

# *SOCIETA' AUTOSTRADE ALTO ADRIATICO*

## Bilancio dell'esercizio al 31.12.2018

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.

Sede Legale: Via Vittorio Locchi n. 19, 34143 Trieste – Capitale Sociale: €  
6.000.000,00 i.v.

R.E.A. TS n. 202917 – registro imprese Trieste, codice fiscale e partita IVA n°  
01310930324

mail: [segreteria@autostradealtoadriatico.it](mailto:segreteria@autostradealtoadriatico.it);  
pec: [autostradealtoadriatico@pec.mailcerta.com](mailto:autostradealtoadriatico@pec.mailcerta.com)  
tel. 0403189100

*Alessandro Pasquale*

Società Autostrade Alto Adriatico S.p.A.

Sede Legale: Via Vittorio Locchi n. 19, 34143 Trieste – Capitale Sociale: € 6.000.000,00 i.v.  
R.E.A. TS n. 202917 – registro imprese Trieste, codice fiscale e partita IVA n° 01310930324  
mail:segreteria@autostradealtoadriatico.it; pec:autostradealtoadriatico@pec.mailcerta.com  
tel. 0403189100

ORGANO  
AMMINISTRATIVO

AMM.RE UNICO Anna Di Pasquale

COLLEGIO SINDACALE

PRESIDENTE Marco Craighero  
Giovanna Mangione  
Giovanni Zancopè Ogniben

*Anna Di Pasquale*

**SOCIETA' AUTOSTRADE ALTO ADRIATICO S.P.A.**

Sede in Via Vittorio Locchi, 19 - 34143 Trieste - REA TS n° 202917 - c.f. 01310930324

**BILANCIO AL 31.12.2018: STATO PATRIMONIALE**

	Euro	Euro
	17.04-31.12.18	31.12.17

<b>ATTIVO</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
I. Immobilizzazioni immateriali:	0	0
II. Immobilizzazioni materiali:	0	0
III. Immobilizzazioni finanziarie	0	0
<b>C) Attivo Circolante</b>	<b>5.996.574</b>	<b>0</b>
I. Rimanenze	0	0
II. Crediti	12.457	0
- esigibili entro l'esercizio successivo	12.457	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
III. Attività finan. che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV. Disponibilità liquide	5.984.117	0
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>2.811</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>5.999.385</b>	<b>0</b>

<b>PASSIVO</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>5.864.617</b>	<b>0</b>
I. Capitale	6.000.000	0
II. Riserva da soprapprezzo azioni	0	0
III. Riserve di rivalutazione	0	0
IV. Riserva legale	0	0
V. Riserve statutarie	0	0
VI. Altre riserve	-1	0
<i>Riserva straordinaria</i>	0	0
<i>Riserva per imposte anticipate</i>	0	0
<i>Riserva per arrotondamenti</i>	-1	0
VII. Riserva per operaz. di cop. dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	-135.382	0
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D) Debiti</b>	<b>134.768</b>	<b>0</b>
- esigibili entro l'esercizio successivo	134.768	0
- esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>5.999.385</b>	<b>0</b>

*Anna Di Pasquale*

<b>BILANCIO AL 31.12.2018 : CONTO ECONOMICO</b>		Euro 17.04-31.12.18	Euro 31.12.17
<b>A) Valore della produzione:</b>		<b>97</b>	<b>0</b>
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		0	0
2) e 3) Variazioni delle rimanenze di prodotti e lavori in corso		0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		0	0
5) Altri ricavi e proventi:		97	0
a) contributi in conto esercizio		0	0
b) altri		97	0
<b>B) Costi della produzione:</b>		<b>135.523</b>	<b>0</b>
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		100	0
7) Per servizi		133.704	0
8) Per godimento di beni di terzi		0	0
9) Per il personale:		0	0
a) salari e stipendi		0	0
b) oneri sociali		0	0
c) d) e) trattamento di fine rapporto e altri costi		0	0
10) Ammortamenti e svalutazioni:		0	0
a) b) c) ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni		0	0
d) svalutazione dei crediti dell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		0	0
11) Variazioni delle rim.ze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		0	0
12) Accantonamenti per rischi		0	0
13) Altri accantonamenti		0	0
14) Oneri diversi di gestione		1.719	0
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>		<b>-135.426</b>	<b>0</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 +/- 17bis):</b>		<b>44</b>	<b>0</b>
15) Proventi da partecipazioni:		0	0
a) relativi a imprese controllate e collegate		0	0
b) relativi a imprese controllanti		0	0
c) relativi ad imprese sottoposte al controllo delle imprese controllanti		0	0
16) Altri proventi finanziari:		44	0
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:		0	0
a1) da imprese controllate e collegate		0	0
a2) da imprese controllanti		0	0
a3) da imprese sottoposte al controllo delle imprese controllanti		0	0
a4) da altri		0	0
b) c) da titoli che non costituiscono partecipazioni		0	0
d) proventi diversi dai precedenti:		44	0
d1) da imprese controllate e collegate		0	0
d2) da imprese controllanti		0	0
d3) da imprese sottoposte al controllo delle imprese controllanti		0	0
d4) da altri		44	0
17) Interessi e altri oneri finanziari:		0	0
a) verso imprese controllate e collegate		0	0
b) verso imprese controllanti		0	0
c) verso altri		0	0
17bis) Utili e perdite su cambi		0	0
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19):</b>		<b>0,00</b>	<b>0</b>
18) Rivalutazioni:		0	0
19) Svalutazioni:		0	0
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + - C + - D)</b>		<b>-135.382</b>	<b>0</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		0	0
- correnti		0	0
- differite		0	0
- anticipate		0	0
<b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>		<b>-135.382</b>	<b>0</b>

*Anna D. Pasqualetto*

## **SOCIETA' AUTOSTRADE ALTO ADRIATICO S.P.A.**

Sede in Via Vittorio Locchi, 19 – 34143 Trieste

Codice Fiscale e Reg. Imprese di Trieste n. 01310930324 - R.E.A. TS n. 202917

### **BILANCIO AL 31.12.2018: NOTA INTEGRATIVA**

#### **Principi generali**

Il bilancio dell'esercizio 2018 (17.04.18-31.12.18) è redatto in forma abbreviata, ai sensi dell'art. 2435 - bis del Codice Civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa. Ai sensi dell'articolo 2435 – bis co.2 del codice civile non viene redatto il rendiconto finanziario. In base a quanto previsto dall'articolo 2435 - bis co.7 del codice civile, inoltre, ci si è avvalsi dell'esonero nella redazione della relazione sulla gestione.

Il bilancio è stato redatto in osservanza delle norme del Codice Civile, integrate e interpretate dai principi contabili emanati dagli organi preposti alla loro statuizione (OIC).

La redazione del bilancio non ha comportato l'applicazione di deroghe alle disposizioni di legge.

Riguardo al contenuto delle singole voci del bilancio si segnala che le stesse:

- non sono comparabili con quelle corrispondenti del bilancio precedente. La società è stata costituita in data 17.04.2018 e pertanto questo risulta essere il suo primo esercizio;
- non appartengono anche ad altre voci dello schema;

Si segnala inoltre che:

- si è tenuto conto degli elementi economici secondo il principio di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso;
- non sono state effettuate compensazioni di partite;
- il bilancio è redatto in unità di euro;
- ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 del codice civile la Società non detiene nè ha mai detenuto partecipazioni di società controllanti sia direttamente che per il tramite di interposta persona o società fiduciaria.

Come già segnalato la società è stata costituita in data 17.04.2018 tra la Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia e la Regione Veneto, in virtù di quanto previsto dall'art. 13 bis del D.L. n. 148/2017 e ss.mm.ii, con un capitale sociale di 6 milioni di euro così ripartito tra i due soci: Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia 67%, Regione Veneto 33%.

La società è finalizzata alla assunzione e/o comunque alla gestione e all'esercizio della concessione autostradale trentennale delle tratte autostradali "A4 Venezia-Trieste, A23 Palmanova-Udine Sud, A28 Portogruaro-Pordenone-Conegliano, A57 tangenziale di Mestre (competenza fino a Terraglio) e della A34 Villesse-Gorizia", attualmente in concessione in capo a "S.p.A. Autovie Venete" in forza della convenzione unica e ss.mm.ii. con l'Ente

*Alvio Di Pasquale*

Concedente Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti.

Ai sensi del punto 22 *bis* dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano operazioni con parti correlate non concluse a normali condizioni di mercato. Inoltre, non si segnalano accordi in essere di cui al punto 22 *ter* del medesimo art. 2427 del codice civile.

Ai sensi dell'art.1 della Legge n.124/2017 comma 125 – secondo periodo, la società non ha ricevuto nell'anno 2018 "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere nell'anno precedente" da pubbliche amministrazioni e dagli altri soggetti indicati nella medesima norma.

Si segnala che nel corso dell'esercizio non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo.

### **Criteri di valutazione**

#### *Crediti*

I crediti sono iscritti al loro presumibile valore di realizzo che corrisponde al valore nominale ridotto dalle svalutazioni. Come consentito dall'articolo 2435-bis, comma 8-bis, non viene adottato il metodo del costo ammortizzato.

#### *Disponibilità liquide*

Sono iscritte al valore nominale e rappresentano la giacenza bancaria ed i valori di cassa alla data del 31.12.2018.

#### *Ratei e risconti attivi e passivi*

I ratei e risconti attivi e passivi iscritti in bilancio sono determinati secondo il criterio della competenza temporale, al fine di rilevare in bilancio la quota di competenza di costi e ricavi comuni a più esercizi.

#### *Debiti*

I debiti sono iscritti in bilancio al valore nominale. Come consentito dall'articolo 2435-bis, comma 8-bis, non viene adottato il metodo del costo ammortizzato.

#### *Costi e ricavi*

I costi ed i ricavi sono stati iscritti seguendo il principio della prudenza e della competenza economica.

#### *Imposte sul reddito*

Nell'esercizio non sono state stanziaste imposte correnti.

I conteggi relativi alla fiscalità anticipata e differita vengono effettuati in base alle seguenti

*Anna D. Pasqua CP*

regole:

imposte anticipate: sono iscritte in bilancio solo sulla base della ragionevole certezza del loro recupero tenuto conto delle prospettive future di redditività;

imposte differite: sono calcolate senza limiti temporali.

## Informazioni sullo stato patrimoniale

### Crediti dell'Attivo Circolante

Descrizione	31.12.2017	Variazioni del periodo	31.12.2018
Crediti tributari	0	12.457	12.457
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>12.457</b>	<b>12.457</b>
Quota scad.entro l'es.succ.	0		12.457
Quota scad.oltre l'es.succ.	0		0

I crediti tributari riguardano l'imposta sul valore aggiunto (Euro 12.446) e le ritenute subite su interessi attivi (Euro 11).

Non risultano iscritti crediti esigibili oltre i 5 anni (oltre il 31.12.2023).

Tutti i crediti hanno come controparte soggetti italiani.

### Disponibilità liquide

Descrizione	Saldi al 31.12.2017	Variazioni del periodo	Saldi al 31.12.2018
Banche c/c	0	5.984.117	5.984.117
Cassa	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>5.984.117</b>	<b>5.984.117</b>

Sono espresse al valore nominale e sono costituite dall'apporto iniziale dei soci diminuite dagli utilizzi di periodo.

*Anna D. Pasquale*

### Ratei e risconti attivi

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	0	0	0
Variazione nell'esercizio	0	2.811	2.811
Valore di fine esercizio	0	2.811	2.811

La composizione dei ratei e risconti attivi è la seguente:

Risconti attivi su polizze assicurative	Euro	2.766
Risconti attivi diversi	Euro	45
Totale ratei e risconti attivi	Euro	2.811

### Patrimonio netto

La composizione e la movimentazione delle poste vengono illustrate nella seguente tabella:

Descrizione	Saldo al 31.12.17	Destinazione Utile/Perdita	Altre Variazioni	Risultato d'esercizio	Saldo al 31.12.18
- Capitale Sociale	0		6.000.000		6.000.000
- Riserva Legale	0				0
- Riserva straordinaria	0	0			0
- Riserva per arrotondamenti	0		-1		-1
- Utili/Perdite portati a nuovo	0				0
- Utile/Perdita dell'esercizio	0	0		-135.382	-135.382
- Ris.negativa per az.pr.in port.	0				0
TOTALI	0	0	5.999.999	-135.382	5.864.617

Di seguito viene esposto il prospetto di cui al n. 7 – bis dell'art. 2427 c.c. comma 1.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	6.000.000	apporto	B	6.000.000		
Totale	6.000.000			6.000.000		
Quota non distribuibile						
Residua quota distribuibile						

Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro

Il Capitale sociale è costituito da n° 6.000.000 azioni del valore nominale di Euro 1,00 cadauna.

*Anna Pasquale*

### *Debiti*

Nella tabella seguente viene illustrato il dettaglio della voce:

Descrizione	Saldi al 31.12.2017	Variazioni del periodo	Saldi al 31.12.2018
Debiti v/fornitori	0	88.941	88.941
Debiti tributari	0	1.766	1.766
Debiti v/altri	0	44.061	44.061
<b>TOTALE</b>	<b>0</b>	<b>134.768</b>	<b>134.768</b>
Quota scad.entro l'es.succ.	0	134.768	134.768
Quota scad.oltre l'es.succ.	0	0	0

I debiti tributari sono costituiti da ritenute irpef effettuate su redditi di lavoro autonomo.

I debiti verso altri afferiscono agli stanziamenti di fine esercizio relativi agli organi sociali per Euro 43.945 e ad altri importi minori per complessivi Euro 116.

Non sussistono debiti esigibili oltre 5 anni (oltre il 31.12.2023).

Tutti i debiti hanno come controparte soggetti italiani.

### **Informazioni sul conto economico**

Il conto economico chiude con una perdita d'esercizio di Euro 135.382. Come già relazionato all'inizio della presente nota integrativa, non sussistono comparazioni con l'esercizio precedente, in quanto la società è stata costituita in data 17.04.2018.

#### *Valore della produzione*

Il valore della produzione ammonta ad Euro 97 ed è costituito da sopravvenienze attive.

#### *Costi della produzione*

I costi della produzione ammontano complessivamente a Euro 135.523.

Analizziamo nel dettaglio le singole componenti.

#### Costi per materiali di manutenzione e consumo

Cancelleria per Euro 100.

*Anna D. Pasqua CP*

### Costi per servizi

Vengono dettagliati come segue:

Costi certificazione bilancio	4.500
Consulenze legali, tecniche ed altre	39.100
Spese notarili	8.970
Service Amm.vo	20.000
Assicurazioni amministratori	290
Spese postali, telefoniche, trasporto	11
Servizi vari	810
Compensi e rimborsi amministratori	43.787
Compensi e rimborsi sindaci	15.950
Commissioni bancarie	<u>286</u>
Totale costi per servizi	133.704

Ai sensi del punto 16 dell'art.2427 del Codice Civile, di seguito si riepilogano i compensi agli organi societari per le funzioni compiute nell'esercizio in commento:

- Organo Amministrativo Euro 35.479
- Collegio Sindacale Euro 14.900

Ai sensi del punto 16 bis dell'art.2427 Codice Civile, si segnala che nel presente bilancio sono stati imputati costi pari ad Euro 4.500 riconducibili alla Società di Revisione.

### Oneri diversi di gestione

Sono così suddivisi:

Tasse, bolli e diritti CCIAA, imp.registro	634
Spese diverse	<u>1.085</u>
Totale oneri diversi di gestione	1.719

### Proventi ed oneri finanziari

I proventi finanziari ammontano a complessivi Euro 44 ed afferiscono ad interessi attivi maturati sulle disponibilità liquide.

### Imposte sul reddito

Le imposte correnti di competenza sono risultate pari a zero. In ottemperanza al principio della prudenza e, tenuto conto dell'incertezza sui risultati economici futuri, non si è provveduto ad effettuare stanziamenti per imposte anticipate. L'importo totale del beneficio non iscritto è stimabile in Euro 32.000 ed è riconducibile alla perdita fiscale consuntivata per Euro 99.000

*Anna Maria Paoletti*

(stima imposta Euro 23.000) e a compensi su amministratori non corrisposti per Euro 35.000 (stima imposta Euro 9.000).

Non sussistono poste che generano imposte differite.

### **Impegni, garanzie, rischi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non sussistono impegni, garanzie e/o rischi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Nel corso del 2019 sono proseguite le attività propedeutiche alla stipula dell'Accordo di Cooperazione tra MIT (concedente), Regioni socie e Società (concessionaria) in attuazione dell'art.13 bis del D.L.148/2017. Al momento di redazione del presente bilancio, la bozza del citato Accordo risulta essere nella fase di condivisione con l'ente concedente. Sono inoltre in fase di predisposizione il piano economico finanziario e il piano finanziario regolatorio da redigere sulla base delle regole tariffarie dettate dall' Autorità di Regolazione dei Trasporti (ART) con la sua delibera n.133 d.d. 19/12/2018 rubricata "Conclusione del procedimento avviato con delibera n. 3/2018 - Approvazione del sistema tariffario di pedaggio per l'affidamento della gestione in house delle tratte autostradali A4 Venezia-Trieste, A23 Palmanova-Udine, A28 Portogruaro-Conegliano, A57 Tangenziale di Mestre per la quota parte e A34 raccordo Villesse-Gorizia".

La consistenza patrimoniale e la giacenza di liquidità disponibile consentono la prosecuzione delle attività propedeutiche al definitivo subentro della Società nel ruolo di concessionario senza mettere a rischio la continuità aziendale.

Sotto un profilo economico/patrimoniale non ci sono fatti di rilievo da segnalare avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

### **Valutazione sugli strumenti di governo societario e valutazione del rischio di crisi aziendale**

Il D. lgs. 175 del 19 agosto 2016 e s.m.i. (c.d. "Tesco Unico in materia di società a partecipazione pubblica") ha introdotto, tra l'altro, all'art. 6, comma 3, la previsione per cui le Società in controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, se necessario – tenuto conto delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta – gli strumenti di governo societario.

A tal proposito, tenuto conto che la reale operatività della società, che attualmente risulta priva di dipendenti, è subordinata all'assunzione dello "status" di concessionaria, l'organo amministrativo ha ritenuto che gli attuali strumenti di governo societario siano da considerarsi sufficienti, funzionali ed adeguati a monitorare correttamente gli obiettivi di regolarità ed efficienza della gestione e non necessitino, attualmente, di integrazioni.

*Almo Di Pasquale*

Quanto al programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, in considerazione dell'attività che la Società sarà chiamata a svolgere, vengono di seguito riportate le possibili "soglie di allarme", strumentali alle finalità dei quanto disposto dal citato art. 6 del D. lgs. 175/2016:

- la gestione della Società sia negativa per tre esercizi consecutivi:  $A - B$  ex art. 2425 cod. civile (valore della produzione – costi della produzione);
- la somma dei risultati degli ultimi tre esercizi abbia eroso il patrimonio netto in misura superiore al 10%;
- le relazioni al bilancio redatte dalla Società di revisione e dal Collegio Sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;
- l'indice di struttura finanziari, dato dal rapporto tra patrimonio netto più passivo consolidato e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1.

Le sopracitate soglie assumeranno reale significato, e dovranno pertanto essere monitorate, a partire dall'esercizio successivo a quello in cui la società acquisirà la titolarità della concessione per cui è stata costituita.

### **Proposta di delibera**

Nell'assicurare che il bilancio corrisponde esattamente alle risultanze della contabilità e rappresenta in modo corretto e veritiero la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società, l'Amministratore Unico sottopone all'approvazione dell'Assemblea il bilancio al 31.12.2018, nelle sue parti di Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa. In merito alla perdita d'esercizio 17.04.2018 – 31.12.2018 di Euro 135.382 si propone il suo riporto a nuovo.

Trieste, 19.03.2019

**L' AMMINISTRATORE UNICO**

Anna Di Pasquale  
