

v.2.2.1

RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE SPA

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 15.744                     | (4.417)                   | 11.327                   | 11.327                           | 0                                |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante             | 59.262                     | 76.607                    | 135.869                  | 135.869                          | 0                                |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>           | <b>984.304</b>             | <b>(300.448)</b>          | <b>683.856</b>           | <b>683.856</b>                   | <b>-</b>                         |

### Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

#### **Attivo circolante - Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.159.347 (€ 1.752.349 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | 1.750.660                  | (593.923)                 | 1.156.737                |
| Assegni                             | 0                          | -                         | 0                        |
| Denaro e altri valori in cassa      | 1.689                      | 921                       | 2.610                    |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | <b>1.752.349</b>           | <b>(593.002)</b>          | <b>1.159.347</b>         |

Le disponibilità liquide al 31/12/2015 sono depositate su un unico conto corrente aziendale acceso presso la Banca del Fucino di Roma ad eccezione di un piccolo fondo di cassa in contanti e valori bollati. Il decremento è strettamente correlato agli esborsi finanziari da parte della Società non compensati da altrettanti incassi per via della peculiare modalità con cui il Ministero ha saldato il debito riconosciute per l'attività espletata dalla Società relativamente al 2014. Tale debito è stato oggetto di compensazione con debiti della Società e pertanto non liquidato tramite banca.

## **Ratei e risconti attivi**

#### **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti attivi sono pari a € 5.924 (€ 11.318 precedente esercizio) e si riferiscono a costi sostenuti anticipatamente ma di competenza economica del prossimo esercizio.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Disaggio su prestiti                  | 0                          | -                         | 0                        |
| Altri risconti attivi                 | 11.318                     | (5.394)                   | 5.924                    |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | <b>11.318</b>              | <b>(5.394)</b>            | <b>5.924</b>             |

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

#### Patrimonio netto

##### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

##### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 2.325.469 (€ 2.283.325 nel precedente esercizio).

Il capitale sociale al 31 dicembre 2015, pari a 1.000.000 di Euro, è interamente sottoscritto e versato e risulta costituito da n. 1.000.000 di azioni ordinarie del valore nominale di 1 Euro cadauna, tutte intestate al Ministero dell'Economia e delle Finanze.

L'Assemblea del 13 luglio 2015 ha deliberato di utilizzare gli utili di esercizio riportati a nuovo a copertura delle perdite conseguite nel 2014 senza distribuire il dividendo ai sensi del sopraccitato D.L. 66/2014.

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto.

|   | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|--|-----------------------|--------------------------|
|   |                            | Altre destinazioni                                   |                       |                          |
| Capitale  | 1.000.000                  | 0  |                       | 1.000.000                |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni                            | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Riserve di rivalutazione  | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Riserva legale  | 200.000                    | 0  |                       | 200.000                  |
| Riserve statutarie  | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio                       | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Altre riserve   |                            |  |                       |                          |
| Riserva straordinaria o facoltativa                             | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Riserva per acquisto azioni proprie                             | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ                        | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Riserva azioni o quote della società controllante               | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Versamenti in conto aumento di capitale                         | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                  | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Versamenti in conto capitale                                    | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Versamenti a copertura perdite                                  | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Riserva da riduzione capitale sociale                           | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Riserva avanzo di fusione                                       | 0                          | -  |                       | 0                        |

v.2.2.1

RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE SPA

|                                 | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|----------------------------|--|-----------------------|--------------------------|
|                                 |                            | Altre destinazioni                                   |                       |                          |
| Riserva per utili su cambi      | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Varie altre riserve             | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Totale altre riserve            | 0                          | -  |                       | 0                        |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.179.916                  | (96.591)   |                       | 1.083.325                |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | (96.591)                   | 96.591   | 42.144                | 42.144                   |
| Totale patrimonio netto         | 2.283.325                  | 0  | 42.144                | 2.325.469                |

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

|                                 | Valore di inizio esercizio | Altre destinazioni |
|---------------------------------|----------------------------|--------------------|
| Capitale                        | 1.000.000                  | 0                  |
| Riserva legale                  | 200.000                    | 0                  |
| Altre riserve                   |                            |                    |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 1.134.196                  | 45.720             |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | 45.720                     | -45.720            |
| Totale Patrimonio netto         | 2.379.916                  | 0                  |

|                                 | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale                        |                       | 1.000.000                |
| Riserva legale                  |                       | 200.000                  |
| Altre riserve                   |                       |                          |
| Utili (perdite) portati a nuovo |                       | 1.179.916                |
| Utile (perdita) dell'esercizio  | -96.591               | -96.591                  |
| Totale Patrimonio netto         | -96.591               | 2.283.325                |

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

#### **Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto**

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

|                                      | Importo   | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--------------------------------------|-----------|------------------------------|-------------------|
| Capitale                             | 1.000.000 |                              | 0                 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 0         |                              | -                 |

v.2.2.1

RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE SPA

|   | Importo          | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|---|------------------|------------------------------|-------------------|
| Riserve di rivalutazione  | 0                |                              | -                 |
| Riserva legale  | 200.000          | A-B                          | 0                 |
| Riserve statutarie  | 0                |                              | -                 |
| Riserva per azioni proprie in portafoglio                       | 0                |                              | -                 |
| Altre riserve   |                  |                              |                   |
| Riserva straordinaria o facoltativa                             | 0                |                              | -                 |
| Riserva per acquisto azioni proprie                             | 0                |                              | -                 |
| Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ                        | 0                |                              | -                 |
| Riserva azioni o quote della società controllante               | 0                |                              | -                 |
| Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni | 0                |                              | -                 |
| Versamenti in conto aumento di capitale                         | 0                |                              | -                 |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale                  | 0                |                              | -                 |
| Versamenti in conto capitale                                    | 0                |                              | -                 |
| Versamenti a copertura perdite                                  | 0                |                              | -                 |
| Riserva da riduzione capitale sociale                           | 0                |                              | -                 |
| Riserva avanzo di fusione                                       | 0                |                              | -                 |
| Riserva per utili su cambi                                      | 0                |                              | -                 |
| Varie altre riserve   | 0                |                              | -                 |
| Totale altre riserve  | 0                |                              | -                 |
| Utili portati a nuovo   | 1.083.325        | A-B-C                        | 1.083.325         |
| <b>Totale</b>   | <b>2.283.325</b> |                              | <b>1.083.325</b>  |
| <b>Residua quota distribuibile</b>                              |                  |                              | <b>1.083.325</b>  |

In relazione alla possibilità di utilizzazione si fornisce la seguente legenda:

A: per aumento del capitale;

B: per copertura perdite;

C: per distribuzione ai soci.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

#### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 125.742 (€ 99.677 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|                               | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio    | 99.677   |
| Variazioni nell'esercizio     |  |
| Accantonamento nell'esercizio | 26.319   |
| Utilizzo nell'esercizio       | 254  |
| Totale variazioni             | 26.065   |

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Valore di fine esercizio | 125.742 |
|--------------------------|---------|

La voce accoglie l'indennità di fine rapporto maturata al 31 dicembre 2015 dall'unico dirigente della Società e, per un importo pari ad euro 15.696, dalla indennità maturata dai dipendenti assunti nel corso dell'esercizio. L'utilizzo è pari a quanto versato come imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR.

## Debiti

### Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.049.608 (€ 1.790.654 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|   | Saldo iniziale   | Saldo finale     | Variazione      |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Debiti verso fornitori                                | 101.459          | 71.872           | -29.587         |
| Debiti tributari                                      | 366.599          | 110.838          | -255.761        |
| Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale | 31.417           | 36.102           | 4.685           |
| Altri debiti  | 1.291.179        | 830.796          | -460.383        |
| <b>Totali</b>   | <b>1.790.654</b> | <b>1.049.608</b> | <b>-741.046</b> |

## Variazioni e scadenza dei debiti

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Obbligazioni   | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Obbligazioni convertibili                                  | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso soci per finanziamenti                        | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso banche  | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso altri finanziatori                            | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Acconti  | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso fornitori                                     | 101.459                    | (29.587)                  | 71.872                   | 71.872                           | 0                                |
| Debiti rappresentati da titoli di credito                  | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso imprese controllate                           | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso imprese collegate                             | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti verso controllanti                                  | 0                          | -                         | 0                        | 0                                | 0                                |
| Debiti tributari   | 366.599                    | (255.761)                 | 110.838                  | 110.838                          | 0                                |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 31.417                     | 4.685                     | 36.102                   | 36.102                           | 0                                |

v.2.2.1

RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE SPA

|                      | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio |
|----------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Altri debiti</b>  | 1.291.179                  | (460.383)                 | 830.796                  | 462.411                          | 368.385                          |
| <b>Totale debiti</b> | 1.790.654                  | (741.046)                 | 1.049.608                | 681.223                          | 368.385                          |

Di seguito si fornisce un breve commento delle voci.

#### Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, che si riferiscono a costi di gestione, sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo. Sono costituiti da debiti per fatture ricevute per euro 16.581 e da debiti per fatture da ricevere per euro 55.291

#### Debiti tributari

L'importo è composto da debiti per ritenute alla fonte verso dipendenti, collaboratori e professionisti, pari a 20.707 euro, ritenute che sono state tutte versate nel mese di gennaio 2016 e dall'IVA in sospensione sulle fatture emesse al Ministero delle Infrastrutture, non ancora incassate, per 90.132 Euro.

#### Debiti verso Istituti di previdenza e della sicurezza sociale

Tutti i debiti verso gli enti assistenziali, previdenziali ed assicurativi sono stati saldati nei mesi di gennaio e febbraio 2016 ad eccezione di quanto riguarda gli accantonamenti previdenziali sulla retribuzione del personale dipendente e compensi ad amministratori che verranno erogati nel corso dell'anno 2016.

#### 14. Altri debiti

|   | 2015           | 2014             | inc/decr        |
|---|----------------|------------------|-----------------|
| Debiti verso dipendenti e collaboratori | 84.546         | 48.613           | 35.933          |
| Debiti verso Amministratori e Sindaci   | 77.937         | 72.269           | 5.668           |
| Debiti V/Min.infrastrutt. per anticipo  | 237.349        | 1.126.119        | -888.770        |
| Debiti V/Min.infrastrutt. per acconti   | 203.355        | 0                | 203.355         |
| Finanziamento Agevolato per Ricerca     | 163.758        | 0                | 163.758         |
| Debiti diversi                          | 63.851         | 44.178           | 19.673          |
| <b>Totale</b>                           | <b>830.796</b> | <b>1.291.179</b> | <b>-460.383</b> |

I debiti verso i dipendenti ed i collaboratori riguardano l'accertamento, al 31 dicembre 2015, dei costi per competenze differite, per la parte variabile della retribuzione connessa al raggiungimento degli obiettivi dell'esercizio ed agli anticipi da parte dei dipendenti e collaboratori per le spese di trasferta e missione.

Il debito verso il Ministero delle Infrastrutture per anticipo è rappresentato dall'acconto contrattuale pari al 15% del valore totale, concesso ex art. 3, paragrafo 2, comma 4 della Convenzione Quadro stipulata con lo stesso Ministero in data 5 agosto 2004. La posta risulta diminuita, nel corso del 2015, in quanto compensata, previo consenso del Ministero, per saldare il credito vantato dalla Società nei confronti dello stesso a fronte del riconoscimento da parte di quest'ultimo delle attività svolte dalla

RAM nel corso del 2014 ed oggetto di riconoscimento di debito, avvenuto con decreto n. 39 del 26 maggio 2015, da parte del MIT.

Il debito verso il Ministero delle Infrastrutture per acconti è invece costituito da disponibilità riferite ad anni precedenti che il Ministero aveva destinato alla nostra Società, accreditate nel corso dell'esercizio sul nostro conto corrente, per le quali è in corso la scelta per la più corretta destinazione.

Il debito per finanziamento agevolato per Ricerca, infine, è relativo al finanziamento erogato congiuntamente dalla Banca del Mezzogiorno per euro 16.505 e Cassa depositi e prestiti per euro 148.545, accreditati sul nostro conto corrente, per il progetto di ricerca "Ecomos" aggiudicato dal MIUR nel 2007 ed attualmente già portato a compimento. A fronte di detto finanziamento, da restituire in rate semestrali entro il 30.06.2020, la Società ha ricevuto un contributo a fondo perduto a copertura degli interessi da riconoscere ai due soggetti cofinanziatori che si è fatto e si farà concorrere a ricavo per l'importo corrispondente agli interessi addebitati annualmente.

## Ratei e risconti passivi

### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 31.217 (€ 0 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                   | -                          | 2.624                     | 2.624                    |
| <b>Aggio su prestiti emessi</b>        | 0                          | 0                         | 0                        |
| <b>Altri risconti passivi</b>          | -                          | 28.593                    | 28.593                   |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | 0                          | 31.217                    | 31.217                   |

La voce risconti passivi è relativa al contributo a fondo perduto a copertura degli interessi, come detto sopra, che concorrerà a ricavo ad integrale copertura degli interessi passivi registrati annualmente a conto economico.

## **Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti ordine**

### **Garanzie**

Vengono di seguito dettagliati i beneficiari delle garanzie rilasciate dalla Società:

|                    | Saldo iniziale | Saldo finale | Variazione |
|--------------------|----------------|--------------|------------|
| FIDEIUSSIONI       | 126.000        | 0            | -126.000   |
| - ad altre imprese | 126.000        | 0            | -126.000   |

Per quanto richiesto dall'art. 2427, n. 9 C.C. si informa che la Società aveva emesso una fidejussione a favore del locatore dell'immobile condotto in locazione per euro 126.000. Cessata la locazione la fidejussione è stata cancellata.



## **Nota Integrativa Conto economico**

### **Informazioni sul Conto Economico**

## **Valore della produzione**

### **Valore della produzione**

### **Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica**

#### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Al 31 dicembre 2015 il valore della produzione risulta pari a 1.572.395 Euro con un incremento rispetto al precedente esercizio di 167.543 euro.

Tali ricavi delle vendite e prestazioni risultano costituiti:

quanto a complessivi euro 1.269.229 per ricavi delle vendite e delle prestazioni lo stesso è relativo per euro 208.966 alla fatturazione al Ministero delle Infrastrutture del valore delle rimanenze dell'anno 2014, per complessivi euro 888.770 a fronte del riconoscimento di debito di cui si è detto in precedenza, anche questo accertato nel precedente esercizio tra le rimanenze, per l'attività istituzionalmente svolta nel 2014, ed infine per quanto maturato sulla base delle rendicontazioni approvate dei progetti comunitari MEDNET e MEDPCS, rispettivamente per Euro 108.318 e 62.175. I rimanenti 1.000 euro sono relativi ad un corso di formazione;

quanto ad euro 302.631 dalla “Variazione di lavori in corso su ordinazione”, già evidenziata in precedenza nell'ambito dell'illustrazione della voce “Rimanenze”

quanto ad euro 535, iscritto tra gli altri ricavi e proventi, per quanto fatto concorrere a conto economico a fronte degli interessi passivi di competenza 2015 sul finanziamento agevolato per la ricerca aggiudicata dal MIUR di cui si è detto in sede di commento della voce altri debiti.

## **Costi della produzione**

### **Costi della produzione**

#### **Spese per servizi**

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 795.994 (€ 881.979 ).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione    | 2015    | 2014    |
|----------------|---------|---------|
| Collaborazioni | 136.856 | 267.799 |

v.2.2.1

RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE SPA

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Consulenze tecniche e amministrative legali | 53.415         | 59.239         |
| Spese per ricerca del personale             | 41.000         | 0              |
| Compensi amministratori sindaci e CdA       | 210.837        | 242.423        |
| Spese di rappresentanza                     | 5.953          | 4.580          |
| Spese di comunicazione                      | 722            | 10.714         |
| Spese per il trasloco                       | 28.850         |                |
| Spese di viaggio e di trasporto             | 97.721         | 55.409         |
| Altri costi                                 | 220.640        | 241.815        |
| <b>Totale</b>                               | <b>795.994</b> | <b>881.979</b> |

Nella voce “consulenze tecniche, amministrative e legali” sono compresi i costi relativi alle consulenze affidate a società o professionisti esterni che hanno cooperato con la Società nello svolgimento dei compiti assegnati ed include il costo della revisione volontaria del bilancio.

La voce “compensi Amministratori e Sindaci” è composta per 197.337 Euro da compensi per il Consiglio di Amministrazione, inclusivi degli oneri sociali a carico della Società, e per 13.500 Euro da compensi per i Sindaci.

Le voci “spese per ricerca del personale” e “spese per il trasloco” sono state poste in evidenza in quanto si tratta di due voci di spesa non rituali e legate ai nuovi assetti societari ampiamente descritti nella Relazione sulla Gestione.

La voce “altri costi” comprende essenzialmente le spese per utenze e poste telefoniche (24.912 Euro), le spese per pulizie (2.816 Euro), le spese per assicurazioni (20.787 Euro), le spese per prestazioni e servizi vari (16.097 Euro), i costi per altri servizi correlati ai Progetti comunitari (149.065 Euro), i costi per i servizi dell’agenzia che ad inizio dell’esercizio aveva fornito i dipendenti interinali (4.623 Euro) ed altri costi per servizi bancari e servizi per la gestione corrente.

#### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 90.162 (€ 176.345 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| Descrizione                          | 2015          | 2014           |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Affitti e spese condominiali         | 72.467        | 129.905        |
| Noleggio auto e garage               | 8.922         | 26.087         |
| Canone affitto deposito              | 2.505         | 12.847         |
| Noleggio attrezzature e manutenzioni | 6.268         | 7.506          |
| <b>Totale</b>                        | <b>90.162</b> | <b>176.345</b> |

La voce affitti e spese condominiali è relativa per euro 62.467 alla vecchia sede sociale e per euro 10.000 alla stima dei costi relativa alla nuova sede presso il Ministero delle Infrastrutture che oggi ci ospita. A tale riguardo si precisa che detto canone da riconoscere al Ministero in relazione agli spazi concessi e ai servizi forniti non è ancora stato saldato perché si è un attesa di conferma delle modalità di

pagamento da parte del Ministero. La voce “Noleggio auto e garage” è relativa sostanzialmente alle spese sostenute nel corso dell’esercizio per noleggiare un’auto con conducente ad uso della Società quando più conveniente rispetto ad altri mezzi di trasporto. Le spese per noleggio attrezzature si riferiscono, quanto ad Euro 5.508, al contratto di noleggio di macchinari per la fotocoproduzione mentre il resto si riferisce a spese di manutenzione.

#### **Spese per il personale**

La voce si riferisce al personale dipendente in forza alla Società nel corso dell’esercizio. Alla data del 31.12.2015 il personale assunto è pari a complessive 14 unità di cui un dirigente e 13 dipendenti di cui 12 assunti a tempo indeterminato, anche per godere delle agevolazioni contributive, nel mese di luglio ed uno assunto a tempo determinato. Tra gli altri costi è stato imputato il costo delle risorse reperite attraverso servizi di fornitura di personale interinale ad inizio dell'esercizio.

#### **Ammortamenti e svalutazioni**

Si rimanda a quanto già ampiamente commentato in sede di analisi delle immobilizzazioni immateriali e materiali

#### **Oneri diversi di gestione**

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.173 € 2.598 nel precedente esercizio).

|                         | Periodo<br>Precedente | Periodo Corrente | Variazione    |
|-------------------------|-----------------------|------------------|---------------|
| Altri oneri di gestione | 2.598                 | 1.173            | -1.425        |
| <b>Totali</b>           | <b>2.598</b>          | <b>1.173</b>     | <b>-1.425</b> |

### **Proventi e oneri finanziari**

#### **Proventi e oneri finanziari**

#### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

L’importo, tra i proventi, pari ad euro 3.018 (euro 1.424 nel precedente esercizio), riguarda unicamente gli interessi attivi maturati sulle disponibilità liquide del c/c bancario mentre l'importo di euro 532 iscritto tra gli oneri riguarda come, già detto, il finanziamento ricevuto.

### **Proventi e oneri straordinari**

#### **Proventi e oneri straordinari**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile i seguenti prospetti riportano la composizione dei proventi e degli oneri straordinari:

|                             | Periodo<br>Precedente | Periodo Corrente | Variazione   |
|-----------------------------|-----------------------|------------------|--------------|
| Altri proventi straordinari | 842                   | 1.875            | 1.033        |
| <b>Totali</b>               | <b>842</b>            | <b>1.875</b>     | <b>1.033</b> |

|                          | Periodo<br>Precedente | Periodo Corrente | Variazione   |
|--------------------------|-----------------------|------------------|--------------|
| Altri oneri straordinari | 3.704                 | 10.122           | 6.418        |
| <b>Totali</b>            | <b>3.704</b>          | <b>10.122</b>    | <b>6.418</b> |

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

### Imposte correnti differite e anticipate

#### Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

|               | Imposte correnti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (Oneri)<br>trasparenza |
|---------------|------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------|
| IRES          | 4.989            | 0                 | -4.417             | 0                               |
| IRAP          | 27.629           | 0                 | 0                  | 0                               |
| <b>Totali</b> | <b>32.618</b>    | <b>0</b>          | <b>-4.417</b>      | <b>0</b>                        |

Le imposte imputate al conto economico sono calcolate in base alle vigenti normative sul reddito imponibile e l'IRES dell'esercizio ha un'incidenza così bassa sia grazie al fatto che l'imponibile di competenza può essere abbattuto dell'intera perdita fiscale, pari a circa 85 mila euro, conseguita nell'esercizio precedente sia per l'abbattimento del residuo imponibile con la c.d. ACE che premia le società che, nel corso degli ultimi esercizi, si sono ricapitalizzate grazie alla attribuzione a riserve patrimoniali degli utili conseguiti.

Nel rispetto dei principi di valutazione adottati, si è proceduto a conteggiare, sulla base delle aliquote in vigore al momento in cui le differenze temporanee si riverseranno, la fiscalità differita. Le aliquote utilizzate sono state il 27,5% per l'IRES e il 4,82% per l'IRAP.

L'iscrizione della fiscalità differita è avvenuta come segue.

Nel conto economico alla voce "22 - imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate" sono rilevate le imposte di competenza dell'esercizio rappresentate da:

imposte correnti 32.618 euro

imposte anticipate - 4.417 euro

La fiscalità differita riguarda l'IRES pagata in via anticipata sui compensi ad Amministratori accertati per euro 41.189 nell'esercizio di competenza ma non pagati. L'importo, valorizzato sulla base dell'aliquota IRES vigente pari al 27,5%, pari a 11.327 euro si verserà nel 2016.

Si riporta di seguito la movimentazione dell'esercizio della "Fiscalità complessiva anticipata e differita" come suggerito dall'OIC 25 richiesto dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile. A tale riguardo si precisa che nel passato esercizio erano state accertate prudenzialmente e sulla base del budget imposte anticipate, a fronte della perdita fiscale, per soli euro 5.800.

## Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

|   | IRES     | IRAP |
|---|----------|------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>                         |          |      |
| Totale differenze temporanee deducibili                 | 0        | 0    |
| Totale differenze temporanee imponibili                 | 0        | 0    |
| Differenze temporanee nette                             | 0        | 0    |
| <b>B) Effetti fiscali</b>                               |          |      |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (15.744) | 0    |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio           | 4.417    | 0    |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio   | (11.327) | 0    |

## **Nota Integrativa Rendiconto Finanziario**

### **Rendiconto finanziario**

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dell'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

## **Rendiconto Finanziario Indiretto**

|  | 31-12-2015 | 31-12-2014 |
|--|------------|------------|
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>                                   |            |            |
| Utile (perdita) dell'esercizio   | 42.144     | (96.591)   |
| Imposte sul reddito  | 37.035     | 38.888     |
| Interessi passivi/(attivi)   | (2.486)    | (1.424)    |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione | 76.693     | (59.127)   |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto                 |            |            |
| Accantonamenti ai fondi  | 26.320     | 13.040     |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 8.625      | 11.068     |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto          | 34.945     | 24.108     |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn   | 111.638    | (35.019)   |
| Variazioni del capitale circolante netto   |            |            |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze  | (302.631)  | 321.482    |
| Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti   | 353.620    | 780.248    |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori   | (29.587)   | (84.732)   |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi  | 5.394      | (2.931)    |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi   | 31.217     | -          |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto  | (801.665)  | 96.634     |
| Totale variazioni del capitale circolante netto  | (743.652)  | 1.110.701  |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn   | (632.014)  | 1.075.682  |
| Altre rettifiche   |            |            |
| Interessi incassati/(pagati)   | 2.485      | 1.424      |
| (Imposte sul reddito pagate)   | -          | (48.000)   |
| (Utilizzo dei fondi)   | (255)      | -          |
| Totale altre rettifiche  | 2.230      | (46.576)   |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A)   | (629.784)  | 1.029.106  |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>   |            |            |
| Immobilizzazioni materiali   |            |            |
| (Flussi da investimenti)   | (9.221)    | (695)      |
| Immobilizzazioni finanziarie   |            |            |
| (Flussi da investimenti)   | 46.003     | 8.927      |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)   | 36.782     | 8.232      |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)  | (593.002)  | 1.037.338  |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio   | 1.752.349  | 715.011    |
| Disponibilità liquide a fine esercizio   | 1.159.347  | 1.752.349  |

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

### **Altre Informazioni**

## **Dati sull'occupazione**

### **Dati sull'occupazione**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice Civile.

La Società come già detto si è finalmente potuto dotare di personale dipendente e le assunzioni sono avvenute nel mese di luglio 2015. La tabella sottostante riporta il numero medio dei dipendenti nell'esercizio mentre per un maggior dettaglio si rimanda a quanto descritto nella Relazione sulla Gestione.

|                   | Numero medio |
|-------------------|--------------|
| Dirigenti         | 1            |
| Quadri            | 1            |
| Impiegati         | 6            |
| Operai            | 0            |
| Altri dipendenti  | 0            |
| Totale Dipendenti | 8            |

## **Compensi amministratori e sindaci**

### **Compensi agli organi sociali**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli Amministratori ed i Sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile.

|  | Valore  |
|--|---------|
| Compensi a amministratori                  | 173.693 |
| Compensi a sindaci                         | 13.500  |
| Totale compensi a amministratori e sindaci | 187.193 |

## **Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

### **Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

La Società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

A complemento della sezione ‘Altre informazioni’ della nota integrativa si specifica quanto segue:

#### **Categorie di azioni emesse dalla Società**

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 17 del Codice Civile sono state fornite in sede di commento della composizione del Patrimonio Netto.

#### **Titoli emessi dalla Società**

Ai sensi di quanto richiesto dall'articolo 2427, punto 18 del Codice Civile si informa che non vi sono azioni di godimento e obbligazioni convertibili

#### **Operazioni realizzate con parti correlate**

Si evidenzia che nel corso dell'esercizio non ci sono state operazioni realizzate con parti correlate che devono essere comunicate ai sensi dell'articolo 2427 c.c., n. 22 bis.

#### **Strumenti finanziari derivati**

Nell'esercizio non sono state realizzate operazioni di cui all'articolo 2427 bis, comma 1, punto 1 del Codice civile.

#### **Altre informazioni**

Non vi sono operazioni fuori bilancio, non vi sono strumenti finanziari emessi dalla società, non vi sono patrimoni né finanziamenti destinati e non vi sono finanziamenti effettuati da parte dei soci.



## **Nota Integrativa parte finale**

L'ORGANO AMMINISTRATIVO

CANCIAN ANTONIO

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.



Deloitte & Touche S.p.A.  
Via della Camilluccia, 589/A  
00135 Roma  
Italia

Tel.: +39 06 367491  
Fax: +39 06 36749282  
[www.deloitte.it](http://www.deloitte.it)

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE

### **All'Azionista Unico della RETE AUTOSTRADE MEDITERRANEE S.p.A.**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Rete Autostrade Mediterranee S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

#### *Responsabilità degli Amministratori per il bilancio d'esercizio*

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### *Responsabilità della società di revisione*

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### *Giudizio*

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società Rete Autostrade Mediterranee S.p.A al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova  
Palermo Parma Roma Torino Treviso Verona

Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano - Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.  
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239  
Partita IVA: IT 03049560166

*Altri aspetti*

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che la Società Rete Autostrade Mediterranee S.p.A ha conferito l'incarico per la revisione legale ex art. 2409-bis del Codice Civile ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

  
Claudio Lusa  
Socio

Roma, 20 aprile 2016