



Italferr: Piano d'impresa 2014 - 2017

Roma, 4 Marzo 2014

Piano 2014 – 2017: Indice

- Scenario di Business
- Obiettivi strategici
- Azioni gestionali
- I numeri di Piano

Piano 2014 – 2017: Scenario di Business

Mercato Captive

- ❑ Nell'arco di Piano il mercato offre prospettive di crescita. Tuttavia, le incertezze normativo/ finanziarie sul rispetto del Piano strategico per le Infrastrutture hanno portato ad ipotizzare una produzione con andamento lievemente decrescente, rispetto al 2013, nel 1° anno e poco al di sopra del 2013 negli anni successivi

Mercato no captive

- ❑ I mercati dei servizi di ingegneria sono in forte espansione sia nel settore del trasporto ferroviario sia in quello del trasporto metropolitano
- ❑ Si consolida il primato del Mercato nei Paesi del Golfo che stanno investendo pesantemente in entrambi i settori
- ❑ Si aprono nuovi mercati in:
 - ✓ Russia
 - ✓ Brasile
 - ✓ India/Sud Est Asiatico

Piano 2014 – 2017: Obiettivi strategici

- ❑ **Realizzare** gli interventi richiesti da RFI per l'esecuzione del piano investimenti di cui al Contratto di Programma definito col MIT e sviluppare il mercato captive con le altre Società del Gruppo
- ❑ **Consolidare** la posizione conquistata nel novero delle grandi società di ingegneria mondiali, nel settore ferroviario
- ❑ **Ampliare** competenze e referenze nel settore del trasporto metropolitano
- ❑ **Costruire** la premessa per affrontare il segmento di mercato più ricco costituito dai contratti PMC
- ❑ **Acquisire** le competenze per potere affrontare le gare di D.L. al fine di aumentare i volumi e il back-log dei contratti
- ❑ **Aggiornare** ulteriormente l'organizzazione attraverso la semplificazione e la revisione dei processi interni, in ottica di orientamento al mercato/Cliente
- ❑ **Sviluppare** le competenze tecnico linguistiche necessarie per gestire progetti internazionali
- ❑ **Contribuire** al raggiungimento degli obiettivi ambientali ed energetici di Gruppo attraverso interventi mirati ad una progettazione e realizzazione di opere sempre più ecosostenibili.

Piano d'impresa 2014 – 2017: Azioni gestionali

□ A SOSTEGNO DEI RICAVI

I contratti di progettazione hanno breve durata e riguardano un mercato altamente competitivo. Per bilanciare questi aspetti, Italferr intende entrare nel mercato mondiale dei servizi di Supervisione Lavori e di «PMC» acquisendo almeno un contratto nei prossimi 3 anni.

□ PER LA RAZIONALIZZAZIONE DI ORGANICI E COSTO DEL LAVORO

Al fine di razionalizzare la struttura del costo del lavoro e degli organici si prevede:

- ✓ La **Riduzione** delle risorse in Cdc Comuni e di Staff
- ✓ L'**aumento** della componente flessibile degli organici
- ✓ Progressiva **modifica** del **mix** di risorse tra Italia ed Estero con riduzione della componente italiana in favore di quella internazionale

Piano 2014 – 2017: Azioni per il contenimento dei costi

□ AZIONI PER IL CONTENIMENTO DEI COSTI

Razionalizzazione sedi in Italia

- ✓ Dal 2004 ad oggi sono state chiuse **14** sedi aziendali. Sono **12** quelle attualmente presenti sul territorio nazionale
- ✓ Nel **2014** si procederà alla chiusura di **Foggia** con relativo trasferimento delle risorse a Bari
- ✓ Si sta ipotizzando la possibilità, nell'arco di piano, di concentrare tutte le risorse nelle 5 sedi più rappresentative. E' in corso uno studio per valutare benefici e costi dell'operazione (affitti, trasferimento del personale, trasferte, produttività delle risorse coinvolte)

Costante riduzione degli oneri relativi al controllo e alla verifica dei servizi d'ingegneria affidati all'esterno al fine di raggiungere al massimo il 15-20% di tali attività rispetto a quanto affidato

Introdurre la metodologia BIM (*Building Information Modeling*) per innovare il modo di progettare in azienda al fine di conseguire una maggiore efficienza nella integrazione delle varie discipline dell'ingegneria

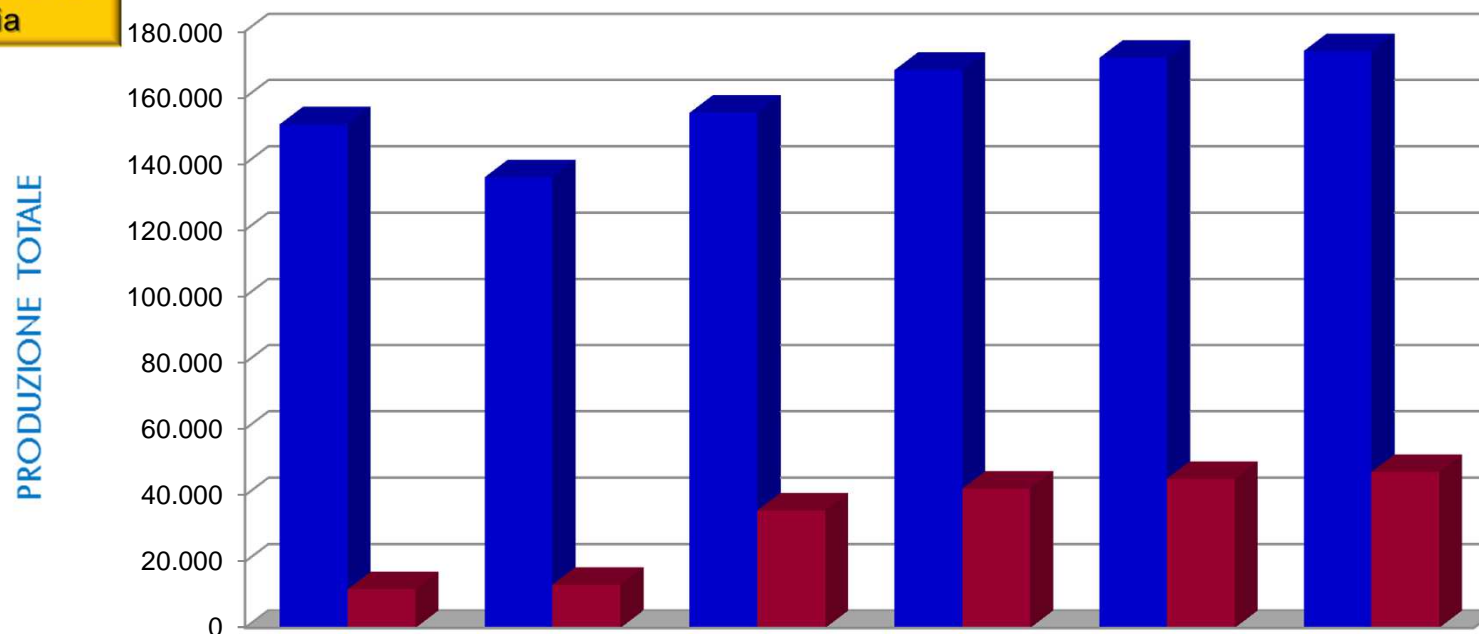
Piano 2014 – 2017: Conto Economico

CONS 2012	CONS 2013	Migliaia di euro	BDG 2014	2015	2016	2017
151.935	135.966	Ricavi per servizi di ingegneria	155.415	168.310	171.980	174.060
140.289	122.874	<i>captive</i>	119.990	126.310	126.980	127.060
11.646	13.092	<i>no captive</i>	35.425	42.000	45.000	47.000
555	1.718	Variazioni fondo rischi contrattuali	1.500	950	650	320
299	205	Altri proventi	100	100	100	100
152.789	137.889	Ricavi e Proventi	157.015	169.360	172.730	174.480
(81.702)	(83.789)	Costo del Personale (*)	(86.132)	(86.550)	(87.730)	(88.960)
(369)	(284)	Materiale	(373)	(350)	(320)	(320)
(37.933)	(34.384)	Costi per servizi	(49.492)	(58.720)	(58.850)	(58.660)
(4.323)	(3.907)	Costi per godimento beni di terzi	(4.487)	(4.430)	(4.170)	(4.070)
(2.767)	(1.289)	altri costi operativi	(1.607)	(1.500)	(1.470)	(1.460)
215	51	Capitalizzazioni costi lavori interni	70	160	160	160
(126.879)	(123.602)	Costi Operativi	(142.021)	(151.390)	(152.380)	(153.310)
25.910	14.287	MOL EBITDA	14.994	17.970	20.350	21.170
(3.822)	(3.467)	Ammortamenti	(3.904)	(4.690)	(5.030)	(5.090)
22.088	10.820	Risultato Operativo Ordinario	11.090	13.280	15.320	16.080
0	(54)	svalutazioni e perdite (riprese) di valore	0	0	0	0
22.088	10.766	Risultato Operativo (Ebit)	11.090	13.280	15.320	16.080
(1.263)	(1.235)	Proventi ed Oneri Finanziari	(1.290)	(1.290)	(1.290)	(1.290)
20.825	9.531	Risultato ante imposte	9.800	11.990	14.030	14.790
(7.858)	(5.915)	Imposte sul reddito	(6.020)	(7.210)	(8.450)	(8.910)
12.967	3.617	Risultato netto del periodo	3.780	4.780	5.580	5.880

Piano 2014 – 2017: Composizione ricavi per servizi d'ingegneria

Ricavi per Servizi d'Ingegneria

(Importi in Migliaia di euro)

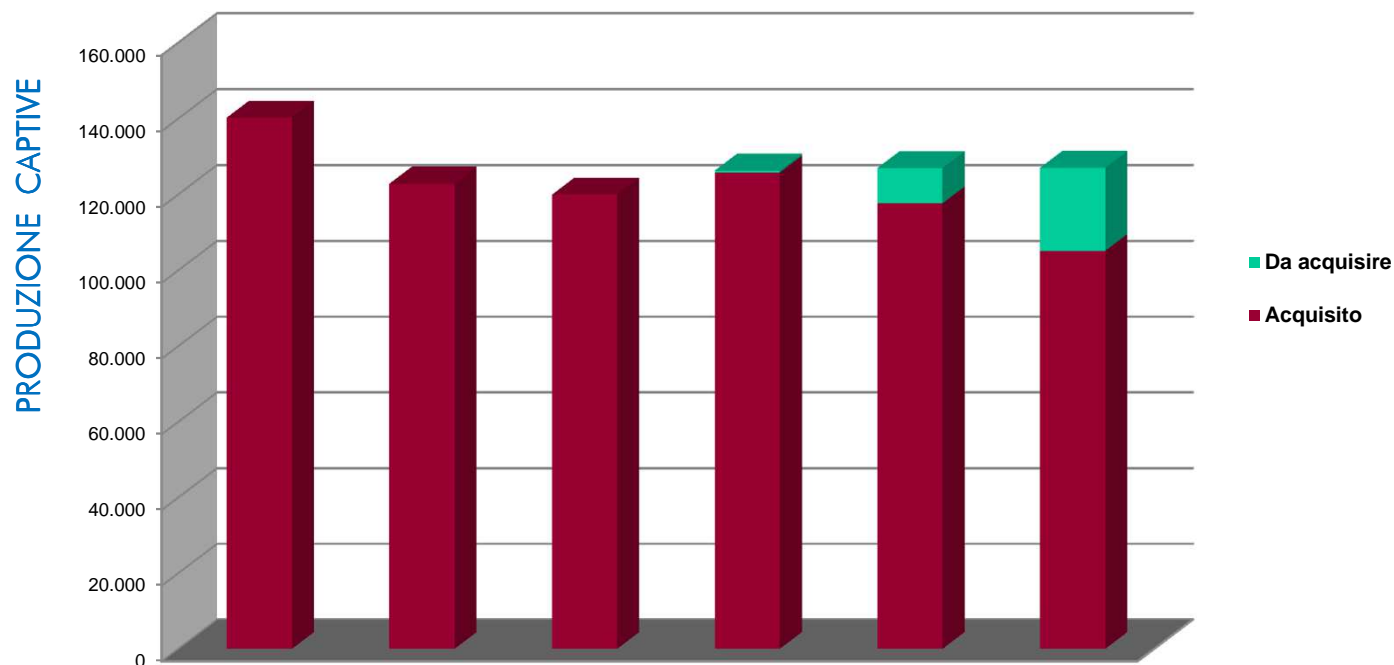


PRODUZIONE (Mio EUR)	CONS 2012	CONS 2013	BDG 2014	2015	2016	2017
Captive	140.289	122.874	119.990	126.310	126.980	127.060
No Captive	11.646	13.092	35.425	42.000	45.000	47.000
Totale	151.935	135.966	155.415	168.310	171.980	174.060
% Prod. No captive/Prod. totale	7%	10%	23%	25%	26%	27%
Media % triennio			13%	20%	25%	26%

Piano 2014 – 2017: Composizione ricavi per servizi d'ingegneria Mercato Captive

Ricavi per Servizi d'Ingegneria

(Importi in Migliaia di euro)

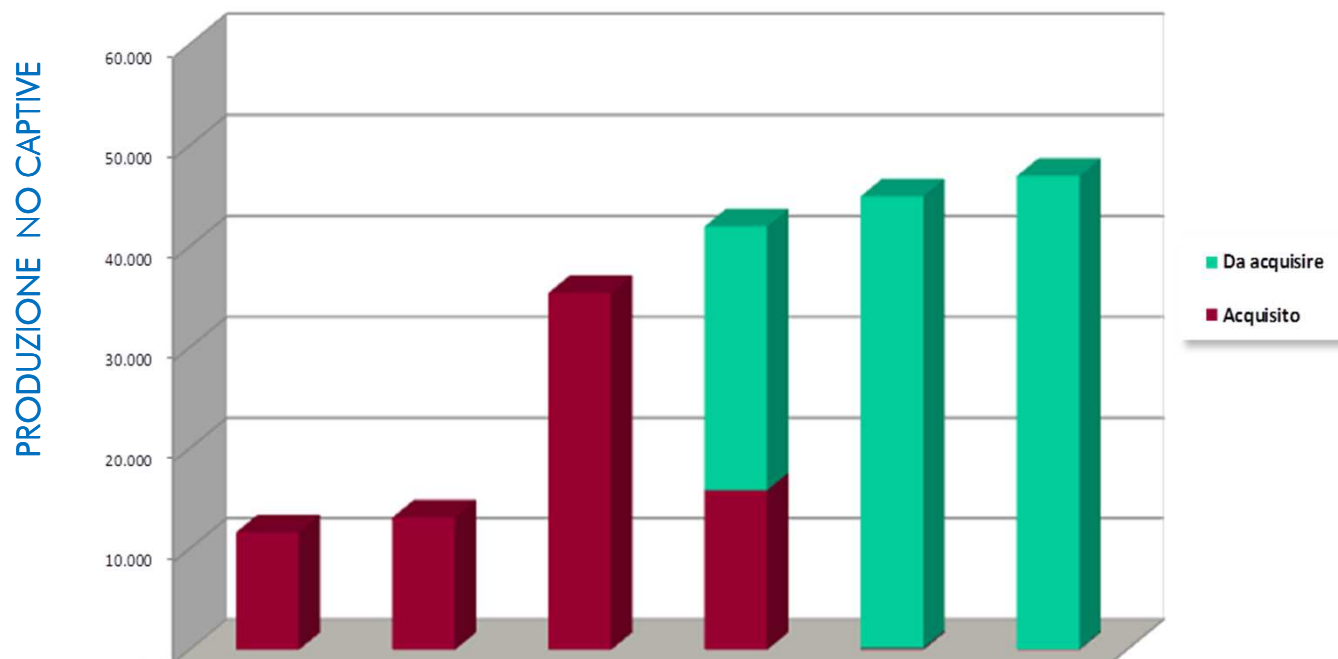


PRODUZIONE Captive	CONS 2012	CONS 2013	BDG 2014	2015	2016	2017
Acquisito	140.289	122.872	119.990	125.810	117.680	105.160
Da acquisire				500	9.300	21.900
Totale	140.289	122.872	119.990	126.310	126.980	127.060

Piano 2014 – 2017: Composizione ricavi per servizi d'ingegneria Mercato NO Captive

Ricavi per Servizi d'Ingegneria

(Importi in Migliaia di euro)



PRODUZIONE No Captive	CONS 2012	CONS 2013	BDG 2014	2015	2016	2017
Acquisito	11.646	13.092	35.425	15.775	154	75
Da acquisire				26.225	44.846	46.925
Totale	11.646	13.092	35.425	42.000	45.000	47.000

Piano 2014 – 2017 Consistenze medie per settore di Business

	CONS 2013	Unità medie FTE	BDG 2014	2015	2016	2017	2018
ITALIA	65 DIRIGENTI		58	57	57	57	55
	631 QUADRI		609	597	588	580	568
	474 IMPIEGATI		435	429	423	418	412
	1.170 TOTALE FORZA		1.101	1.084	1.068	1.056	1.035
	68 SOMMINISTRATI		69	76	78	80	82
	15 CONTRATTI A PROGETTO		10	9	9	9	9
	7 DISTACCATI						
	1.260 CONSISTENZE MEDIE ITALIA		1.179	1.169	1.154	1.145	1.126
ESTERO	0 DIRIGENTI		5	5	5	4	4
	5 QUADRI (EXPATRIATES)		22	22	24	24	26
	QUADRI TEMPO DETERMINATO		3	5	6	7	8
	2 IMPIEGATI EXPATRIATES		10	12	13	13	13
	IMPIEGATI TEMPO DETERMINATO		14	17	18	19	20
	7 TOTALE FORZA		54	61	66	67	71
	1 CONTRATTI A PROGETTO		4	4	4	4	4
	7 CONSISTENZE ESTERO		58	65	70	71	75
TOTALE	65 DIRIGENTI		63	62	62	61	59
	636 QUADRI		634	624	618	611	602
	476 IMPIEGATI		459	458	454	450	445
	1.177 TOTALE FORZA		1.155	1.145	1.134	1.123	1.106
	68 SOMMINISTRATI		69	76	78	80	82
	15 CONTRATTI A PROGETTO		14	13	13	13	13
	7 DISTACCATI		0	0	0	0	0
	1.267 TOTALE CONSISTENZE MEDIE		1.237	1.234	1.224	1.216	1.201

N.B. Il totale delle risorse dei CdC Operativi rimane costante (1.031) nell'arco di piano

Piano 2014 – 2017: Stato Patrimoniale

CONS 2012	CONS 2013	Migliaia di euro	BDG 2014	2015	2016	2017
74.280	110.278	Capitale circolante netto	86.403	82.600	77.800	72.000
(20.816)	(17.914)	Altre attività nette	(21.040)	(22.840)	(24.530)	(25.700)
53.464	92.364	CAPITALE CIRCOLANTE	65.363	59.760	53.270	46.300
30.453	30.053	Immobilizzazioni	31.460	30.770	29.740	28.655
277	357	Partecipazioni	335	335	335	335
30.730	30.409	CAPITALE IMMOBILIZZATO	31.795	31.105	30.075	28.990
(37.832)	(34.390)	TFR e altri Fondi	(34.644)	(34.635)	(34.765)	(34.940)
46.362	88.384	CAPITALE INVESTITO NETTO	62.514	56.230	48.580	40.350
(10.715)	40.269	Posizione finanziaria netta	14.622	7.330	(1.120)	(9.650)
57.077	48.115	Mezzi propri	47.892	48.900	49.700	50.000
46.362	88.384	TOTALE COPERTURE	62.514	56.230	48.580	40.350