Bilancio e l'onere fiscale teorico. Non essendo dovuta alcuna imposta a titolo di IRES, il prospetto viene compilato unicamente per l'IRAP.

## Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	(5.625.319)	
<u>Costi non rilevanti ai fini IRAP</u>		
Costi per collaborazioni coordinate e continuative	332.098	
Svalutazioni e perdite su crediti	550.000	
Accantonamenti per rischi	550.000	
Costi del personale	10.794.632	
<u>Ricavi non rilevanti ai fini IRAP</u>		
Distacco personale + rimb. personale	(139.467)	
<u>Deduzioni IRAP</u>		
Contributi obbligatori Inail	(52.313)	
Contributi previdenziali ed assistenziali e ded. forfett.	(2.672.090)	
<u>Totale</u>	3.737.541	
Onere fiscale teorico (aliquota base 4,82%)	180.149	
<u>Differenze temporanee</u>		
Altri costi per servizi	13.182	
Ammortamento marchio	1.395	
Imponibile Irap	3.752.118	
IRAP corrente per l'esercizio (aliquota maggiorata 5,12%)		192.108

## 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	2011	2010	VARIAZIONE
DIRIGENTI	17	15	2
FUNZIONARI	76	76	-
IMPIEGATI	78	76	2
AUTISTI	8	6	2
CAPO REDATTORE	0	1	(1)
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 esercizio corrente
Amministratori:	257.200
Sindaci:	190.828

### 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: €55.729.

### 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:	5.944	500
Consistenza iniziale	5.944	500
Sottoscrizione dell'esercizio	-	-
Riduzione dell'esercizio	-	-
<b>Consistenza finale</b>	<b>5.944</b>	<b>500</b>

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

La società non ha emesso nè azioni di godimento nè 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 Patrimoniale**

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. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di Bilancio al 31/12/2011 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d’esercizio, così come predisposto dall’Organo Amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

ROMA,

## **AZIENDA STRADE LAZIO - ASTRAL S.P.A.**

Società sottoposta a direzione e coordinamento esercitato dalla Regione Lazio

Sede in Via del Pescaccio 96/98 - 00166 ROMA (RM)  
Capitale sociale Euro 2.972.000,00 i.v.

### **Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2011**

Signori Azionisti,

Il Bilancio chiuso al 31/12/2011 redatto ai sensi degli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile evidenzia una perdita di € 6.054.670 al netto di imposte correnti pari ad €192.108.

Vi evidenziamo che il Consiglio di Amministrazione in data 21/03/2012 ha deliberato la proroga del termine previsto per l'approvazione del bilancio di esercizio 2011 fino a centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio, stante la necessità di adeguare il sistema contabile alla ricezione delle fatture dei canoni concessori comprensive dei conguagli degli anni precedenti.

Vi rappresentiamo che la Società (partecipata per il 100 % dalla Regione Lazio - Socio Unico), opera quale concessionario della rete stradale della Regione Lazio, essendo stata costituita con lo scopo di soddisfare esigenze d'interesse pubblico e generale, in sostituzione dell'Ente suindicato; funzioni e compiti che vengono realizzati mediante il trasferimento (in quota parte) delle necessarie risorse finanziarie al fine di raggiungere gli obiettivi prefissati.

Nel corso dell'anno 2011 l'Azionista Regione Lazio ha attuato due successivi avvicendamenti del Consiglio di Amministrazione, uno in data 28 giugno 2011 e l'altro in data 26 ottobre 2011, apportando modifiche statutarie che hanno consentito la nomina dell'Amministratore Delegato.

Nel corso dell'anno appena concluso, l'Azienda ha dovuto far fronte ad una difficile situazione di crisi determinata da diversi fattori sia finanziari che economici.

In particolare la situazione finanziaria dell'azienda ha subito un forte deterioramento dovuto alle difficoltà da parte della Regione Lazio a far fronte agli impegni deliberati nei precedenti anni con adeguati trasferimenti di risorse finanziarie; infatti al 31/12/2011 il credito maturato nei confronti della Regione Lazio, sulla base delle condizioni del Contratto di Servizio vigente, risulta essere pari a 104,9 milioni di euro per lavori stradali e 21,2 milioni di euro per contributo di funzionamento; a fronte di ciò, l'Azienda ha dovuto registrare un debito verso

banche di 7.6 milioni di euro (2,78 milioni al 31/12/2010) ed un debito verso fornitori (incluso fatture da ricevere), di 62,7 milioni di euro; di conseguenza, con particolare riferimento al secondo semestre del 2011, si è registrato un progressivo sostanziale blocco nel pagamento dei fornitori, situazione che ha determinato l'insorgere di numerosi decreti ingiuntivi e di possibili interessi passivi moratori (vedasi paragrafi successivi).

A tal proposito, per il superamento delle attuali difficoltà, sono in corso di definizione da parte della Regione e dell'Azienda opportune procedure al fine di consentire ai nostri creditori di poter aderire ad un accordo con Istituti Bancari per l'ottenimento del soddisfacimento del credito.

Dal punto di vista economico, la perdita d'esercizio è in gran parte attribuibile al dimezzamento del contributo di funzionamento attuato da parte della Regione nel corso dell'ultimo trimestre dell'anno (inizialmente previsto per il 2011 per un importo di euro 4,5 milioni e successivamente portato a euro 2,25 milioni) oltre che alla forte diminuzione dei ricavi per lavori stradali (da euro 6,77 milioni del 2010 ad euro 3,22 milioni del 2011, tenuto conto il sostanziale blocco delle attività relative alle grandi opere trasferiteci dalla Regione Lazio (Nodo Squarciarelli e SR 156) e l'impossibilità di impulsi aggiuntivi alle attività di manutenzione straordinaria dovuta al graduale rallentamento della esecuzione delle commesse in portafoglio e alla assenza di nuovi piani lavori, le cui fasi di progettazione sono quelle a più rapida generazione di ricavi.

Occorre altresì sottolineare che il bilancio in oggetto, in linea con il precedente, ha beneficiato dell'annullamento del rigiro del 20% dei canoni concessori alla Regione Lazio per l'annualità corrente ed ha inoltre beneficiato, in termini di sopravvenienza attiva, del medesimo annullamento anche per le residue annualità 2007 e 2008, salvo le quote già pignorate da terzi creditori della Regione Lazio.

Tra le sopravvenienze attive sono inoltre da evidenziare quelle relative alla fatturazione del conguaglio anni precedenti dei canoni per accessi di impianti di distribuzione carburante (euro 0,75 milioni) ottenuta a seguito della ricostruzione puntuale dei dati delle utenze.

Dal punto di vista dei costi, è da evidenziare in particolare una diminuzione di circa il 28% dei costi per servizi generali, un aumento di circa 0,7 mni di euro del costo del personale (pari ad euro 10,8 milioni) dovuto in gran parte (euro 0,5 milioni circa) a transazioni di lavoro ed esodi anticipati, l'introduzione di un prudenziale accantonamento per interessi passivi da decreti ingiuntivi (pari a euro 0,55 milioni), un saldo negativo di euro 0,24 milioni di euro per interessi passivi bancari.

Inoltre, in continuità con tutti i precedenti bilanci, in assenza di regolare contratto di locazione della sede aziendale, non sono stati effettuati a tal riguardo accantonamenti.

Per quanto riguarda la gestione del cash-flow, l'Azienda ha registrato una posizione debitoria nei confronti del sistema bancario che, utilizzando la media aritmetica mensile dei saldi, è stata pari a circa €-7,2 mln.

A fine 2011 la posizione finanziaria netta è risultata negativa per €-7,633 mila ed i debiti verso i fornitori di fatture ricevute per lavori sono passati da € 23.328.938 di fine 2010 ad €41.271.042 di fine 2011.

Le erogazioni ricevute dalla Regione Lazio nel corso dell'anno ammontano ad euro 21.010.395 e sono relative esclusivamente a finanziamenti per lavori stradali. Viceversa, le ultime erogazioni ricevute per Contributo di Funzionamento risalgono all'anno 2008. E' pertanto evidente come la Società abbia dovuto per necessità utilizzare tali erogazioni anche a copertura delle spese di funzionamento.

Da evidenziare inoltre che, in continuità con tutti i precedenti Bilanci della Società, i finanziamenti per lavori stradali sono rappresentati solo nello stato patrimoniale, diminuiti in corrispondenza delle erogazioni ricevute, essendo presente nel conto economico il solo valore di corrispettivo di ricavo (12%).

Sempre in continuità con tutti i precedenti Bilanci, non vengono riportate nel conto economico e nello stato patrimoniale le valutazioni di accantonamento per riserve, la cui disponibilità in termini di fondi competono alla Regione Lazio.

A tal proposito, risultano iscritte da parte delle ditte appaltatrici le seguenti riserve:

- SO-FR V Lotto I Stralcio per euro di €55.118.120. E' in corso l'arbitrato con il Consorzio Stabile CI.VA.DI;
- SO-FR V Lotto II Stralcio per €30.364.000 da parte dell'ATI affidataria (Consorzio Cooperative Costruzioni, Monaco s.pa., Preneste Appalti s.p.a);
- SR 156 Monti Lepini per €54.964,000 dall'ATI CCC – Monaco SpA;
- Razionalizzazione Nodo Squarciarelli IV stralcio funzionale per €14.889.000 da parte della Delta Lavori SpA.

Si ricorda che Astral opera su commesse e con fondi della Regione Lazio e pertanto non ha disponibilità di risorse per far fronte a tali riserve.

Pertanto, ove dovessero concretizzarsi reali esborsi per esse, sarà compito della Regione Lazio indicare le fonti di finanziamento necessarie.

Come già accennato, il 2011 ha visto la situazione debitoria della Società aggravarsi con una esposizione debitoria per lavori stradali che ha superato i €40 mln di fatture ricevute e con debiti più anziani risalenti alla prima metà del 2010.

A tal proposito occorre evidenziare che risultano pervenuti numerosi decreti ingiuntivi alla data del 31/12/2011, che di seguito riportiamo :

- SIMOSS
- Cogefon
- Ruggeri Mario



- CCA e Banca IFIS
- Reco/Icogef
- Marzi Costruzioni
- Hydrogeo
- Media work
- Progetti e servizi

Per alcuni di essi si è provveduto a definire un piano di rientro e si è stipulata una apposita transazione al fine di evitare oneri ed interessi (Seacon (2), Abbadessa).

Alla data del presente documento sono state effettuate ulteriori transazioni con le società SCT ed ELMIC.

Per quanto concerne la perdita d'esercizio dell'anno 2011, l'Azionista ha confermato l'intenzione di ripianare le perdite rilevate al 30 novembre 2011 e di ricapitalizzare l'Azienda, come successivamente deliberato dall'Assemblea dei Soci del 25 gennaio 2012. Inoltre in tale sede ha confermato di voler operare un rilancio dell'Azienda sia attraverso l'impulso e l'ampliamento delle attività affidate, sia attraverso la definizione e l'aggiornamento del nuovo Contratto di Servizio, presupposti indispensabili, oltre ad una crescente attenzione al contenimento dei costi ed al miglioramento dei ricavi da canoni, per il raggiungimento dell'equilibrio economico e finanziario.

### **Andamento dei ricavi per vendite e prestazioni**

Il totale dei ricavi per prestazioni per l'anno 2011 si attesta a euro 6,49 milioni, in diminuzione di euro 3,79 milioni rispetto al valore di euro 10,28 milioni del 2010.

Tale decremento è dovuto in gran parte alla diminuzione dei ricavi per attività tecniche, passati da euro 6,77 milioni del 2010 ad euro 3,22 milioni del 2011.

Tale diminuzione è attribuibile all'assenza dei ricavi relativi alla Sora-Frosinone, passati da euro 3,67 milioni del 2010 ad euro 0,06 milioni del 2011, non compensata da ulteriori nuove attività relative a grandi lavori.

Nell'ambito dei ricavi da attività tecniche, i ricavi sono quindi relativi quasi esclusivamente agli interventi di manutenzione straordinaria (euro 3,2 milioni). A tal proposito va precisato che, in continuità con le impostazioni del precedente bilancio, sono stati considerati utili gli ulteriori ricavi derivanti dalle perizie di variante (euro 0,97 milioni).

Per quanto riguarda i ricavi da canoni e diritti di istruttoria, essi passano da euro 3,31 milioni nel 2010 ad euro a 3,08 milioni nel 2011, a causa principalmente della diminuzione attesa per i canoni pubblicitari (fallimento della

società Avip) e nonostante un leggero miglioramento dell'andamento dei diritti di istruttoria.

Stabili rispetto al 2010 i ricavi da attività di rimozione di impianti pubblicitari (euro 0,18 milioni).

Di seguito si riporta un'analisi puntuale delle singole voci di ricavo.

### **Ricavi per lavori stradali**

L'andamento dei ricavi per attività relative ai lavori stradali è di seguito riportato :

- i ricavi per attività tecniche relative alla costruzione della Sora Frosinone V Stralcio I Lotto e II Lotto sono rispettivamente di €14.413 e di €46.620. Essi sono attribuibili al completamento delle ultime attività di cantiere dopo che la strada è stata inaugurata a marzo del 2010. E' da rilevare che le ultime perizie di variante, finanziate attraverso economie di gara e recupero di interventi non più realizzabili/sospesi, non sono ancora state approvate dai competenti organi della Regione Lazio;
- i ricavi per attività tecniche relative ad interventi di manutenzione straordinaria approvati e finanziati prima del 2007 (DGR 91/05; DGR 735/06; L.R. 04/06) hanno subito un decremento passando da €846.130 del 2010 ad €407.813 del 2011. Tale decremento è dovuto al fatto che tali lavori sono stati quasi tutti ultimati, essendo da completare solo gli interventi in ritardo per complessità degli iter procedurali di approvazione (vedi Conferenze di Servizio, autorizzazioni, Autorizzazioni Genio Civile, etc);
- i ricavi per attività tecniche imputabili al piano lavori "interventi urgenti per alluvione 2008" relativo alla Delibera di Giunta Regionale n. 249 del 9 aprile 2009 riguardante interventi urgenti per € 14.500.000, sono passati da € 328.786 circa ad € 41.278, in quanto ormai il piano lavori è quasi completamente ultimato (risultano da completare solo pochi interventi su 42, per lo più in avanzata fase di ultimazione);
- i ricavi derivanti dagli interventi straordinari non programmabili risultano anche essi diminuiti da euro 399.536 ad € 143.900 e ciò è imputabile alla minore disponibilità di risorse finanziarie stanziata per l'anno 2011 per urgenze e somme urgenze ( €1.011.500 rispetto a euro 3.795.000 del 2010);
- i ricavi derivanti dagli interventi relativi al piano triennale 2008/2010 (DGR 649/08) sono pari ad €812.466, in leggero aumento rispetto allo scorso anno. Essi sono relativi a 20 interventi ultimati, 18 in fase di esecuzione o di aggiudicazione e 8 in fase di progettazione;

- i ricavi per le cosiddette “progettazioni di grandi lavori” sono pari a € 141 mila e derivano dall’avvio delle fasi di progettazioni di 5/6 nuove viabilità rispetto alle 13 viabilità facenti parte del piano della delibera 144 allegato D. A tale scopo ASTRAL è stata dotata di un finanziamento di € 4.500.000 da utilizzarsi per le annualità 2010 e 2011. Tali ricavi, in assenza di una specifica indicazione nell’ambito del Contratto di Servizio, sono stati rivalutati in base alla percentuale del 12% sull’importo finanziato, in analogia a quanto già previsto, concordato ed attuato per la commessa relativa al “Centro di Monitoraggio della Sicurezza Stradale”. Tale nuovo criterio ha determinato lo storno delle scritture di costo e ricavo già effettuate nel 2010 (sopravvenienze attive e passive) e l’adeguamento dei ricavi in base allo stato di avanzamento dei singoli progetti. In assenza di questa variazione sarebbero stati contabilizzati € 347.000,00 circa di ricavi e costi per circa € 113.000,00.

I ricavi derivanti dalle perizie di variante sono stati imputati per gli interventi di manutenzione straordinaria ricostruendo, laddove necessario, il nuovo importo “lordo” a base di gara del lavoro comprensivo della perizia di variante ed applicando quindi la percentuale del 12% sui maggiori lavori effettuati.

Occorre inoltre evidenziare che le due commesse trasferite dalla Regione Lazio ad Astral in avanzata fase di esecuzione (Nodo Squarciarelli e Monte Lepini), non hanno prodotto ricavi nel 2011 in quanto sono in attesa del perfezionamento di nuove perizie di variante.

Come già evidenziato nel bilancio di esercizio 2010, è da sottolineare che l’attuale portafoglio lavori, unitamente alla situazione finanziaria dell’Azienda, non risultano essere sufficientemente adeguati a garantire un livello di produzione di attività e di ricavi tali da assicurare il raggiungimento dell’equilibrio economico.

E’ quindi facile attendersi che, senza le azioni conseguenti che peraltro l’Azionista e la Società hanno manifestato di voler perseguire e che si stanno già attuando, i ricavi derivanti dalle attività per interventi stradali andranno ulteriormente a ridursi nel corso del 2012.

### **Ricavi da canoni**

Per quanto riguarda i ricavi da canoni, è proseguito nel 2011 il lavoro di ricostruzione dei dati anagrafici e tecnici e di aggiornamento delle base dati.

Con particolare riferimento agli accessi stradali, tali attività hanno consentito, tramite la validazione e gestione di centinaia di autocertificazioni e reclami da parte degli utenti, di poter impostare, oltre alla fatturazione di competenza dell’anno 2010, anche le fatturazioni dei conguagli dovuti per le annualità pregresse.

In particolare la fatturazione degli accessi per impianti carburante effettuata a novembre 2011 a seguito della completa ricostruzione della consistenza della rete, ha consentito di ottenere un imponibile di circa euro 700.000 per l'anno di competenza 2010 e un imponibile di euro 750.000 circa per conguaglio anni precedenti.

Altresì la fatturazione degli "accessi in genere", effettuata all'inizio del 2012 a seguito della validazione di circa 1200 autocertificazioni, ha consentito di ottenere un imponibile di euro 680.000 circa per l'anno 2010 e di euro 691.000 circa per conguagli degli anni precedenti.

Per quanto riguarda invece i canoni da attraversamenti e fiancheggiamenti, per i quali il lavoro di ricostruzione dei dati è appena iniziato, non è stata effettuata ancora alcuna fatturazione per gli anni 2010 e conguagli anni precedenti, ancorchè sia già stata effettuata la valorizzazione degli importi imponibili 2010 per un valore complessivo di euro 546.000 circa.

Infine, per quanto riguarda gli impianti pubblicitari, anche a seguito delle ricollocazioni di circa 1000 impianti effettuate nel corso dell'anno 2011, la fatturazione relativa è attualmente in fase di predisposizione e l'importo imponibile previsto e valorizzato per il 2011 si attesta a circa euro 650.000.

Alla luce delle ultime fatturazioni/valorizzazioni disponibili, si è ritenuto opportuno quindi indicare per il 2011 ricavi da canoni non pubblicitari per euro 1.950.000, sostanzialmente in linea con l'anno precedente, e ricavi per impianti pubblicitari per euro 650.000, in diminuzione per il già ricordato fallimento del concessionario Avip.

La disponibilità di dati anagrafici e tecnici continuamente aggiornati ha quindi consentito di poter effettuare le prime fatturazioni a conguaglio degli anni precedenti, determinando nello stesso tempo la necessità di adeguare opportunamente le procedure informatiche in ns. possesso, adeguamento che si ritiene debba continuare anche nel corso del 2012.

Altresì è da ritenere che le attività di ricostruzione dei dati, con particolare riferimento agli accessi in genere ed agli attraversamenti e fiancheggiamenti, per le quali si è fortemente impegnati anche nel 2012, possano apportare in tempi brevi significativi miglioramenti sia in termini di ricavi sia in termini di incassi.

A tal proposito va sottolineato che la percentuale di incasso rispetto al fatturato è già attualmente del 90% per gli impianti pubblicitari (a meno della questione AVIP verificatasi nel 2010) ed è ormai altrettanto significativa per gli accessi di impianti carburante (84% su base fatturazione 2009) e per gli accessi in genere (circa il 70% su base fatturazione 2010 e conguagli anni precedenti).

Da tali valutazioni ne discende anche una previsione di accantonamento per crediti inesigibili da canoni non pubblicitari pari al 25% dell'imponibile e quindi dei ricavi.

## **Ricavi da Impianti pubblicitari**

Per quanto riguarda le concessioni relative agli impianti pubblicitari, la fatturazione di competenza 2010 è stata effettuata nel mese di Gennaio 2011 allegando contestualmente una lettera di sollecito per le annualità 2007, 2008 e 2009.

Nel mese di Maggio 2011, su delibera del Consiglio di Amministrazione, è stato concesso un piano di rateizzazione (3 rate totali) che ha previsto il saldo dei canoni 2010 entro il 30 settembre 2011.

Successivamente nel mese di Giugno 2011, per coloro che avevano ignorati i solleciti, sono state avviate le procedure per il recupero forzoso del credito.

Le situazioni per le quali si sta procedendo con decreto ingiuntivo risultano essere relative ai canoni 2007/2008/2009/2010 ed in particolare alle Società Giampaoli Giovanni per €63.984,02 e GR Pubblicità 2011 Snc per €17.483,07.

Nel mese di febbraio e marzo 2011 le società, ACP srl, debitrice per € 5.697,80 e Publiarcom Signal srl debitrice per €30.872,05, hanno provveduto al saldo dei canoni 2007/2008 dopo l'emissione di sentenza a ns. favore per decreto ingiuntivo.

Per quanto concerne la situazione di Avip S.p.A., per la quale si è fatta richiesta di iscrizione al passivo per il concordato preventivo, il Tribunale di Torino ha proposto di soddisfare il 12% del debito totale risultante alla data del 02/03/2011 che risulta essere pari ad €699.416 oltre interessi legali.

Il ricavo per i canoni di competenza 2011, valorizzato su base 2010, risulta essere pari ad €650.000,00.

La diminuzione di tali ricavi rispetto all'anno precedente è dovuta al fatto che non sono stati considerati gli impianti della società Avip S.p.A.

E' da rilevare che la situazione incassi dei concessionari pubblicitari per le annualità 2007/2008 si è quasi del tutto regolarizzata (incassi oltre il 90% ) così come quella per le annualità 2009/2010.

## **Ricavi da diritti di Istruttoria**

I diritti di istruttoria rappresentano la quarta voce in termini di ricavo per ASTRAL. Nel 2011 tale ricavo ammonta a circa €490.000 in leggero aumento rispetto al 2010, a causa dell'incremento degli oneri per trasporti eccezionali e dell'introduzione degli oneri di istruttoria delle competizioni sportive su strada.

## Altri ricavi e proventi

Tra gli altri ricavi vanno annoverati :

- ricavi relativi ai rimborsi dei costi del personale distaccato presso altri Enti o Istituzioni per un importo di euro 103.000 circa, in diminuzione rispetto agli anni precedenti in quanto parte del personale distaccato è rientrato in sede;
- ricavi per la rimozione dei cartelli pubblicitari derivanti dalla attività di lotta all'abusivismo per €173.000 circa, valutati considerando la somma dei verbali elevati divenuti titolo esecutivo, pari ad € 412.122 e sottraendo i ricavi già imputati negli anni precedenti;
- il contributo della Comunità Europea per l'adesione al progetto dell'Unione Europea "Pilot4Safety" per euro 53.644;
- le sopravvenienze attive derivanti dalle attività di conguaglio canoni per gli impianti di carburante €756.962;
- le sopravvenienze attive derivanti dal 12% varianti anni precedenti per € 201.128
- le sopravvenienze attive per €607.000 derivanti dall'annullamento del rigiro del 20% dei canoni alla Regione Lazio degli anni 2007/2008 (a meno delle somme accantonate per pignoramenti conto terzi) Per tale annullamento si è in attesa, in analogia a quanto avvenuto per l'annullamento delle annualità a partire dal 2009, degli atti da parte dei competenti organi regionali;
- le sopravvenienze attive per il recupero del costo delle progettazioni Grandi Lavori derivanti dalla variazione della modalità di calcolo del corrispettivo come già descritto nei paragrafi precedenti pari ad euro 157.617.

I ricavi sopracitati, includendo il contributo di funzionamento, fanno sì che il valore della produzione si attesti ad €10.715.249 in netta diminuzione rispetto al valore di euro 15.560.065 registrato nel 2010.

## Andamento dei costi

Sul fronte dei costi, è da evidenziare che il costo del personale ha avuto un incremento di € 695.000,00 attestandosi ad € 10.794.631,00 e ciò è dovuto in gran parte all'incremento fisso del costo del personale di € 200.000,00, con decorrenza Marzo 2011 - "Accordo Aziendale del 28/12/2010 " - non ancora erogato, e alle transazioni sul lavoro ed esodi incentivati.

I costi per materie prime sono diminuiti del 24% rispetto al 2010, attestandosi ad €111.960,00.

I costi per servizi sono diminuiti del 28% rispetto al 2010, attestandosi ad € 2.898.360.

In generale sono sensibilmente diminuiti gran parte dei costi generali di funzionamento dell' Azienda, con particolare riferimento alle spese di telefonia (- 36%), di pubblicità e marketing (- 79%), di rappresentanza (-73%), di progettazione sui lavori (-41%).

Il costo del CDA ha avuto una sensibile contrazione dovuta alla riduzione dei compensi degli Amministratori in carica e alla rinuncia ai compensi del CDA precedente all'attuale nel periodo tra giugno ed ottobre 2011.

Gli ammortamenti sono rimasti pressoché stazionari passando da €356.000 ad €361.894.

Per quanto riguarda gli accantonamenti del fondo svalutazione canoni, abbiamo ritenuto di:

- accantonare ulteriori €50.000 per la questione AVIP per il quale è in corso il concordato preventivo che dovrebbe assicurare una percentuale di soddisfazione dei creditori del 12%;
- effettuare un consistente ulteriore accantonamento per €500.000 a copertura della attuale stima dei rischi di esigibilità per incassi da canoni concessori non pubblicitari, confermando una percentuale di svalutazione di circa il 25% sui ricavi, in linea con quanto già fatto gli anni precedenti;
- effettuare un ulteriore accantonamento per spese ed interessi relativamente agli oneri che l'Azienda potrebbe sostenere in merito ai ritardati pagamenti nei confronti dei propri creditori per euro 550.000.

Tale accantonamento fa riferimento a due fattispecie di considerazioni relativamente ai contenziosi con fornitori :

- i decreti ingiuntivi pervenuti al 31/12/2011 e non opposti. Rientrano in questa fattispecie nove soggetti per un accantonamento puntuale di €222 mila circa; inoltre sono stati inseriti direttamente nei costi aziendali euro 20.000 relativi al decreto ingiuntivo della società FIP S.p.A. pervenuto, non opposto e scaduto entro il 31/12/2011;
- i decreti ingiuntivi pervenuti successivamente o che si stima possano ancora pervenire, per i quali si valuta un accantonamento per spese ed interessi di €327 mila. Tale valutazione è dovuta al fatto che i debiti v/fornitori sono stati in media durante l'anno di circa €30 mln (media tra i saldi debiti verso fornitori del 2010 e del 2011) e che al tasso d'interesse annuo applicato ai lavori pubblici pari a circa il 4%, ne deriverebbe un potenziale rischio di circa €1,2 mln di interessi passivi.

Anche in considerazione della recente Delibera della Regione Lazio n. 119 del 28/03/2012 che ha espresso l'indicazione di estendere alla ns. Azienda la possibilità di soddisfare i creditori attraverso una operazione di Factoring (cosiddetta operazione SACE) garantita dalla Regione, si è ritenuto opportuno comunque accantonare a tale scopo poco più del 25% del rischio valutato.

Occorre infine evidenziare che gli oneri diversi di gestione (in particolare le sopravvenienze passive) sono aumentati rispetto al 2010 (passando da euro 83.688 ad euro 915.019) in quanto riportano, in particolare, le passività relative al conguaglio dei canoni per impianti di carburante, alle note di credito per canoni di concessione ed allo storno del 12% dei ricavi per Progettazioni Grandi Lavori

come conseguenza della differente modalità di calcolo del corrispettivo, come già descritta nei paragrafi precedenti.

Le considerazioni di cui sopra portano il costo della produzione ad attestarsi al valore di €16.340.568, sostanzialmente invariato rispetto all'anno precedente.

Al contempo il margine operativo netto risulta pari ad € - 5.625.319 con una evidente riduzione rispetto al 2010 (- euro 613.229), dovuta alla forte diminuzione dei ricavi già descritta.

### **Gestione finanziaria**

La gestione finanziaria risulta essere negativa per € - 238.318, in controtendenza rispetto allo scorso anno quando era risultata positiva per euro 147.293.

Il saldo negativo è dovuto all'esposizione verso il sistema bancario che è stata mediamente di circa € - 7 mln durante l'anno (media aritmetica dei saldi mensili). Nei corso del 2011 l'Azienda ha subito per tre volte il rialzo dei tassi di interesse applicato alle anticipazioni di cassa (del valore totale di €6 mln) fino ad arrivare a 700 punti base di spread, mentre lo scoperto di conto corrente (con soglia di €4 mln) si è attestato a 340 punti base. Questi aumenti sono stati in parte compensati dal modesto ribasso del tasso Euribor da agosto 2011 in poi.

La gestione straordinaria, non particolarmente significativa, registra un saldo positivo di € 1.075 mentre l'anno precedente è stata di € 470.006. Si fa presente che nel bilancio 2011 alcune partite relative alla gestione caratteristica dell'azienda (quali ad esempio i conguagli impianti di carburante) sono state riclassificate tra gli altri ricavi nel valore della produzione in quanto si è ritenuto che siano più afferenti alla gestione ordinaria dell'Azienda.

### **Risultato ante imposte e utile (perdita)**

Il risultato ante imposte risulta essere di € -5.862.562, in netto peggioramento rispetto al 2010 (€ 4.070).

Per quanto riguarda gli aspetti fiscali, stante il risultato negativo, non sono presenti poste relative alla tassazione IRES, ma solo poste relative all'IRAP che ammontano ad €192.108.

La perdita di esercizio risulta essere quindi pari ad €6.054.670.



## Eventi di rilievo della Gestione operativa

Con riferimento ai fatti di rilievo relativi alla gestione operativa delle commesse, occorre sottolineare che è proseguito il lodo arbitrale, notificato ad Astral in data 30/04/2010, tra il Consorzio Ci.Va.Di. ed Astral relativamente alla SR Sora Frosinone V Lotto I Stralcio. Il valore delle riserve iscritte dall'Appaltatore, oggetto dell'arbitrato, ammonta complessivamente a € 55.118.520. Il lodo è stato sciolto dal Collegio Arbitrale nei primi mesi del 2012 prevedendo il pagamento di euro 14.803.328, importo incrementabile di interessi e rivalutazione monetaria.

Inoltre, sempre relativamente alla SO-FR V lotto I e II Stralcio, risultano da completare i pagamenti degli espropri rispettivamente per una somma di € 1.583.533 e di € 627.122. In particolare relativamente agli espropri del II Stralcio, qualora i pagamenti non siano completati in tempi brevi, entro l'estate del 2012, si può manifestare il rischio di riemissione della procedura espropriativa con un notevole prevedibile incremento dei costi di esproprio. Tali pagamenti non sono stati ancora effettuati per mancanza di una sufficiente liquidità.

Nel corso del 2011 sono terminati i lavori di manutenzione straordinaria sulla SR Pontina che hanno visto il tratto stradale interessato profondamente modificato e migliorato in termini di sicurezza stradale.

Sono proseguite inoltre le attività relative al passaggio di consegna previste dalla Delibera di Giunta Regionale n. 1006 del 23/12/2009 con la quale sono state trasferite ad ASTRAL le gestioni dei cantieri relativi alle seguenti opere in corso di esecuzione :

- realizzazione SR 156 Monti Lepini: variante tratto Prossedi –Latina 2 lotto dallo svincolo di Pontinia (km 9+200) allo svincolo di Sezze (km 15+821)
- IV stralcio funzionale dell'intervento di "Razionalizzazione del Nodo Squarciarelli": "Collegamento Villa Senni Marino Grottaferrata Rocca di Papa".

Durante l'anno è continuata altresì l'attività di gestione e sviluppo del territorio, con particolare riferimento al rilascio di autorizzazioni, concessioni e nullaosta per accessi, impianti distribuzione carburanti, attraversamenti / fiancheggiamenti, autovelox, manifestazioni sportive, trasporti eccezionali, insegne e impianti pubblicitari, nonché al riordino degli impianti pubblicitari e alla lotta all'abusivismo.

Sono altresì continuate alcune importanti iniziative riguardanti la comunicazione e la cultura della sicurezza sulla strada, con particolare riferimento ai progetti formativi per scuole e studenti volti a sensibilizzare i giovani utenti a comportamenti ed azioni volti a migliorare la sicurezza durante la guida.

## Andamento della gestione

### Attività riguardanti i lavori stradali

#### ➤ Pianificazione e programmazione piani lavori

Nel corso del 2011 non sono stati programmati e finanziati ulteriori piani di interventi di manutenzione straordinaria e/o di nuova viabilità.

Sono invece divenute operative le quote parte di finanziamento di competenza 2011 della Delibera di Giunta Regionale n. 144/2010 relative a :

- Interventi di manutenzione straordinaria per € 12.488.500 e interventi di urgenza e somma urgenza per € 1.011.500 relativi all'allegato C;
- Progettazione grandi opere per € 4.500.000 relativi all'allegato D;
- Rimodulazione interventi già finanziati con precedenti delibere per € 5.681.500 relativi all'allegato B.

E' inoltre continuata l'attività per la definizione e l'aggiornamento della consistenza del patrimonio stradale, al fine di poter procedere con sempre maggiore accuratezza alla stesura dei prossimi Piani di Interventi.

A tal proposito, nel gennaio del 2011 è stata messa a disposizione l'ultima versione del Sistema del Catasto Stradale, con annessa rilevazione della mappatura acustica e con l'implementazione di un sistema informativo in grado di supportare l'operatività sia in fase di progettazione che di programmazione delle strutture tecniche dei Lavori e del Territorio.

#### ➤ Progettazioni

L'attività di progettazione ha subito anch' essa un forte rallentamento specie nella seconda parte dell'anno.

A tal proposito va considerato che lo stato d'avanzamento delle progettazioni con riferimento al Piano Triennale 2008/2010, ed al residuo delle attività relative alle Delibere di Giunta Regionale 91/05, 735/06, 909/09, 144/2010, 249/09 e Polo di Valmontone ed altre minori, risulta essere il seguente :

- risultano ultimate progettazioni per circa € 320 mln di lavori, pari al 90% del totale;
- sono in corso progettazioni per circa € 19 mln di lavori, pari al 5,3% del totale;
- sono da effettuare progettazioni per circa € 15,8 mln (di cui € 11,5 mln per interventi annullati o sospesi e da riprogrammare), pari al 4,5% del totale.

Le progettazioni in corso riguardano prevalentemente attività a livello di progetto definitivo, per le quali si attende il completamento delle procedure autorizzative al fine di essere in condizione di emettere i bandi di gara.

E' da evidenziare che circa il 50% delle progettazioni sopra indicate sono state realizzate con risorse interne dell'Area Progettazioni.

➤ RUP e Direzioni lavori

E' proseguita, specie nella prima parte del 2011, la gestione delle commesse da parte del personale interno sia in qualità di Responsabili Unici dei Procedimenti sia in qualità di Direzione Lavori e Coordinamento della Sicurezza, ed in generale di supporto anche ai fini delle validazioni dei progetti.

Tali attività, che normalmente comportano un notevole impegno di risorse, si sono progressivamente ridotte a seguito del sostanziale blocco delle consegne di nuove commesse e cantieri, come conseguenza delle difficoltà finanziarie dell'Azienda. Alcune imprese infatti, sebbene aggiudicatrici delle opere, non hanno iniziato i lavori a causa di tali difficoltà finanziarie, per la risoluzione delle quali l'Azienda e la Regione Lazio stanno adottando le necessarie azioni anche attraverso la definizione della cosiddetto "accordo SACE".

Si è inoltre continuato a porre particolare attenzione all'attività svolta dai nostri Tecnici ed afferente ai compiti di vigilanza dei cantieri ai fini della sicurezza, nel rispetto di quanto stabilito dal Decreto Legislativo n. 81 del 2008 e s.m.i..

### **Canoni per Concessioni non pubblicitarie**

Nel corso del 2011 è proseguito l'intenso lavoro di ricostruzione della base dati utile alla fatturazione di accessi ed attraversamenti/fiancheggiamenti, soprattutto grazie alle autocertificazioni richieste e pervenute durante i cicli di fatturazione, ai contatti avuti in seguito con gli utenti tramite il back-office ed al continuo lavoro di revisione, normalizzazione ed aggiornamento della banca dati.

Contestualmente è stato effettuato il conguaglio dei canoni per gli anni precedenti sulla base dei nuovi dati aggiornati anche attraverso le ricostruzioni effettuate sulla base della documentazione disponibile. Ciò ha comportato anche la necessità di adeguare i sistemi informatici per gestire le ulteriori funzioni richieste.

Come già accennato, l'attività di riordino, di aggiornamento e di validazione dei dati in ns. possesso è quindi proseguita con risultati soddisfacenti.

Infatti:

- il censimento e il riordino dei dati a seguito di autocertificazione degli accessi per impianti di distribuzione carburante è stato completato, con effetti positivi sia sugli importi di fatturazione per l'anno 2011, sia sulla gestione degli incassi e sul recupero degli importi per gli anni precedenti;
- per gli accessi "in genere" la situazione è in continuo progresso e va regolarizzandosi con l'arrivo delle autocertificazioni e con i contatti con gli utenti tramite il back-office. Occorre evidenziare che il più delle volte il canone ricalcolato a seguito di autocertificazione è in generale maggiore di quello di partenza e ciò darà luogo in seguito a processi di fatturazione con conguagli sempre presenti. Ciò dovrebbe portare progressivamente a miglioramenti sia in termini di correttezza ed efficacia della fatturazione, sia in termini di incassi;
- per gli attraversamenti/fiancheggiamenti la situazione è molto più complessa in quanto la rete dei sottoservizi, generalmente sotterranei, è di difficile ricostruzione; in ogni caso siamo in contatto con alcuni grandi gestori di servizi di rete (ENEL, ITALGAS, ACEA, etc.) per ottenere la necessaria collaborazione al fine di ricostruire l'esatta consistenza della rete di servizi.

Per quanto riguarda la fatturazione di competenza 2007 dei canoni non pubblicitari, l'attività di riordino dei dati e di gestione dell'utenza ha fatto sì che la percentuale di incassi sia passata dal 19% del 2008, al 34% del 2009 al 52% del 2010 fino al 55% del 2011 con l'incasso totale per il 2007 che si attesta ad € 960 mila (senza IVA) rispetto ad 920 mila di fine 2010.

Per quanto riguarda la fatturazione di competenza 2008, si è passati da una percentuale di incassi a fine 2009 pari al 34% a circa il 51% di fine 2010 per arrivare al 55% del 2011 con gli incassi che sono aumentati fino ad €736 mila (senza IVA) da €691 mila del 2010.

Relativamente alla fatturazione di competenza per l'anno 2009 la percentuale di incasso è del 69% con un incasso totale di circa €927 mila.

Tali percentuali di incasso, a seguito della fatturazione dell'annualità 2010 e conguagli anni precedenti (parzialmente in corso nel primo semestre del 2012), dovrebbero ulteriormente migliorare a seguito del continuo lavoro di aggiornamento e manutenzione dei dati degli utenti.

Come già ricordato in precedenza, il fondo svalutazione crediti per gli anni 2007, 2008, 2009 e 2010 è stato incrementato nel 2011 di ulteriori €550 mila, arrivando ad un ammontare accumulato di €2.900.000. A fronte di un fatturato annuo con IVA di €2.300.000 la dotazione annua di tale fondo è pari a circa il 25% del previsto fatturato a fronte di un incasso effettivo medio annuo superiore al 55%.

Per l'annualità 2011 si è ritenuto opportuno mantenere la stessa dotazione di fondo svalutazione crediti per canoni in quanto si valuta che il lavoro di ricostruzione dei dati anagrafici e tecnici, ormai avviato, nonché la conseguente attività di rifatturazione dei conguagli per gli anni pregressi, oltre al recupero dei crediti ancora non riscossi, possano portare a benefici e recuperi di incassi sufficienti a ricondurre progressivamente questi ultimi alla percentuale prevista del 75% del fatturato.

### **Canoni per concessioni pubblicitarie**

Per quanto concerne le concessioni pubblicitarie, si è provveduto nel mese di gennaio 2011 a fatturare i canoni relativi all'anno 2010 e contestualmente a sollecitare il pagamento delle fatture relative agli anni precedenti.

Sempre nell'anno 2011, si è provveduto a implementare un piano di rateizzazione (3 rate totali) per consentire alle società in difficoltà economiche di saldare entro il 30 Settembre 2011 l'intero debito.

Nel corso del 2011 risultano i seguenti incassi per canoni da impianti pubblicitari :

- €74.278,14 (con IVA) riguardante l'anno 2007 i cui incassi totali risultano essere pari al 97,36% di quanto dovuto;
- €22.794,87 (con IVA) riguardante l'anno 2008 i cui incassi totali risultano essere pari al 94,71% del fatturato
- €68.809,59 (con IVA) riguardante l'anno 2009 i cui incassi risultano essere pari al 64,88% del fatturato;
- €744.574,27 (con IVA) riguardante l'anno 2010 i cui incassi risultano essere pari al 67,80 % del fatturato.

Da segnalare inoltre che l'Area Territorio ha provveduto nel corso dell'anno ad un piano di ricollocazione di circa 1200 impianti pubblicitari su diverse strade regionali e pertanto si prevede che la fatturazione di competenza del 2011 possa avvenire entro il primo semestre dell'anno in corso.

Il ricavo stimato nel 2011 per tali canoni ammonta ad € 650.000. La diminuzione di tale ricavi rispetto ai precedenti anni, è attribuibile alla situazione relativa agli impianti pubblicitari di Avip S.p.A..

## Attività di rilascio autorizzazioni/nullaosta/concessioni

A tal riguardo, sono elencati di seguito sinteticamente alcuni dati consuntivi sulle attività svolte durante l'anno :

- *Competizioni sportive su strada*

NULLA OSTA/AUTORIZZAZIONI	Totale al 31/12/2011
Pratiche entrate	262
Pratiche evase	185

A partire dall'annualità 2011 anche questo tipo di autorizzazione è stata assoggettata al pagamento dell'onere di istruttoria.

- *Impianti pubblicitari*

VERBALI EMESSI PER ABUSIVISMO PUBBLICITARIO	Totale al 31/12/ 2011
Pratiche	293

NULLA OSTA/AUTORIZZAZIONI	Totale al 31/12/2011
Pratiche entrate	147
Pratiche evase	71

Nel corso del 2011 è iniziata la procedura di riordino e ricollocazione degli impianti pubblicitari per il rinnovo delle concessioni sulle seguenti direttrici : S.R. Tiburtina – S.R. Casilina – S.R. Valle de Liri – S.R. Pontina- S.R. Di Fiuggi – S.R. Monti Lepini – S.R. Nettunense – S.R. Forca D'Acero – S.R. Formia Cassino – S.R. Ausonia.

Il piano di rinnovo/riallocazione degli impianti è supportato da rilevazioni e censimenti ad hoc, supportati da specifici strumenti software.

E' proseguita inoltre l'attività di rimozione (n. 293 verbali emessi ) degli impianti pubblicitari privi di autorizzazione collocati su suolo privato, su suolo demaniale e recanti pericolo alla circolazione.

***Accessi, recinzioni, impianti di distribuzione carburanti, condoni edilizi, controllo e rilevamento del traffico***

NULLA OSTA AUTORIZZAZIONI	Totale al 31/12/2011
Pratiche entrate	271
Pratiche evase	254

E' proseguita l'attività di gestione delle richieste di accessi, sanatorie, autovelox etc. per le quali è presente ancora un consistente pregresso accumulato negli anni precedenti. Sono ancora in corso valutazioni, anche da parte della Regione, sulle modalità di attivazione di procedure amministrative per la rilevazione degli accessi, anche se regolari, non ancora censiti o presenti negli archivi aziendali ovvero per l'emersione e la regolarizzazione del fenomeno dell'abusivismo che si ritiene possa essere rilevante.

Tutti i dati delle nuove autorizzazioni/concessioni sono quasi tutti acquisiti nel sistema di gestione del Territorio.

- ***Trasporti eccezionali, autorizzazioni, rinnovi e proroghe***

AUTORIZZAZIONI / RINNOVI	Totale al 31/12/2011
Pratiche entrate	2740
Pratiche evase	2637
Rinnovi e proroghe entrate	1347
Rinnovi e proroghe evase	1308
Totale entrate	4087
Totale evase	3945

E' proseguita l'attività di lavorazione delle pratiche in oggetto

- ***Attraversamenti, fiancheggiamenti, scavi urgenti, ponteggi/luminarie***

NULLA OSTA AUTORIZZAZIONI	Totale al 31/12/2011
Pratiche entrate	237
Pratiche evase	185

E' proseguita l'attività di gestione delle richieste di attraversamenti e fiancheggiamenti.

Tutti i dati delle nuove autorizzazioni/concessioni sono regolarmente acquisiti nel sistema di gestione del Territorio.

## Sviluppo, comunicazione, progetti speciali

Tali attività sono continuate anche nel corso del 2011. Esse rivestono un ruolo particolarmente importante per l' Azienda in quanto sono di supporto e di sviluppo alle attività operative delle strutture tecniche, ovvero promuovono progetti speciali riguardanti la sicurezza stradale.

Di seguito si riportano le principali attività svolte :

- elaborazioni statistiche, analisi di mercato e benchmarking per la definizione di proposte da sottoporre alla Regione relativamente alle modalità di applicazione di Tariffe di Istruttoria e di rimozioni in danno e di Canoni relativi a Licenze e Concessioni;
- studi dei flussi di traffico per la classificazione delle strade regionali al fine della definizione dei Coefficienti Ri per il calcolo dei canoni in funzione dei contatti; studi vari volti alla conoscenza dei diversi target di utenza e delle loro esigenze per l'analisi di prodotti/servizi esistenti e nuovi, analisi delle Consistenze da Catasto informatizzato.
- gestione della rete di monitoraggio del Traffico e della relativa Banca Dati, aggiornamento della Banca Dati Incidentalità e relative elaborazioni dei dati;
- elaborazioni e predisposizione di report trimestrali ed annuali relativi ai flussi di traffico attraverso il Sistema ASTRAL/ACI, alle tipologie di veicoli, all'incidentalità e ai comportamenti di guida, al fine di individuare le criticità dei tracciati, supportare la programmazione dei lavori Astral e fornire informazioni utili al Territorio, ad Enti, etc. Tra la fine del 2010 e il primo semestre 2011 si sono resi necessari alcuni interventi di manutenzione delle centraline per l'installazione di pannelli fotovoltaici, lo spostamento/sostituzione di alcuni apparati, nonché l'installazione di un'ulteriore punto di rilevazione sulla nuova tratta della SR MARIA E ISOLA CASAMARI (Sora-Ferentino-Frosinone). Per lo svolgimento di tali interventi, secondo le modalità previste dall'Accordo Quadro in essere, si è dato incarico ad ACI Consult la quale ha completato i lavori prima luglio 2011.
- elaborazione proposta progettuale per attuazione del Centro di Monitoraggio della Sicurezza Stradale Regionale, approvata dal MIT e dalla Regione Lazio con D.G.R. n. 479 del 21 ottobre 2011, del valore complessivo di € 4,3 mln (co-finanziato dal MIT per € 3 mln). Il progetto prevede l'implementazione del sistema di acquisizione dei dati di incidentalità relativi a tutte le strade della Regione (incluse le provinciali e le comunali) e, relativamente alla rete viaria regionale affidata ad Astral, anche la raccolta, l'elaborazione ed integrazione di ulteriori dati territoriali (es. traffico), ai fini di una completa analisi a supporto della gestione della sicurezza stradale della propria rete;
- proseguimento del progetto pilota UE Pilot4Safety per la creazione di un Curriculum Europeo per la formazione di ispettori della sicurezza stradale. L'idea progettuale è stata quella di utilizzare la direttiva 2008/96/CE sulla sicurezza delle infrastrutture stradali come un modello per la sicurezza sulle strade regionali, con l'istituzione di una specifica qualifica di ispettore



riconosciuta a livello europeo. Il Progetto fino al 2011 aveva una previsione di budget per ASTRAL pari a complessivi €174.799 finanziati al 50% da parte dell'UE (fondi che hanno una destinazione esclusiva e dedicata alla copertura di spese del progetto). L'UE ha già accreditato sul C/C bancario ASTRAL relativo al Progetto le prime due tranches di finanziamento, rispettivamente di €26.219 (valuta 14/9/10) e di €29.262 (valuta 5/1/2012). La cifra spesa ad oggi è di €63.933,56 a copertura dei costi sin qui sostenuti pari a €127.867.

Nella Tabella sottostante viene riportata la stima dei costi e dei ricavi per l'intero progetto.

Astral											
VALORE COSTI PREVISTI PER IL PROGETTO PILOT4SAFETY (FINANZIATO AL 50%)											

	Number of Man Month	Number of working days	Personnel costs	Overhead costs	Travel and Subsistence	Subcontracting	Other project costs	Contingency reserve	Total Costs	Total funded
<b>Total</b>	13,95	307,00	99.470,00	10.925,00	21.600,00	15.000,00	20.000,00	7.804,00	174.799,00	87.399,50

Astral											
STIMA COSTI PERIODO GIUGNO 10 - DICEMBRE11											

	Number of Man Month	Number of worked days	Personnel costs	Overhead costs	Travel and Subsistence	Subcontracting	Other project costs	Contingency reserve	Total Costs	Total funded
<b>Total</b>	12,18	288,00	84.715,00	8.365,13	18.594,47	5.479,34	10.713,17	0,00	127.867,11	63.933,56

- o ideazione e realizzazione di campagne promozionali per il miglioramento della Cultura della Sicurezza Stradale, di Convegni divulgativi, di video e progetti educativi sulla Sicurezza Stradale che, oltre al patrocinio del MIT, hanno ottenuto un co-finanziamento da parte della Provincia di Latina, Comune di Roma, Ministero dell'Istruzione, Università e Ricerca, Istituto Superiore di Sanità, Polizie di Stato e Municipali, Carabinieri, Guardia Forestale, Croce Rossa Italiana, ACI, ACI Vallelunga, privati e Associazioni, etc. Si evidenziano in particolare:

- il Progetto per i Giovani, presentato al Forum PA 2011, Sicurezza Stradale: Cultura, Educazione e Abc del Primo Soccorso, ideato da ASTRAL promotrice e coordinatrice di numerosi altri Enti e soggetti esperti del settore. Si tratta di un Corso di Formazione multidisciplinare, per i ragazzi delle Scuole Medie Superiori e Università che dal 2008 ad oggi ha raggiunto oltre 6.000 studenti del Territorio Laziale;

- materiale vario di formazione, sensibilizzazione e comunicazione per la Sicurezza Stradale (opuscoli sulla sicurezza stradale, quaderni, video, etc.) per studenti e utenti.

Risulta invece temporaneamente sospeso lo sviluppo del Protocollo di Intesa sottoscritto con la Camera di Commercio di Latina in merito ad un progetto di “Segnaletica di valorizzazione del territorio sulla Flacca, per un impegno complessivo di €40.000, di cui €20.000 da parte della Camera di Commercio e €20.000 da parte di ASTRAL, impegno che al momento ha visto il ricevimento di una fattura per uno studio grafico.

## **Personale e Organizzazione**

Relativamente alla gestione del personale e all’organizzazione aziendale, occorre evidenziare l’entrata in vigore, nel mese di maggio del 2011, del nuovo Organigramma Aziendale, approvato dall’Assemblea degli Azionisti in data 21 Aprile 2011.

Il nuovo modello Organizzativo ha previsto, ad integrazione del precedente del 2010, l’attivazione del “Coordinamento Gestionale ed Operativo”, struttura di supporto diretto al Presidente, e la “Direzione Personale, Organizzazione e Affari Generali”, che ha la funzione di garantire lo svolgimento delle attività inerenti la gestione del personale, dell’organizzazione, degli affari generali, degli acquisti, della logistica, del protocollo e del controllo interno.

## **Il Progetto 231 : realizzazione del modello organizzativo ex D.lgs 231/2001**

Nel corso del 2011 è proseguita l’attività di consulenza per la realizzazione del modello organizzativo e di gestione ex D.lgs 231/2001 da parte di Pwc Advisory, aggiudicataria della gara per l’affidamento del servizio nel corso del secondo semestre del 2009.

In particolare, nel corso dell’anno, si è giunti alla definizione delle risultanze del progetto, e si è in attesa di procedere alle opportune valutazioni ed approvazioni da parte del CDA del modello conseguito.

## **Attività di vigilanza e attività di gestione del demanio stradale.**

L’attività di vigilanza sul territorio attraverso sopralluoghi e perizie è continuata nel corso del 2011 e ciò sia per la parte di lavori stradali inerenti la manutenzione straordinaria, sia per l’attività aziendale relativa alle concessioni e alla rilevazione dello stato dei luoghi per sinistri stradali.

Per quanto riguarda la gestione del Demanio Stradale affidato ad Astral, è proseguita l’attività di regolarizzazione con gli altri Enti locali (Comuni e

Province) delle rispettive competenze sia in termini di tratte stradali delimitate/consegnate sia relativamente alle attività da compiere sulle stesse da parte dei diversi soggetti a seconda della competenza amministrativa della strada.

Tale attività di regolarizzazione, trasversale e di interesse di tutta l'operatività aziendale, riveste particolare importanza perché consente di evitare sovrapposizioni e ambiguità sulla consistenza e sulle competenze amministrative dell'Azienda.

### **Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società**

L'anno 2011 ha risentito della difficile situazione finanziaria della Regione Lazio.

Tale difficoltà è stata resa evidente sia con la decurtazione attuata per il contributo di funzionamento del 2011, passato da €5 mln ad €2,250 mln, che dalla assenza di nuovi finanziamenti e piani di interventi stradali.

Alla luce di tali considerazioni e del fatto che la situazione economica italiana è comunque in una fase di recessione, l'anno in corso appare come un anno ancora più difficile rispetto al 2011.

Tale situazione, oltre ad una sempre maggiore attenzione ai costi, potrà essere superata con azioni conseguenti alle indicazioni già espresse, confermate ed in corso d'opera da parte dell'Azionista e dell'Azienda, con particolare riferimento al superamento delle difficoltà di cassa e della situazione debitoria nei confronti delle imprese e dei fornitori, all'impulso necessario all'esecuzione ed al completamento delle commesse ancora in portafoglio (incluso le nuove arterie Nodo Squarciarelli e Monti Lepini), alla programmazione ed al finanziamento di nuovi investimenti per lavori stradali, alla sempre maggiore attenzione per il contenimento dei costi, alla revisione e all'aggiornamento del contratto di servizio attraverso cui ridefinire il perimetro delle attività e le fonti di ricavo dell'Azienda.

## Costi

I principali costi relativi alla gestione operativa si possono di seguito evidenziare.

Descrizione	Importo
Costo per materie prime, sussidiarie	111.960
Costo per servizi	2.898.359
Costo per godimento beni di terzi	173.849
Costo per il personale	10.794.631
Ammortamenti e svalutazioni	911.894
Variazione delle rimanenze	(15.143)
Oneri diversi di gestione	915.019

La voce B6) **“Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci”** è iscritta per un valore di € 111.960, con un decremento rispetto all’esercizio precedente di €35.966.

La voce B7) **“Costi per servizi”** evidenzia un saldo di €2.898.360, con un decremento rispetto all’esercizio precedente di € 1.162.786; le voci più significative sono: compenso Collegio sindacale (€ 190.828), compensi Revisori Contabili (€ 55.729), compenso Consiglio di Amministrazione (€ 257.200), compensi Organismo di vigilanza (€ 98.055), Tickets Restaurant (€ 273.301), Consulenza del Lavoro (€ 52.264) Consulenza legale ( € 141.210) consulenza societaria (€255.753), servizio navetta dipendenti (€73.023), incarichi esterni su lavori (€122.494), prestazione di servizi (€123.309), telefonia fissa e mobile (€ 51.486), noleggio auto (€71.626), rimozione – custodia – demolizione pari ad € (€160.073) .

La voce B8) **“Costi per godimento di beni di terzi”** è pari ad €173.847, con un incremento rispetto all’esercizio precedente di € 20.057; le voci più significative sono rappresentate da:

Descrizione	Importo
Noleggi autoveicoli	123.504
Noleggio Macchine Fotocopiatrici	46.243

La voce B9) **“Costi per il personale”** è pari ad € 10.794.631, con un incremento rispetto all’esercizio precedente pari ad €695.143.

La variazione in aumento è dovuta in buona parte all’incremento fisso del costo del personale di € 200.000, con decorrenza Marzo 2011 - “Accordo Aziendale del 28/12/2010 “ - per la riqualificazione del personale dipendente (progressione verticali) non ancora erogato e in parte da transazioni da lavoro ed esodi anticipati per circa €500.000.

Descrizione	Importo
Salari e stipendi	7.988.172
Oneri sociali	2.198.992
Trattamento di fine rapporto	397.331
Altri Costi	210.136
<b>Totale</b>	<b>10.794.632</b>

La voce B10) **“Ammortamenti e svalutazioni”** ammonta ad €911.894.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali risultano pari ad € 143.874, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali risultano pari a € 218.020. Sono stati calcolati in modo sistematico tenuto conto dei coefficienti previsti dal D.M. 31/12/1988, per singole categorie di beni, con aliquote prefissate ritenute adeguate alla residua vita utile dei cespiti impiegati.

L’ulteriore accantonamento del Fondo Svalutazione Crediti è di €550.000 e porta la dotazione del fondo stesso ad un totale di € 2.900.000. Tale accantonamento è stato determinato in base all’ammontare delle fatture non incassate e delle fatture non recapitate. Il Fondo copre circa il 25% dei crediti nei confronti dei propri utenti per concessioni non pubblicitarie relativamente agli anni 2007, 2008, 2009, 2010 e 2011.

La Voce B11) **“Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci”** e’ iscritta per un valore pari ad €15.142 e si riferisce esclusivamente a materiale di cancelleria.

La Voce B12) **“Accantonamenti per rischi”** e’ iscritta per un valore pari ad € 550.000, in quanto si è ritenuto congruo il fondo già creato con gli accantonamenti degli anni precedenti.

La voce B14) **“Oneri diversi di gestione”** è iscritta per un valore di € 915.019.

## Proventi e oneri finanziari

Il saldo negativo della gestione finanziaria è il risultato dei proventi finanziari al netto degli oneri finanziari.

I proventi finanziari relativi alla voce C16) “**Altri proventi finanziari**” del Conto Economico, ammontano ad € 15.376, con un decremento rispetto all’esercizio precedente pari ad € 138.182, e si riferiscono, in particolare agli interessi attivi maturati sulle disponibilità liquide presso gli istituti di credito relative ai finanziamenti trasferiti dalla Regione Lazio. Il decremento deriva dalle trascurabili giacenze attive sui conti correnti, fermo restando che la posizione finanziaria netta globale è rimasta negativa durante tutto il corso dell’anno.

Gli oneri finanziari relativi alla voce C17) “**Interessi ed altri oneri finanziari**” del Conto Economico, ammontano ad € 253.695, con un aumento rispetto all’esercizio precedente pari ad € 247.430, e sono rappresentati esclusivamente da interessi passivi moratori e interessi passivi bancari sulle anticipazione di conto concessoci da Unicredit.

## Rettifiche di valore di attività finanziaria

Non sono presenti.

## Proventi e oneri straordinari

I Proventi Straordinari relativi alla voce E20) presentano un saldo positivo di €3.469.

## Imposte sul reddito d’esercizio

Le imposte sul reddito d’esercizio sono pari ad €192.108 e si riferiscono a :

Imposte	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	<b>192.108</b>	<b>920.511</b>	<b>(728.403)</b>
IRES	0	472.177	(472.177)
IRAP	192.108	448.334	(256.226)
<b>Imposte anticipate</b>	<b>0</b>	<b>(357.953)</b>	<b>(357.953)</b>
IRES	0	(357.953)	(357.953)
IRAP		(69)	(69)
<b>Recupero Imposte anticipate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>
IRES	0	0	(0)
IRAP	0	0	(0)
<b>Adeguamento Aliquota Ires</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Adeguamento Fondo Rischi	0	0	0
Spese Rappresentanza 2006	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>192.108</b>	<b>562.558</b>	<b>(370.450)</b>

**Ricavi**

I ricavi sono così costituiti:

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
<b>Ricavi delle prestazioni</b>	<b>6.490.010</b>	<b>10.285.522</b>	<b>(3.795.512)</b>
- 12% su attività tecniche	3.223.443	6.776.682	(3.553.239)
- ricavi per concessioni	2.600.000	2.906.651	(306.651)
- attraversamenti	55.658	52.781	2.877
- oneri istruttoria ricolloc.cartt.pubb	27.100	14.137	12.963
- oneri soprall. ricolloc.cart.pubbl.	296	2.583	(2.288)
- rimozione, demol.deposito cartelli	181.216	181.546	(330)
- canoni anticipati	22.201	30.463	(8.262)
- oneri istruttoria gare soprtive	16.517	5.267	11.250
- diritti di istruttoria	363.578	315.413	48.165
<b>Altri ricavi e Proventi:</b>	<b>4.225.240</b>	<b>5.274.544</b>	<b>(1.049.304)</b>
- contributi in c/esercizio	2.250.000	5.000.000	(2.750.000)
- distaccoamento del pers.	57.000	130.000	(73.000)
- incarichi istituzionali	46.000	67.000	(21.000)
- ricavo progetto europeo	53.374	10.560	43.814
- atri ricavi	25.779	66.951	41.172
- sopravvenienze attive lavori	361.237	0	361.237
- sopravvenienze attive conguagli	756.963	0	756.963
-sopravv attive storno rigiro canoni	607.487	0	507.487
- altre sopravvenienze attivei	67.345	0	67.345
- arrotondamenti attivi	34	33	1
<b>Totale</b>	<b>10.715.250</b>	<b>15.560.065</b>	<b>4.844.815</b>

La voce A1) “**Ricavi delle prestazioni**” è pari a €6.490.009. I ricavi delle prestazioni hanno registrato una variazione negativa, rispetto all’esercizio precedente, pari ad €3.795.512.

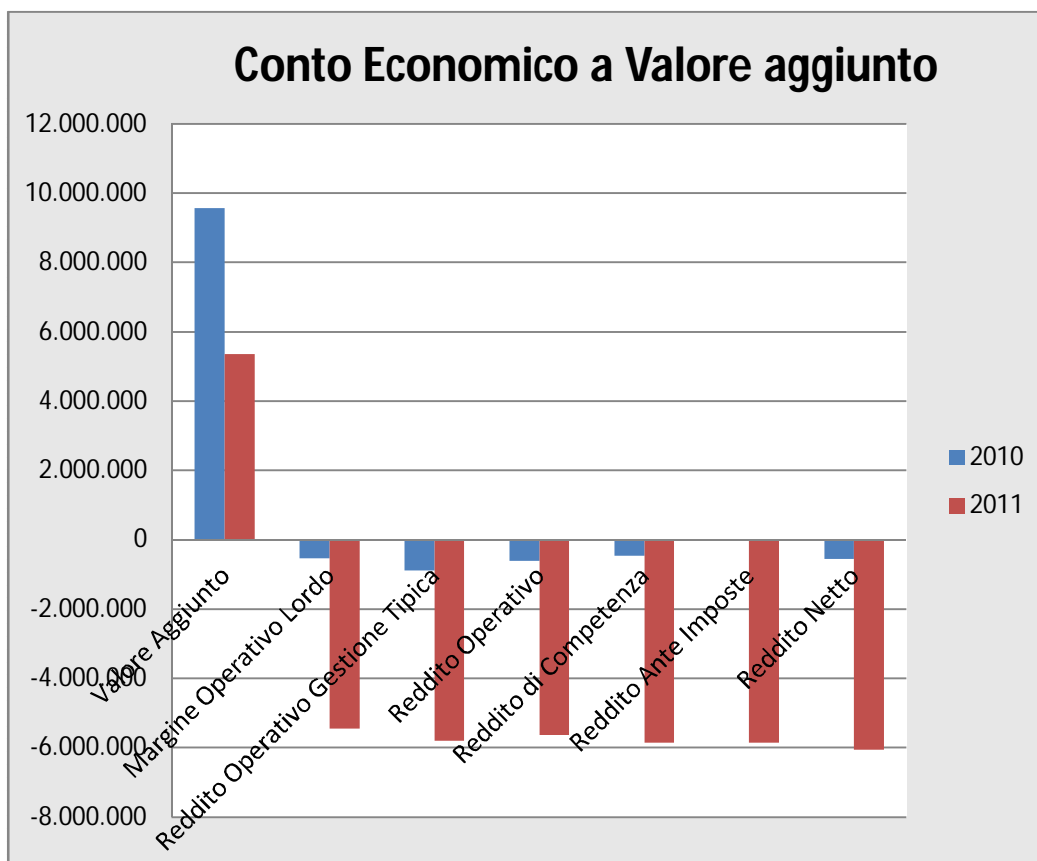
La voce A5) “**Atri ricavi e proventi**”, pari ad €4.225.240, presenta un decremento rispetto all’esercizio precedente di € 1.049.304 ed è composta essenzialmente dalla voce contributi in c/esercizio pari ad € 2.250.000 di competenza dell’esercizio a copertura dei costi di funzionamento sostenuti nel medesimo e deliberati dalla Regione Lazio e di €1.683.032 di sopravvenienze.

**Conto economico riclassificato a valore aggiunto (Dati Economici)**

Il conto economico riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>
Ricavi netti	10.533.041	15.285.522
Costi esterni	5.184.042	5.717.805
<b>Valore aggiunto</b>	<b>5.348.999</b>	<b>9.567.717</b>
Costo lavoro	10.794.632	10.099.488
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>(5.445.633)</b>	<b>(531.771)</b>
Ammortamenti	361.894	356.001
<b>Reddito operativo della gestione tipica</b>	<b>(5.807.527)</b>	<b>(887.772)</b>
Proventi diversi	182.208	274.544
<b>Reddito operativo</b>	<b>(5.625.319)</b>	<b>(613.228)</b>
Proventi finanziari	15.377	153.559
Oneri finanziari	253.695	6.265
<b>Reddito di competenza</b>	<b>(5.863.637)</b>	<b>(465.934)</b>
Proventi straordinari e rivalutazioni	3.469	593.401
Oneri straordinari e svalutazioni	2.394	123.395
<b>Reddito ante imposte</b>	<b>(5.862.562)</b>	<b>4.070</b>
Imposte	192.108	<b>562.558</b>
<b>Reddito (perdita) netta</b>	<b>(6.054.670)</b>	<b>(558.488)</b>





Dall'analisi del Conto Economico si evidenzia che il valore dei ricavi netti ammonta a € 10.533.041 con una variazione negativa di € 4.752.481 rispetto all'esercizio precedente.

Le spese del personale passano da € 10.099.488 ad € 10.794.632 .

In particolare:

- **la gestione caratteristica**

Evidenzia un *valore aggiunto positivo* ma un *marginale operativo lordo negativo*, e difatti il *reddito operativo della gestione tipica* è anche esso negativo. I fattori che più hanno influenzato questo andamento su valori negativi sono stati la riduzione del 12% sulle attività lavori, la riduzione del contributo di funzionamento e l'incremento del costo del personale.

- **la gestione finanziaria**

Evidenzia, un saldo negativo derivante principalmente dagli interessi passivi che sono maturati per l'anticipo su C/C bancari di Unicredit.

- **la gestione straordinaria**

Evidenzia un risultato positivo non rilevante.

Le gestioni appena analizzate, al netto delle imposte correnti pari ad € 192.108, hanno determinato una **perdita di esercizio** pari ad € 6.054.670.

Di seguito è fornita una sintesi dei principali costi:

<b>Descrizione</b>	<b>Costi Fissi</b>	<b>Costi Variabili</b>
Consumi		111.960
Costo del Lavoro	10.794.632	
Spese di produzione e di vendita	158.705	2.898.360
Ammortamenti	361.894	
Altre spese generali	1.100.000	915.019
Proventi e Oneri finanziari	238.319	
Proventi e Oneri finanziari		(1.076)
	12.653.550	3.924.263
<b>Costi Totali</b>		<b>16.577.813</b>

#### Riepilogo

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>	<b>Percentuale sui ricavi</b>
Costi fissi	12.653.550	118%
Costi variabili	3.924.263	37%
Costi totali	<b>16.577.813</b>	<b>155 %</b>
Ricavi totali	<b>10.715.249</b>	<b>100 %</b>
<b>Reddito di competenza</b>	<b>(5.862.564)</b>	

**Gestione Finanziaria****Principali dati patrimoniali**

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	113.826	163.369	(49.543)
Immobilizzazioni materiali nette	138.687.706	123.596.046	15.091.660
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (Crediti v/regione oltre esercizio)	15.100.216	8.394.029	(6.706.187)
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>153.901.748</b>	<b>132.153.444</b>	<b>21.748.304</b>
Rimanenze di magazzino	15.142	28.743	(-13.601)
Crediti verso Clienti	6.770.335	5.199.640	1.570.695
Crediti verso Regione Lazio entro esercizio	140.189.299	145.636.087	(5.446.788)
Altri crediti (tributari, etc)	2.314.996	1.805.858	509.138
Ratei e risconti attivi	19.704	21.247	(1.543)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>149.309.476</b>	<b>152.691.575</b>	<b>(3.382.099)</b>
Debiti verso fornitori	(62.718.902)	(25.518.677)	(37.200.225)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	910.229	(950.265)	(40.036)
Altri debiti (Debiti v/regione entro esercizio)	(190.184.142)	(195.716.119)	5.531.977
Ratei e risconti passivi	(19.564)	(15.660)	(3.904)
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>(253.832.837)</b>	<b>(222.200.721)</b>	<b>(31.632.116)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(104.523.361)</b>	<b>(69.509.146)</b>	<b>(35.014.215)</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	(1.596.926)	(1.057.207)	(539.719)
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Debiti v/regione Lazio oltre esercizio	(40.050.243)	(53.553.874)	13.503.631
Altre passività a medio e lungo termine	(3.632.949)	(2.731.055)	(901.892)
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>(45.280.118)</b>	<b>(57.342.136)</b>	<b>12.062.018</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>4.098.269</b>	<b>5.302.161</b>	<b>(1.203.892)</b>
Patrimonio netto	(3.534.826)	2.519.849	(6.054.675)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	<b>7.633.095</b>	<b>2.782.312</b>	4.850.783
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>4.098.269</b>	<b>5.302.161</b>	<b>(1.203.892)</b>

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la insufficiente solidità patrimoniale della Società (ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

## Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2011 è la seguente (in Euro) :

	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Depositi bancari	875.651	302.360	573.291
Denaro e altri valori in cassa	392	33	359
Azioni proprie			
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>876.043</b>	<b>302.393</b>	<b>573.650</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	8.509.139	3.084.705	5.424.434
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>			
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>7.633.096</b>	<b>2.782.312</b>	<b>4.849.224</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>			
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>7.633.096</b>	<b>2.782.312</b>	<b>4.849.224</b>

Si ricorda che il valore della posizione finanziaria netta, anche se è stato indicato con segno positivo, rappresenta uno scoperto di cassa.

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

	31/12/2011	31/12/2010
Liquidità primaria	0.59	0.70
Liquidità secondaria	0.59	0.70

L'indice di liquidità primaria è pari a 0.59. La situazione finanziaria della società risulta essere in peggioramento rispetto all'esercizio precedente. L'indice è infatti <1, il che denota una sostanziale situazione di illiquidità, e quindi ciò vuol dire che l'indebitamento a breve supera le risorse necessarie per poterlo soddisfare.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 0.59. Il valore assunto dal capitale circolante netto è nettamente insoddisfacente rispetto all'anno precedente, a causa di un elevato aumento delle passività correnti. L'indice di liquidità secondaria, infatti, risulta essere <1, il che segnala che non si è in grado di estinguere i debiti a breve scadenza con le attività correnti.

## Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Immobilizzazioni immateriali	104.772
Impianti e macchinari	11.668
Attrezzature industriali e commerciali	118
Altri beni	2.911

In particolare si è continuato ad implementare la struttura hardware e software per l'intera azienda.

## Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto delle seguenti informative: la società non ha finanziato attività di ricerca sviluppo nel presente esercizio, ad esclusione di corsi specifici di formazione realizzati per i Dipendenti e curati da società terze.

## Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 n. 2 del C.C. si dà atto che non esistono rapporti con imprese collegate e consorelle.

### Imprese controllanti

Per quanto attiene ai rapporti con la Controllante, si ricorda che la Regione Lazio è socio unico di ASTRAL S.p.A. e, pertanto, detiene il 100% del Capitale Sociale.

Il contributo definito per il funzionamento aziendale per l'anno 2011 è stato ridotto ad €2.250.000 ed è iscritto a bilancio alla voce A5) Altri Ricavi.

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2011 i finanziamenti previsti dalla Regione Lazio nei confronti della Vostra Società, sono stati i seguenti:

- Euro 2.250.000 per le spese correnti finalizzate esclusivamente a garantire il normale funzionamento dell'attività stanziate nel Bilancio della Regione Lazio;
- Euro 1.011.500 per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a

favore dell'ASTRAL S.p.A. per interventi straordinari anno 2011 (DGR 144) ;

- Euro 2.500.000, a saldo dei 4.500.000 complessivi, per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell' ASTRAL S.p.A. con Delibera di Giunta Regionale n. 144 del 05/03/2010 (Nuove opere) per il Piano Lavori anno 2010/11;
- Euro 12.488.500 per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell' ASTRAL S.p.A. con Delibera di Giunta Regionale n. 144 del 05/03/2010 per il Piano Lavori anno 2011;
- Euro 4.000.000 per contributi riconosciuti e deliberati dalla Regione Lazio a favore dell' ASTRAL S.p.A. per l'intervento denominato "Nodo Sqarciarelli" per l'annuità 2011 (gli ulteriori €3.000.000 sono a valere per il 2012);
- Euro 6.819.659 per la SR Monti Lepini fino alla II perizia di variante, ancorchè non risulti pervenuta comunicazione ufficiale a tal riguardo.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 3 e 4 del c.c. , si dà atto che la società non possiede né ha acquistato né alienato azioni proprie e/o azioni o quote di società controllanti possedute dalla società, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

### **Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile**

Nel corso dell'anno 2011 ASTRAL ha avuto un affidamento dal sistema bancario (Unicredit) così suddiviso:

- €4 mln come scoperto di conto corrente utilizzato per l'elasticità di cassa;
- €6 mln quale anticipazione del contributo di funzionamento degli anni 2010 e 2011 erogati in tre *tranches* temporali di €2 mln. Una di queste di €2 mln è scaduta a dicembre 2011 ed al 31/12/2011 non era stata ancora rimborsata, cosa che è avvenuta però nei primi mesi del 2012.

A fronte di questa disponibilità il saldo medio mensile di cassa , come già detto, è stato negativo per €7,2 mln circa.

Non sono stati attivati ulteriori strumenti finanziari oltre quelli descritti, nè tanto meno derivati e simili. Sulle posizioni debitorie si è subita la politica del credito di Unicredit che ha risentito degli eventi internazionali (guerra di Libia e crisi dei debiti sovrani) con diversi rialzi dello spread applicato alle scadenze infrannuali delle anticipazioni.

Sulle minime giacenze attive presso gli altri conti, si sono avute anche condizioni buone arrivando ad avere anche 110 bp sul parametro a partire dal mese di marzo 2011, in concomitanza dell'unico trasferimento di risorse consistente avuto dalla Regione Lazio per circa €10 mln.

Inoltre si è attuata una costante politica di cash pooling, specie sui conti

correnti postali, dove si accumulano le entrate da diritti di istruttoria, al fine di diminuire il più possibile gli oneri passivi sullo scoperto di cassa.

## Rischio di Credito

I crediti di ASTRAL si possono sostanzialmente suddividere in due grandi categorie, verso i clienti/utenti esterni e verso la Regione Lazio. Per quanto riguarda i rischi dei crediti verso i clienti esterni (nessuno di questi assistito da garanzie collaterali) si è già avuto modo di ricordare la situazione delineatasi con il concordato preventivo da parte di AVIP.

In linea con le valutazioni degli anni precedenti, si è aumentato il fondo svalutazione crediti portandolo ad €2.900.000.

Per quanto riguarda i crediti verso la Regione Lazio, si sono evidenziate tutte le difficoltà di una azienda tipicamente “mono-cliente”. Difatti, per le evidenti difficoltà finanziarie della Regione, la Società nonostante ripetuti solleciti, ha beneficiato di trasferimenti limitati e solo per quanto riguarda la parte lavori stradali. Ciò ha reso particolarmente difficile la situazione sulla parte di funzionamento aziendale che ormai vanta crediti maturati e scaduti per oltre €20 mln, con il più vecchio risalente all’anno 2006. Pertanto, essendo la Regione azionista unico di ASTRAL e unico finanziatore dei piani lavori, permane una forte concentrazione di rischio.

In definitiva si può assumere che il rischio legato ai crediti verso la Regione Lazio sia riconducibile al rating internazionale associato all’Ente da parte delle Agenzie Internazionali.

E’ comunque da far presente che tutti i crediti vantati dalla Società nei confronti della Regione sono regolarmente iscritti nei relativi capitoli di bilancio dell’Ente come ricostruito con lo stesso Ente a fine 2011.

## Rischio liquidità

Come già evidenziato, la Società riceve dalla Regione Lazio un contributo di funzionamento a parziale copertura delle spese aziendali e riceve integralmente le risorse finanziarie necessarie alla costruzione e manutenzione della rete viaria Regionale. E’ evidente pertanto che la liquidità aziendale e le attività da svolgere dipendono in larga parte dai trasferimenti di tali risorse.

Difatti le entrate proprie aziendali, dovute a canoni di concessione e oneri di istruttoria, coprono appena un quinto dei costi di funzionamento aziendale, e quindi il ricorso ai trasferimenti da parte della Regione è indispensabile anche per il normale funzionamento dell’Azienda.

In merito alle scadenze di questi trasferimenti, previste dal contratto di servizio, ASTRAL vanta crediti già maturati a fine 2011 per 125.577.852 a fronte dei 155.289.515 iscritti in bilancio nella relativa voce.

A rendere ancora più critica la situazione finanziaria dell'Azienda, è illustrata di seguito una tabella che riporta le entrate/uscite di cassa previste per il 2012.

	PREVISIONI ENTRATE-USCITE DI CASSA 2012				
	I TRIMESTRE	II TRIMESTRE	III TRIMESTRE	IV TRIMESTRE	TOTALE
USCITE DI CASSA PER LAVORI	12.689.484,95	13.881.107,00	14.750.000,00	13.000.000,00	54.320.591,95
USCITE DI CASSA PER FUNZIONAMENTO	4.297.805,06	3.976.335,18	3.077.295,88	4.120.857,78	15.472.293,90
TOTALE ENTRATE DI CASSA PROPRIE AZIENDALI	1.231.531,77	1.309.757,90	899.583,99	942.915,54	4.383.789,20
DIFFERENZA ENTRATE-USCITE	- 15.755.758,23	- 16.547.684,28	- 16.927.711,90	- 16.177.942,24	- 65.409.096,64

N.B.: in questa previsione di cassa sono ricomprese le entrate rivenienti dagli incassi dei canoni non pubblicitari per gli 2007, 2008 e 2009 e 2010 e 2011 per circa €3,1 mln, entrate derivanti dai canoni pubblicitari per circa €0,6 mln ed €0,4 mln dalle istruttorie. Sono assenti previsioni riguardo al trasferimento di risorse finanziarie da parte della Regione Lazio. Riguardo alla spesa lavori si assume di chiudere i pagamenti della SO-FR I e II Stralcio e di pagare €40 mln di lavori pari alla voce di debito di fine 2011.

Per fronteggiare la situazione su indicata l'Azienda tiene costantemente aggiornata la situazione di cassa, inviando alla Regione Lazio report con cadenza trimestrale, e solleciti per il trasferimento delle risorse finanziarie.

E' altresì evidente che ASTRAL, pur avendo la linea di credito fino a €10 mln al 31/12/2012 (ma che si riduce ad €8 mln ad inizio 2012 per effetto del rimborso di una tranche di €2 mln di anticipazione scaduta) non è in grado di assicurare una condizione di liquidità soddisfacente.

E' da considerare, inoltre, la notevole esposizione debitoria verso i fornitori dei lavori stradali che a fine 2011 si attesta ad oltre €40 mln, e che la Regione e l'Azienda intendono risolvere attraverso accordi con Istituti Bancari, come già ricordato precedentemente.

Le previsioni sopra riportate si riferiscono al stime formulate in sede di budget 2012 e all'andamento storico degli anni precedenti, soprattutto per tener conto di eventuali effetti stagionali.

## Rischio di mercato

In merito al rischio di mercato si ritiene opportuno evidenziare che i rischi che l'azienda si troverà a fronteggiare sono legati al:

- rischio di tasso: stante la difficile situazione economica e l'attuale contesto di recessione non dovrebbero aversi rialzi imminenti dei tassi di interessi. Tuttavia l'Azienda rimane fortemente esposta al rischio di un rialzo dei tassi sulle linee di credito (come già accaduto lo scorso anno) anche alla luce della



difficile situazione finanziaria dell'Azienda ed il conseguente peggioramento del rating interno assegnato dalla Banca Finanziatrice. A ciò si aggiunge il pericolo di arrivare ad avere una segnalazione in centrali rischi per uno sconfinamento e ciò potrebbe acuire la difficoltà di accesso al credito.

- rischio di prezzo: l'aumento dell'Iva al 21% ed il probabile ulteriore incremento al 23% nel corso del 2012 si potrebbe ripercuotere negativamente sui costi aziendali sia direttamente che indirettamente.
- rischio di cambio: ASTRAL ad oggi non ha in essere operazioni soggette a rischio di cambio e nel futuro non si prevedono cambiamenti.

### **Politiche connesse alle diverse attività di copertura**

Oltre ai rischi già citati, non si intravedono altre particolari categorie di rischio se non quelle legate a eventuali cause legali per il quale è già iscritto in bilancio un fondo rischi per € 180.000 ed un fondo per interessi di ritardato pagamento per €550.000.

### **Informazioni attinenti all'ambiente e al personale**

L'attività di ASTRAL si svolge sia all'interno della sede aziendale, sia all'esterno sulla rete stradale della Regione Lazio.

Relativamente all'**ambiente interno**, che riguarda tutte quelle attività svolte nello stabile di Via del Pescaccio 96/98, si precisa che tale stabile, di recente costruzione è gestito dalla Regione Lazio, che garantisce la messa a norma di tutti gli impianti elettrici, idraulici, di condizionamento ed antincendio, e la periodica attività di revisione degli stessi.

Tali interventi vengono eseguiti da ditte specializzate che rilasciano i relativi certificati di regolare esecuzione.

Negli uffici Astral sono presenti le cassette di pronto soccorso che vengono regolarmente controllate.

Per quanto riguarda i dipendenti:

- tutti i dipendenti hanno in dotazione apparecchiature di lavoro a norma;
- hanno, inoltre, ricevuto adeguata formazione/informazione relativamente agli strumenti messi a disposizione dall'Azienda e alla vita aziendale in conformità al D.lgs. 81/08 (ex 626/94) e sul corretto utilizzo di tutti gli strumenti aziendali;
- attraverso circolari l'Azienda proibisce pratiche non consentite scorrette quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo:
  - utilizzare le prese elettriche e/o dati per apparecchiature proprie;
  - lasciare le porte antincendio aperte;
  - spostare di propria iniziativa carichi pesanti e/o apparecchiature elettroniche;

- ecc.;
- allo stesso tempo, sempre tramite le suddette circolari, il Personale è informato circa il corretto uso di elementi quali:
  - le scatole raccolta toner esausti;
  - ecc.;
- i dipendenti che devono utilizzare, per i compiti assegnati, programmi di graphic design quali Autocad, hanno ricevuto apparecchiature elettroniche adeguate;
- infine tutti i dipendenti hanno effettuato ed effettuano le periodiche visite mediche.

In merito all'**ambiente esterno**, si fa presente che tutti i dipendenti che svolgono attività esterne all'Azienda sono stati convenientemente formati, nonché dotati di DPI (Dispositivi di Protezione Individuali) adeguati al tipo di attività svolta.

Tutti i dipendenti sono regolarmente coperti dall'I.N.A.I.L.;

Per quanto riguarda il personale tecnico che svolge compiti di cantiere, questi, hanno:

- conseguito attestato sulla sicurezza in cantiere (D.lgs. 81/08, ex d.lgs. 494/96) dimostrando, così, adeguata conoscenza dei rischi specifici;
- assegnato in dotazione DPI per cantiere comprendenti, tra l'altro, casco, pantaloni e giacche estive/invernali catarifrangenti per attività su strada, corpetto catarifrangente (fratino), guanti, scarpe antiscivolo e scarpe antiperforazione, ecc.

Riguardo alla attività formativa, il personale di ASTRAL al 31/12/2011, dirigente e non, è composto da 182 unità e l'età media è di 41 anni.

Nel dettaglio, la rappresentazione del Personale ASTRAL S.p.A., dal punto di vista dell'età, è data dalla tabella che segue:

<b>Classi di età</b>	<b>%</b>
fascia 20-30	12 %
fascia 31-40	43%
fascia 41-50	27%
fascia 51-60	16%
fascia oltre 61	1%
<b>TOTALE</b>	<b>100%</b>

La composizione dell'Organico al 31/12/2011, dal punto di vista del livello di istruzione, è illustrata dalla tabella seguente:

TITOLO DI STUDIO		%	%
LICENZA MEDIA			3,0%
DIPLOMA			54%
(di cui:)	Diploma tecnico	31%	
	Diploma non tecnico	69%	
LAUREA			43%
(di cui:)	Laurea tecnica	41%	
	Laurea non tecnica	59%	
<b>TOTALE</b>			<b>100%</b>

L'evoluzione del personale durante l'anno 2011 è stata invece la seguente:

- alla data del 01/01/2011 erano presenti in azienda 177 unità di personale a tempo indeterminato/determinato come di seguito specificato:
  - 15 dirigenti di cui 13 a tempo indeterminato e 2 a tempo determinato;
  - 76 funzionari di cui 75 con contratto a tempo indeterminato (1 funzionario in comando presso il Consiglio Regionale del Lazio e 3 funzionari in aspettativa non retribuita) e 1 con contratto a tempo determinato per sostituzione di personale con diritto alla conservazione del posto di lavoro
  - 76 impiegati di cui 74 con contratto a tempo indeterminato (1 impiegato in aspettativa non retribuita) e 2 con contratto a tempo determinato;
  - 6 autisti con contratto a tempo indeterminato;
  - 1 capo redattore, 1 giornalista 2 pubblicitisti tutti con contratto a tempo indeterminato;
- alla data del 31/12/2011 i dipendenti in forza sono diventati 182, in virtù di 10 assunzioni di personale dipendente (dirigente e non) a tempo determinato così ripartiti:
  - 2 dirigenti;
  - 6 dipendenti a tempo determinato (di cui 3 in categoria B1 e 3 in cat. C1);
  - 2 autisti con contratto a tempo determinato per le attività in staff al CdA o ai singoli Consiglieri di Amministrazione (categoria A1);

Inoltre si è registrata la cessazione del rapporto di lavoro di 1 Capo Redattore, e di 4 dipendenti con contratto a tempo determinato (di cui 3 in cat. B1 e n 1 in cat.C1).

Le attività formative e di aggiornamento professionale per l'annualità 2011 sono state interessate da una forte contrazione a causa della politica di contenimento dei costi che l'azienda si è trovata ad affrontare. Le iniziative – in numero notevolmente ridotto rispetto all'anno precedente - si sono rivolte sia al Personale dirigente (in misura minoritaria) che al Personale non dirigente.

Le attività formative sono state, quindi, selezionate in base alle priorità e alle esigenze operative del momento (ad es. le novità riguardanti il Regolamento

di attuazione Codice Appalti, e quelle relative alle responsabilità delle società a partecipazione pubblica).

Il 2011 è stato inoltre interessato da un progetto sulla Sicurezza Stradale co-finanziato dall'Unione Europea denominato "*Pilot4Safety*", e che ha coinvolto sia Personale tecnico non dirigente che Personale tecnico dirigente (quest'ultimo in misura minoritaria). Il progetto, della durata di 24 mesi, terminerà a maggio del 2012.

Sempre nel 2011 l'Azienda ha partecipato – a titolo gratuito – a corsi di aggiornamento della figura del Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione.

Le iniziative hanno interessato tutte le Strutture Aziendali, sia di tipo amministrativo (Direzione del Personale, Ufficio Amministrazione) che di tipo tecnico (Direzione Tecnica, Area lavori, Area Vigilanza e Sicurezza Stradale, Area Progettazione, Area Manutenzione e gestione Strade).

Per quanto riguarda la sicurezza, si segnala che "Il Documento Programmatico sulla Sicurezza (DPS)" è stato redatto ed aggiornato ed è presente in Azienda.

### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

In data 25 gennaio 2012 si è svolta l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti (già convocata il 19 dicembre ed il 29 dicembre 2011) nella quale l'Azionista ha preso atto della perdita risultante dalla situazione patrimoniale al 30/11/2011 pari ad 6.165.007 ed ha provveduto al ripianamento attraverso l'abbattimento del capitale sociale (€2.972.000) e la contestuale ricostituzione per €4.200.000.

Nel mese di febbraio, a seguito dei cospicui eventi atmosferici avversi, è stata costituita una task force per fronteggiare l'emergenza neve e sono stati realizzati un numero di sei interventi urgenti per un importo totale di €663.770.

Ad oggi non risulta ancora un atto formale (Delibera di Giunta Regionale o Determina Dirigenziale) della Regione Lazio a copertura degli impegni sopracitati.

In data 23 marzo 2012, con Delibera di Giunta Regionale n. 119, è stato esteso ad Astral, il protocollo di intesa Regione Lazio- Ance - SACE riguardante la possibilità di soddisfare i debiti di Astral verso i fornitori attraverso una cessione del debito, con garanzie della Regione, ed a determinate condizioni per i creditori. A seguito di tale delibera, si è provveduto a certificare i debiti verso fornitori lavori stradali alla data del 31 marzo 2012. Alla data di stesura del presente documento si è in attesa di ricevere dalla Regione indicazioni sulle procedure operative da implementare.

In data 20 marzo 2012 è stato emessa la sentenza del lodo arbitrale tra Astral SpA e Consorzio Stabile CI.VA.DI relativamente alla SO-FR I Stralcio. La sentenza prevede il pagamento della somma di € 14.803.328, oltre interessi e rivalutazione monetaria se dovuta. Tuttavia, in base a contatti ancora informali con la Regione, quest'ultima ha espresso la volontà di voler impugnare il lodo arbitrale, invitando Astral a procedere. L'Azienda sta quindi predisponendo quanto necessario al fine di ricorrere in giudizio nei 180 giorni disponibili dalla sentenza impugnando le richieste fatte pervenire dal lodo arbitrale. Parimente l'Azienda ha già in corso la procedura di contestazione relativa ai compensi spettanti al Collegio Arbitrale, in quanto ritenuti non congruenti.

In data 21 marzo 2012 è stato siglato un protocollo di intesa tra Astral e Comune di Tivoli (aggiornato in data 23 aprile 2012) con il quale Astral si impegna ad effettuare alcuni interventi sulla SR Tiburtina utilizzando sia risorse proprie già deliberate dalla Regione Lazio e sia risorse per €1,2 mln assegnate al Comune di Tivoli da riassegnare opportunamente ad Astral.

Come già ricordato, successivamente alla chiusura dell'esercizio sono state effettuate ulteriori transazioni per decreti ingiuntivi nei confronti di SCT s.r.l ed ELMIC S.p.A..

Inoltre il numero di decreti ingiuntivi pervenuti alla data del presente documento è pari a 31. Di questi 5, per un importo di 1,5 milioni di euro, sono già stati notificati con atto di precetto (FIP s.p.a, Progetti e Servizi s.r.l., Mediawork s.r.l., SEIC Impianti s.r.l., Impresa Costruzioni D'Ortenzi Mario s.r.l.).

In data 30 aprile 2012 Unicredit SpA ha addebitato sui conti correnti Astral le due anticipazioni di €4 mln concesse a valere sul contributo di funzionamento 2010 e 2011 che erano scadute il 26 marzo 2012. L'addebito ha creato uno scoperto di conto corrente di €6,1 mln ben oltre gli €4 mln disponibili. Tale situazione è rientrata il 15 maggio 2012 tramite l'accredito di €2,5 mln da parte della Regione Lazio (l'accredito è sempre a valere sui fondi per interventi stradali). In data 16 maggio 2012 Unicredit ha concesso una nuova anticipazione di €2,5 mln sempre a valere sul contributo di funzionamento 2010/2011 con scadenza a 90 giorni. Queste due operazioni, il trasferimento della Regione Lazio e la nuova anticipazione, hanno consentito di dare respiro temporaneamente alla cassa aziendale consentendo di poter utilizzare di nuovo lo scoperto di conto corrente accordato fino ad €4 mln.

Come noto all'azionista, al 31 marzo 2012, la Società registra una perdita stimata di circa €2 mln e ciò rende il patrimonio netto, nonostante l'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria del 25/1/2012, nuovamente negativo per € 1.441.000, rendendo improrogabile un nuovo apporto di capitale da parte del Socio Unico.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

Il 2012, alla luce di quanto esposto, si presenta come un anno difficile per la Società per differenti motivi che di seguito vogliamo ricordare :

- la definizione delle perizie di variante delle nuove opere trasferiteci dalla Regione (Nodo Squarciarelli e SR 156 Monti Lepini), che avrebbero dovuto sostituire, almeno in parte, la costruzione della SO-FR I e II Stralcio, sono in ritardo rispetto al previsto. Tali opere presentano cospicue riserve iscritte da parte delle imprese costruttrici;
- il portafoglio delle commesse già finanziate è in fase di esaurimento, ancorchè, allo stato attuale, i relativi avanzamenti lavori sono non rilevanti a causa del rallentamento delle attività dovuto alla indisponibilità di cassa per i pagamenti. Inoltre sono evidentemente rimasti in portafoglio alcuni progetti particolarmente complessi dal punto di vista dell'iter autorizzativo (VIA, CTR etc) che potrebbero richiedere tempi lunghi di completamento;
- non sono stati ancora stanziati i fondi per interventi di urgenza e somma urgenza, in genere legati alla definizione del programma annuale;
- i ricavi da piani lavori ancora disponibili dell'attuale portafoglio commesse ammontano a poco più di €4 mln;
- La situazione finanziaria di inizio anno, già negativa, dovrà tener conto del rientro già effettuato di 6 mln delle tre *tranches* di anticipazione del contributo di funzionamento 2010 e 2011 (tra febbraio e aprile 2012) e della nuova anticipazione di €2,5 mln con scadenza a 90 giorni concessa il 16 maggio 2012;
- Per il contributo di funzionamento, alla data di stesura del presente non sono stati ancora programmati gli eventuali importi per l'anno 2012.

Ricordiamo che, a fronte di tale difficile situazione, l'Azionista e la Società hanno avviato azioni conseguenti a garantire l'equilibrio economico e finanziario dell'Azienda quali :

- La DGR della Regione Lazio che ha esteso ad Astral SpA l'accordo con SACE al fine di risolvere il problema dell'esposizione debitoria verso i fornitori, divenuta ormai comunque critica;
- la rivisitazione del nuovo Contratto di Servizio, integrativo del precedente, che dovrà prevedere l'aggiornamento del perimetro delle attività affidate all'Azienda e nuove modalità di gestione delle risorse economiche e finanziarie che la Regione Lazio dovrà rendere disponibili allo scopo.

## **Documento programmatico sulla sicurezza**

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante CODICE IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI, gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate, elaborando il Documento Programmatico della Sicurezza.

=====

In relazione a quanto sopra esposto, Vi invito ad approvare il bilancio d'esercizio al 31/12/2011 così come viene sottoposto alla Vostra attenzione, coprendo integralmente la perdita di esercizio al 31/12/2011, nonché quella maturata al 31/3/2012, trovandosi la Vostra Società nella fattispecie dell'art. 2447 del codice civile.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Roma,

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

IL PRESIDENTE

( On. Tommaso Luzzi)

---

IL VICE PRESIDENTE

( Dott. Edoardo Calzoletti )

---

L' AMMINISTRATORE DELEGATO

( Dott. Marco Coletti )

---

I CONSIGLIERI

( Sig. Maurizio Colacchi)

---

( Sig. Adriano Roma )

---