



**Concessioni Autostradali Venete
CAV S.p.A.**

**CONFRONTO
Bilancio secondo semestre 2019
Budget secondo semestre 2019**

Indice

CONFRONTO BILANCIO SECONDO SEMESTRE 2019 – BUDGET SECONDO SEMESTRE 2019

Conto Economico *pag. 3*

Nota Integrativa
Informazioni sul Conto Economico *pag. 6*

**CONFRONTO
BILANCIO SECONDO SEMESTRE 2019
BUDGET SECONDO SEMESTRE 2019**

CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	BILANCIO II SEMESTRE 2019	BUDGET II SEMESTRE 2019
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	84.490.683	86.439.184
5) Altri ricavi e proventi:		
a) altri ricavi e proventi	556.931	290.755
b) contributi in conto esercizio	144.288	23.975
	<hr/>	<hr/>
	85.191.902	86.753.914
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	415.987	444.108
7) Per servizi	17.021.299	16.577.499
8) Per godimento di beni di terzi	203.882	231.457
9) Per il personale:		
a) salari e stipendi	6.220.689	5.950.000
b) oneri sociali	1.987.288	2.078.500
c) trattamento di fine rapporto	434.820	492.000
e) altri costi	190.384	245.000
	<hr/>	<hr/>
	8.833.181	8.765.000
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	22.654.345	22.610.069
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	268.565	196.446
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	3.500	0
	<hr/>	<hr/>
	22.926.410	22.806.515
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	31.881	20.000
13) Altri accantonamenti		
b) Accantonamento al fondo per rinnovi	6.523.739	6.528.169
c) Utilizzo fondo per rinnovi	-10.119.444	-9.335.888
14) Oneri diversi di gestione	9.783.670	9.394.879
	<hr/>	<hr/>
	55.620.605	55.432.239
 DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	 29.571.297	 31.321.675

	BILANCIO II SEMESTRE 2019	BUDGET II SEMESTRE 2019
<i>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</i>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi	7.724	7.000
17) Interessi ed altri oneri finanziari	<u>8.124.219</u>	<u>9.286.544</u>
	-8.116.495	-9.279.544
<i>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</i>		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
<i>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</i>	21.454.802	22.042.131
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) imposte correnti	7.167.699	6.520.988
b) imposte differite	0	0
c) imposte anticipate	<u>9.156</u>	<u>52.199</u>
	-7.176.855	-6.573.187
21) Utile (perdita) dell'esercizio	14.277.947	15.468.944

**CONFRONTO
BILANCIO SECONDO SEMESTRE 2019
BUDGET SECONDO SEMESTRE 2019**

NOTA INTEGRATIVA

Informazioni sul conto economico

Valore della produzione

Il dato consuntivo relativo al secondo semestre 2019 del valore della produzione ammonta a € 85.191.902, con un decremento rispetto alle previsioni di budget di € 1.562.012 pari al - 1,80%. Tale risultato è dovuto per la quasi totalità al decremento registrato nei proventi da pedaggio netti e alla compartecipazione dei costi di esazione.

A) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono così composti:

	BILANCIO II SEM 2019	BUDGET II SEM 2019
Proventi da pedaggio:	74.630.086	76.041.501
• proventi da pedaggio		
• Integrazione canone di concessione ex L. 102/09 e L. 122/2010	7.483.055	7.023.759
Altri proventi autostradali:		
• aree di servizio	1.931.410	2.078.000
• compartecipazione delle Società interconnesse ai costi di esazione	76.790	787.180
• recupero spese transiti eccezionali e mancati pagamenti	369.342	508.744
Totale	84.490.683	86.439.184

I proventi da pedaggio (al netto del canone integrativo ANAS) risultano in valore assoluto pari a € 74.630.086 con un decremento rispetto al budget di € 1.411.415 pari al - 1,86%. La differenza è dovuta essenzialmente all'effetto della variazione del traffico rispetto alle previsioni compensata dall'aumento dello stesso registratosi nel corso del I semestre.

Per quanto riguarda l'importo dell'integrazione del canone di concessione a favore di ANAS si segnala un incremento di € 459.296 (+ 6,54%) rispetto alle previsioni di budget.

I proventi delle aree di servizio diminuiscono in termini assoluti di € 146.590 (- 7,05%).

B) Altri ricavi e proventi:

	BILANCIO II SEM 2019	BUDGET II SEM 2019
Ricavi e proventi diversi	556.931	290.755
Contributi in conto esercizio	144.288	23.975
Totale	701.219	314.730

Gli *altri ricavi e proventi* comprendono proventi per sub-concessioni, risarcimento danni causati dagli utenti alle attrezzature autostradali, lavori conto terzi, plusvalenze, sopravvenienze attive e altri ricavi. Lo scostamento rispetto al budget è di € 386.489 dovuto essenzialmente a contributi in conto esercizio ricevuti nel secondo semestre, ai risarcimenti danni, a lavori conto terzi e a sopravvenienze attive non prevedibili a budget.

Costi della produzione

Ammontano a € 55.620.605 e sono superiori rispetto a quanto ipotizzato in sede di redazione di budget di € 188.366 pari al + 0,34%.

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 II SEM 2019	BUDGET II SEM 2019
Acquisto beni destinati alla manutenzione	174.207	211.709
Acquisto altri beni	241.780	232.399
Totale	415.987	444.108

B) Costi per servizi

La voce è costituita da:

	BILANCIO	BUDGET
--	----------	--------

	II SEM 2019	II SEM 2019
Manutenzioni e rinnovi:		
• annuali	5.713.618	5.188.173
• a cadenza periodica	4.374.356	4.831.049
Lavori c/terzi	118.659	179.215
Servizi di funzionamento:		
• compartecipazione ai costi di esazione	2.597.694	2.471.348
• elaborazione dati traffico ed introiti	333.758	327.509
• energia elettrica	1.010.166	1.115.034
• altri	590.225	666.308
Servizi amministrativi:		
• servizi professionali amministrativi	402.989	313.532
• servizi professionali tecnici	790.204	231.091
• assicurazioni	495.071	531.000
• telefonici	21.674	16.410
• buoni pasto	127.779	116.000
• commissari di gara	168.151	351.000
• altri	122.799	122.088
Compensi amministratori	84.487	44.592
Compensi sindaci	41.422	43.450
Compensi Organismo di Vigilanza	28.247	29.700
Totale	17.021.299	16.577.499

I costi per servizi sono superiori rispetto al budget di € 443.800 pari al + 2,68%.

Le manutenzioni, voce molto significativa all'interno dei costi per servizi, ammontano complessivamente a € 10.087.974 (€ 10.019.222 nel budget) con un aumento di € 68.752.

Anche gli altri costi per servizi sono sostanzialmente in linea con le previsioni. Rilevano un importante scostamento rispetto al budget solamente i servizi professionali tecnici (+ € 559.113) pari a + 241,94% dovuto ai servizi ricevuti nell'ambito dell'implementazione della nuova piattaforma informatica aziendale e fatturati nel II semestre.

C) Costi per godimento di beni di terzi

	BILANCIO II SEM 2019	BUDGET II SEM 2019
Costi per godimento di beni di terzi	203.882	231.457

I costi per godimento di beni di terzi sono in linea con le previsioni di budget e si riferiscono in particolare al noleggio di auto ed impianti informatici.

D) Costi per il personale

Tale voce è così suddivisa:

	BILANCIO II SEM 2019	BUDGET II SEM 2019
Salari e stipendi	6.220.689	5.950.000
Oneri sociali	1.987.288	2.078.500
Trattamento di fine rapporto	434.820	492.000
Altri costi	190.384	245.000
Totale	8.833.181	8.765.000

I costi per il personale sono in linea con le previsioni di budget con un lieve incremento di complessivi € 67.681 pari al + 0,77%.

E) Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti e le svalutazioni sono leggermente superiori rispetto alle previsioni di budget di € 119.895 (pari al + 0,53%) e sono così suddivisi:

	BILANCIO II SEM 2019	BUDGET II SEM 2019
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	22.654.345	22.610.069
Ammortamento immobilizzazioni materiali	268.565	196.446
Svalutazione crediti dell'attivo circolante	3.500	0
Totale	22.926.410	22.806.515

F) Variazioni delle rimanenze

	BILANCIO II SEM 2019	BUDGET II SEM 2019
Variazione delle rimanenze	31.881	20.000

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

G) Altri accantonamenti

	BILANCIO	BUDGET
--	----------	--------

	II SEM 2019	II SEM 2019
Accantonamento al fondo per rinnovi	6.523.739	6.528.169
Utilizzo fondo per rinnovi	-10.119.444	-9.335.888
Totale	-3.595.705	-2.807.719

L'*accantonamento al fondo per rinnovi* risente della diversa distribuzione fra i semestri delle manutenzioni effettuate.

H) Oneri diversi di gestione

Tale voce aumenta rispetto al budget di € 388.791 pari a + 4,14% ed è così composta:

	BILANCIO II SEM 2019	BUDGET II SEM 2019
Imposte e tasse	136.184	162.391
Integrazione canone di concessione ex art. 19, c. 9 bis, L. 102/09	7.483.055	7.023.759
Canone di concessione ex art. 10 L. 537/93 e art. 1, comma 1020, L. 296/2006	1.791.122	1.822.097
Canone di sub-concessione ex art. 13 della Convenzione	39.803	44.560
Altri costi	333.506	342.072
Totale	9.783.670	9.394.879

Le differenze riscontrate fra consuntivo e budget sono minime ed essenzialmente dovute al miglior andamento del traffico, a livello annuale, che ha inciso sull'integrazione canone e sul canone di concessione e subconcessione.

Proventi e oneri finanziari

Tale voce è così composta:

	BILANCIO II SEM 2019	BUDGET II SEM 2019
Proventi finanziari:		
• proventi diversi	7.724	7.000

Interessi ed altri oneri finanziari	8.124.219	9.286.544
Totale	-8.116.495	-9.279.544

Il saldo netto fra *proventi e oneri finanziari* è pari ad un valore negativo di € -8.116.495, minore (e quindi migliore) di € 1.163.049 rispetto alle previsioni di budget, determinato essenzialmente dalla diversa scansione temporale del rimborso della quota capitale del finanziamento soci rispetto al budget.

Imposte sul reddito

Tale voce è così composta:

	BILANCIO II SEM 2019	BUDGET II SEM 2019
Imposte sul reddito:		
• IRES	6.279.552	4.994.009
• IRAP	888.147	1.526.979
• imposte differite passive	0	0
• imposte differite attive (imposte anticipate)	9.156	52.199
Totale	7.176.855	6.573.187

Le imposte variano in conseguenza delle variazioni sulla base imponibile.