

Avm S.p.A.

Dati economico-finanziari

1) CONTO ECONOMICO

1a) Risultati semestrali consuntivi

	30/06/2013	30/06/2012	Variazioni
a) Valore della produzione	9.203.158	15.126.726	-5.923.568
b) Costi produzione al netto ammort., sval. e acc.	7.403.588	12.484.661	-5.081.073
Margine Operativo Lordo (a-b)	1.799.570	2.642.065	-842.495
c) Proventi e oneri finanziari	-919.935	-1.002.576	82.641
d) Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	-1.578.920	-1.495.785	-83.135
e) Proventi e oneri straordinari	-55.000	35.145	-90.145
Risultato ante imposte	-754.285	178.849	-933.134
f) Imposte sul reddito	-134.102	175.368	-309.470
g) Risultato netto	-620.183	3.481	-623.664

1b) Previsioni per fine esercizio

	Forecast 2013	Consunt. 2012	Variazioni
a) Valore della produzione	21.449.317	26.412.708	-4.963.391
b) Costi produzione al netto ammort., sval. e acc.	16.656.453	21.031.395	-4.374.942
Margine Operativo Lordo (a-b)	4.792.864	5.381.313	-588.449
c) Proventi e oneri finanziari	-1.849.175	-1.862.296	13.121
d) Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	-3.158.000	-3.299.828	141.828
e) Proventi e oneri straordinari	-55.000	317.211	-372.211
Risultato ante imposte	-269.311	536.400	-805.711
f) Imposte sul reddito	227.080	479.239	-252.159
g) Risultato netto	-496.391	57.161	-553.552

Il 2013 è il primo anno in cui Avm svolge pienamente la sua attività anche come Capogruppo delle aziende della mobilità del Comune di Venezia. Questo nuovo assetto societario ha comportato anche una nuova organizzazione all'interno dell'Azienda con l'assunzione in capo ad Avm di una serie di attività direttive prima decentrate nelle diverse società del Gruppo. Questo aspetto ha comportato anche una diversa struttura di costi e di ricavi che hanno, per lo più, trovato compensazione nelle partec infragruppo ma che rendono più complessa la comparazione con le analoghe voci del 2012.

VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione al 30/06/2013 presenta una sensibile contrazione (-39%) rispetto allo stesso periodo del 2012. Il peggioramento permane nelle previsioni di chiusura, assestandosi però su una perdita più contenuta (-19%). Due elementi hanno determinato questo calo: il ridotto volume di attività di realizzazione delle opere pubbliche (nella fattispecie, il ritardato avvio dei lavori per via Vallenari II lotto), che determina, in valore assoluto, il grosso del decremento ma che trova, per buona parte, compensazione nella riduzione dei costi di produzione; e il taglio del corrispettivo per contratti di servizio da parte del Comune di Venezia, che determina il grosso del decremento del Margine Operativo.

Nel dettaglio:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

- Si rileva un minor ricavo da parcheggi, sostanzialmente dovuto alla contrazione dei ricavi per abbonamenti Autorimessa Comunale, dei transiti al Sant'Andrea e Autorimessa. Importante, per il contenimento della perdita a forecast, l'aggiornamento Istat delle tariffe di abbonamento Autorimessa intervenuto a luglio, con effetto positivo su tutto il secondo semestre.
- I ricavi da aree di sosta presentano un calo effettivo, registrato tutti i mesi a partire da febbraio, parzialmente mitigato dalla tenuta dei ricavi per abbonamenti.
- Per quanto riguarda i Corrispettivi da contratti di servizio sia la semestrale che il forecast recepiscono la riduzione che il Comune di Venezia ha apportato in corso d'anno, pari a 600.000 euro iva compresa su base annua (496.000 euro iva esclusa), un taglio del 20% circa.
- Tra ricavi da gestioni diverse dai parcheggi e aree sosta nel 2013 non è contemplato l'introito per il servizio bollino blu, cancellato a inizio 2013 anno per il venir meno dell'obbligo di legge; buona la performance del People Mover (+7,5% la previsione di chiusura 2013 rispetto al risultato 2012) e della darsena Tronchetto (+55% a forecast) anche per l'incidenza dell'aumento Istat delle tariffe intervenuto a luglio 2013.

Altri ricavi da gestioni diverse dai parcheggi e aree sosta

La variazione dei lavori in corso su ordinazione è a zero al 30/06/2012, in quanto l'avvio del cantiere di via Vallenari II lotto era previsto nel secondo semestre, ma l'ulteriore posticipazione dei

lavori mantiene la voce molto bassa anche a forecast, discostandosi sensibilmente dal consuntivo 2012.

Gli Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni si riferiscono al personale interno impiegato su via Costa: in semestrale e in forecast sono stati considerati allo stesso valore del consuntivo 2012.

Per gli altri ricavi diversi la previsione a fine anno è un incremento del 74% rispetto al 31/12/2012. All'interno di questa voce è previsto il ricavo per le partite infragruppo, ossia il riaddebito del costo del personale dirigente assunto nel 2013 e del Consiglio di Amministrazione che presta servizi per tutto il Gruppo.

Per il resto vi è una riduzione dovuta alle risultanze, inferiori alle attese, dell'attività di recupero crediti (concessione dilazioni di pagamento) e risarcimento danni e di cessione di spazi pubblicitari.

COSTI DELLA PRODUZIONE (AL NETTO DI AMM.TI, SVAL. E ACC.)

I costi della produzione - al netto di ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti - registrano un miglioramento sia nell'analisi semestrale (-41%) che a livello di forecast (-21%).

In particolare:

Costi per materie

Il calo del costo dei carburanti (-5,6% a giugno e -9,4% a preconsuntivo) è dovuto principalmente ad un minor utilizzo delle auto del carsharing. I ricambi sono condizionati da acquisti non preventivati per il People Mover. Gli altri acquisti per materie sono in linea con il 2012.

Costi per servizi

Nel complesso i costi per servizi sono in calo rispetto al 2012 (-46% a forecast e -66% a livello di semestrale). In particolare, le prestazioni diverse evidenziano una proiezione a forecast nettamente inferiore al 2012, dovuta principalmente alla riduzione dell'utile aree sosta che comprime, di conseguenza, la spesa per la realizzazione delle piste ciclabili e al venir meno di gran parte dei costi inerenti ai lavori di via Vallenari. Si evidenziano risparmi di spesa nelle voci dei contratti di manutenzione e assistenza e per altri servizi, anche per l'entrata a regime del processo di spending review iniziato nel 2012, fatta eccezione per le assicurazioni che risentono degli aumenti dei prezzi che hanno interessato il settore in particolare per quanto riguarda l'assicurazione RCA (anche per l'aumento dell'imposta provinciale).

Costi per godimento beni di terzi

Il preconsuntivo 2013 si riallinea al risultato 2012 per quanto riguarda il canone al Comune di Venezia: viene richiesto ad AVM SPA, anche per il 2013, 1mln/€ come canone straordinario per la gestione delle aree sosta (che a giugno invece non era stato previsto). Come sopra descritto, l'operazione comporta una contrazione – di pari importo – nei costi stanziati per il biciplan e non impatta sul risultato di esercizio. Nel miglioramento a forecast degli altri costi per godimento beni di terzi (-4%) spicca il contenimento dei costi per fitti passivi (che a giugno non era evidente) e noleggio auto car sharing.

Oneri diversi di gestione

Il dato al 30/06/2013 è sostanzialmente in linea con la semestrale dell'anno precedente (-2,4%), mentre a forecast si accentua la contrazione rispetto al risultato 2012 (-12%), soprattutto per effetto

della stima di una minore IMU (prevista a forecast la vendita della sede che nel primo semestre non si era concretizzata), in parte compensata dalla rilevazione di sopravvenienze passive.

Costo del personale

L'aumento del costo del personale nel 2013, più evidente a preconsuntivo, è principalmente legato all'assunzione in corso d'anno del personale dirigente con funzione di direzione di gruppo. Nelle assunzioni sono considerate solo quelle effettivamente attuate alla data di analisi. Tale maggior costo è compensato da una posta di eguale valore tra i ricavi a titolo di riaddebito delle partite infragruppo

Ammortamenti, Acc.ti e Svalutazioni

Sia nell'analisi semestrale che nella proiezione al 31/12/2013, il valore dell'ammortamento delle immobilizzazioni materiali è sostanzialmente allineato con il 2012. Le immobilizzazioni immateriali presentano invece un lieve aumento (+18% a giugno e +7% a forecast), legato alle politiche di riassetto societario e organizzativo.

Proventi e oneri finanziari

A giugno i proventi finanziari sono in aumento per maggiori interessi attivi di conto corrente. Nel 2013 si rilevano, inoltre, proventi da partecipazione a imprese controllate (prestito a VELA SPA per acquisto VME).

Proventi e oneri straordinari

Mentre sul risultato dell'esercizio 2012 influisce in maniera positiva per 0,32mln/€ (rimborso ai fini IRES per la mancata deduzione dell'IRAP relativa al costo del personale e retroattiva al 2007), nel 2013 si evidenzia sin dal primo semestre, un risultato negativo per la rilevazione di oneri straordinari per 55mila/€ (risarcimento danni).

Imposte

Le imposte indicate sono la somma algebrica tra l'IRAP (positiva) e le imposte anticipate sulla perdita fiscale utilizzabile ai fini IRES.

Risultato d'esercizio

Il risultato negativo già evidente nella semestrale (-0,6mln/€) si riconferma nella stima di prechiusura assestandosi a -0,5mln/€, riconducibili sostanzialmente al taglio del corrispettivo comunale.