

ReteAutostrade
Mediterranee S.p.a.

Preconsuntivo al 30 giugno 2017 e previsione al 31 dicembre 2017

31 luglio 2017

Indice

Considerazioni di sintesi	1
Schema di conto economico	2
Analisi per commessa	3

CONSIDERAZIONI DI SINTESI**1) IPOTESI SOTTESE ALLA STIMA DEI RICAVI**

Il Preconsuntivo per il I semestre ed il preventivo per il II semestre dell'esercizio 2017 sono stati elaborati, sul versante dei ricavi, sulla base degli atti convenzionali stipulati con il Ministero, degli agreement firmati con i competenti organismi comunitari per i progetti europei aggiudicati nonché di alcune commesse che – in virtù dell'evoluzione dei contatti in corso con la relativa committenza - si può ragionevolmente presumere che potranno trovare perfezionamento entro la fine dell'anno.

Non sono stati presi prudenzialmente in considerazione i numerosi progetti europei presentati a bando di gara negli scorsi mesi, dal momento che essi sono oggetto di specifiche valutazioni e che, pertanto, non è in alcun modo possibile prevedere l'esito di tali valutazioni.

Più in dettaglio si è tenuto conto delle seguenti voci:

- Atto Attuativo 1 dell'Accordo di servizio firmato in data 23 gennaio 2017;
- Atto Attuativo 2 dell'Accordo di servizio firmato in data 30 settembre 2015;
- Atto Attuativo 3 dell'Accordo di servizio firmato in data 10 ottobre 2016;
- Atto Attuativo 4 dell'Accordo di servizio che con ogni probabilità verrà firmato entro il mese di settembre 2017 per la gestione operativa degli incentivi agli Investimenti IV edizione ed alla Formazione VIII edizione;
- Atto Attuativo 5 dell'Accordo di servizio che con ogni probabilità verrà firmato entro il mese di settembre 2017 per la gestione operativa dell'incentivo Ferrobonus;
- Atto Attuativo 6 dell'Accordo di servizio firmato in data 4 luglio 2017 (assistenza tecnica al MIT per progetto tachigrafi e controllo su strada);
- Atto Attuativo 7 dell'Accordo di servizio firmato in data 16 giugno 2017 (assistenza tecnica al MIT per gestione progetto SUPREME);
- Agreement per n. 11 progetti CEF già firmati;
- Agreement per n. 2 progetti ADRION già aggiudicati;
- Convenzione per Assistenza tecnica sui Corridoi TEN/T firmata in data 23 maggio 2016;
- Convenzione stipulata con la DG per lo sviluppo del territorio, la programmazione ed i progetti internazionali per Assistenza tecnica ai tavoli ALI a valere sui fondi PON.

2) IPOTESI SOTTESE ALLA STIMA DEI COSTI

Sul versante dei costi, invece, in continuità con il processo di riorganizzazione della Società già avviato, sulla base del Budget deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 29 marzo 2017 nonché in considerazione delle prime linee di sviluppo societarie impostate dal nuovo Amministratore Unico, insediatosi in data 6 luglio 2017, si è considerato un percorso di consolidamento della struttura operativa interna con l'attuazione di parte della procedura di selezione di nuovo personale conclusa nel mese di settembre scorso nonché provvedendo al reperimento delle necessarie professionalità esterne alla RAM.

Inoltre, sono state considerate attività di comunicazione della Società finalizzate alla promozione del sistema logistico ed intermodale nazionale nonché collegate alla realizzazione dei diversi impegni comunitari assunti. Si evidenzia come, essendosi sensibilmente ridotti i costi operativi ordinari della Società ed essendosi stabilizzato contrattualmente l'organico della RAM, il costo del personale sia divenuto una importante voce del Bilancio societario.

Più in dettaglio, accanto al consuntivo contabile alla data del 30 giugno e ad ordinarie proiezioni effettuate per le principali voci di spesa inerenti al funzionamento ed all'organizzazione aziendale, sono state formulate le seguenti specifiche previsioni:

- riduzione del Consiglio di Amministrazione a seguito della nomina di un Amministratore Unico;
- assunzione a tempo indeterminato di alcuni profili professionali tra quelli individuati in graduatoria ad esito della procedura di selezione di personale conclusa nel mese di settembre 2016, in ottemperanza alla normativa vigente;
- assunzione di n. 4 profili professionali a tempo determinato;
- previsione di possibili avanzamenti di carriera da attuare attraverso idonee procedure sulla base del Regolamento interno approvato dal Consiglio di Amministrazione, per consolidare la struttura operativa e come stimolo per la produttività del personale;
- costi esterni per l'attuazione delle attività previste negli atti convenzionali e nei progetti europei aggiudicati, particolarmente rilevanti nel secondo semestre a motivo delle necessità produttive legate alle singole iniziative;
- costi per la comunicazione;
- costi per viaggi e trasferte, in relazione alle numerose e crescenti attività progettuali da svolgere;
- costi da sostenere per la sede di Via Nomentana 2.

Tali costi, peraltro, sono prevalentemente rendicontabili all'interno delle rispettive previsioni contrattuali.

Sempre in un'ottica di massimo contenimento della spesa, il sistema dei costi fissi aziendali è stato particolarmente contratto.

L'entità delle poste di Bilancio consuntiva e previsionale mette in risalto il buon consolidamento delle attività della Società e la dinamica registrata dal risultato prima delle imposte riflette un sostanziale equilibrio nelle voci di ricavo e di costo. Le disponibilità liquide sul c/c intrattenuto dalla Società sulla Banca del Fucino consentono di far fronte ai fabbisogni aziendali senza ricorso a credito ordinario, anche se l'aumentato costo del personale e per il ricorso a forniture esterne richiede una sempre maggiore attenzione all'equilibrio dei flussi di cassa.

Preconsuntivo al 30 giugno 2017 e previsione al 31 dicembre 2017

Sintesi dei ricavi e dei costi di esercizio

	(A)	(B)	(C)	(D) = (B + C)	
Voce	Budget 2017 (marzo)	Actual 30.6.2017	Forecast II Sem. 2017	New Budget 2017	(D) - (A) in %
Ricavi					
Ricavi da servizi	1.633.277	664.538	806.623	1.471.161	(9,9%)
Costi generali addebitati	1.767.500	459.910	1.125.915	1.585.825	(10,3%)
Viaggi e trasferte addebitati	148.000	46.686	111.440	158.126	+6,8%
Totale Ricavi	3.548.777	1.171.134	2.043.978	3.215.112	(9,4%)
Costi					
Costi degli organici	1.153.390	466.018	558.570	1.024.589	(11,2%)
Altri costi generali	2.224.700	646.416	1.360.104	2.006.520	(9,8%)
Viaggi e trasferte	148.000	49.088	111.440	160.528	+8,5%
Totale costi	3.526.090	1.161.522	2.030.114	3.191.637	(9,5%)
Margine	+22.687	+9.611	+13.864	+23.475	+3,5%

Preconsuntivo al 30 giugno 2017 e previsione al 31 dicembre 2017
Composizione dei costi e dei ricavi

Tavola 3

Composizione dei ricavi	Importo	in %
Atto attuativo 1	1.132.414	35,2%
Atto attuativo 2	53.168	1,7%
Atto attuativo 3	618.722	19,2%
Atto attuativo 4	24.110	0,7%
Atto attuativo 5	187.400	5,8%
Atto attuativo 6	18.000	0,6%
Atto attuativo 7	38.000	1,2%
CEF	652.405	20,3%
C -Ten	236.930	7,4%
Conv. PON	253.963	7,9%
Totale Ricavi	3.215.112	100,0%

Composizione dei costi	Importo	in %
Costi ribaltabili	2.521.351	79,0%
Costi non ribaltabili	670.286	21,0%
Totale Costi	3.191.637	100,0%

Categoria di costo	Importo	in %
Costi degli organici	1.024.589	32,1%
Altri costi generali	2.006.520	62,9%
Viaggi e trasferte	160.528	5,0%
Totale costi	3.191.637	100,0%