



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

**CONFRONTO  
Bilancio secondo semestre 2020  
Budget secondo semestre 2020**

# Indice

## CONFRONTO BILANCIO SECONDO SEMESTRE 2020 – BUDGET SECONDO SEMESTRE 2020

*Conto Economico* *pag. 3*

*Nota Integrativa*  
Informazioni sul Conto Economico *pag. 6*

**CONFRONTO  
BILANCIO SECONDO SEMESTRE 2020  
BUDGET SECONDO SEMESTRE 2020**

## **CONTO ECONOMICO**

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>BILANCIO II SEMESTRE 2020</b>	<b>BUDGET II SEMESTRE 2020</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	71.969.228	84.530.635
5) Altri ricavi e proventi:		
a) altri ricavi e proventi	949.267	1.708.770
b) contributi in conto esercizio	-	-
	72.918.495	86.239.405
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	313.452	944.889
7) Per servizi	13.489.745	14.430.191
8) Per godimento di beni di terzi	207.134	293.787
9) Per il personale:		
a) salari e stipendi	6.453.890	7.320.000
b) oneri sociali	2.098.955	2.431.000
c) trattamento di fine rapporto	477.107	523.000
e) altri costi	288.456	273.000
	9.318.408	10.547.000
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	23.091.268	23.056.368
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	268.290	196.492
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
	23.359.558	23.252.860
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	- 136.402	3.000
13) Altri accantonamenti		
b) Accantonamento al fondo per rinnovi	8.181.910	6.651.958
c) Utilizzo fondo per rinnovi	- 5.709.353	- 4.729.133
14) Oneri diversi di gestione	8.455.237	9.574.972
	57.479.689	60.969.524
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	15.438.806	25.269.882

	<b>BILANCIO II SEMESTRE 2020</b>	<b>BUDGET II SEMESTRE 2020</b>
<i>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</i>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi	5.284	6.500
17) Interessi ed altri oneri finanziari	7.346.980	7.345.959
	<u>-7.341.696</u>	<u>-7.339.459</u>
<i>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</i>		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</i>	8.097.110	17.930.423
20) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) imposte correnti	2.542.493	5.630.153
b) imposte differite	0	0
c) imposte anticipate	-672.085	-390.343
	<u>-1.870.408</u>	<u>-5.239.810</u>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	6.226.702	12.690.613

**CONFRONTO  
BILANCIO SECONDO SEMESTRE 2020  
BUDGET SECONDO SEMESTRE 2020**

**NOTA INTEGRATIVA**

## Informazioni sul conto economico

### Valore della produzione

Il dato consuntivo relativo al secondo semestre 2020 del valore della produzione ammonta a € 72.918.495, con un decremento rispetto alla previsioni di budget di € 13.320.911 pari al 15,45%. Tale risultato è dovuto agli effetti delle restrizioni determinate dal Covid-19 sul traffico registrato nel semestre.

#### A) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono così composti:

	BILANCIO II SEM 2020	BUDGET II SEM 2020
Proventi da pedaggio:	63.104.202	74.355.973
• proventi da pedaggio		
• Integrazione canone di concessione ex L. 102/09 e L. 122/2010	6.548.041	7.273.759
Altri proventi autostradali:		
• aree di servizio	1.318.946	2.204.800
• compartecipazione delle Società interconnesse ai costi di esazione	632.847	257.384
• recupero spese transiti eccezionali e mancati pagamenti	365.191	438.720
<b>Totale</b>	<b>71.969.228</b>	<b>84.530.635</b>

I proventi da pedaggio (al netto del canone integrativo ANAS) risultano in valore assoluto pari a € 63.104.202 con un decremento rispetto al budget di € 11.251.771 pari al - 15,13%. La differenza è dovuta essenzialmente all'effetto della variazione del traffico causate dal Covid-19.

Anche per quanto riguarda l'importo dell'integrazione del canone, a favore di ANAS, il decremento di € 725.718 (- 9,98%) rispetto alle previsioni di budget è conseguenza del decremento del traffico alle barriere.

I proventi delle aree di servizio diminuiscono in termini assoluti di € 885.854 (-40,18%).

#### B) Altri ricavi e proventi:

	BILANCIO II SEM 2020	BUDGET II SEM 2020
--	-------------------------	-----------------------

Ricavi e proventi diversi	313.452	944.889
Contributi in conto esercizio	0	0
<hr/>		
Totale	313.452	944.889
<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 € 631.437 dovuto essenzialmente a lavori conto terzi.

### Costi della produzione

Ammontano a € 57.479.689 e sono inferiori rispetto a quanto ipotizzato in sede di redazione di budget di 3.489.835 pari al - 5,72%.

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 2020	BUDGET II SEM 2020
Acquisto beni destinati alla manutenzione	129.318	585.826
Acquisto altri beni	184.134	359.063
<hr/>		
Totale	313.452	944.889
<hr/>		

#### B) Costi per servizi

La voce è costituita da:

	BILANCIO II SEM 2020	BUDGET II SEM 2020
Manutenzioni e rinnovi:		
• annuali	5.620.270	5.424.197
• a cadenza periodica	2.376.283	963.717
Lavori c/terzi	432.009	1.351.200
Servizi di funzionamento:		
• compartecipazione ai costi di esazione	2.046.007	2.688.450
• elaborazione dati traffico ed introiti	283.791	330.000



• energia elettrica	1.086.500	1.000.000
• altri	602.601	610.454
Servizi amministrativi:		
• servizi professionali amministrativi	30.236	517.250
• servizi professionali tecnici	0	430.205
• assicurazioni	544.050	450.000
• telefonici	8.935	46.068
• buoni pasto	116.695	160.000
• commissari di gara	134.936	214.000
• altri	60.101	124.350
Compensi amministratori	80.479	48.100
Compensi sindaci	40.300	43.100
Compensi Organismo di Vigilanza	26.823	29.400
<hr/>		
Totale	13.489.745	14.430.191
<hr/>		

I costi per servizi sono inferiori rispetto al budget di € 940.446 pari al -6,52%.

Le manutenzioni ammontano complessivamente a € 7.996.553 (€ 6.387.914 nel budget) con un incremento di € 642.443.

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

#### C) Costi per godimento di beni di terzi

	BILANCIO II SEM 2020	BUDGET II SEM 2020
Costi per godimento di beni di terzi	207.134	293.787

I *costi per godimento di beni di terzi* sono in linea con le previsioni di budget e si riferiscono al noleggio auto e ad altri noleggi.

#### D) Costi per il personale

Tale voce è così suddivisa:

	BILANCIO II SEM 2020	BUDGET II SEM 2020
Salari e stipendi	6.453.890	7.320.000
Oneri sociali	2.098.955	2.431.000
Trattamento di fine rapporto	477.107	523.000
Altri costi	288.456	273.000
<hr/>		
Totale	9.318.408	10.547.000

---

I costi per il personale sono più bassi rispetto alle previsioni di budget di complessivi di € 1.228.592 pari al -11,65%.

E) Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti e le svalutazioni leggermente inferiori rispetto alle previsioni di budget di € 9.197 e sono così suddivisi:

	BILANCIO II SEM 2020	BUDGET II SEM 2020
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	23.091.268	23.056.368
Ammortamento immobilizzazioni materiali	268.290	196.492
Svalutazione crediti dell'attivo circolante	0	0
<b>Totale</b>	<b>23.359.558</b>	<b>23.252.860</b>

F) Variazioni delle rimanenze

	BILANCIO II SEM 2020	BUDGET II SEM 2020
Variazione delle rimanenze	- 136.402	3.000

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

G) Altri accantonamenti

	BILANCIO II SEM 2020	BUDGET II SEM 2020
Accantonamento al fondo per rinnovi	8.181.910	6.651.958
Utilizzo fondo per rinnovi	- 5.709.353	- 4.729.133
<b>Totale</b>	<b>2.472.557</b>	<b>1.922.825</b>

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

#### H) Oneri diversi di gestione

Tale voce diminuisce rispetto al budget di € 1.119.735 pari a +11,69% ed è così composta:

	BILANCIO II SEM 2020	BUDGET II SEM 2020
Imposte e tasse	121.749	165.469
Integrazione canone di concessione ex art. 19, c. 9 bis, L. 102/09	6.548.041	7.273.759
Canone di concessione ex art. 10 L. 537/93 e art. 1, comma 1020, L. 296/2006	1.514.501	1.792.112
Canone di sub-concessione ex art. 13 della Convenzione	27.282	44.560
Altri costi	243.663	299.072
<b>Totale</b>	<b>8.455.237</b>	<b>9.574.972</b>

Come spiegato sopra le differenze

riscontrate fra consuntivo e budget sono 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 II SEM 2020	BUDGET II SEM 2020
Proventi finanziari:		
• proventi diversi	5.284	6.500
Interessi ed altri oneri finanziari	7.346.980	7.345.959
<b>Totale</b>	<b>-7.341.696</b>	<b>-7.339.459</b>

Il saldo netto fra *proventi e oneri finanziari* è pari ad un valore negativo € -7.341.696, minore (e quindi migliore) di € 2.237 rispetto alle previsioni di budget.

#### Imposte sul reddito

Tale voce è così composta:

	BILANCIO II SEM 2020	BUDGET II SEM 2020
--	-------------------------	-----------------------

Imposte sul reddito:

• IRES	2.259.094	5.002.588
• IRAP	315.787	699.286
• imposte differite passive	0	0
• imposte differite attive (imposte anticipate)	-672.085	-390.343
<hr/>		
Totale	1.870.408	5.239.810
<hr/>		

Le imposte variano in conseguenza delle variazioni sulla base imponibile.