



Società Unica Abruzzese di Trasporto (TUA) S.p.A.

ESERCIZIO 2016

REPORTING INFRANNUALE AL 30 GIUGNO

ORGANI SOCIALI	2
STRUTTURA DEL GRUPPO	3
PREMESSA	
Cenni sull'attività di reporting e criteri di redazione	4
RISULTATI E ANDAMENTO DELLA GESTIONE	
Risultato infrannuale: pre-consuntivo al 30 giugno 2016	6
Riclassificazione pre-consuntivo: determinazione EBITDA	8
Risultato infrannuale e consuntivo 2015	9
ALLEGATI	
Conto economico 1° semestre 2016/1° semestre 2015	
Conto economico 1° semestre 2016/esercizio 2015	

ORGANI SOCIALI

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PRESIDENTE

Prof. Luciano D'Amico

CONSIGLIERI

Dott. Guido Dezio

Ing. Giovanni Di Vito

Ing. Natascia Passerini

COLLEGIO SINDACALE

PRESIDENTE

Prof. Giuseppe Paolone

2

MEMBRI EFFETTIVI

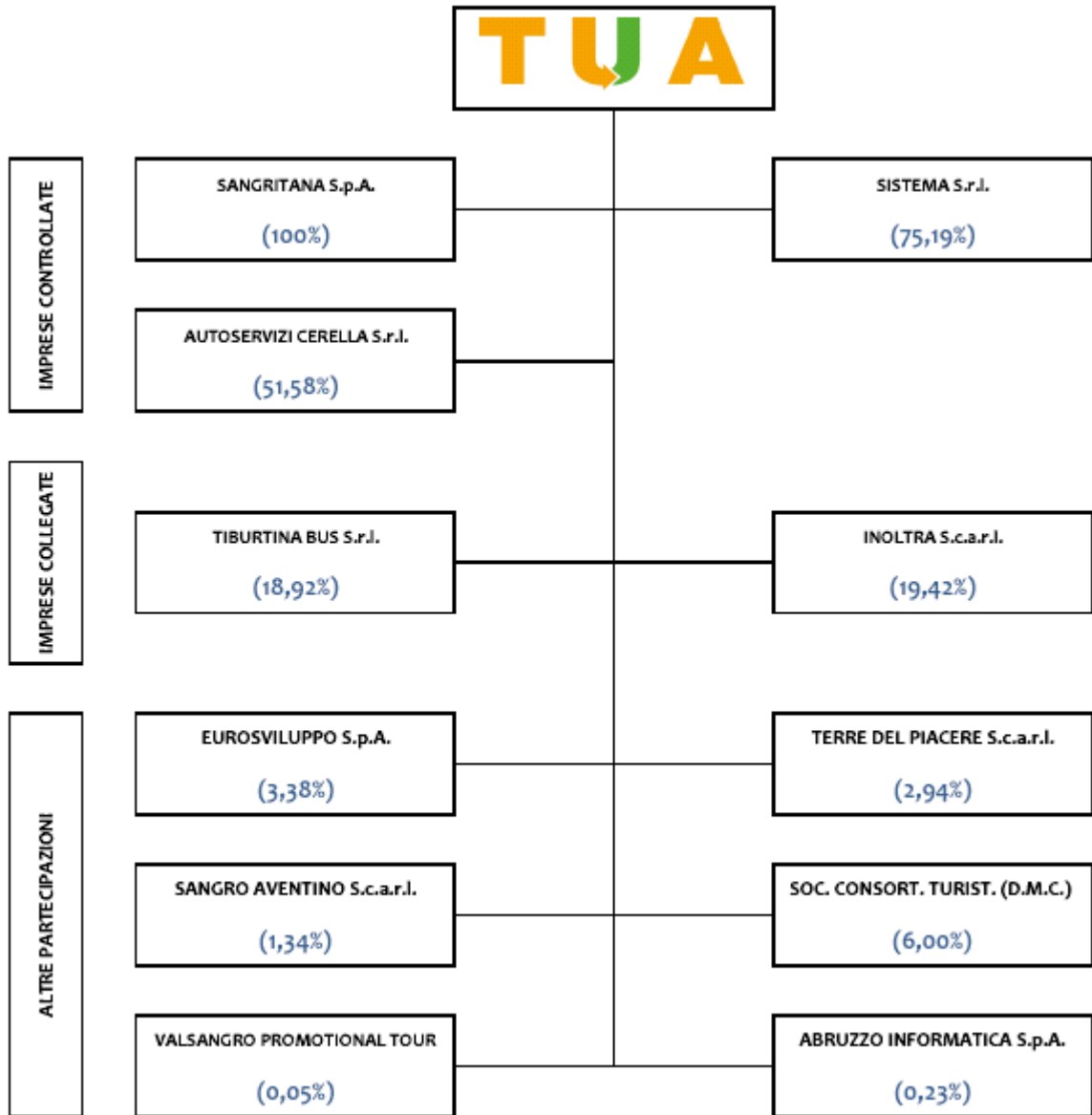
Dott. Giuseppe Cetrullo

Dott.ssa Raffaella Di Felice

DIRETTORE GENERALE

Ing. Giuseppe Alfonso Cassino

STRUTTURA DEL GRUPPO



PREMESSA

Cenni sull'attività di reporting e criteri di redazione

Le situazioni infrannuali, come è noto, hanno l'obiettivo di informare sulla evoluzione della gestione aziendale in corso d'esercizio.

Il reporting infrannuale del primo semestre 2016, oltre a rendere il conto dell'attività svolta, ha valore previsionale e programmatico in quanto consente di stimare il trend del risultato a finire e, nella sua composizione, è un utile indicatore per la definizione delle linee guida da adottare nel secondo semestre dell'esercizio.

I dati economici sono elaborati nel rispetto del principio di competenza, per cui si è tenuto conto dei costi effettivamente sostenuti e dei ricavi effettivamente conseguiti nel periodo di riferimento, prescindendo dalla data di pagamento e d'incasso (art. 2423 c.c. e Principio contabile n. 16).

Il risultato semestrale consegue dai dati economici rivenienti dai sistemi contabili della società incorporante e dalle società incorporate e, per il valore assunto dalla informativa, i costi e i ricavi, laddove necessario, sono stati prudenzialmente integrati mediante parametri contabili corrispondenti al criterio storico.

Il risultato semestrale prevede l'invariabilità delle risorse regionali e statali attesa l'assenza di formali provvedimenti regionali in materia.

L'attività di reporting è relazionata mutuando i prospetti di conto economico vigenti alla data di approvazione del bilancio 2015 (*rectius*, ante D.Lgs. 139/2015).

Per una migliore disamina dei fatti aziendali, il report semestrale viene comparato con le risultanze contabili del 1° semestre 2015 e del bilancio al 31 dicembre 2015.

RISULTATI E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Risultato infrannuale:
pre-consuntivo al 30 giugno 2016

Il pre-consuntivo al 30 giugno 2016, confrontato con i dati del corrispondente semestre del 2015, mostra un generale miglioramento delle performance gestionali, come si evince dal prospetto che segue.

	1° semestre 2016	1° semestre 2015 (*)	Δ
<i>Valore della produzione</i>			
Ricavi delle prestazioni	31.063.605	32.185.215	-1.121.610
Incrementi per lavori interni	0	0	0
Altri ricavi e proventi	<u>37.726.448</u>	<u>36.954.160</u>	<u>772.288</u>
Totale	68.790.053	69.139.375	-349.322
<i>Costi della produzione</i>			
Per acquisto materie prime	10.696.843	11.452.264	-755.421
Per servizi	9.500.283	11.219.475	-1.719.192
Per il godimento di beni di terzi	435.547	732.231	-296.684
Per il personale dipendente	34.840.949	35.946.024	-1.105.075
Ammortamenti e svalutazioni	6.922.324	8.052.195	-1.129.871
Variazione delle rimanenze	-40.747	14.982	-25.765
Accantonamento per rischi	0	0	0
Altri accantonamenti	650.000	0	650.000
Oneri diversi di gestione	<u>692.699</u>	<u>864.808</u>	<u>-172.109</u>
Totale	63.697.898	68.281.979	-4.584.081
<i>Differenza valore e costi produzione</i>			
	5.092.155	857.396	4.234.759
Proventi e oneri finanziari	-195.756	-493.248	297.492
Rettifiche attività finanziarie	0	0	0
Proventi e oneri straordinari	<u>-221.675</u>	<u>-240.776</u>	<u>19.101</u>
<i>Risultato ante imposte</i>	4.674.724	123.372	4.551.352
Imposte	<u>-225.000</u>	<u>-35.000</u>	<u>-190.000</u>
Utile (+) Perdita (-)	+ 4.449.724	+ 88.372	4.361.352

(*) = I dati attengono all'aggregazione delle performance gestionali delle ex società incorporate e incorporante.

Il report semestrale 2016 registra un saldo positivo di € 4.449.724 per effetto delle economie conseguite nei costi produttivi che risultano adeguate alla flessione dei ricavi.

Il saldo della gestione caratteristica evidenzia un apprezzabile risultato positivo di € 5.092.155, con un incremento di € 4.234.759 rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il Valore della produzione si attesta ad € 68.790.053, con una lieve flessione complessiva rispetto al corrispondente semestre del 2015, imputabile ai minori contributi in c/ capitale correlati alle quote di ammortamento dei cespiti

delle società incorporate che, a partire dal 2015, sono determinati sulla base della loro vita residua utile. Nel semestre in esame i ricavi da traffico registrano una flessione rispetto al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

A fronte della riduzione dei ricavi, le politiche gestorie di contenimento dei costi hanno permesso di attestare i Costi della produzione in complessivi € 63.697.897, con una sensibile riduzione (-7,2%) rispetto allo stesso periodo del 2015.

Gli oneri per l'acquisto di materie prime si attestano ad € 10.696.843 registrandosi un decremento (-7,0%) rispetto al 1° semestre 2015 ascrivibile al minor onere sostenuto per l'approvvigionamento del carburante e alla contrazione degli interventi manutentivi di natura ordinaria.

Gli oneri per servizi si attestano ad € 9.500.283 rilevandosi una economia (-18,0%) a seguito del back sourcing delle attività manutentive (manutenzione bus a metano, manutenzione pneumatici e scassetamento emettitrici a bordo) e del rinvio nel secondo semestre delle manutenzioni, dopo l'espletamento delle procedure di gara per l'individuazione degli affidatari del servizio.

Gli oneri per il godimento di beni di terzi, pari ad € 435.547, si riferiscono ad affitti e locazioni di immobili ed autobus e risultano sensibilmente diminuiti (-68,1%) rispetto al 1° semestre 2015 per la conclusione di taluni contratti di leasing, anche di natura immobiliare.

Gli oneri per il personale dipendente si attestano ad € 34.840.949 con una contrazione (-3,1%) rispetto al 1° semestre 2015. La dotazione organica al 30 giugno 2016 si attesta a 1.574 unità effettive.

Gli oneri per ammortamenti, pari ad € 6.922.324, registrano un decremento (-16,3%) rispetto al corrispondente semestre 2015.

Nel semestre in esame non risultano imputabili oneri per accantonamento per rischi mentre gli oneri per altri accantonamenti accolgono la stima del premio di risultato (pari ad € 650.000) per il personale dipendente.

Gli oneri diversi di gestione, pari ad € 692.699, evidenziano una diminuzione (-24,8%) rispetto al 1° semestre 2015 attribuibile per lo più ai minori oneri per tributi.

Il risultato della gestione finanziaria, pari a -€ 195.756, registra un ragguardevole miglioramento (-65,8%) rispetto al corrispondente semestre dell'esercizio precedente.

Nel semestre in esame non risultano imputabili oneri per rettifiche di attività finanziarie.

Il risultato della gestione straordinaria, pari a -€ 221.675, è pressoché stabile rispetto al 1° semestre 2015 e contempla oneri riferiti ad anni pregressi.

Gli oneri per imposte, pari ad € 225.000, si riferiscono a quanto dovuto per l'IRAP confermandosi il valore annuale del 2015; la Società beneficiaria, dal 2015, della deduzione integrale dall'IRAP del costo del personale (cfr. Legge di Stabilità 2015 e Circolare Agenzia delle Entrate n. 22/E/2015).

Riclassificazione pre-consuntivo:
determinazione EBITDA

	1° semestre 2016	1° semestre 2015 (*)
Valore della produzione	68.790.053	69.139.375
Costo del venduto	(21.284.625)	(24.283.760)
Valore aggiunto	47.505.428	44.855.615
Costo del personale	(34.840.949)	(35.946.024)
EBITDA	12.664.479	8.909.591
Ammortamenti, accantonamenti	(7.572.324)	(8.052.195)
EBIT	5.092.155	616.620
Proventi e oneri straordinari	(221.675)	(240.776)
Proventi e oneri finanziari	(195.756)	(493.248)
Imposte	(225.000)	(35.000)
Risultato infrannuale	4.449.724	88.372

(*) = I dati si riferiscono all'aggregazione delle performance gestionali delle ex società incorporate e incorporante.

Il pre-consuntivo semestrale registra, quale risultato della gestione, un EBITDA positivo di € 12.664.479 ed un EBITDA margin del 18,4%.

Il pressing sulla riduzione dei costi operativi ha consentito, nel semestre in esame, una economia del costo del venduto (-€ 2.999.135) rispetto all'analogo semestre del 2015.

Il valore aggiunto, affermandosi ad € 47.505.428, registra un incremento rispetto al 1° semestre 2015, per effetto delle prevalenti economie realizzate nel costo del venduto.

L'EBIT, attestandosi ad € 5.092.155, risulta sensibilmente in crescita rispetto al corrispondente semestre dell'esercizio precedente.

Risultato infrannuale e
consuntivo 2015

	1° semestre 2016 a	consuntivo 2015 b	a:b %
<i>Valore della produzione</i>			
Ricavi delle prestazioni	31.063.605	66.629.944	46,8%
Incrementi per lavori interni	0	196.552	
Altri ricavi e proventi	<u>37.726.448</u>	<u>74.098.204</u>	50,9%
Totale	68.790.053	140.924.700	48,8%
<i>Costi della produzione</i>			
Per acquisto materie prime	10.696.843	23.452.088	47,0%
Per servizi	9.500.283	22.394.289	48,6%
Per il godimento di beni di terzi	435.547	1.418.857	28,2%
Per il personale dipendente	34.840.949	71.269.398	49,5%
Ammortamenti e svalutazioni	6.922.324	14.038.992	46,1%
Variazione delle rimanenze	-40.747	-684.633	
Accantonamento per rischi	0	0	
Altri accantonamenti	650.000	1.045.300	
Oneri diversi di gestione	<u>692.699</u>	<u>1.812.837</u>	34,5%
Totale	63.697.898	134.747.128	48,0%
<i>Differenza valore e costi produzione</i>			
	5.092.155	6.177.572	
Proventi e oneri finanziari	-195.756	-1.106.729	33,3%
Rettifiche attività finanziarie	0	-19.332	
Proventi e oneri straordinari	<u>-221.675</u>	<u>-4.542.456</u>	
<i>Risultato ante imposte</i>	4.674.724	509.055	
Imposte	<u>-225.000</u>	<u>-490.000</u>	51,0%
Utile (+) Perdita (-)	+ 4.449.724	19.055	

I dati del pre-consuntivo al 30 giugno 2016, comparati con quelli consuntivi 2015, registrano, sia dal lato dei ricavi che dei costi, un trend decrescente.

Il *focus* sui costi produttivi mostra un trend complessivo in diminuzione rispetto all'esercizio passato. Nello specifico, si registrano economie nell'acquisto di materie prime, nei costi per servizi, nei costi per il godimento di beni di terzi, nei costi del personale, nei costi per ammortamenti e negli oneri di gestione.

IL PRESIDENTE DEL
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
Prof. Luciano D'Amico