



# RAM S.p.a.

Logistica · Infrastrutture · Trasporti

## REVISIONE DEL BUDGET ECONOMICO ANNO 2025

Preconsuntivo del I° semestre e previsione II° semestre



**Approvato con Determinazione dell'Amministratore Unico n. 19 del 31 luglio 2025**

*Azionista Unico: Ministero dell'Economia e delle Finanze*

*Sede legale – Via Nomentana, 2 - 00161 Roma  
Sede operativa – Via Giuseppe Caraci, 36 – 00157 Roma  
Capitale sociale Euro 1.000.000,00 i. v.  
Cod. Fiscale, Partita Iva e N. Iscrizione  
al Registro delle Imprese di Roma 07926631008  
R.E.A. Roma 1063387*

**AMMINISTRATORE UNICO**-----  
Davide BORDONI**COLLEGIO SINDACALE**

|                     |  |
|---------------------|--|
| Presidente*         | Arcangelo CANITANO                         |
| Sindaci Effettivi*  | Enzo FIORAVANTI<br>Liliana GIORDANO        |
| Sindaci Supplenti*  | Nicola CACCAVALE<br>Sonia MONTI            |
| Presidente**        | Angela CIPRIANO                            |
| Sindaci Effettivi** | Corrado CHECCHERINI<br>Clemente AMBROSANIO |
| Sindaci Supplenti** | Alessandra RENZETTI<br>Andrea MONTANINI    |

**COMITATO PER IL CONTROLLO ANALOGO**

|            |                   |
|------------|-------------------|
| Presidente | Emanuele CALCAGNI |
| Componente | Antonio MACERA    |
| Componente | Donatella ORLANDI |

**CONSIGLIERE DELLA CORTE DEI CONTI DELEGATO AL CONTROLLO**

|           |                     |
|-----------|---------------------|
| Titolare  | Giovanni DALLA PRIA |
| Sostituto | Emanuele MIO        |

---

\* In carica fino al 06/07/2025

\*\* Nominati nel corso dell'Assemblea del 07/07/2025

---

**INDICE**

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. LO SCENARIO DI RIFERIMENTO .....</b>                             | <b>4</b>  |
| <b>2. IL QUADRO OPERATIVO DELLA SOCIETÀ .....</b>                      | <b>4</b>  |
| <b>3. PRESUPPOSTI GENERALI DELLA REVISIONE DEL BUDGET 2025 .....</b>   | <b>7</b>  |
| <b>4. IPOTESI SOTTESE ALLA STIMA DEI RICAVI .....</b>                  | <b>8</b>  |
| <b>5. IPOTESI SOTTESE ALLA STIMA DEI COSTI .....</b>                   | <b>9</b>  |
| <b>6. QUADRO DI SINTESI DEL BUDGET ECONOMICO 2025 REVISIONATO.....</b> | <b>10</b> |
| <b>7. CONCLUSIONI.....</b>   | <b>13</b> |

**Allegato**

*Revisione del Budget economico annuale 2025 riclassificato*

## 1. LO SCENARIO DI RIFERIMENTO

È possibile confermare lo scenario di riferimento già esplicitato nel Budget 2025 (emesso a dicembre 2024).

Il Ministero delle infrastrutture e dei trasporti nell'ultimo biennio ha aggiornato il proprio approccio strategico ai temi della mobilità, confermando alcuni dei filoni prioritari di attività ministeriale precedenti (tra cui lo sviluppo dell'intermodalità, l'efficientamento del trasporto pubblico locale, la sicurezza) ma anche riavviando temi e progetti sulla base delle priorità del Governo, quali il Ponte sullo Stretto di Messina e gli obiettivi di digitalizzazione della logistica nazionale da perseguire anche mediante la valorizzazione dei fondi del PNRR.

Il contesto geo-economico e politico attuale rimane articolato e complesso e caratterizzato da molteplici fattori di incertezza, soprattutto collegati agli attuali conflitti bellici ed alla potenziale applicazione di dazi sul traffico merci. Questi elementi accentuano uno scenario di indeterminatezza che incide sulle economie globali. Tuttavia, all'interno di tale scenario, lo sviluppo delle infrastrutture, la sostenibilità del settore dei trasporti, la promozione di sistemi di mobilità intelligenti, l'integrazione modale e altri temi legati a infrastrutture, trasporti e logistica continuano, e continueranno nei prossimi anni, a rappresentare i pilastri strategici per le politiche nazionali ed europee che il Ministero delle infrastrutture e dei trasporti intende portare avanti e monitorare anche avvalendosi del supporto di RAM S.p.A. (da ora RAM).

## 2. IL QUADRO OPERATIVO DELLA SOCIETÀ

RAM è inquadrata, in continuità con il passato, quale organismo *in house* del Ministero che opera al suo fianco per fornire supporto specializzato sui numerosi progetti in cui viene coinvolta.

RAM ha lo scopo statutario di promuovere e sostenere l'attuazione del sistema integrato di servizi di trasporto denominato "**Programma Autostrade del Mare**" nel Piano Generale Trasporti, approvato dal Consiglio dei Ministri il 2 gennaio 2001, e nelle successive modificazioni ed integrazioni, nonché gli interventi al riguardo previsti nel **Piano strategico nazionale della portualità e della logistica** (PNSPL), approvato dal Consiglio dei Ministri il 6 agosto 2015, e successive modificazioni e integrazioni, e nei Documenti pluriennali di pianificazione (DPP), di cui all'art. 201, comma 3, del decreto legislativo n. 50/2016. A tale fine svolge le attività di promozione e supporto tecnico all'elaborazione, all'attuazione ed alla gestione delle linee di intervento in materia di trasporto e logistica connesse con tale sistema integrato e più in generale ai temi della logistica, delle infrastrutture e dei trasporti, così come previste nei documenti di pianificazione e programmazione del Ministero delle infrastrutture e dei trasporti ed in coerenza con i documenti di programmazione europea.

Sin dal 2004 la RAM ha affiancato senza soluzione di continuità il Ministero, andando a sviluppare progressivamente nel tempo il ruolo e le funzioni che svolge. Alla tradizionale linea di lavoro di supporto alla Direzione Generale per i porti (attualmente denominata Direzione Generale per il mare, il trasporto marittimo e per vie d'acqua interne), infatti, si sono aggiunte via via nuove linee di lavoro che hanno coinvolto larga parte delle Direzioni Generali del

Ministero per progetti di assistenza tecnica, fino a giungere ai dettami del D.Lgs. n. 152/2021 inerenti al coinvolgimento della RAM nella gestione ed implementazione della **Piattaforma Logistica digitale Nazionale** (PLN).

Nel corso del 2024 l'azienda ha continuato ad operare in collaborazione con i propri organi di controllo e mantenendo la continuità rispetto ai programmi e alle attività impostate nell'anno precedente e provvedendo a mantenersi in compliance:

- con i propri riferimenti regolatori, in particolare con riferimento agli adempimenti richiesti dall'inserimento nel conto consolidato della Pubblica Amministrazione;
- con la Direttiva trasmessa dal Ministero dell'Economia e delle Finanze nel mese di aprile 2023, riguardante gli obiettivi di efficientamento previsti all'Articolo 19, comma 5, del Decreto Legislativo n. 175/2016.

In data 6 luglio 2023 la Società ha firmato con il Ministero delle infrastrutture e dei Trasporti il nuovo Accordo di Servizio n.163, valido per un triennio. Tale accordo stabilisce le tariffe da applicare, gli standard di prestazione desiderati e le relative previsioni di costo. L'accordo ha avuto efficacia a partire dalla data di registrazione da parte della Corte dei Conti, avvenuta il 15 novembre 2023. In data 13 novembre 2023 il MIT ha emesso la Direttiva sul programma delle attività di RAM per il triennio 2023-2025.

In data 5 aprile 2024 il Comitato per il Controllo Analogico ha approvato (con Verbale n.1/2024) il POF 2024-2026.

Quanto previsto nel POF è stato attuato nel corso del 2024 trovando compimento a partire dal 2025.

Nel corso dell'Assemblea del 21 maggio 2025, l'Azionista unico Ministero dell'Economia e delle Finanze ha approvato il Bilancio consuntivo della RAM per l'esercizio 2024, che si è chiuso evidenziando una solidità finanziaria e del valore della produzione, con oltre 20 Convenzioni attive per altrettanti progetti attivati insieme ai Dipartimenti ed alle Direzioni Generali competenti.

A seguito dell'approvazione del Bilancio si è potuto procedere all'avvio delle rendicontazioni delle principali commesse al Ministero.

Nel corso dell'Assemblea del 21 maggio 2025 è stata nominata la Società Crowe Bompani Assurance Services S.p.A. per il servizio di revisione legale dei conti per il triennio 2025/2027 essendo giunto a scadenza il precedente incarico affidato alla società KPMG SpA.

Nel corso dell'Assemblea del 07 luglio 2025 è stato nominato il Collegio Sindacale per il triennio 2025/2027 e, pertanto, sino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2027 essendo il precedente giunto a scadenza per compiuto triennio.

Nel corso dei primi mesi del 2025 il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ha inteso avviare l'iter per la nomina del Presidente dell'Autorità di Sistema portuale del Mare Adriatico Centro Settentrionale. Il Professor Francesco Benevolo, attuale Direttore Operativo della RAM, è stato individuato come persona idonea per tale incarico ed, in tal senso, in data 21 e 27 maggio 2025 si sono tenute specifiche audizioni presso le rispettive Commissioni della Camera dei Deputati e del Senato. Per urgenze sopraggiunte, con Decreto del Ministero delle infrastrutture e trasporti del 10/06/2025 è stato affidato al Professor Francesco Benevolo

l'incarico di Commissario Straordinario per l'Autorità di Sistema portuale del Mare Adriatico Centro Settentrionale a partire dal 14/06/2025. Nel presente Budget, alla luce di quanto esposto ed in coerenza con le disposizioni normative e con le policy interne nonché al fine di salvaguardare la continuità operativa/amministrativa della RAM, si è ipotizzata prudenzialmente una presenza parziale del Professor Benevolo fino al massimo al mese di ottobre 2025, nella previsione dell'eventuale futura nomina del medesimo a Presidente della citata Autorità. Conseguentemente, al fine di rafforzare la Direzione Operativa della Società in data 30/06/2025 è stato emesso il nuovo organigramma della RAM.

Nel rispetto degli obiettivi di efficientamento, la Società si è continuata ad ispirare al criterio di massima prudenza ai fini del contenimento dei costi, anche in linea con le direttive di contenimento della spesa ricevute dal Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Con riferimento alle interlocuzioni con il MEF e il MIT finalizzate al rinnovamento del modello di business (già citate nel Budget 2024, nel Budget 2025 e nella Relazione al Bilancio 2024) appare rilevante riportare integralmente l'art. 8 del D.L. 21 maggio 2025, n. 73 convertito in legge n.105 del 18 luglio 2025 (*Misure urgenti per garantire la continuità nella realizzazione di infrastrutture strategiche e nella gestione di contratti pubblici, il corretto funzionamento del sistema di trasporti ferroviari e su strada, l'ordinata gestione del demanio portuale e marittimo, nonché l'attuazione di indifferibili adempimenti connessi al Piano nazionale di ripresa e resilienza e alla partecipazione all'Unione europea in materia di infrastrutture e trasporti* - GU Serie Generale n.116 del 21-05-2025). Il suddetto art. 8 riporta disposizioni in materia di rafforzamento della capacità amministrativa di RAM S.p.a. con le seguenti previsioni declinate in tre commi:

1. In considerazione del valore strategico del settore della portualità, del trasporto marittimo, della logistica e della logistica digitale, è autorizzata la spesa di euro 200.000 per l'anno 2025, di euro 2.000.000 per l'anno 2026 e di euro 2.000.000 per l'anno 2027, per gli atti convenzionali da stipulare tra la società RAM - Logistica, Infrastrutture e Trasporti S.p.A. e il Ministero delle infrastrutture e dei trasporti, ai fini dello svolgimento delle attività di supporto, assistenza tecnica e operativa per l'attuazione delle linee di intervento in materia di economia del mare, logistica, trasporto marittimo e fluvio marittimo;

2. Per le finalità di cui al comma 1 e nei limiti delle risorse ivi previste, per il biennio 2026-2027, la società RAM - Logistica, Infrastrutture e Trasporti S.p.A. è autorizzata ad assumere unità di personale con contratto di lavoro subordinato a tempo determinato in deroga ai vincoli assunzionali di cui all'articolo 23 del decreto legislativo 15 giugno 2015, n. 81, e all'articolo 9, comma 29, del decreto-legge 31 maggio 2010, n. 78, convertito, con modificazioni, dalla legge 30 luglio 2010, n. 122, nei limiti di quanto previsto dal contratto collettivo nazionale del lavoro applicato;

3. Agli oneri derivanti dal comma 1, si provvede, quanto a euro 200.000 per l'anno 2025, a euro 2.000.000 per l'anno 2026 e a euro 2.000.000 per l'anno 2027, mediante corrispondente riduzione dell'autorizzazione di spesa di cui all'articolo 1, comma 505, della legge 29 dicembre 2022, n. 197.

Non è escluso che nelle possibili future evoluzioni del modello di business e dell'organizzazione aziendale della RAM, si possa ipotizzare un finanziamento fisso in sostituzione delle attuali modalità di finanziamento previste mediante Atti Attuativi e/o Convenzioni nonché la potenziale opportunità di una ricontrattazione e qualificazione del personale.

### 3. PRESUPPOSTI GENERALI DELLA REVISIONE DEL BUDGET 2025

La revisione del budget 2025, di cui al presente documento, si ispira ai principi della prevista continuità aziendale a supporto del Ministero, prevedendosi ragionevolmente un consolidamento delle consuete linee di lavoro annuali e pluriennali che consentono di prefigurare elementi di solidità economica e finanziaria.

Si sottolinea che il budget proposto, inoltre, è in linea con le previsioni già contenute nel citato Piano organizzativo e funzionale triennale della Società e con quanto definito del Budget 2025, come noto, approvato dal Collegio Sindacale con verbale n.6 del 19 dicembre 2024, dal Comitato del Controllo Analogico con verbale n.2 del 20/12/2024 e dall'Amministratore Unico con determinazione n.21 del 23 dicembre 2024.

Nei successivi paragrafi vengono dettagliate le ipotesi sottese alla stima dei ricavi e dei costi. Si intendono evidenziare gli scostamenti rispetto a quanto definito a dicembre 2024 nel Budget 2025.

Il principale scostamento è legato al ritardato all'avvio di alcune Convenzioni/Atti attuativi (ad esempio la Commessa **Formazione 15** avviata ad aprile 2025 anziché ad inizio anno)

Un ulteriore scostamento è legato al costo del personale, laddove erano originariamente previsti nel Budget 2025 emesso a dicembre 2024 i relativi nuovi ingressi e le progressioni verticali a far data da gennaio 2025. Le progressioni verticali sono state effettivamente attivate da gennaio 2025 (a meno di una risorsa) mentre gli ingressi si sono distribuiti nei primi mesi dell'anno fino a maggio 2025. Conseguentemente, il costo del personale appare leggermente inferiore alle originarie previsioni e corrispondentemente anche i ricavi per servizi appaiono diminuiti.

Con riferimento alle previsioni di costo del personale si segnala che, nel mese di luglio 2025, sono pervenute le dimissioni volontarie di due dipendenti con inquadramento rispettivamente di terzo livello (a carico RAM) con decorrenza 29 agosto 2025, e di secondo livello 2 (a carico Comma 6) con decorrenza 27 luglio 2025. Alla data di redazione del presente documento è stato ipotizzato il reintegro entro l'anno delle posizioni attraverso l'utilizzo delle graduatorie relative all'ultimo processo di recruiting.

Un ulteriore scostamento, che ha leggermente incrementato il margine operativo della Società, è legato alla rimodulazione delle esternalizzazioni sul progetto di Technical Assistance alla Direzione Generale per lo sviluppo del territorio e dei progetti internazionali ed alla Direzione Generale trasporto ferroviario sui Corridoi TEN/T.

#### 4. IPOTESI SOTTESE ALLA STIMA DEI RICAVI

Il Budget per l'esercizio 2025 è stato elaborato, sul versante dei ricavi, sulla base degli atti convenzionali firmati o alla firma/previsti con il Ministero e degli agreement con i competenti organismi comunitari per i progetti europei, ipotizzando la continuità delle modalità di gestione amministrativa e di rendicontazione delle singole commesse.

Più in dettaglio si è tenuto conto delle seguenti voci:

- Atto Attuativo annuale dell'Accordo di servizio con la Direzione Generale per il mare, il trasporto marittimo e per le vie d'acqua interne (DGMTM) - Supporto attività della DG. Vigente - (DG MARE ex DG PORTI);
- Atto Attuativo dell'Accordo di servizio con la Direzione Generale per i porti, la logistica e l'intermodalità (DGPLI)- Idrobonus. Vigente;
- Atto Attuativo dell'Accordo di servizio con la DGPLI - Ferrobonus. Vigente;
- Atto Attuativo dell'Accordo di servizio con la DGPLI - Marebonus. Vigente;
- Atto Attuativo dell'Accordo di servizio con la DGPLI Sea Modal Shift SMS. Vigente;
- Atto Attuativo dell'Accordo di servizio con la Direzione Generale per i porti, la logistica e l'intermodalità (DGPLI) - Attività di supporto per l'implementazione della Piattaforma per la gestione della rete logistica nazionale, come previsto dal comma 5 dell'art. 30 del Decreto Legge n. 152 del 6 novembre 2021. Vigente;
- Atto Attuativo dell'Accordo di servizio con la Direzione generale per la sicurezza stradale e l'autotrasporto (DGSSA) - Investimenti Autotrasporto. Vigente;
- Atto Attuativo dell'Accordo di servizio firmato con la DGSSA - Formazione Autotrasporto. Vigente;
- Atto Attuativo dell'Accordo di servizio con la Struttura Tecnica di Missione per l'indirizzo strategico, lo sviluppo delle infrastrutture e l'Alta sorveglianza (STM) con l'obiettivo di fornire supporto tecnico in materia di pianificazione e programmazione delle infrastrutture e dei servizi di trasporto prevalentemente merci nonché supporto nella creazione di strumenti e materiali divulgativi per il MIT e STM con organizzazione e partecipazione ad eventi di comunicazione e conduzione di analisi scientifiche su richiesta per le funzioni istituzionali della STM. Vigente;
- Atto attuativo dell'Accordo di servizio firmato con l'Albo nazionale delle persone fisiche e giuridiche che esercitano l'autotrasporto di cose per conto di terzi per formazione autisti su guida sicura e sostenibile. Vigente;
- Atto attuativo dell'Accordo di servizio firmato con l'Albo nazionale delle persone fisiche e giuridiche che esercitano l'autotrasporto di cose per conto di terzi per il Programma di sviluppo di aree di sosta e parcheggio sicure e protette (SSTPA). Vigente;
- Atto Attuativo dell'Accordo di servizio firmato con la Direzione Generale per il trasporto e le infrastrutture ferroviarie (DGTF) - Norma merci. Vigente;

- CEF - Agreement per progetti CEF. Progetto eFTI, relativo all'applicazione del Regolamento UE n.1056 in materia di digitalizzazione documentale nel trasporto merci (vigente) ed il progetto e-Bridge relativo alla digitalizzazione della catena logistica (vigente);
- Technical Assistance per assistenza tecnica alla Direzione Generale per lo sviluppo del territorio e dei progetti internazionali ed alla Direzione Generale trasporto ferroviario sui Corridoi TEN/T. Vigente (a tal proposito è opportuno sottolineare, come già accennato al paragrafo 3, che il budget 2025 emesso a dicembre 2024 si basava sul preventivo iniziale che è stato poi rivisto a seguito delle osservazioni pervenute dal finanziatore europeo che ha richiesto una riduzione delle esternalizzazioni in favore di un maggior contributo del personale interno aziendale).

Nelle more dei potenziali cambiamenti nella organizzazione aziendale e nel modello di finanziamento di RAM, si è ipotizzato che l'anno 2025 mantenga una situazione «inerziale» in termini di modello di business e convenzioni attive.

## 5. IPOTESI SOTTESE ALLA STIMA DEI COSTI

Sul versante dei costi è stato completato il consolidamento della struttura operativa interna ovvero:

- nuovi innesti (+13 unità) a carico RAM;
- innesti in sostituzione di dimissioni intervenute (+6 unità), di cui 2 a carico RAM e 4 a valere sul Comma 6 ovvero a valere sulle risorse stanziare nel Capitolo 1339 del Ministero ai sensi del comma 6, Art. 30, del D. Lgs. N. 152/2021;
- progressioni verticali (15 unità), di cui 11 a carico RAM (incluso n.1 Dirigente, n. 1 Quadro e 9 I livelli) e 4 a valere sul Comma 6 (n.1 Quadro e 3 I livelli) a partire dal mese di gennaio 2025.

Vale, infine, quanto già precedentemente esplicitato, in merito alle dimissioni volontarie pervenute a luglio 2025 di due risorse aziendali.

Inoltre, accanto a ordinarie proiezioni effettuate per ridurre ulteriormente, per quanto possibile, le principali voci di spesa inerenti al funzionamento ed all'organizzazione aziendale, sono state formulate le seguenti specifiche previsioni:

- previsione di una premialità annua cui far concorrere tutti i dipendenti al fine di consentire incrementi di produttività ed efficienza sulla base del relativo Accordo sindacale per gli anni 2023-2025;
- massimo contenimento possibile dei costi variabili collegati al lavoro straordinario e dei costi per consulenze ed affidamenti esterni;
- costi esterni per l'attuazione delle attività previste negli atti convenzionali e nei progetti europei aggiudicati;
- costi per viaggi e trasferte, in relazione alle attività progettuali da svolgere;

- costi da sostenere con il Ministero e con l'Agenzia del Demanio per l'utilizzo della sede legale, in Via Nomentana 2, e di quella operativa, in Via Giuseppe Caraci 36.

Per quanto attiene alle sostituzioni di maternità (nel corso del primo semestre ne è rimasto in corso n. 1 fino al 06/07/2025) la Società ha fatto ricorso a somministrazione di personale a tempo determinato attraverso affidamento in appalto a società di lavoro interinale. Tali costi sono rendicontabili all'interno delle rispettive previsioni contrattuali.

Dal punto di vista gestionale la Società continuerà ad ispirarsi ad un criterio di massima prudenza ai fini del contenimento dei costi, l'equilibrio tra costi e ricavi rimanendo come di consueto un obiettivo prioritario della gestione.

L'entità delle poste di Bilancio previsionale mette in risalto la continuità delle attività della Società e la dinamica registrata dal risultato prima delle imposte appare in linea con le previsioni dei documenti di programmazione e con il conseguimento degli obiettivi determinati e riflette un equilibrio nelle voci di ricavo e di costo. Le disponibilità liquide sul c/c intrattenuto dalla Società sulla Banca del Fucino hanno consentito sino ad oggi di far fronte ai fabbisogni aziendali senza ricorso a credito ordinario e si prevede di proseguire con tale virtuoso metodo di programmazione finanziaria.

## **6. QUADRO DI SINTESI DEL BUDGET ECONOMICO 2025 REVISIONATO**

La revisione del budget previsionale per l'anno 2025 è stata effettuata, ai sensi dell'Art. 4 del Decreto del Ministero dell'Economia e delle Finanze del 27 marzo 2013, dopo l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2024 (come sopra riportato avvenuta in data 21 maggio 2024) e con le modalità indicate all'Art. 2, comma 3 del medesimo Decreto per l'adozione del budget economico annuale.

Seguendo tale impostazione, come di consueto nei documenti di programmazione della RAM, si è adottato anche il criterio della massima prudenza nelle valutazioni, in particolare per quanto attiene alle linee di lavoro future oggetto di affidamento alla Società; infatti, onde evitare la possibile sovrastima dei valori della produzione, si è ad esempio scelto di non considerare nelle elaborazioni alcune commesse che, allo stato attuale, risultano non finalizzate ma ad elevata probabilità di finalizzazione.

Fatte queste premesse, la tavola che segue evidenzia i principali risultati di sintesi del budget revisionato per l'anno 2025. Vengono evidenziati i dati di confronto con il Budget 2025 (approvato con Determinazione n. 21/2024 del 23 dicembre 2024).

**Tavola 1**  
**Sintesi dei ricavi e dei costi di esercizio**

| <b>Voce</b>                      | <b>Preconsuntivo del primo semestre</b> | <b>Previsione del secondo semestre</b> | <b>Totale Budget 2025</b> | <b>Budget 2025 (dec. 2024)</b> |
|----------------------------------|---|--|---------------------------|--------------------------------|
| <b>Ricavi</b>                    |   |  |                           |                                |
| Ricavi da servizi                | 1.599.517                               | 1.719.220                              | 3.318.736                 | 3.500.896                      |
| Costi addebitati a magazzino     | 1.661.225                               | 1.827.826                              | 3.489.051                 | 3.485.605                      |
| Trasferte addebitate a magazzino | 51.470                                  | 124.441                                | 175.911                   | 180.452                        |
| Contributo ex comma 6            | 596.609                                 | 643.132                                | 1.239.741                 | 1.272.355                      |
| <b>Totale Ricavi</b>             | <b>3.908.820</b>                        | <b>4.314.619</b>                       | <b>8.223.439</b>          | <b>8.439.308</b>               |
| <b>Costi</b>                     |   |  |                           |                                |
| Costi degli organici             | 1.151.216                               | 1.304.276                              | 2.455.492                 | 2.519.350                      |
| Altri costi                      | 2.422.532                               | 2.663.696                              | 5.086.228                 | 5.288.169                      |
| Viaggi e trasferte               | 64.259                                  | 148.941                                | 213.200                   | 210.452                        |
| <b>Totale costi</b>              | <b>3.638.007</b>                        | <b>4.116.914</b>                       | <b>7.754.920</b>          | <b>8.017.971</b>               |
| <b>Margine</b>                   | <b>+270.814</b>                         | <b>+197.705</b>                        | <b>+468.519</b>           | <b>+421.337</b>                |

Come già precedentemente osservato, l'edizione attuale del budget 2025 sconta (rispetto all'edizione di dicembre 2024) un ritardo negli innesti di personale (con effetto sulla marginalità del conto economico), il ritardo nell'avvio di alcune commesse ed un maggior contributo del personale interno rispetto alle voci esternalizzate (rispetto a quanto inizialmente preventivato) con specifico riferimento alle Commesse di Technical Assistance al Ministero.

Per quanto riguarda le restanti poste economico-finanziarie, risulta un sostanziale allineamento, a consolidare le previsioni già sviluppate precedentemente.

**Tavola 2**  
**Composizione dei ricavi e dei costi**

| <b>Composizione dei ricavi</b> | <b>Importo</b>   | <b>in %</b>   |
|--------------------------------|------------------|---------------|
| DG Mare                        | 1.579.214        | 19,2%         |
| Ferrobonus                     | 260.205          | 3,2%          |
| Mare (SMS)                     | 339.758          | 4,1%          |
| Idrobonus                      | 40.555           | 0,5%          |
| PLN                            | 432.185          | 5,3%          |
| Struttura tecnica di missione  | 1.808.013        | 22,0%         |
| Inv.ti 7                       | 151.300          | 1,8%          |
| Inv.ti 8                       | 198.031          | 2,4%          |
| Inv.ti 9                       | 121.923          | 1,5%          |
| Inv.ti 10                      | 153.966          | 1,9%          |
| Inv.ti 11                      | 64.178           | 0,8%          |
| Inv.ti sostenibili             | 141.619          | 1,7%          |
| Formazione 14                  | 44.333           | 0,5%          |
| Formazione 15                  | 69.633           | 0,8%          |
| EFTI                           | 143.403          | 1,7%          |
| Norma merci 3                  | 77.820           | 0,9%          |
| Guida Sicura Albo 2            | 975.788          | 11,9%         |
| SSTPA                          | 93.000           | 1,1%          |
| TA DG-STPPI (WP1)              | 111.943          | 1,4%          |
| TA DG-TPL (WP2)                | 143.866          | 1,7%          |
| TA DG-TIF (WP3)                | 32.965           | 0,4%          |
| Contributo ex comma 6          | 1.239.741        | 15,1%         |
| <b>Totale Ricavi</b>           | <b>8.223.439</b> | <b>100,0%</b> |

| <b>Composizione dei costi</b> | <b>Importo</b>   | <b>in %</b>   |
|-------------------------------|------------------|---------------|
| Costi ribaltabili             | 4.904.703        | 63,2%         |
| Costi non ribaltabili         | 2.850.218        | 36,8%         |
| <b>Totale Costi</b>           | <b>7.754.920</b> | <b>100,0%</b> |

| <b>Categoria di costo</b> | <b>Importo</b>   | <b>in %</b>   |
|---------------------------|------------------|---------------|
| Costi degli organici      | 2.455.492        | 31,7%         |
| Altri costi               | 5.086.228        | 65,6%         |
| Viaggi e trasferte        | 213.200          | 2,7%          |
| <b>Totale costi</b>       | <b>7.754.920</b> | <b>100,0%</b> |

Per quanto riguarda gli adempimenti previsti dall'Articolo 19, comma 5, del Decreto Legislativo n. 175/2016, a partire dall'esercizio 2023 trova applicazione l'algoritmo previsto dall'Allegato 1 alla lettera del MEF del 20 aprile 2023 il quale ha ritenuto di fissare gli obiettivi di efficientamento dei costi in funzione dell'incidenza dei suddetti costi sul valore della produzione, sulla base del risultato medio atteso relativo al triennio 2020-2022, fermo restando l'impianto regolamentare già definito con precedente provvedimento.

L'applicazione di tale algoritmo (definito dall'Azionista) conferma il conseguimento degli obiettivi di efficientamento dei costi assegnati alla RAM anche per la previsione dell'esercizio 2025, come illustrato nella successiva tavola.

## Tavola 3

## Obiettivo di efficientamento dei costi ex art. 19, comma 5 D. Lgs. 175/2016

| VOCI   | 2017              | 2018              | 2019              | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              | 2024              | 2025<br>(stima)   |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valore produzione totale                     | +2.615.178        | +3.009.618        | +3.134.034        | +3.304.834        | +3.700.822        | +5.540.526        | +4.843.152        | +4.473.192        | +6.439.625        |
| Valore progetti europei                      | (207.158)         | (232.649)         | (186.442)         | (100.651)         | (144.963)         | (82.277)          | (76.099)          | (63.289)          | (21.463)          |
| Costi e trasferte non eligibili              | (1.220.150)       | (1.193.932)       | (919.356)         | (982.510)         | (1.539.635)       | (2.230.584)       | (1.592.509)       | (2.205.096)       | (3.664.962)       |
| <b>Valore Produzione eligibile</b>           | <b>+1.187.870</b> | <b>+1.583.037</b> | <b>+2.028.236</b> | <b>+2.221.673</b> | <b>+2.016.224</b> | <b>+3.227.665</b> | <b>+3.174.544</b> | <b>+2.204.807</b> | <b>+2.753.200</b> |
| Costi del personale eligibili                | +650.545          | +868.898          | +986.520          | +1.148.993        | +955.036          | +1.078.725        | +1.028.854        | +1.101.272        | +1.503.106        |
| Costi e trasferte eligibili                  | +288.656          | +370.677          | +503.823          | +507.946          | +518.045          | +2.150.208        | +1.345.784        | +741.323          | +1.325.649        |
| Ammortamenti (non eligibili)                 | (10.466)          | (10.367)          | (6.093)           | (31.612)          | (10.425)          | (97.533)          | (11.864)          | (18.273)          | (31.000)          |
| Oneri di gestione e rettifiche non eligibili | (4.167)           | (44.460)          | (24.989)          | (51.067)          | (56.563)          | (911.244)         | (169.335)         | (279.090)         | (868.943)         |
| <b>Totale Costi eligibili</b>                | <b>+924.568</b>   | <b>+1.184.748</b> | <b>+1.459.261</b> | <b>+1.574.260</b> | <b>+1.406.093</b> | <b>+2.220.156</b> | <b>+2.193.439</b> | <b>+1.545.232</b> | <b>+1.928.811</b> |
| <b>Rapporto costi / ricavi eligibili</b>     | <b>77,83%</b>     | <b>74,84%</b>     | <b>71,95%</b>     | <b>70,86%</b>     | <b>69,74%</b>     | <b>68,79%</b>     | <b>69,09%</b>     | <b>70,08%</b>     | <b>70,06%</b>     |
| Obiettivo MEF                                | 79,88%            | 76,99%            | 74,13%            | 72,54%            | 73,02%            | 70,20%            | 70,57%            | 71,97%            | 71,18%            |

Nel seguito, in allegato al presente documento, viene proposta la "Revisione del Budget economico annuale 2025 riclassificato" ai sensi dell'Allegato 1 ex art.2 comma 3 del decreto ministeriale 27 marzo 2013.

## 7. CONCLUSIONI

L'attività di revisione del Budget 2025, come esposta nel presente documento, evidenzia una situazione di adeguato controllo economico e finanziario della RAM ed un contestuale stato di compliance all'impianto normativo con speciale riferimento agli obiettivi di efficientamento dei costi assegnati alla RAM dall'Azionista.

**Allegato – Revisione del Budget economico annuale 2025 riclassificato  
Documento redatto ai sensi dell'Allegato 1  
ex art. 2 comma 3 del decreto ministeriale del 27 marzo 2013**

|   | Budget Anno 2025 -<br>revisione luglio 2025 |                  | Budget Anno 2025-<br>edizione dicembre<br>2024 |                  |
|---|---|------------------|--|------------------|
|   | Parziali                                    | Totali           | Parziali                                       | Totali           |
| <b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>   |   |                  |  |                  |
| <b>1) Ricavi e proventi per l'attività istituzionale</b>  |   | -                |  | -                |
| a) contributo ordinario dello Stato   |   | -                |  | -                |
| <b>b) corrispettivi da contratto di servizio</b>  |   | -                |  | -                |
| b.1) con lo Stato   | -   | -                | -  | -                |
| b.2) con le Regioni   | -   | -                | -  | -                |
| b.3) con altri enti pubblici  | -   | -                | -  | -                |
| b. 4) con l'Unione Europea  | -   | -                | -  | -                |
| <b>c) contributi in conto esercizio</b>   |   | <b>1.239.741</b> |  | <b>1.272.355</b> |
| c. 1 ) contributi dallo Stato   | 1.239.741                                   |                  | 1.272.355                                      |                  |
| c.2) contributi da Regioni  | -   | -                | -  | -                |
| c.3) contributi da altri enti pubblici  | -   | -                | -  | -                |
| c.4) contributi dall'Unione Europea   | -   | -                | -  | -                |
| <b>d) contributi da privati</b>   |   | -                |  | -                |
| <b>e) proventi fiscali e parafiscali</b>  |   | -                |  | -                |
| <b>f) ricavi per cessioni di prodotti e prestazioni di servizi</b>  |   | <b>6.983.698</b> |  | <b>7.166.953</b> |
| <b>2) variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti</b>                      |   | -                |  | -                |
| <b>3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione</b>   |   | -                |  | -                |
| <b>4) incremento di immobili per lavori interni</b>   |   | -                |  | -                |
| <b>5) altri ricavi e proventi</b>   |   | -                |  | -                |
| a) quota contributi in conto capitale imputata all'esercizio  | -   | -                | -  | -                |
| b) altri ricavi e proventi  | -   | -                | -  | -                |
| <b>Totale valore della produzione (A)</b>   |   | <b>8.223.439</b> |  | <b>8.439.308</b> |
| <b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>  |   |                  |  |                  |
| <b>6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</b>   |   | <b>10.199</b>    |  |                  |
| <b>7) per servizi</b>   |   | <b>5.094.196</b> |  | <b>4.880.665</b> |
| a) erogazione di servizi istituzionali  | -   | -                | -  | -                |
| b) acquisizione di servizi  | 4.910.296                                   |                  | 4.707.165                                      |                  |
| c) consulenze, collaborazioni, altre prestazioni lavoro   |   |                  |  |                  |
| d) compensi ad organi di amministrazione e di controllo   | 183.900                                     |                  | 173.500  |                  |
| <b>8) per godimento di beni di terzi</b>  |   | <b>43.265</b>    |  | <b>128.000</b>   |
| <b>9) per il personale</b>  |   | <b>2.553.622</b> |  | <b>2.953.305</b> |
| a) salari e stipendi  | 1.519.313                                   |                  | 1.802.714                                      |                  |
| b) oneri sociali  | 520.907                                     |                  | 618.073  |                  |
| c) trattamento di fine rapporto   | 130.227                                     |                  | 154.518  |                  |
| d) trattamento di quiescenza e simili   | -   |                  | -  |                  |
| e) altri costi  | 383.175                                     |                  | 378.000  |                  |
| <b>10) ammortamenti e svalutazioni</b>  |   | <b>31.000</b>    |  | <b>51.000</b>    |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | -   | -                | -  | -                |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 31.000                                      |                  | 51.000   |                  |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni  | -   | -                | -  | -                |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide                             | -   | -                | -  | -                |
| <b>11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>                               |   | -                |  | -                |
| <b>12) accantonamento per rischi</b>  |   | -                |  | -                |
| <b>13) altri accantonamenti</b>   |   | -                |  | -                |
| <b>14) oneri diversi di gestione</b>  |   | <b>22.638</b>    |  | <b>5.000</b>     |
| a) oneri per provvedimenti di contenimento della spesa pubblica   | -   | -                | -  | -                |
| b) altri oneri diversi di gestione  | 22.638                                      |                  | 5.000  |                  |
| <b>Totale costi (B)</b>   |   | <b>7.754.920</b> |  | <b>8.017.970</b> |
| <b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>   |   | <b>468.519</b>   |  | <b>421.338</b>   |
| <b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>  |   |                  |  |                  |
| <b>15) proventi da partecipazioni, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate</b> |   | <b>0</b>         |  | <b>0</b>         |
| <b>16) altri proventi finanziari</b>  |   | -                |  | -                |

|  | Budget Anno 2025 -<br>revisione luglio 2025 |                | Budget Anno 2025-<br>edizione dicembre<br>2024 |                |
|--|---|----------------|--|----------------|
|  | Parziali                                    | Totali         | Parziali                                       | Totali         |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti                             | -   |                |  |                |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni  | -   |                | -  |                |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  | -   |                | -  |                |
| d) proventi diversi dai precedenti, con separata indicazione di quelli da imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti  | -   |                | -  |                |
| <b>17) interessi ed altri oneri finanziari</b>   |   | -              |  | -              |
| a) interessi passivi   | -   |                | -  |                |
| b) oneri per la copertura perdite di imprese controllate e collegate   | -   |                | -  |                |
| c) altri interessi ed oneri finanziari   | -   |                | -  |                |
| <b>17bis) utili e perdite su cambi</b>   |   | -              |  | -              |
| <b>Totale proventi ed oneri finanziari (15+16-17+ -17bis)</b>  |   | -              |  | -              |
| <b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>   |   |                |  |                |
| <b>18) rivalutazioni</b>   |   | -              |  | -              |
| a) di partecipazioni   | -   |                | -  |                |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni  | -   |                | -  |                |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  | -   |                | -  |                |
| <b>19) svalutazioni</b>  |   | -              |  | -              |
| a) di partecipazioni   | -   |                | -  |                |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni  | -   |                | -  |                |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni  | -   |                | -  |                |
| <b>Totale delle rettifiche di valore (18-19)</b>   |   | -              |  | -              |
| <b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>   |   |                |  |                |
| 20) Proventi, con separata indicazione delle plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5)   |   | -              |  | -              |
| 21) Oneri, con separata indicazioni delle minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14) e delle imposte relative ad esercizi precedenti |   | -              |  | -              |
| <b>Totale delle partite straordinarie (20-21)</b>  |   | -              |  | -              |
| Risultato prima delle imposte  |   | <b>468.519</b> |  | <b>421.338</b> |
| Imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate   |   | <b>145.241</b> |  | <b>130.615</b> |
| <b>AVANZO (DISAVANZO) ECONOMICO DELL'ESERCIZIO</b>   |   | <b>323.278</b> |  | <b>290.723</b> |