



Concessioni Autostradali Venete CAV S.p.A.

**Confronto Bilancio intermedio
30.06.2019 - Budget 30.06.2019**

Indice

CONFRONTO BILANCIO INTERMEDIO 30.06.2019 – BUDGET AL 30.06.2019

Conto Economico *pag. 3*

Nota Integrativa
Informazioni sul Conto Economico *pag. 6*

**CONFRONTO BILANCIO INTERMEDIO
30.06.2019 - BUDGET 30.06.2019**

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	BILANCIO 30/06/2019	BUDGET 30/06/2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	80.574.679	78.600.993
5) Altri ricavi e proventi:		
a) altri ricavi e proventi	434.377	456.768
b) contributi in conto esercizio	23.975	0
	<hr/>	<hr/>
	81.033.031	79.057.761
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	569.262	490.350
7) Per servizi	13.418.809	12.234.631
8) Per godimento di beni di terzi	178.621	125.203
9) Per il personale:		
a) salari e stipendi	6.780.636	7.500.000
b) oneri sociali	2.206.624	2.397.000
c) trattamento di fine rapporto	481.050	531.000
e) altri costi	239.807	279.000
	<hr/>	<hr/>
	9.708.117	10.707.000
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	22.439.630	22.407.970
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	218.077	173.235
	<hr/>	<hr/>
	22.657.707	22.581.204
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-72.142	-10.000
13) Altri accantonamenti		
b) Accantonamento al fondo per rinnovi	6.523.429	6.538.688
c) Utilizzo fondo per rinnovi	-7.635.320	-6.939.744
14) Oneri diversi di gestione	9.246.334	9.430.739
	<hr/>	<hr/>
	54.594.817	55.158.073
 DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	 26.438.214	 23.899.688

	BILANCIO 30/06/2019	BUDGET 30/06/2019
<i>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</i>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi	10.425	6.000
17) Interessi ed altri oneri finanziari	8.481.061	7.436.300
	<u>-8.470.636</u>	<u>-7.430.300</u>
 <i>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</i>		
19) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
 <i>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</i>	 17.967.578	 16.469.388
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) imposte correnti	5.242.505	4.715.743
b) imposte differite	0	0
c) imposte anticipate	0	0
	<u>-5.242.505</u>	<u>-4.715.743</u>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	12.725.073	11.753.645

NOTA INTEGRATIVA

Informazioni sul conto economico

Valore della produzione

Il dato consuntivo al 30.06.2019 del valore della produzione ammonta a € 81.033.031, sostanzialmente in linea rispetto alla previsioni di budget al 30.06.2019 (€ 79.057.761; + € 1.975.270; pari al 2,50%).

A) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono così composti:

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
Proventi da pedaggio:		
• proventi da pedaggio	69.521.072	67.653.115
• Integrazione canone di concessione ex L. 102/09 e L. 122/2010	7.034.484	7.423.759
Altri proventi autostradali:		
• aree di servizio	2.256.835	2.175.000
• compartecipazione delle Società interconnesse ai costi di esazione	1.306.327	912.500
• recupero spese transiti eccezionali e mancati pagamenti	455.961	436.619
Totale	80.574.679	78.600.993

I proventi da pedaggio (al netto del canone integrativo ANAS) risultano in valore assoluto pari a € 69.521.072 con un incremento rispetto al budget di € 1.867.957 pari al + 2,76%. La differenza è dovuta principalmente all'effetto dell'aumento del traffico e delle tariffe (+2,06% a partire dal 01.01.2019).

Per quanto riguarda l'importo dell'integrazione del canone, a favore di ANAS, il decremento di € 389.275 (-5,24%) rispetto alle previsioni di budget è conseguenza della composizione delle classi su cui il traffico è distribuito.

I proventi delle aree di servizio sono sostanzialmente in linea che le previsioni di budget (aumento in termini assoluti di € 81.835; + 3,76%).

B) Altri ricavi e proventi:

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
--	------------------------	----------------------

Altri ricavi e proventi:

- Altri ricavi e proventi diversi	434.377	456.768
- Contributi in conto esercizio	23.975	0
<hr/>		
Totale	458.352	456.768
<hr/>		

Gli *altri ricavi e proventi* comprendono proventi per sub-concessioni, risarcimento danni causati dagli utenti alle attrezzature autostradali, lavori conto terzi, plusvalenze e sopravvenienze attive e altri ricavi. Lo scostamento rispetto al budget è di € 1.584.

Costi della produzione

Ammontano a € 54.594.817 e sono sostanzialmente in linea rispetto a quanto ipotizzato in sede di redazione di budget (decremento di € 563.256 pari al - 1,02%).

La voce Costi della produzione è così composta:

A) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Tale voce è sostanzialmente in linea con le previsioni di budget ed è suddivisa come segue:

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
Acquisto beni destinati alla manutenzione	305.590	290.400
Acquisto altri beni	263.672	199.950
<hr/>		
Totale	569.262	490.350
<hr/>		

B) Costi per servizi

La voce è costituita da:

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
Manutenzioni e rinnovi:		
• annuali	4.328.251	4.359.884
• a cadenza periodica	3.524.768	1.965.000
Lavori c/terzi	9.360	190.668

Servizi di funzionamento:		
• compartecipazione ai costi di esazione	2.258.086	2.375.000
• elaborazione dati traffico ed introiti	325.312	327.000
• energia elettrica	946.334	875.000
• altri	528.475	421.037
Servizi amministrativi:		
• servizi professionali amministrativi	287.279	478.372
• servizi professionali tecnici	209.671	325.993
• assicurazioni	491.929	426.000
• telefonici	18.250	35.628
• buoni pasto	135.923	156.000
• commissari di gara	134.917	39.000
• altri	72.490	68.300
Compensi amministratori	79.898	120.000
Compensi sindaci	39.811	42.650
Compensi Organismo di Vigilanza	28.055	29.100
<hr/>		
Totale	13.418.809	12.234.631
<hr/>		

I costi per servizi sono superiori rispetto al budget di € 1.184.178 pari al + 9,68% essenzialmente per le maggiori manutenzioni eseguite rispetto a quanto previsto.

Le manutenzioni infatti ammontano complessivamente a € 7.853.019 (€ 6.324.884 nel budget) con un incremento di € 1.528.136.

I servizi professionali amministrativi e tecnici ammontano complessivamente a € 496.950 (€ 804.365 nel budget) con un decremento di € 307.415.

Gli altri costi per servizi sono sostanzialmente in linea con il budget.

C) Costi per godimento di beni di terzi

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
Costi per godimento di beni di terzi	178.621	125.203

I costi per godimento di beni di terzi aumentano di € 53.418 dovuto essenzialmente alle previsioni di budget riferite al noleggio delle apparecchiature informatiche.

D) Costi per il personale

Tale voce è così suddivisa:

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
Salari e stipendi	6.780.636	7.500.000

Oneri sociali	2.206.624	2.397.000
Trattamento di fine rapporto	481.050	531.000
Altri costi	239.807	279.000
Totale	9.708.117	10.707.000

I costi per il personale sono diminuiscono rispetto al budget di € 998.883 (-9,33%).

E) Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti e le svalutazioni sono sostanzialmente in linea con le previsioni di budget (con uno scostamento di € 76.503) e sono così suddivisi:

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	22.439.630	22.407.970
Ammortamento immobilizzazioni materiali	218.077	173.235
Totale	22.657.707	22.581.204

F) Variazioni delle rimanenze

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
Variazione delle rimanenze	-72.142	-10.000

La voce *variazioni delle rimanenze* è in linea con le previsioni di budget.

G) Altri accantonamenti

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
Accantonamento al fondo per rinnovi	6.523.429	6.538.688
Utilizzo fondo per rinnovi	-7.635.320	-6.939.744
Totale	-1.111.891	-401.055

L'accantonamento al fondo per rinnovi è sostanzialmente in linea con le previsioni di budget (scostamento di - € 15.259)

H) Oneri diversi di gestione

Tale voce diminuisce rispetto all'esercizio precedente di € 81.933 pari allo -0,90% ed è così composta:

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
Imposte e tasse	164.102	153.700
Integrazione canone di concessione ex art. 19, c. 9 bis, L. 102/09	7.034.484	7.423.759
Canone di concessione ex art. 10 L. 537/93 e art. 1, comma 1020, L. 296/2006	1.668.506	1.621.830
Canone di sub-concessione ex art. 13 della Convenzione	46.198	44.560
Altri costi	333.044	186.891
Totale	9.246.334	9.430.740

Come spiegato sopra le differenze riscontrate fra consuntivo e budget sono minime ed essenzialmente dovute all'andamento del traffico che ha inciso sull'integrazione canone (si rimanda al commento sui ricavi) e sul canone di concessione e subconcessione.

Proventi e oneri finanziari

Tale voce è così composta:

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
Proventi finanziari:		
• proventi diversi	10.425	6.000
Interessi ed altri oneri finanziari	8.481.061	7.436.300
Totale	-8.470.636	-7.430.300

I *proventi finanziari* sono riferiti per € 6.630 a interessi attivi sui conti correnti bancari e postali e per € 3.795 ad altri interessi attivi.

Gli *interessi passivi ed altri oneri finanziari* comprendono: a) interessi passivi relativi al debito verso soci per finanziamenti nei confronti di ANAS di € 118.928 (tasso di interesse 8,75%); b) interessi passivi sul *project bond* di € 8.361.656 (tasso di interesse 2,115%) c) interessi passivi verso banche di € 477.

Imposte sul reddito

Tale voce è così composta:

	BILANCIO 30.06.2019	BUDGET 30.06.2019
Imposte sul reddito:		
• IRES	4.095.555	3.784.361
• IRAP	1.146.950	931.382
• imposte differite passive	0	0
• imposte differite attive (imposte anticipate)	0	0
Totale	5.242.505	4.715.743

Le imposte variano in conseguenza delle variazioni sulla base imponibile.