

promozione e comunicazione per euro 311.513; gestione progetti comunitari per euro 369.428; gestione progetti nazionali per euro 123.792; gestione incentivi per euro 934.638; gestione convenzione aggregazione per euro 18.165 e gestione convenzione formazione per euro 259.875.

Rispetto alle analoghe attività poste in essere nell'esercizio 2009 si registra un significativo incremento di attività rendicontabili relative alla gestione dei progetti comunitari (+ 110.917) e nazionali (96.052) nonché delle attività connesse all'esecuzione di due nuove convenzioni con durata massima 24 mesi stipulate con il Ministero: la convenzione "Aggregazione" con un corrispettivo massimo previsto di euro 450.000 e la convenzione "Formazione" con un corrispettivo massimo previsto di euro 350.000.

Crediti- un incremento (+ 230.997) si registra nella voce "crediti": quest'ultima voce riguarda crediti verso clienti per euro 134.400 relativi a fatture emesse per la sponsorizzazione della conferenza ministeriale "Ambiente globale ed energia nei trasporti", crediti tributari per euro 294.698 per imposte IRES anticipate e per acconti IRES ed IRAP versati nel 2010.

Sul versante della liquidità, la disponibilità derivante dai pagamenti effettuati dal Ministero consente a R.A.M. S.p.a. di svolgere le attività senza dover ricorrere ad alcuna esposizione bancaria.

Le disponibilità liquide al 31 dicembre 2010 ammontano ad euro 1.561.294 e sono depositate in due conti correnti aziendali aperti presso due distinti istituti di credito. La Società detiene un piccolo fondo cassa per le minute spese.

PASSIVO PATRIMONIALE

Totale	2010	2009
Patrimonio netto	Euro 2.179.562	Euro 1.873.970

Il patrimonio netto si è incrementato di € 305.592,00, per effetto dell'utile di esercizio 2010, di pari importo, che si aggiunge agli utili degli esercizi precedenti .

Si conferma l'entità del capitale sociale che al 31 dicembre 2010 risulta costituito da n.1.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di € 1,00 cadauna, tutte intestate al Ministero dell'Economia e delle Finanze.

L'assemblea del 3 giugno 2010 ha deliberato di accantonare, a valere sugli utili netti dell'esercizio 2009, l'importo di euro 89.480 a riserva legale e di riportare a nuovo la parte residua del risultato d'esercizio pari ad euro 268.440.

T.F.R.	2010	2009
	54.298	36.803

L'incremento del fondo è stato determinato da accantonamenti per complessivi euro 17.495 per indennità maturata dal personale in servizio, non essendosi verificate cessazioni di personale nel corso dell'esercizio.

Debiti	2010	2009
	1.974.036	2.601.763

Significativa è la flessione della voce relativa ai debiti, che registra un decremento, rispetto all'esercizio 2009, di euro 627.727, dovuto ad una diminuzione dei debiti tributari (per euro 362.364) ed a un azzeramento dei debiti verso L'Agenzia Nazionale S.p.a. i cui debiti commerciali risultano liquidati ed in parte inclusi nella voce "debiti verso fornitori".

Infine, la Società ha emesso una fideiussione per euro 126.000 a favore del locatario dell'immobile dove è ubicata la sede sociale, condotto in locazione, ed ha ricevuto una garanzia a seguito dell'aggiudicazione del servizio di gestione amministrativa e delle paghe per un importo di euro 4.320.

5.4 Il conto economico

L'analisi degli aspetti più significativi della gestione economica viene preceduta dal prospetto del conto economico, di seguito esposto.

CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2010

VOCI DI CONTO ECONOMICO	TOTALE AL 31.12.2010	TOTALE AL 31.12.2009
VALORE DELLA PRODUZIONE		
1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.031.571	1.692.417
2 - Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3 - Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	71.080	339.155
4 - Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5 - Altri ricavi e proventi: Contributi in conto esercizio vari	0 0 186.005	0 0 266.893
Totale Valore della Produzione	2.288.656	2.298.465
COSTI DELLA PRODUZIONE		
6 - Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.906	12.490
7 - Per servizi	1.214.667	1.336.876
8 - Per godimento di beni di terzi Per il personale	200.966 352.992	154.785 238.545
9 - a) salari e stipendi b) oneri sociali c) trattamento di fine rapporto d) trattamento di quiescenza e simili e) altri costi	249.655 85.842 17.495 0 0	160.290 60.842 11.044 0 6.369
10 - Ammortamenti e svalutazioni a) ammortamento delle immob. immateriali b) ammortamento delle immob. materiali	19.000 4.060	13.168 10.316
14 - Oneri diversi di gestione	24.663	15.198
Totale Costi della Produzione	1.829.254	1.781.378
(differenza tra valore e costi della produzione)	459.402	517.087
15 - Proventi da partecipazioni	0	0
16 - Altri proventi finanziari:	8.529	9.262
17 - Interessi e altri oneri finanziari:	2.619	1.262
Totale proventi e oneri finanziari	5.910	8.000
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18 - Rivalutazioni	0	0
19 - Svalutazioni	0	0
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20 - Proventi - plusvalenze da alienazioni - altri proventi	0 63.607	0 76.288
21 - Oneri - misusvalenze da alienazioni - altri oneri	0 12	0 0
Totale delle partite straordinarie	63.595	76.288
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	528.907	601.375
22 - Imposte sul reddito dell'esercizio Imposte sul reddito dell'esercizio anticipate	234.885 11.570	243.454
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	305.592	357.921

Il consuntivo economico dell'esercizio 2010, che si è chiuso con un utile dopo le imposte di euro 305.592 (euro 357.921 nel 2009), in lieve diminuzione rispetto al precedente esercizio conferma, sostanzialmente, le condizioni di equilibrio economico in cui versa la R.A.M. S.p.a..

Il consuntivo espone un valore della produzione di euro 2.288.656 (euro 2.298.465 nel 2009), determinato, quasi esclusivamente, dai proventi derivanti dalle attività poste in essere da R.A.M. S.p.a. nell'ambito delle convenzioni stipulate con il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e sottoposte a rendicontazione: in particolare, l'importo più rilevante, pari ad euro 2.031.571, va riferito alla fatturazione al Ministero del valore di magazzino per l'attività di supporto rendicontata per l'anno 2009.

La voce "altri proventi", invece, (euro 186.000) va riferita ai ricavi maturati attraverso le sponsorizzazioni raccolte per cofinanziare la Conferenza ministeriale "Ambiente Globale ed Energia nei trasporti" tenutasi a Roma dal 7 al 9 novembre 2010 per la cui organizzazione la R.A.M. S.p.a è stata incaricata dal Ministero.

Nel consuntivo 2010 vengono, inoltre, esposti costi della produzione per euro 1.829.254 (euro 1.781.378 nel 2009).

I costi della produzione, che globalmente registrano un incremento rispetto al precedente esercizio di euro 47.876, attengono prevalentemente agli oneri ricompresi nella voce "servizi" che assorbe l'importo di euro 1.214.667. Tuttavia, rispetto all'omologo dato dell'esercizio 2009, che ha registrato una spesa per "servizi" pari ad euro 1.336.876 si può osservare un contenimento dei costi limitatamente a:

- a) collaborazioni (euro 276.857 nel 2010 rispetto ad euro 359.519 nel 2009) , che ricomprende i costi del personale a progetto ;
- b) consulenze tecniche, amministrative e legali (euro 77.419 nel 2010 rispetto ad euro 86.985 del 2009), che ricomprende gli oneri per l'espletamento dei servizi in *outsourcing*, gestione paghe e contabilità, certificazione volontaria del bilancio, oltre a consulenze legali;
- c) spese di comunicazione (euro 284.939 nel 2010 rispetto ad euro 400.739 nel 2009) che ricomprende le spese per partecipazione a fiere e convegni nonché le spese di promozione nell'ambito di conferenze ministeriali cui RAM ha partecipato.

Hanno subito un incremento, invece, i costi relativi al godimento beni di terzi, che attengono alle spese per l'affitto e condominiali per i locali ove è ubicata la sede sociale

ed all'affitto di un magazzino adibito ad archivio di deposito, nonché ai costi per noleggio auto con conducente e garage sostenuti nell'anno 2010.

Con riguardo a tale incremento, va tenuto presente, relativamente alla voce "affitti e spese condominiali" (euro 137.036 nel 2010 rispetto ad euro 100.630 del 2009) che il contratto di locazione è stato stipulato con decorrenza 1° aprile 2009 e che, pertanto, gli importi corrisposti in tale anno non coprono tutti i dodici mesi. Per quanto attiene alla voce "noleggio auto e garage" (euro 63.930 nel 2010 rispetto ad euro 50.834 del 2009) si è già detto che occorre tener conto degli oneri sostenuti nel 2010 per il noleggio di un *mini van* per la sistemazione logistica dei partecipanti ai convegni internazionali di cui RAM ha curato, per conto del Ministero, l'organizzazione.

La voce "personale" ha registrato un incremento del 32,27% rispetto al 2009 (euro 352.655 per il 2010 rispetto ad euro 238.545 per il 2009) dovuto alla stipula di quattro contratti di lavoro a tempo determinato, oltre al costo della retribuzione dell'unico dirigente della Società, con contratto a tempo indeterminato.

Il consuntivo, infine, espone proventi finanziari netti pari ad euro 5.910 che attengono al saldo tra gli interessi attivi maturati sui conti correnti bancari (euro 8.529) e gli interessi passivi e spese bancarie (euro 2.619). Infine, al 31 dicembre 2010 la voce "proventi straordinari" (euro 63.595 rispetto ad euro 76.288) include sopravvenienze attive straordinarie relative all'abbattimento di partite debitorie verso la ex controllante Invitalia, accese in occasione del passaggio del pacchetto azionario di controllo al Ministero dell'Economia e non stornate tra i costi dell'esercizio 2009.

5.5 La gestione finanziaria

Il flusso monetario netto del periodo, pari ad euro -620.000 è stato generato dalla sommatoria dei seguenti flussi:

- flusso monetario netto derivante da attività di esercizio pari ad euro -608.000 comprende l'utile netto di esercizio, come rilevato dal conto economico pari a euro 306.000;
- flusso monetario da attività di investimento, pari a Euro -12.000;
- La disponibilità liquida ammonta, al 31 dicembre 2010, ad euro 1.561.000 e, pertanto RAM è in grado di svolgere la propria attività senza far ricorso ad esposizione bancaria.

• Il fabbisogno finanziario a breve deve ritenenesi interamente coperto. Con riferimento al fabbisogno finanziario a medio ed a lungo termine deve farsi riferimento alla durata delle convenzioni con il Ministero e, segnatamente, alla durata della gestione dei progetti comunitari aggiudicati, che assicurano a RAM la provvista finanziaria per lo svolgimento dell'attività istituzionale.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Sul versante della disponibilità finanziaria occorre sottolineare che dopo la chiusura dell'esercizio RAM è risultata aggiudicataria di quattro nuovi progetti comunitari a valere sulla *call* TEN-T 2010, che assicureranno la provvista finanziaria fino all'esercizio 2013.

a) *Adriatic Gateway*, del valore complessivo di 2 milioni di euro, cofinanziato 50% dall'Unione Europea e per i 50% coi fondi IGRUE nazionali, per oltre 2/3 costi RAM;

b) *Adriatic Gateway ITS*, del valore complessivo di 3,1 milioni di euro, di cui quota RAM euro 150.000;

c) *MOS4MOS*: valore complessivo 5,7 milioni di euro, di cui quota RAM euro 180.000;

d) *MOS24*: valore complessivo 4,9 milioni di euro, di cui quota RAM euro 150.000.

Infine, in data 10 gennaio, l'Amministratore delegato ed il Direttore generale per il trasporto stradale e l'intermodalità hanno firmato una nuova Convenzione relativa alla gestione operativa del c.d. *ferrobonus*.

Risulta, altresì, già disposta dal Ministro la proroga per l'anno 2010 dell'incentivo *ecobonus*, con una dotazione finanziaria ridotta rispetto alle annualità precedenti (euro 30.000.000)

Agli inizi del 2011 è stata ultimata la rendicontazione delle attività per le quali risultano emesse tre fatture: la prima rendicontazione, al 31 dicembre 2010, a valere sulle risorse ex Convenzione quadro, per un importo complessivo pari ad euro 2.189.534; la seconda, per la rendicontazione delle attività ex convenzione per la Formazione al 31 dicembre 2011, per l'importo di euro 311.850, e la terza per la rendicontazione delle attività ex Convenzione per le aggregazioni imprenditoriali per l'importo di euro 21.798.

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

Nel corso del 2010, la Rete Autostrade Mediterranee S.p.a. ha proseguito nell'attività di consolidamento delle condizioni di equilibrio economico, patrimoniale e finanziario, come può evincersi dai dati rilevabili dal bilancio di esercizio 2010, che evidenziano sostanziali condizioni di stabilità finanziaria e di sviluppo dell'attività operativa: il valore della produzione, alimentato prevalentemente dalle attività previste nelle tre Convenzioni attivate e maggiorato dagli introiti derivanti dalle sponsorizzazioni raccolte in occasione dell'evento internazionale organizzato a Roma, si attesta su dati pressocchè invariati rispetto all'esercizio 2009, mentre il lieve incremento dei costi di produzione è da imputare alla stabilizzazione con contratto a tempo determinato di precedenti rapporti di collaborazione a progetto.

Gli obiettivi conseguiti sono rispondenti a quelli fissati dalla programmazione ministeriale con le convenzioni stipulate ed in linea con le direttive annuali del Ministero.

I risultati dell'esercizio sono i seguenti:

il patrimonio netto, nel 2009 pari ad euro 1.873.970, nel 2010 ammonta ad euro 2.179.562.

L'utile d'esercizio nel 2009 pari ad euro 357.921, nel 2010 ammonta ad euro 305.592.

Deve essere sottolineato l'impulso dato da R.A.M. S.p.a. a partire dal 2009 al concreto rilancio delle attività istituzionali: nel 2010, infatti, si registra una completa riorganizzazione tanto sul fronte dell'assetto del personale che in ordine alle procedure amministrative, attraverso l'adozione degli strumenti regolamentari adottati dal Consiglio d'Amministrazione al fine di assicurare trasparenza ed efficienza all'azione societaria.

Il perseguitamento degli obiettivi è stato, peraltro, accompagnato dal contenimento di alcuni costi fissi di gestione, ivi compresi quelli per consulenze e per collaborazioni esterne, secondo una condotta gestionale complessivamente prudente ed equilibrata, che ha trovato conferma nel riconoscimento della correttezza formale e sostanziale delle attività rendicontate al Ministero e sottoposte ad attenta valutazione dell'apposita commissione di valutazione.

Le scelte gestionali, infine, risultano calibrate in relazione alle previste e prevedibili provviste finanziarie derivanti dall'attuazione dei progetti nazionali e comunitari, con particolare riferimento alla flessibilità delle unità di personale richiesto per lo svolgimento

delle attività istituzionali ed all’assenza di esposizioni debitorie a lungo termine, anche per spese di investimento onerose (per es. acquisto sede di servizio) che potrebbero vedere esposta la Società a criticità laddove, nell’ambito del rapporto *in house*, il Ministero dovesse ridimensionare le proprie richieste di supporto operativo.



RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE SPA

BILANCIO D'ESERCIZIO 2010

PAGINA BIANCA

ReteAutostrade Mediterranee S.p.a.

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente	Giampaolo Maria COGO
Amministratore Delegato	Tommaso AFFINITA
Consiglieri	Giulio BUFFO
	Alessandro FALEZ
	Flavio PADRINI

COLLEGIO SINDACALE

Presidente	Antonio MASTRAPASQUA
Sindaci Effettivi	Giacomo CESAREI
	Alberto DI FRANCESCATONIO
Sindaci Supplenti	Fabrizio MOCAVINI
	Annamaria USTINO

CONSIGLIERE DELLA CORTE DEI CONTI DELEGATO AL CONTROLLO

Titolare	Anna Luisa CARRA
Sostituto*	Tommaso BRANCATO

SOCIETA' DI REVISIONE

Deloitte & Touche S.p.A.

* Fino alla data del 28 marzo 2011.

PAGINA BIANCA

INDICE

Relazione sulla gestione

- 1. Il quadro operativo generale**
- 2. Lo scenario di riferimento
del Programma "Autostrade del Mare"**
- 3. I rapporti con la committenza**
- 4. La struttura organizzativa**
- 5. Le principali attività societarie**
- 6. Il risultato dell'esercizio**
- 7. Gli aspetti finanziari**
- 8. Gli indicatori di bilancio**
- 9. Il rendiconto finanziario**
- 10. I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**
- 11. La prevedibile evoluzione della gestione**
- 12. Proposta di riparto del Risultato d'esercizio**

Nota integrativa al Bilancio al 31.12.2010

Schemi di Bilancio al 31.12.2010

PAGINA BIANCA

**RELAZIONE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

1. Il quadro operativo generale

Signori Azionisti,

RAM - Rete Autostrade Mediterranee S.p.A. è stata costituita il 17 marzo 2004 sotto il controllo azionario di Sviluppo Italia S.p.A., oggi Agenzia Nazionale per l'Attrazione degli Investimenti e lo Sviluppo d'Impresa S.p.A.

In data 7 agosto 2008, l'intero pacchetto azionario della Società è stato ceduto a titolo gratuito al Ministero dell'Economia e delle Finanze, in attuazione di quanto previsto dal comma 1-ter dell'art. 28 del D.L. 31 dicembre 2007, n. 248 (introdotto in sede di conversione dalla Legge 28 febbraio 2008, n. 31).

L'attuale Consiglio di Amministrazione, designato dall'Assemblea in data 28 ottobre 2008, conclude con l'approvazione del presente Bilancio il proprio mandato triennale.

L'Assemblea ha provveduto, in data 16 giugno 2010, a nominare per il triennio 2010/2012 l'attuale Collegio Sindacale, attribuendogli anche le funzioni di controllo contabile. Con l'approvazione del presente Bilancio, peraltro, giunge a scadenza l'incarico di revisione contabile, a titolo volontario, del Bilancio, attribuito alla Deloitte & Touche S.p.A.

Lo scopo della Società è quello di promuovere l'attuazione del sistema integrato di trasporto denominato "Autostrade del Mare", con la finalità di sviluppare il trasferimento modale dalla strada al mare, così come previsto nei Piani Nazionali della Logistica e costituendo parte integrante del Progetto 21 "Motorways of the Sea" (MoS) approvato dal Consiglio e dal Parlamento Europeo nell'ambito delle Reti di Trasporto Trans-Europee (TEN-T).

La Società agisce quale struttura operativa *in house* del Ministero delle Infrastrutture sulla base dello Statuto Sociale, così come modificato dall'Assemblea nel corso della seduta straordinaria del 3 giugno 2010, ed opera in base alla Convenzione Quadro firmata il 29 maggio 2009 tra il Ministro delle Infrastrutture e l'Amministratore Delegato della RAM, registrata dalla Corte dei Conti il 15 luglio 2009, che delinea lo scenario temporale delle attività societarie affidate dal Ministero alla RAM per il triennio 2009/2012.

Alcune specifiche attività di gestione operativa di incentivi sono state poi regolamentate attraverso la stipula di due nuove convenzioni tra RAM e Ministero. La prima attinente alla gestione degli incentivi per la formazione professionale nel settore dell'autotrasporto, di cui al D.P.R. 29 maggio 2009 n. 83, firmata il 23 febbraio 2010 (l'Atto aggiuntivo il 24 settembre 2010) e registrata dalla Corte dei Conti il 25 ottobre 2010; la seconda attinente alla gestione degli incentivi per