

***LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING
S.P.A.***

***BUDGET
2019- 2021***

Approvato dal CdA in data 31 dicembre 2018

INDICE

<i>Carta d'identità di Livia Tellus Romagna Holding: la composizione societaria</i>	<i>pag.</i>	<i>3</i>
<i>Elenco Società partecipate</i>	<i>pag.</i>	<i>5</i>
<i>Tabella di sintesi dati economici</i>	<i>pag.</i>	<i>6</i>
<i>Obiettivi del documento</i>	<i>pag.</i>	<i>7</i>
<i>Analisi andamenti economici storici e prospettici delle singole società partecipate</i>	<i>pag.</i>	<i>9</i>
- <i>FORLIFARMA S.p.A.</i>	<i>pag.</i>	<i>10</i>
- <i>FORLI' MOBILITA' INTEGRATA S.r.l.(da 1/1/2019 solo FMI s.r.l.a seguito fusione con FCS s.r.l.)</i>	<i>pag.</i>	<i>19</i>
- <i>ALEA AMBIENTE S.p.A.</i>	<i>pag.</i>	<i>26</i>
- <i>TECHNE Soc. Coop. p.A.</i>	<i>pag.</i>	<i>30</i>
- <i>UNICA RETI S.p.A.</i>	<i>pag.</i>	<i>33</i>
- <i>FIERA DI FORLI' S.p.A.</i>	<i>pag.</i>	<i>36</i>
- <i>START ROMAGNA S.p.A.</i>	<i>pag.</i>	<i>39</i>
- <i>ROMAGNA ACQUE SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.</i>	<i>pag.</i>	<i>42</i>
- <i>HERA S.p.A.</i>	<i>pag.</i>	<i>45</i>
- <i>SAPIR S.p.A.</i>	<i>pag.</i>	<i>48</i>
<i>Dati economici di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.</i>	<i>pag.</i>	<i>50</i>
<i>Budget luglio 2018 – giugno 2021</i>	<i>pag.</i>	<i>53</i>
<i>Rappresentazione dividendi</i>	<i>pag.</i>	<i>58</i>
<i>1) Investimenti speciali per Progetto ATR CONTEMPORANEO</i>	<i>pag.</i>	<i>61</i>
<i>2) Investimenti speciali per aumento capitale LTRH, azioni correlate ad ALEA Ambiente SpA</i>	<i>pag.</i>	<i>63</i>
<i>Indirizzi 2019-2021</i>	<i>pag.</i>	<i>64</i>

Soci e composizione del capitale sociale di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. al 30/10/2018

LTRH Socio	Azioni					Cap.Sociale	%
	Ordinarie	Cat. A	Cat. B	Cat. C	Cat. D		
Bertinoro		2.963.159	8.084	1.361.530	63.322	4.396.095	3,34
Castrocaro Terme e TdS		1.634.243	4.042	1.050.649	29.208	2.718.142	2,07
Civitella di Romagna		1.004.005	2.933	691.395	23.381	1.721.714	1,31
Dovadola		528.111	863	24.341	6.439	559.754	0,43
Forlì	100.120.000				2.661.459	102.781.459	78,13
Forlimpopoli		3.015.659	11.204	2.255.044	85.630	5.367.537	4,08
Galeata		643.174	2.904	410.092	25.528	1.081.698	0,82
Meldola		1.991.474	8.555	1.554.406	70.835	3.625.270	2,76
Modigliana		1.603.490	304	7.086	1.916	1.612.796	1,23
Portico e San Benedetto		344.771	569	39.438	3.909	388.687	0,30
Predappio		2.219.749	6.926	1.035.860	63.705	3.326.240	2,53
Premilcuore		333.258	569	150.973	4.906	489.706	0,37
Rocca San Casciano		574.927	1.550	41.903	10.885	629.265	0,48
Santa Sofia		1.773.059	7.417	675.065	59.949	2.515.490	1,91
Tredozio		329.515		7.086		336.601	0,26
Capitale Sociale	100.120.000	18.958.594	55.920	9.304.868	3.111.072	131.550.454	100%

Le categorie di azioni correlate sono così attribuite:

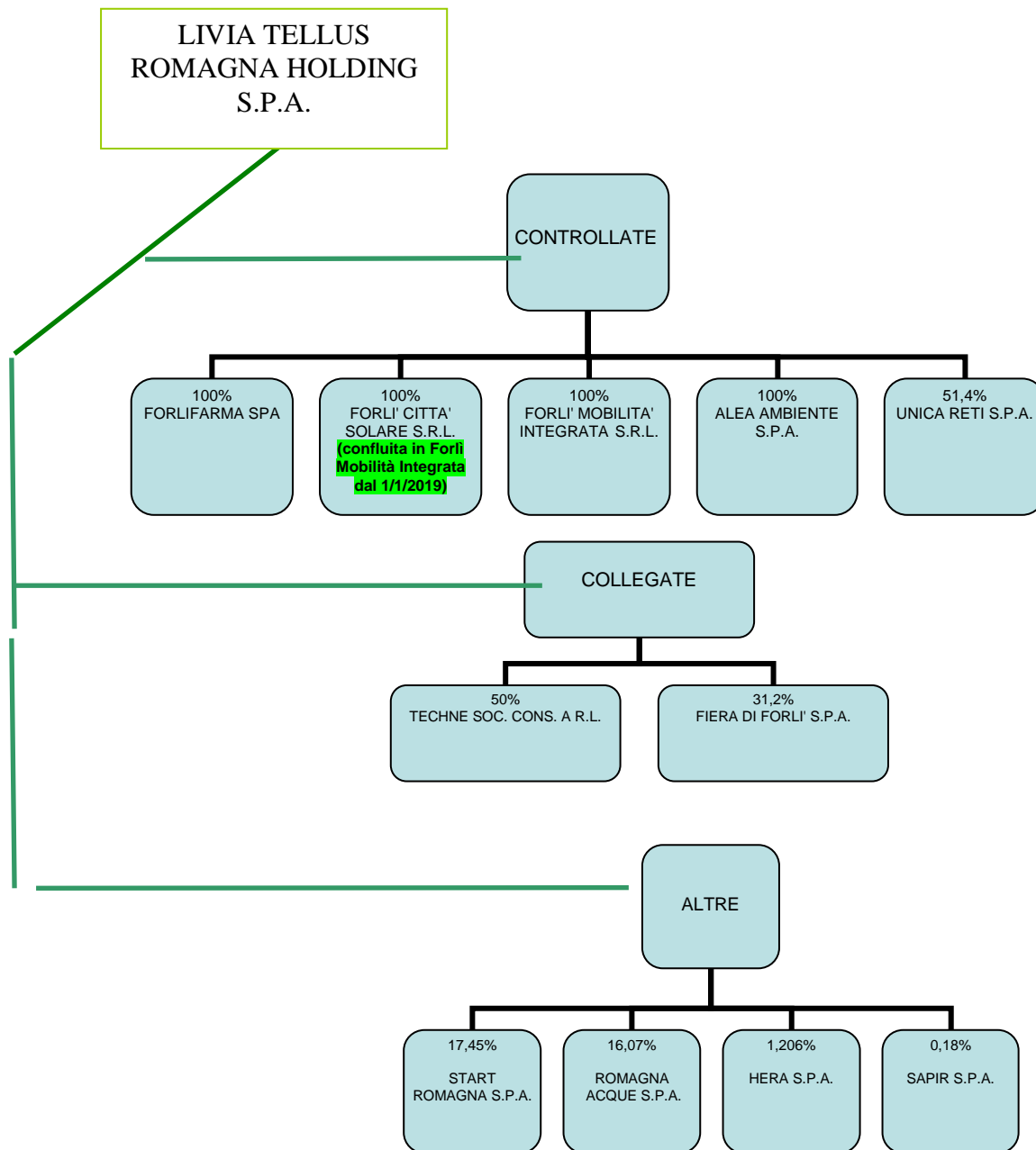
- **Cat. A)** Azioni correlate Unica Reti S.p.A.
- **Cat. B)** Azioni correlate Start Romagna S.p.A.
- **Cat. C)** Azioni correlate Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.
- **Cat. D)** Azioni correlate ex ATR Soc. Cons. a r.l.

Organo Amministrativo – Collegio Sindacale – Revisione Legale dei Conti

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.	Consiglio di Amministrazione			Collegio Sindacale	
	Galassi Anna Maria	Presidente	€ 8.000,00*	Missiroli Aride – Presidente	€ 12.000,00
	Fiumana Pietro	Vice Presidente	€ 4.000,00	Metri Francesca – Sindaco eff.	€ 8.000,00
	Carpi Patrizia	Consigliere	€ 4.000,00	Dal Prato Luca – Sindaco eff.	€ 8.000,00
	<i>* Alla Presidente, essendo in quiescenza, non verrà corrisposto il compenso stabilito in sede di nomina</i>			Revisione Legale: BDO ITALIA S.p.A. Bilanci 2018-2019-2020 € 20.250 annui	
	<i>In carica fino approvazione Bilancio 2019/20</i>	CdA nominato nell'Assemblea del 20/12/2017		Collegio Sindacale nominato nell'Assemblea del 28/6/2017 – <i>In carica fino approvazione bilancio 2019/20</i>	

** La Presidente di Livia Tellus non percepisce compensi*

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.



I numeri di sintesi delle società partecipate al 31/12/2017

Società	Quota di partecipazione	Capitale	Risultato economico 2017	Patrimonio Netto
Forlifarma S.p.A.	100,00%	1.000.000	247.911	6.730.369
Forlì Città Solare S.r.l. ⁽¹⁾	100,00%	4.990.461	536	5.140.354
Forlì Mobilità Integrata S.r.l.	100,00%	50.000	67.390	205.204
Alea Ambiente S.p.A. ⁽²⁾	100,00%	2.000.000	(205.306)	1.794.694
Unica Reti S.p.A.	51,43%	70.373.150	2.618.860	216.251.707
TECHNE Soc. Cons. a r.l.	50,00%	120.000	12.798	454.938
Fiera di Forlì S.p.A.	31,19%	1.679.082	(8.272)	1.605.239
Start Romagna S.p.A.	17,45%	29.000.000	1.832.972	29.482.896
Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.	16,07%	375.422.521	4.176.159	409.114.189
HERA S.p.A.	1,206%	1.489.538.745	169.339.939	2.313.277.515
SAPIR S.p.A.	0,18%	12.912.120	4.455.378	120.206.000

(1) FCS confluita in FMI dal 1/1/2019

(2) ALEA Ambiente costituita giugno 2017, avvio effettivo dell'attività dal 1° gennaio 2018, risultato 2017 non significativo

Obiettivi del presente documento

In base all'art. 28 dello Statuto sociale, l'organo amministrativo di Livia Tellus ha predisposto il budget, che risulta composto da un programma annuale e da un programma pluriennale.

Il programma annuale contiene le scelte e gli obiettivi che si intendono perseguire indicando, tra l'altro, in rapporto alle scelte e agli obiettivi suddetti:

- a) le linee di sviluppo delle diverse attività;
- b) il programma degli investimenti, da attuarsi in conformità al programma pluriennale, con l'indicazione della spesa prevista nell'anno e delle modalità della sua copertura;
- c) la previsione del risultato economico, rappresentato secondo lo schema di conto economico di cui all'art. 2425 c.c.;
- d) il prospetto di previsione finanziaria redatto nella forma di rendiconto finanziario per flussi di liquidità.

Il programma pluriennale è redatto in coerenza con il programma annuale ed ha durata triennale. Esso è articolato per singoli programmi e, ove possibile, per progetti, mettendo in evidenza gli investimenti previsti e le relative modalità di finanziamento.

Il programma pluriennale comprende, inoltre, distintamente per esercizio, le previsioni dei costi e dei ricavi di gestione. Esso si basa su valori monetari costanti riferiti al primo esercizio: è scorrevole ed è annualmente aggiornato in relazione al programma annuale e alle variazioni dei valori monetari conseguenti al prevedibile tasso di inflazione.

BUDGET DI GRUPPO

Il presente documento, oltre a definire obiettivi gestionali e di bilancio per Livia Tellus, fissa preventivamente risultati economici e gestionali per le Società controllate da Livia Tellus e per quelle in cui la holding esercita un rilevante potere di indirizzo e controllo. Per le società in house (Forlifarma, Forlì Città Solare, Forlì Mobilità Integrata, Romagna Acque e Alea Ambiente), oltre agli obiettivi di carattere gestionale ed economico, è indicato separatamente il piano degli investimenti per gli esercizi 2019/2021. Tale documento rappresenta lo strumento principale per l'esercizio del c.d. *controllo analogo* da parte dei Comuni Soci.

In base a tali considerazioni, il budget così strutturato risulta in linea con le indicazioni del nuovo art. 147-quater del D.Lgs. n. 267/2000 (T.U. Enti Locali), introdotto dall'art. 3 del D.L. n. 174/2012, che istituisce uno specifico controllo sugli organismi partecipati da parte degli Enti Locali, e con le indicazioni contenute nel D.Lgs. 175/2016 e ss.mm.ii..

I dati sono elaborati secondo le seguenti indicazioni principali:

- il “*Piano*” prende in considerazione un arco temporale di 3 esercizi (**2019-2021**);
- per le società in house è previsto uno specifico piano degli investimenti per gli esercizi 2019/2021, anche a livello di gruppo;
- le assunzioni di personale previste per le società in house sono compatibili con i limiti normativi e sono effettuate attraverso specifiche selezioni pubbliche o attraverso mobilità del personale in esubero da altre società partecipate, ai sensi dell’art. 1, comma 563, della Legge 147/2013 e in attesa dei decreti applicativi del D.Lgs. 175/2016;
- la previsione di distribuzione dei dividendi delle singole società partecipate è compatibile con le esigenze di liquidità e tiene conto delle distribuzioni avvenute negli esercizi precedenti e della loro congruità, anche in relazione ai preconsuntivi dell’esercizio 2018.

Analisi andamenti economici, storici e prospettici delle singole società partecipate

Si riportano in questa sezione le principali informazioni economiche delle singole società partecipate, che derivano da un'analisi storica basata sui bilanci d'esercizio, e prospettica in relazione ai documenti di preconsuntivo 2018 e di budget 2019 presentati a Livia Tellus Romagna Holding S.p.A..

In base alle informazioni contenute nei vari preconsuntivi 2018 e budget 2019 si può evidenziare che:

- tutte le società, tranne la Fiera di Forlì, presentano un risultato positivo
- la Società **Fiera di Forlì S.p.A.** per il 2018 prevede una perdita d'esercizio di importo presunto per € 282.648;
- a seguito del Piano di riorganizzazione, il budget di **Fiera di Forlì S.p.A** **ritorna al sostanziale pareggio nel 2019;**
- la perdita 2018 della **Fiera di Forlì S.p.A.**, tenuto conto della partecipazione Livia Tellus del 31,19%, comporta un costo aggiuntivo pari a € **88.158** sul bilancio Livia Tellus che chiuderà al 30 giugno 2019.

FORLIFARMA S.p.A.



Forlifarma S.p.A. è nata il 1° gennaio 2003 dalla trasformazione dell’Azienda Speciale Farmaceutica di Forlì (ASF), che gestiva le farmacie comunali della città fin dal lontano 1963. Nell'ambito degli indirizzi dell'Amministrazione Comunale, Forlifarma S.p.A. svolge attività economico-imprenditoriale e di servizio alla collettività in funzione della promozione della salute e del benessere degli individui.

Forlifarma è destinataria di affidamento in house providing, ai sensi dell’art. 113 del T.U.EE.LL. (D.Lgs. 267/00). Secondo il contratto di servizio, la gestione è stata affidata per un periodo di 60 anni, dal primo gennaio 2003 al 31.12.2062.

La Società ha per oggetto le seguenti attività inerenti alla distribuzione di farmaci e alla prestazione di servizi:

- esercizio diretto delle farmacie comunali site nel Comune di Forlì;
- educazione sanitaria nei confronti dei cittadini, con particolare riferimento all'impiego del farmaco;
- prestazione di servizi socio-assistenziali ad essa affidati dall'Amministrazione Comunale (distribuzione farmaci costosi, convenzioni con case di riposo per anziani, vendita di prodotti per l’infanzia a prezzi scontati, campagne di screening a carattere di prevenzione);
- Centro unico prenotazioni per conto dell’AUSL di Forlì.

Con l’apertura della farmacia presso il Centro Commerciale Puntadiferro, complessivamente le farmacie gestite sul territorio del Comune di Forlì sono otto, di seguito indicate:

- Farmacia De Calboli, sita in Largo De Calboli n. 1
- Farmacia Risorgimento, sita in Via Risorgimento n. 19
- Farmacia Ospedaletto, sita in Via Ravennana n. 384
- Farmacia Ca’ Rossa, sita in Via Campo degli Svizzeri n. 67/C
- Farmacia Piazza Erbe, sita in Via Carlo Matteucci n. 14
- Farmacia Zona IVA, sita in Via Risorgimento n. 281
- Farmacia Bussecchio, sita in Via E. Piolanti n. 20 – inaugurata il 26 novembre 2011
- Farmacia Puntadiferro, sita in P.le della Cooperazione n.3 – inaugurata il 1° dicembre 2018

Inoltre, dal 2017 è attiva anche la gestione della Farmacia Comunale di Forlimpopoli, per un triennio, prorogabile.

Analisi storica e prospettica

	Consuntivo 2017	Previsione 2018	Proiezione 2018*	Budget 2019
Valore della produzione	12.426.485	13.200.000	13.080.000	14.515.000
Costi della produzione	12.019.215	12.814.000	12.643.300	14.050.800
Differenza	407.270	386.000	436.700	464.200
Proventi e oneri finanziari	3.619	(2.000)	(1.680)	(0)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0	0
Risultato prima delle imposte	410.889	384.000	435.020	464.200
Imposte sul reddito d'esercizio	(162.978)	(144.000)	(155.000)	(150.000)
Utile (perdita) dell'esercizio	247.911	240.000	280.020	314.200

* Proiezione su dati al 30 giugno 2018 e con previsione di apertura della nuova farmacia al 01/10/2018 (avvenuta invece al 01/12/18).

Piano programma 2019 - 2021

	Budget 2019	Previsione 2020	Previsione 2021
Valore della produzione	14.515.000	15.312.000	16.274.000
Costi della produzione	14.050.800	14.782.000	15.674.000
Differenza	464.200	530.000	600.000
Proventi e oneri finanziari	(0)	(2.000)	(1.000)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Risultato prima delle imposte	464.200	528.000	599.000
Imposte sul reddito d'esercizio	(150.000)	(165.000)	(185.000)
Utile (perdita) dell'esercizio	314.200	363.000	414.000

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.**Fatturato farmacie esclusa I.V.A. per vendita medicinali (in migliaia di €)**

Anno	2013	2014	2015	2016	2017 ^a	2018 ^{1ab}	2019 ²	2020 ²	2021 ²
Fatturato	9.727	9.777	10.235	10.597	11.671	12.328	13.943	14.752	15.714

¹ proiezione² previsione^a dal 01/01/2017 gestione della farmacia comunale Forlimpopoli^b dal 01/12/2018 apertura farmacia C.C. Punta di Ferro**Corrispettivi per attività di servizio (in migliaia di €)**

	2013	2014	2015	2016	2017	2018 ¹	2019 ²	2020 ²	2021 ²
Distribuzione farmaci DPC	42,00	40,80	56,80	60,40	60,60	77,60	78,00	80,00	80,00
Prenotazioni CUP	66,40	63,00	71,30	82,10	87,77	94,50	95,00	98,00	98,00

¹ proiezione² previsione**Attività sociali (in migliaia di €)**

	2013	2014	2015	2016	2017	2018 ¹	2019 ²	2020 ²	2021 ²
Telesoccorso-Telecompagnia	6,60	6,90	5,70	6,00	4,80	4,00	4,00	4,00	4,00
Consulenze a farmacie del territorio	60,20	51,10	50,20	33,90	40,00	40,00	35,00	30,00	30,00

¹ Proiezione² Previsione**Utili ante imposte previsti/conseguiti (in migliaia di €)**

	2013	2014	2015	2016	2017	2018 ¹
Da bilancio di previsione	50,00	40,00	129,00	210,00	275,00	384,00
Utile conseguito al lordo oneri fiscali	94,75	156,51	227,34	259,28	410,89	420,00
Differenza +/- (utile conseguito – previsione)	+44,75	+116,51	+98,34	+49,28	+135,89	+36,00

¹ Proiezione

Personale assunto a tempo indeterminato

Aree C.C.N.L.	2013	2014	2015	2016	2017	2018¹	2019²	2020²	2021²
Dirigenti	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Direttori Farmacia	7	7	6	7	8	9	9	9	9
Quadri 1-C	-	-	-	-	-	2	4	4	5
Area dell'alta professionalità	18	17	18	19	22	27	29	30	30
Area tecnico-amministrativa	6	6	6	7	6	5	5	5	5
Area esecutiva	2	2	2	1	1	1	2	3	4
TOTALE	34	33	33	35	38	45	50	52	54
TOTALE PERSONE EQUIVALENTI	32	31	30	32	36	44	49	50	52

¹ *Proiezione.*

² *Previsione.*

Nell'anno 2019 si ritiene funzionale assumere a tempo indeterminato, a seguito di pubblico concorso, presumibilmente n. 4 figure di farmacista collaboratore oltre ad eventuali sostituzioni di collocamenti a riposo per stabilizzazioni di unità in servizio a tempo determinato.

Nel 2019 si ritiene anche di proseguire l'esperienza di inserimento di personale appartenente alle categorie protette in funzione di assistenza alla clientela all'interno della farmacia (CUP) e si ritiene di stabilizzare nr. 1 figura professionale.

Per il 2019 si ritiene sarà necessario prevedere un incremento delle ore lavorate in farmacia rispetto al 2018, mantenendo un corretto rapporto con i ricavi (ipotizzati in incremento del 13,00%). Durante tutto l'esercizio si prevede di mantenere in servizio alcune figure a tempo determinato a copertura di posti disponibili (farmacista e area tecnico-amministrativa/esecutiva).

Considerata la volatilità dei ricavi la società sarà costretta a mantenere una certa flessibilità sul numero dei dipendenti a garanzia di possibili riduzioni future di fatturato e conseguente minore esigenza di personale (al fine di ridurre i contratti a tempo determinato in breve tempo per riallineare i costi ai ricavi).

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Una società commerciale come Forlifarma che svolge attività commerciale in concorrenza con strutture private, soprattutto in periodi di forti e veloci cambiamenti, come gli attuali ha anche la necessità di adeguare la propria struttura definendo mansioni diverse e/o incaricando temporaneamente alcune figure professionali.

Tutto ciò premesso si evidenzia che sarà necessario definire un importo percentuale minimo del costo annuo del personale da dedicare a questi incarichi temporanei, assegnati in base alla reale esigenza e possibili passaggi di livello.

A fine 2018 saranno presenti nr. 2 figure per la Farmacia Comunale di Forlimpopoli.

La dotazione di personale sopra rappresentata rispetta i criteri del D.Lgs. 175/2016 e gli indirizzi espressi dagli Enti Soci:

- a. tenuto conto di quanto previsto dall'art. 25, comma 1, del D.Lgs. 175/2016, le Società controllate dalla Holding devono verificare e aggiornare le previsioni relative alle dotazioni di personale, per un periodo almeno triennale, comunicando l'eventuale presenza di esuberanti;
- b. per le suddette società valgono le disposizioni ordinarie e generali in materia di rapporti di lavoro di diritto privato, le discipline collettive contrattuali di tipo privatistico e le disposizioni fissate degli artt. 19 e 25 del D.Lgs. 175/2016;
- c. le società sono autorizzate a gestire il costo complessivo del personale ed a procedere eventualmente alle assunzioni previste, in particolare a tempo determinato, per il proprio fabbisogno organizzativo, nel rispetto dell'art. 25 D.Lgs. 175/2016, sulla base di puntuali e dettagliate valutazioni da inserire nel budget e nel bilancio, finalizzate a migliorare il rapporto tra ricavi e costo del personale (di cui al punto d). In riferimento al costo dell'integrativo aziendale, le società devono perseguire il contenimento degli oneri contrattuali e vincolare l'erogazione dell'eventuale salario variabile (premio di produttività) all'andamento degli utili aziendali, prevedendo, ove possibile, la non erogabilità in presenza di risultati nulli o negativi;
- d. le società devono migliorare tendenzialmente il rapporto "costo del personale/ricavi" nel triennio, secondo quanto indicato nell'obiettivo di efficienza gestionale appositamente assegnato.

Investimenti (in migliaia di €)

Investimenti (in migliaia di €)

Anno	Importo	Modalità di finanziamento
2013	232,81	Autofinanziamento
2014	11,27	Autofinanziamento
2015	16,91	Autofinanziamento
2016	26,10	Autofinanziamento
2017	406,98	Autofinanziamento
2018 ¹	580,00	Autofinanziamento
2019 ²	450,00	Autofinanziamento
2020 ²	300,00	Autofinanziamento
2021 ²	300,00	Autofinanziamento
TOTALE	2.274,07	

¹ proiezione.

² previsione.

Beni immobili a valori di libro lordi al 01 gennaio 2016

1984	Uffici Via Gaudenzi	€ 230.200,79
1986	Sede Farmacia Ospedaletto, 1° e 2° piano (compresa ristrutturazione)	€ 1.322.645,20
1991	Magazzino Via F. Filzi	€ 1.556.781,69
2002	Locali Piazzetta don Pippo nn. 4-5-6	€ 622.178,20
2008	Palazzina Via Risorgimento nn. 277-279-281	€ 2.719.053,83
2010	Porzione di immobile Via Palazzola nn. 2-8	€ 724.235,74
TOTALE		€ 8.477.646,50

Somme maturate in favore dei Comuni di Forlì e Forlimpopoli per contratto di servizio oneroso e di LTRH per utili:

Anni	Comune Forlì	Comune Forlimpopoli	Quota utili a LTRH
2013	335.761,60		18.781,84
2014	337.710,83		57.796,31
2015	353.641,63		85.000,00
2016	365.682,02		100.000,00
2017	376.403,13	25.442,99	100.000,00
2018 ¹	399.200,00	26.000,00	150.000,00
2019 ²	452.000,00	27.000,00	150.000,00
2020 ²	468.000,00	27.500,00	150.000,00
2021 ²	490.000,00	29.000,00	150.000,00
Totale	3.578.399,21	134.942,99	961.578,15

¹ proiezione

² previsioni

Commento preconsuntivo 2018 e budget 2019

Forlifarma sta ottenendo nel 2018 risultati di fatturato molto superiori alla media nazionale grazie all'impegno degli operatori e alle politiche di vendita/iniziative commerciali/marketing di gruppo, con un incremento di circa il 5% rispetto l'anno precedente per le farmacie del Comune di Forlì e di circa il 16% per la farmacia di Forlimpopoli, quindi in linea con il budget.

Pur in questo contesto, si presenta un budget 2019 che prevede un incremento di oltre il 13% sul fatturato 2018 derivante da un maggiore 4% circa sui ricavi delle otto farmacie del territorio, e di circa il 9% per il fatturato derivante dall'apertura per tutto il 2019 della nuova farmacia presso il

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Centro Commerciale “Punta di Ferro” (aperta il 01 dicembre 2018). È un obiettivo molto ambizioso, che la società spera di raggiungere grazie al potenziamento delle proprie attività secondo le linee proposte nel budget.

Nel 2020 si ipotizza un incremento del fatturato di un ulteriore 4% sulle 8 farmacie già presenti sul territorio e di un +1,8% circa che deriverà dal fatturato della farmacia presso il Centro Commerciale.

Per il 2021 si ipotizza un ulteriore incremento del fatturato per un 4% sulle 8 farmacie già presenti sul territorio e di un 2,5% circa che deriverà dal fatturato relativo all’andamento a regime della farmacia presso il Centro Commerciale.

Forlì Mobilità Integrata S.r.l.



(dal 1° gennaio 2019 FMI s.r.l. a seguito di incorporazione di Forlì Città Solare S.r.l.)

Il presente Budget tiene conto della conclusione in data 10/12/2018 dell'operazione di fusione per incorporazione della società FCS srl in FMI srl, che avrà decorrenza dal 01/01/2019.

La Società è stata costituita il 20 dicembre 2011, in attuazione della deliberazione del Consiglio Comunale n. 155 del 19/12/2011.

Dal 1° gennaio 2012 la società è entrata nella gestione dei parcheggi a pagamento in sostituzione del Consorzio ATR e dal 1° agosto 2013 ha iniziato a gestire i parcheggi a pagamento ex Coforpol. Nella società sono confluiti, attraverso il passaggio diretto, 15 dipendenti da ATR e 4 dipendenti dal Comune di Forlì (Unità Pianificazione e programmazione della mobilità).

Dal 2012 FMI si è poi fatta carico di nuove attività non gestite in precedenza da ATR, fra cui il rilascio di tutti i permessi temporanei e permanenti per l'accesso in Zona a traffico limitato (ZTL) e per la sosta nel centro storico; dal 01/07/2012 è passata a FMI anche l'emissione dei pass disabili. Nel mese di ottobre 2012 è stato attivato il servizio di Bike Sharing e dal mese di settembre del 2012 FMI ha provveduto infine alla redazione del progetto del trasporto scolastico del Comune di Forlì e ha preso in carico la gestione del servizio stesso, prima gestito dal Consorzio ATR.

Nel 2015 si assiste ad un ulteriore step evolutivo: la società, mantenendo l'oggetto sociale, viene qualificata come "società per la gestione dei servizi pubblici locali" degli Enti Comuni soci di Livia Tellus. Tale ulteriore evoluzione ha comportato una riorganizzazione aziendale di concerto con la società Forlì Città Solare, a seguito delle modifiche statutarie del 23 dicembre 2015 e in relazione alle funzioni assegnate dai Soci.

Nel corso degli ultimi anni inoltre, in anticipazione rispetto alla operazione di scorporo patrimoniale del ramo forlivese di ATR e del relativo conferimento al Gruppo Livia Tellus, si è stipulato nell'agosto 2016 un contratto d'affitto di ramo d'azienda tra FMI ed ATR, con l'attribuzione dei cespiti del TPL, di personale e ricavi connessi. Tale contratto è stato successivamente integrato nel luglio 2017 con il trasferimento da ATR a FMI anche dei servizi scolastici dei Comuni forlivesi, personale e ricavi connessi.

A fine 2017 con la realizzazione dell'operazione di scissione di cui sopra, avente esecutività dal 01/01/18, è stato possibile sottoscrivere il contratto di affitto del ramo d'azienda definitivo, tra Livia Tellus e FMI, in base al quale FMI acquisisce la gestione del patrimonio funzionale al TPL (depositi e infrastrutture di rete) e dei servizi scolastici dei Comuni forlivesi, con il trasferimento complessivo di n. 8 unità e la definizione di un canone a favore di Livia Tellus variabile in funzione del risultato del conto economico del ramo d'azienda.

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Nel corso del 2018 si è completato il percorso avviato lo scorso anno per l'attivazione del servizio dei varchi elettronici per il controllo degli accessi in ZTL e del servizio di progettazione e manutenzione del sistema di Videosorveglianza

Infine, come deciso dai Soci nel Piano di Razionalizzazione ex D.Lgs. 175/2016 del marzo 2017, è stato approvato il progetto di fusione delle società Forlì Città Solare srl e Forlì Mobilità Integrata srl, la cui realizzazione si è, come detto, concretizzata in data 10/12/2018, con decorrenza 01/01/2019.

Indirizzi per l'anno 2019

FMI nel corso del 2019 sarà impegnata nella progettazione, in base al relativo stato di avanzamento, dei seguenti interventi:

- Riorganizzazione della struttura di FMI in seguito alla fusione di FCS e ai nuovi servizi affidati alla società fra cui la videosorveglianza e le attività legate alla sicurezza
- Sviluppo dell'attività di progettazione e direzione lavori per conto dei comuni soci nel campo della viabilità e della mobilità sostenibile
- Sviluppo dell'attività di progettazione e direzione lavori per conto dei comuni soci nel campo dell'edilizia pubblica dell'efficientamento energetico
- Sviluppare e promuovere progetti per il miglioramento del trasporto pubblico, in particolare della rete del TPL (paline, pensiline e depositi)
- Prosecuzione delle attività Piano Urbano della Mobilità Sostenibile (PUMS)
- Attività di Energy Manager per conto dei comuni soci
- Attività di progettazione, gestione e realizzazione del sistema di videosorveglianza per conto dei comuni soci.

Obbiettivi per l'anno 2019

In particolare FMI nel corso del 2019 dovrà perseguire i seguenti obbiettivi:

- Riorganizzazione della società in seguito alla fusione di FMI con FCS, operativa dal 1° gennaio 2019, con la relativa definizione della macrostruttura organizzativa, secondo principi analoghi al sistema di qualità aziendale. Riorganizzazione dei servizi interni in seguito all'internalizzazione delle attività amministrative di FCS e delle attività legate alla contabilità e al bilancio di FMI;
- Redazione di un documento dove vengono riportati tutti i servizi e le attività che FMI può svolgere dopo la fusione, per i comuni soci, le relative modalità di affidamento e comunicazione agli stessi;

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

- Progettazione definitiva della strada di collegamento veloce FORLÌ – CESENA e analisi sulla situazione funzionale dei principali collegamenti stradali di Forlì con le città adiacenti;
- Progettazione del nuovo impianto di metano nel deposito di Via Pandolfa e richiesta contributo regionale, previo accordo con il Gestore dei servizi di TPL;
- Progettazione del parcheggio di Via Romanello;
- Manutenzione straordinaria del parcheggio di via Lombardini;
- Installazione e attivazione dei nuovi parcometri;
- Manutenzione e gestione degli apparati attivazione del servizio dei varchi elettronici per il controllo degli accessi in ZTL con sviluppo nuove modalità di pagamento telematiche;
- Bando del Ministero dell' Ambiente casa–scuola, partner pubblico–progettazione ciclo-stazione e avvio attività del mobility manager scolastico;
- Attivazione del servizio, previa convenzione, dei cantonieri del centro storico per il miglioramento del decoro dell'area urbana in ottemperanza al protocollo d'intesa per la promozione dell'inserimento lavorativo tramite le cooperative sociali di tipo B) – Progetto Agile, finanziato dal bando delle periferie;
- Procedura di approvazione del PUMS (osservazioni, controdeduzioni ecc.);
- Progettazione e realizzazione di alcuni interventi di sviluppo di videosorveglianza in base al programma Forlì Sicura;
- Attivazione di servizi di progettazione e gestione del sistema di videosorveglianza per i comuni soci (Unione dei Comuni);
- Attivazione servizio del Targa Sistem del Progetto Sicurezza;
- Assistenza tecnica ai Comuni soci (Forlì, Civitella di Romagna, Forlimpopoli, Castrocaro Terme e Terra del Sole, Meldola), per le procedure di gara dei fondi Por Fesr (valore dell'importo di gara di circa 11 milioni di euro) e i successivi adempimenti;
- Sviluppo dell'attività di Energy Manager e supporto tecnico alla gestione calore per il Comune di Forlì e per i comuni soci;
- Realizzazione di un intervento di efficientamento energetico idoneo al mantenimento della certificazione UNI-CEI 113;
- Direzione lavori per conto del Comune di Forlì per i lavori di efficientamento energetico della Pubblica illuminazione;
- Locazione degli spazi liberi del palazzo SME;
- Accensione del mutuo e riduzione dell'indebitamento da cash pooling.

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Il Piano Investimenti prevede, oltre agli interventi di consueta manutenzione incrementativa e alle normali acquisizioni di impianti e attrezzature per sostituzioni o nuove necessità, la realizzazione dei nuovi parcheggi di via Romanello e via dei Girolimini, lavori di manutenzione incrementativa al palazzo SME per adeguamento degli spazi e messa a norma degli impianti, fra cui quello dell'antincendio, e l'acquisto della palazzina di via Lombardini a Forlì, da destinare a sede unica della società, con affitto del 2° piano a Livia Tellus Romagna Holding.

PIANO INVESTIMENTI 2019-2021	2019	2020	2021
Software, licenze e server (varchi ZTL)	30.000,00		
Manutenzione straordinaria parcheggio Gerolimini		200.000,00	
Manutenzione straordinaria parcheggio Romanello	250.000,00		
Manutenzione straordinaria parcheggio Lombardini	100.000,00	100.000,00	
Manutenzione straordinaria parcheggi	10.000,00	30.000,00	30.000,00
Manutenzione straordinaria piazzale e strutture depositi Bus	50.000,00	80.000,00	80.000,00
Segnaletica verticale ed orizzontale	40.000,00	40.000,00	40.000,00
Palazzina Lombardini	1.100.000,00		
Lavori di manutenzione incrementativa Palazzo SME	300.000,00	300.000,00	50.000,00
Pensiline	70.000,00	70.000,00	70.000,00
Paline di fermata	10.000,00	10.000,00	
Videosorveglianza Piazza Montefeltro	30.000,00		
Parcometri		40.000,00	40.000,00
Manutenzione incrementativa parcometri per lettore bancomat		20.000,00	20.000,00
Modifiche Front office	10.000,00		
Computer, centralino telefonico	30.000,00		
TOTALE INVESTIMENTI	2.030.000,00	890.000,00	330.000,00
Copertura con mutuo ipotecario	1.421.000,00	623.000,00	231.000,00
Copertura con autofinanziamento	609.000,00	267.000,00	99.000,00
TOTALE FINANZIAMENTI	2.030.000,00	890.000,00	330.000,00

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Il Budget 2019 - 2020 – 2021 è predisposto sulla base delle attività programmate e dei contratti e convenzioni in corso alla data del presente documento, comprensivi di quelli acquisiti con l'incorporazione della società FCS srl.

Non sono riportati i confronti con budget e consuntivi precedenti in quanto non comparabili. Si evidenzia in ogni caso che l'andamento economico 2018 delle due società è in linea con il preconsuntivo redatto in occasione della semestrale, a cui si rimanda, il quale evidenzia un risultato positivo di € 17.781 per FMI e di € 7.000 per FCS e che le risultanze economiche 2018 di FCS, in quanto società incorporata, saranno inglobate nella situazione patrimoniale del bilancio di esercizio di FMI.

Si riporta di seguito un breve commento sulle principali voci di costo e di ricavo.

Nei ricavi della Mobilità sono ricompresi:

- i proventi del servizio sosta, in riduzione nel 2019 per l'eventuale protrarsi, al massimo fino a giugno, della modifica tariffaria introdotta lo scorso settembre e in leggero aumento negli anni successivi, nell'ipotesi di realizzazione dei nuovi parcheggi indicati nel piano investimenti;
- i proventi dei servizi scolastici per il Comune di Forlì ed alcuni altri Comuni soci, stimati negli stessi volumi del 2018, in ipotesi di continuazione dei servizi alle medesime condizioni delle convenzioni in scadenza;
- i ricavi di alcuni progetti (quali Strada collegamento FO-CE e Giardino dei Musei);
- ed i proventi stimati delle nuove attività acquisite da FMI nel corso del 2018: gestione varchi ZTL, MOME e videosorveglianza.

I ricavi del comparto Energia sono stimati in continuità con l'andamento 2018, ad eccezione dei ricavi dell'attività Calore pulito che sono venuti meno in quanto la Regione ha ripreso in carico tale attività da novembre 2018.

Negli "Altri ricavi" sono principalmente ricompresi gli affitti attivi del palazzo SME e gli affitti dei depositi e della rete del TPL, mantenuti sostanzialmente invariati rispetto alla situazione 2018 (relativamente palazzo SME è previsto per fine 2019 inizi 2020 il trasferimento della P.M. e l'insediamento di alcuni uffici dell'AUSL), e i contributi da ricevere dai Comuni a fronte degli investimenti da effettuare per loro conto nell'ambito delle attività di gestione della videosorveglianza.

I costi operativi esterni sono stati stimati in continuità con l'andamento di tali costi nel corso del 2018, tenuto conto dei risparmi e delle razionalizzazioni previsti in conseguenza dell'unificazione delle due aziende e della sede aziendale. Sono poi stati aggiunti i costi stimati per le nuove attività acquisite o in via di acquisizione.

Il canone sosta è previsto in riduzione per il 2019 in conseguenza del protrarsi della modifica tariffaria introdotta nello scorso settembre che determina una riduzione dei ricavi, per poi ritornare sui livelli precedenti a tale operazione, al netto della riduzione dei ricavi conseguente alla riduzione/eliminazione di posti auto, dovuta a progetti di riqualificazione urbana.

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Il costo del personale tiene conto dei costi della struttura organizzativa risultante dalla fusione delle due società, con i necessari adeguamenti in termini di assegnazione di responsabilità e di acquisizione di risorse e competenze aggiuntive necessarie per gestire le nuove attività acquisite.

Gli ammortamenti tengono conto degli investimenti in essere e di quelli indicati nel sopra esposto piano degli investimenti.

Il budget prevede, infine, l'adozione di un mutuo ipotecario immobiliare nella misura di € 3.000.000, finalizzato a finanziare gli investimenti previsti e ridurre l'indebitamento da cash pooling, con conseguente adeguamento degli oneri finanziari.

Il risultato dell'esercizio al netto delle imposte è previsto nel triennio sempre positivo.

FMI	Budget 2019	Budget 2020	Budget 2021
Ricavi caratteristici Mobilità	3.965.458	4.165.458	4.190.458
Ricavi caratteristici Energia	551.600	551.600	551.600
Altri ricavi	1.847.234	1.847.234	1.847.234
Valore della produzione	6.364.292	6.564.292	6.589.292
Costi operativi esterni Mobilità	2.872.469	2.852.469	2.852.469
Canone Parking	550.000	712.000	712.000
Costi operativi esterni Energia	350.882	350.882	350.882
Totali costi esterni	3.773.351	3.915.351	3.915.351
Valore Aggiunto	2.590.940	2.648.940	2.673.940
Costi del personale	1.580.048	1.580.048	1.580.048
Margine operativo (EBITDA)	1.010.892	1.068.892	1.093.892
Ammortamenti e accantonamenti	819.116	939.051	970.574
Reddito operativo	191.777	129.842	123.319
Saldo proventi e oneri finanziari	- 80.076	- 72.802	- 65.328
Saldo proventi e oneri straordinari	-	-	-
Risultato prima dell'imposte	111.701	57.040	57.991
Imposte d'esercizio	64.000	47.000	47.000
Risultato d'esercizio	47.701	10.040	10.991

RENDICONTO FINANZIARIO	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
GESTIONE REDDITUALE			
<i>RISULTATO NETTO</i>	47.701	10.040	10.991
<i>Ammortamenti</i>	686.468	810.732	843.254
<i>Variazione debiti tributari</i>	63.844	(16.742)	(305)
Liquidità generata (utilizzata) dalla gestione reddituale	798.012	804.030	853.940
ATTIVITA' DI INVESTIMENTO			
Variazione di beni materiali e immateriali	(2.030.000)	(890.000)	(330.000)
Variazione del fondo reintegro cespiti azienda in affitto	106.845	106.845	106.845
Liquidità generata (utilizzata) in attività di investimento	(1.923.155)	(783.155)	(223.155)
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO			
Erogazione (restituzione) Mutuo	2.735.252	(272.022)	(279.497)
Variazione mezzi propri	(1.425.445)	-	-
Liquidità generata (utilizzata) in attività di finanziamento	1.309.807	(272.022)	(279.497)
RISULTATO FINANZIARIO DEL PERIODO	184.664	(251.148)	351.288
SALDO DI CASSA INIZIALE	200.000	384.664	133.517
SALDO DI CASSA FINALE	384.664	133.517	484.805



ALEA AMBIENTE S.p.A.

ALEA AMBIENTE S.p.a. è stata costituita da Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. in data 06/06/2017.

La presente nota riassuntiva intende fornire una descrizione delle componenti di ricavo e di costo che compongono il Budget 2019. Si tratta del secondo Budget Societario frutto di un percorso autorizzativo che ha visto il coinvolgimento costante di tutte le Amministrazioni Comunali e che vogliamo sintetizzare nei seguenti punti:

- CAMB/2017/02 del 31 gennaio 2017- Scelta della forma in house;
- CAMB/2017/06 del 27 febbraio 2017 - Approvazione del progetto e del piano finanziario;
- 6 giugno 2017 – Costituzione di Alea Ambiente S.p.A;
- CAMB/2017/61 DEL 13 settembre 2017- Affidamento del servizio di gestione integrata ad Alea Ambiente S.p.A;
- CAMB/2017/69 DEL 27 settembre 2017- Modifica degli atti di affidamento;
- 12 dicembre 2017- Firma del Contratto di servizio fra Alea Ambiente S.p.A e Atersir.
- 1° gennaio 2018 – avvio del servizio

PROIEZIONE RISULTATI 1/1-31/12/2018

01 Ricavi da Tariffazione	26.435.415
CAPITALIZZAZIONE COSTI DA DISTRIBUZIONE	3.161.863
CONGUAGLIO ANNO 2018 PER MAGGIORI ONERI RICHIESTO AD ATERSIR	1.300.000
03 Ricavi da Riciclo	1.094.737
04 Altri Ricavi e Proventi	89.493
05 Ricavi da altri Servizi	409.585
08 Proventi Straordinari	15.685
12 Costi Esterni	-12.538.452
13 Costi Risorse Meccaniche	-922.642
14 Spese Generali	-365.277

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

15 Costi di Trattamento	-8.684.873
16 Costi Assicurativi	-64.437
17 Locazioni	-567.317
18 Leasing	-201.945
19 Costi Risorse Umane	-5.934.651
20 Ammortamenti	-1.273.481
21 Accantonamenti (a fronte rischio di non riconoscimento totale o parziale maggiori oneri ATERSIR)	-1.300.000
22 Oneri Finanziari	-55.350
23 Oneri Straordinari	
28 Imposte e Tasse	-587.103
TOTALE RISULTATO	11.251

La proiezione di cui sopra si basa su una valutazione prudentiale dei risultati al 30 settembre 2018 e conferma la sostenibilità della gestione.

Le successive previsioni sono elaborate sulla base del passaggio alla tariffazione puntuale.

PREVISIONI DI PIANO 2019-2021

CONTO ECONOMICO PROSPETTICO	2019	2020	2021
<i>Ricavi utenze</i>	26.742.385	24.958.146	25.145.333
<i>Adeguamento tariffario</i>			
Smaltimento rifiuti	2.804.762	3.774.651	3.812.397
Contributi MIUR	93.593	93.593	93.593
TOTALE RICAVI	29.640.740	28.826.391	29.051.323
CONTO ECONOMICO PROSPETTICO	2019	2020	2021
Costi per servizi:	(18.135.876)	(17.594.979)	(17.759.126)
Personale:	(7.287.464)	(7.396.776)	(7.507.728)
COSTI DI GESTIONE	(25.423.340)	(24.991.755)	(25.266.854)
MOL	4.217.401	3.834.636	3.784.469
AMMORTAMENTI ED ACCANTONAMENTI	(3.533.060)	(3.417.708)	(3.363.152)
RISULTATO OPERATIVO	684.340	416.928	421.317
Proventi finanziari - Interessi, More, Penalità	71.661	113.472	117.518
Oneri finanziamento Unica Reti (cassonetti)	(31.911)	(27.269)	(22.628)
Oneri finanziari su linee ML	(235.369)	(228.149)	(199.361)
Oneri/proventi finanziari della gestione	(6.716)	0	0
Oneri finanziamento Unica Reti (piazze ecologiche)	(12.425)	(11.605)	(10.772)
Oneri finanziari/Proventi finanziari	(214.761)	(153.551)	(115.242)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	469.579	263.377	306.075
Irap	(171.779)	(161.925)	(163.507)
Ires	(112.578)	(62.995)	(72.869)
Imposte	(284.357)	(224.920)	(236.377)
RISULTATO NETTO	185.223	38.457	69.699

PIANO INVESTIMENTI

Nel corso del 2019 si darà corso ad una serie di investimenti funzionali al completamento dell'avvio della società e del nuovo servizio.

Tali finanziamenti sono stati approvati dai singoli comuni, con specifica delibera di Consiglio Comunale.

In particolare è previsto l'acquisto dell'area del complesso immobiliare di via Golfarelli al fine di concentrare tutte le attività aziendali in un unico sito, così come già autorizzate da Livia Tellus Romagna Holding anche le opere necessarie per il primo insediamento della società nel nuovo sito.

TIPO	VALORE
Completamento mezzi per assetto definitivo esternalizzazione	1.750.000 €
Terreni e fabbricati nuovo acquisto sede	4.200.000 €
Adeguamento e opere nuova sede operativa	1.000.000 €

OGGETTO DEL FINANZIAMENTO	VALORE	GARANZIA RICHIESTA	TIPO DI FINANZIAMENTO	DURATA
Completamento mezzi per assetto definitivo esternalizzazione	1.750.000 €	già oggetto di patronage rilasciato dal socio LTRH	LEASING	7 anni
Terreni e fabbricati nuovo acquisto sede	4.200.000 €	ipoteca + patronage + fideiussione del socio LTRH	MUTUO	14 anni
Adeguamento e opere nuova sede operativa	1.000.000 €	ipoteca + patronage + fideiussione del socio LTRH	MUTUO	13 anni

Il completamento dei mezzi operativi è già finanziato nell'ambito del servizio di leasing aggiudicato nel 2018.

Le nuove esigenze per la sede, pari ad un totale di € 5.200.000, saranno coperte attraverso autofinanziamento per € 1.900.000 e l'accensione di mutuo ipotecario per € 3.300.000

TECHNE Soc. Cons. a r.l.

TECHNE nasce come Consorzio per la Formazione Professionale di Forlì-Cesena il 23 dicembre 1997, dalla volontà dei Comuni di Forlì e Cesena. L'Ente è operativo dal 1° aprile 1998, ed è subentrato nella titolarità di tutte le attività che prima facevano capo ai Centri di Formazione Professionale Regionali di Forlì e Cesena. Nel giugno 2006 il Consorzio si è trasformato in Società Consortile per azioni mantenendo, in qualità di soci, i due Comuni di Forlì e Cesena. Nel mese di giugno 2012 la Società ha approvato il nuovo Statuto Sociale ed ha mutato la propria ragione sociale, passando da Società consortile per azioni a Società consortile a responsabilità limitata.

La Società progetta e realizza corsi di formazione in diverse aree tematiche, quali ad esempio le nuove tecnologie, l'area socio-sanitaria, la grande distribuzione, i servizi alla persona, l'orientamento al lavoro, il riequilibrio delle opportunità e le fasce deboli; il Pubblico impiego, le piccole e medie imprese, l'integrazione dei sistemi formativi. Le differenti tipologie di corsi sono improntate alla formazione sul lavoro, rivolta a persone occupate che devono aggiornarsi o riconvertirsi, alla formazione al lavoro dedicata a persone disoccupate che intendono entrare nel mondo del lavoro, alla formazione integrativa alla scuola di Stato, rivolta a studenti frequentanti la scuola superiore che sono interessati a completare il proprio curriculum scolastico con specializzazioni, nonché all'orientamento e al bilancio di competenze.

Analisi storica e previsioni

	2016	2017	Budget 2018	Precons. 2018	Budget 2019
Valore della produzione	2.383.219	2.201.000	2.201.000	2.369.558	2.495.000
Costi della produzione	2.299.614	2.133.783	2.173.783	2.305.979	2.430.783
Margine operativo lordo	83.605	67.217	27.217	63.579	64.217
Ammortamenti	43.386	36.000		34.000	37.000
Differenza valore e costo produzione	40.219	31.217		29.579	27.217
Proventi e oneri finanziari	99	(4.000)			
Risultato prima dell'imposte	40.318	27.217	27.217	29.579	27.217
Imposte d'esercizio	(29.373)	(23.000)	23.000	(23.000)	(23.000)
Risultato d'esercizio	10.945	4.217	4.217	6.579	4.217

Alla luce delle attività che si prevede di realizzare nell'anno 2019, il risultato economico, quale differenza fra costi e ricavi, al netto delle imposte, risulta pari a 4.217,00 euro.

E' evidente che, per la natura stessa delle attività che Techne realizza, possono verificarsi variazioni sia in aumento che in diminuzione dei ricavi.

In particolare, nel corso dell'anno si potrà riscontrare:

- una riduzione del valore della produzione qualora si verificano ritardi nell'esecuzione dei programmi formativi. Ad esempio, una lenta e tardiva segnalazione degli utenti da parte dei Servizi invianti (diversi progetti finanziati hanno un'utenza predeterminata segnalata dai Servizi Socio-Sanitari e del Lavoro) oppure un mancato reperimento dell'utenza e quindi delle iscrizioni ai corsi possono comportare slittamenti e ritardi delle attività, con conseguenti variazioni economiche sul bilancio;
- un incremento del valore della produzione qualora Techne si aggiudichi appalti e/o bandi di gara, non prevedibili in questa fase, a seguito della pubblicazione di nuove gare, e/o l'assegnazione di progetti a mercato (es. corsi di formazione, ecc..) da parte di committenti privati (es. imprese, ecc..).

Al verificarsi delle condizioni sopra descritte, i costi strettamente legati alle attività formative subiranno una variazione rispettivamente in diminuzione e in aumento.

Principali prospettive 2019

1. il consolidamento e l'ampliamento delle Reti sul territorio mediante lo sviluppo di azioni innovative nell'area dello svantaggio e disabilità, anche a fronte dell'attuazione della Legge 14/2015, attivando partenariati e proponendo attività formative e di sistema che coinvolgano attivamente il sistema imprenditoriale locale;
2. il potenziamento della collaborazione con il Sistema Scolastico del territorio attraverso attività di antidispersione e di sperimentazione di percorsi di alternanza, nonché di azioni di orientamento atte a favorire la cultura tecnica;
3. il potenziamento della collaborazione con gli enti locali del territorio e le altre partecipate dei Comuni Soci, progettando e realizzando percorsi a libero mercato o mirati alle opportunità dei Fondi Interprofessionali.

PERSONALE

PERSONALE IN DISTACCO DAL COMUNE (EX REGIONALI): n. 3

PERSONALE DIPENDENTE TECHNE (CCNL Formazione Professionale): n. 12

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

La dotazione di personale sopra rappresentata rispetta i criteri del D.Lgs. 175/2016 e gli indirizzi espressi dagli Enti Soci:

- a. tenuto conto di quanto previsto dall'art. 25, comma 1, del D.Lgs. 175/2016, le Società controllate dalla Holding devono verificare e aggiornare le previsioni relative alle dotazioni di personale, per un periodo almeno triennale, comunicando l'eventuale presenza di esuberi;
- b. per le suddette società valgono le disposizioni ordinarie e generali in materia di rapporti di lavoro di diritto privato, le discipline collettive contrattuali di tipo privatistico e le disposizioni fissate degli articoli 19 e 25 del D.Lgs. 175/2016;
- c. le società sono autorizzate a gestire il costo complessivo del personale ed a procedere eventualmente alle assunzioni previste, in particolare a tempo determinato, per il proprio fabbisogno organizzativo, nel rispetto dell'art. 25 D.Lgs. 175/2016, sulla base di puntuali e dettagliate valutazioni da inserire nel budget e nel bilancio, finalizzate a migliorare il rapporto tra ricavi e costo del personale (di cui al punto d). In riferimento al costo dell'integrativo aziendale, le società devono perseguire il contenimento degli oneri contrattuali e vincolare l'erogazione dell'eventuale salario variabile (premio di produttività) all'andamento degli utili aziendali, prevedendo, ove possibile, la non erogabilità in presenza di risultati nulli o negativi;
- d. le società devono migliorare tendenzialmente il rapporto "costo del personale/ricavi" nel triennio, secondo quanto indicato nell'obiettivo di efficienza gestionale appositamente assegnato.

UNICA RETI S.p.A.

Unica Reti S.p.A. è proprietaria delle reti di distribuzione del gas realizzate fino al 31 dicembre 2001 dalle Società CIS S.p.A., AMGA S.p.A., AURA S.p.A., partecipanti all'atto di fusione mediante costituzione di nuova Società del 23 novembre 2001.

In data 30 dicembre 2003, ai sensi dell'art. 113, comma 13, del D.Lgs. n. 267/2000, il Comune di Forlì ha conferito nella medesima società le reti di captazione, adduzione ed allontanamento idriche realizzate nel territorio comunale fino al luglio 2003.

Successivamente a tali dati, con atti specifici dei singoli Comuni della Provincia di Forlì-Cesena, sono state conferite periodicamente le reti del gas e del ciclo idrico integrato realizzate a seguito di PUA o altri interventi di riqualificazione.

Unica Reti ha in essere due contratti specifici di affitto di ramo d'azienda con HERA S.p.A. relativamente all'utilizzo degli asset afferenti il ciclo idrico integrato e agli asset della rete di distribuzione del gas. Il primo contratto scade nel 2023, mentre il termine per il secondo contratto è legato al periodo in cui sarà possibile svolgere le gare per la concessione del servizio di distribuzione del gas.

Nuova composizione di Unica Reti, a seguito del conferimento delle azioni dei Comuni aderenti all'Unione dei Comuni della Romagna Forlivese in Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., avvenuto il 14 luglio 2015

N°	AZIONISTI	N° AZIONI	%
1	Comune di Bagno di Romagna	505.596	0,71845
2	Comune di Borghi	261.702	0,37188
3	Comune di Cesena	22.747.548	32,32419
4	Comune di Cesenatico	1.695.072	2,40869
5	Comune di Gambettola	1.158.561	1,64631
6	Comune di Gatteo	978.862	1,39096
7	Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.	36.189.797	51,42557
8	Comune di Longiano	463.573	0,65874
9	Comune di Mercato Saraceno	809.878	1,15083
10	Comune di Montiano	132.187	0,18784
11	Comune di Roncofreddo	231.775	0,32935
12	Comune di San Mauro Pascoli	1.511.454	2,14777
13	Comune di Sarsina	625.234	0,88846
14	Comune di Savignano	2.136.429	3,03586
15	Comune di Sogliano al Rubicone	531.764	0,75563
16	Comune di Verghereto	393.718	0,55947
	TOTALE	70.373.150	100,00

TRIENNIO 2019-2021

Si ipotizzano i seguenti **futuri scenari**:

2019:

- possibile pubblicazione del bando gara gas, o direttamente da parte della Stazione Appaltante, qualora si sblocchi positivamente la questione del riconoscimento degli ammortamenti sui cespiti di proprietà, o tramite un commissario ad acta, qualora il MISE decidesse di dare attuazione agli obblighi posti a suo carico dalla normativa vigente; l'avvio di tale procedura comporterà poi costi per l'insediamento della commissione di gara, previsti però per l'esercizio successivo;
- finanziamento investimenti del SII in motivata istanza, con conseguente maggiori ammortamenti; l'effetto sull'incremento del canone si realizzerà invece nel secondo esercizio successivo;
- avvio prima fase del progetto di "Autosufficienza Energetica" tramite diagnosi energetica ai sensi del D.Lgs 102/2014 e monitoraggi annuali dell'energia gestita, studio di fattibilità per la successiva realizzazione di un impianto fotovoltaico con analisi tecnico/normativa dell'impianto esistente, analisi reali dei consumi ed una verifica per l'integrazione con nuovo impianto e relative stime economiche

2020: insediamento della commissione di gara ed affidamento del servizio di distribuzione gas, entro fine esercizio, con conseguente:

- adeguamento del canone (i cui effetti finanziari ed economici si realizzeranno dal 2021);
- assunzione di personale (due unità) per le attività di vigilanza e controllo sull'applicazione del contratto di servizio (costi previsti già dal DM 226/2011 e s.m.i.).

2021: Si ipotizza la fusione con Romagna Acque Società delle Fonti di tutte le Società degli Asset idrico della Romagna, per incorporazione dei cespiti del SII di proprietà delle Società Patrimoniali.

Ciò comporterebbe:

- Cessazione dei ricavi del SII;
- Diminuzione dei costi operativi connessi alla gestione del ramo idrico, con particolare riferimento ai costi di sistemazione del patrimonio catastale;
- Cessazione dei relativi costi di ammortamento (circa 4,2 milioni di euro).

Tale evoluzione viene rappresentata nel Conto Economico previsionale del 2021.

Andamento Economico:

	2017	Budget 2018	Proiezione 2018	2019	2020	2021
Ricavi caratteristici	8.891.607		8.811.987	8.771.919	8.771.920	8.297.495
Altri ricavi	87.224		36.354	142.423	111.650	111.650
Valore della produzione	8.978.831	8.956.666	8.848.340	8.914.342	8.883.570	8.409.145
Costi operativi esterni	524.666	617.486	659.298	751.301	639.600	618.100
Valore Aggiunto	8.454.165	8.339.180	8.339.180	8.163.041	8.243.970	7.791.045
Costi del personale	150.110	138.500	146.425	146.810	286.779	289.646
Margine operativo (EBITDA)	8.304.055	8.200.680	8.200.680	8.016.231	7.957.191	7.501.399
Ammortamenti e accantonamenti	4.191.530	4.429.515	4.204.408	4.284.053	4.513.517	313.517
Reddito operativi (EBIT)	4.112.525	3.771.165	3.838.209	3.732.178	3.443.674	7.187.882
Saldo proventi e oneri finanziari	(462.209)	(497.721)	(406.836)	(481.627)	(364.528)	(219.883)
Saldo proventi e oneri straordinari		0	0	-	-	-
Risultato prima dell'imposte	3.650.317	3.273.444	3.431.373	3.250.551	3.079.146	6.968.000
Imposte d'esercizio	(1.031.457)	(912.996)	(974.683)	(914.678)	(859.082)	(1.944.072)
Risultato d'esercizio	2.618.860	2.360.449	2.456.690	2.335.873	2.220.064	5.023.928

Commento al budget 2019-2021

I ricavi di UNICA RETI S.p.A. derivano, in via prevalente, dal contratto di affitto di ramo d'Azienda gas e sue addizioni, dall'acquisizione dei canoni stabiliti da ATO (oggi ATERSIR) per il ramo idrico e dal contratto di affitto di ramo d'Azienda gas e sue addizioni, dall'affitto di parte della sede e dei capannoni di proprietà ubicati a Savignano sul Rubicone.

Dal 2018 si rileva il canone di affitto dei cespiti dell'ambiente.

Come sopra ricordato, la fusione con Romagna Acque Società delle Fonti di tutte le Società degli Asset idrico della Romagna, per incorporazione dei cespiti del SII di proprietà delle Società Patrimoniali, porterà nel 2021 a:

- Cessazione dei ricavi del SII;
- Diminuzione dei costi operativi connessi alla gestione del ramo idrico, con particolare riferimento ai costi di sistemazione del patrimonio catastale;
- Cessazione dei relativi costi di ammortamento (circa 4,2 milioni di euro).

L'effetto congiunto previsto porta ad un aumento dell'utile netto attorno alla cifra di € 5 milioni .

FIERA DI FORLI' S.p.A.



La società è stata costituita con atto pubblico in data 3 marzo 1995. La Fiera di Forlì si compone di un insieme di strutture polifunzionali adatte ad ospitare eventi aziendali, promozionali o di spettacolo, come fiere e incontri sportivi di grande affluenza, seminari e meeting di nicchia, mostre ed esposizioni d'arte e simili.

Il quartiere fieristico si colloca in prossimità del casello autostradale A14, ed è dotato di ampi parcheggi. La struttura è articolata in quattro padiglioni per una superficie complessiva di mq 49.465, di cui 22.079 coperti e 27.566 scoperti, dei quali 24.479 sono destinati a parcheggi. Di seguito si fornisce qualche dettaglio sulla composizione della struttura fieristica:

- Ingresso: si compone di due piani, di cui il pian terreno ospita l'atrio, la biglietteria e la sala conferenze, mentre il primo piano prevede uffici, servizi e terrazza, per una superficie complessiva di circa 1.830 mq.;
- Padiglione A, di superficie totale pari a 7.000 mq e caratterizzato da accesso diretto dall'esterno del quartiere;
- Padiglione B, di superficie totale di 3.500 mq e anch'esso caratterizzato da due accessi esterni al quartiere;
- Padiglione C, di superficie totale pari a 4.100 mq;
- Padiglione D, di superficie totale pari a 2.600 mq.

Tutti i padiglioni sono dotati dei principali servizi fieristici quali, ad esempio, servizi per allestimenti, di segreteria espositori, ufficio informazioni, sportello bancario, ufficio stampa, saletta di pronto intervento medico, punti di ristoro e impianto di riscaldamento e climatizzazione.

Completano la struttura le sale conferenze, ricavate negli spazi dell'ingresso, che possono ospitare incontri d'affari, meeting aziendali e grandi appuntamenti a carattere informativo e didattico, attraverso la predisposizione di spazi modulari capaci di rispondere ad ogni specifica esigenza.

La gestione si caratterizza per l'organizzazione di eventi fieristici diretti, fra i quali il più importante è rappresentato dall'evento biennale **Fieravicola**, che determina un andamento asincrono dei ricavi e dei costi legati all'organizzazione dell'evento, i quali registrano un'incidenza maggiore negli anni dispari, in cui l'evento viene organizzato, rispetto agli anni pari, e dalla locazione del quartiere fieristico per eventi indiretti o per convegnistica nelle sale conferenze.

Ulteriori manifestazioni degne di nota sono le fiere "Sapeur", "Natural Expo", "Happy Family Expo" e "Caccia & Country – Caccia, pesca e vita nella natura".

	2015	2016	2017	Preconsuntivo2018	Budget2019
Ricavi caratteristici	1.587.401				
Altri ricavi	491.487				
Valore della produzione	2.078.888	1.254.878	1.645.581	1.214.353	1.946.494
Costi operativi esterni	1.909.920	1.356.289	1.210.690	1.274.688	1.563.665
Valore Aggiunto	168.968	(101.411)	434.891	(60.335)	382.829
Costo del personale	184.427		263.157	252.626	245.001
Margine operativo (EBITDA)	(15.459)		171.734	(312.961)	137.828
Ammortamenti e accantonamenti	242.139	(4.791.736)	108.451	104.547	95.245
Reddito operativo (EBIT)	(257.598)	(4.893.147)	63.283	(417.508)	45.583
Saldo proventi e oneri finanziari	(68.287)	(69.355)	(63.592)	(72.175)	(17.300)
Saldo proventi e oneri straordinari	2.417	4.105		207.035	
Risultato prima dell'imposte	(323.468)	(4.962.502)	(309)	(282.648)	28.553
Imposte d'esercizio	(9.644)	(4.105)	(7.963)	-	(4.500)
Risultato d'esercizio	(333.112)	(4.958.397)	(8.272)	(282.648)	24.053

La Fiera di Forlì ha esaminato la situazione e le prospettive di applicazione e sviluppo del Piano di riorganizzazione nel corso di una Assemblea il 10 dicembre u.s.

Il Preconsuntivo 2018 prevede ancora una perdita importante, mentre il Budget 2019 prevede un sostanziale pareggio.

In sede della citata Assemblea, Livia Tellus, anche per conto del Comune di Forlì, ha fortemente rappresentato l'esigenza di un aggiornamento del Piano di ristrutturazione della Fiera, della previsione di proiezioni pluriennali, che tengano conto della avvenuta realizzazione della prima parte del Piano (cessione dell'immobile al Comune di Forlì sul finire del 2018) e delle ipotesi di collaborazione e rilancio con la Fiera di Parma, come da indicazioni ricevute dai Soci nella primavera 2018.

START ROMAGNA S.p.A



START ROMAGNA è nata nel novembre 2009 tra le tre società romagnole di gestione del trasporto pubblico locale: AVM Area Vasta Mobilità S.p.A. – A.T.M. Azienda Trasporti e mobilità S.p.A. – T.R.A.M. SERVIZI S.p.A., con un capitale sociale iniziale di € 120.000, sottoscritto e versato da ciascuna società per € 40.000.

Con la costituzione di START ROMAGNA S.p.A. si è avviato il progetto previsto dalla Legge Regionale n. 10/2008, che ha incentivato l'aggregazione dei soggetti gestori dei trasporti pubblici locali auto filoviari. Nel giugno 2009 è stata sottoscritta la convenzione dalla 3 Province Romagnole (Forlì-Cesena, Rimini e Ravenna) e dai Comuni di Forlì, Cesena, Rimini e Ravenna e da Ravenna Holding S.p.A..

Con atto di fusione del 13/12/2011 START ROMAGNA ha incorporato le tre società operative AVM, ATM E TRAM SERVIZI. Per effetto di tale operazione l'intero compendio patrimoniale delle tre società operative è confluito nella società incorporante, che ha aumentato il proprio capitale sociale a euro 25 milioni.

In 22/10/2012 è stato deliberato un nuovo aumento di capitale di € 4 milioni, con emissione di 4 milioni di nuove azioni del valore nominale di € 1, senza sovrapprezzo, offerte in sottoscrizione a TPER S.p.A., Società partecipata dalla Regione Emilia-Romagna, mediante conferimento del ramo di azienda di TPER relativo alla gestione del trasporto pubblico locale extraurbano nella zona del riminese.

Con l'operazione di fusione delle tre realtà romagnole, perfezionata nel corso del 2011, la società gestisce complessivamente 22 mln di km, di cui circa 19,8 mln per servizi TPL, 2,2 mln per servizi speciali, in particolare scolastici e noleggio.

	2016	2017	Budget 2018	Preconsuntivo 2018	Budget 2019
Totale Ricavi caratteristici	69.039.366	73.615.610	74.146.100	74.456.300	77.031.100
Incrementi per immobilizzazioni per lavori interni	1.130.564	1.337.014	1,100.000	1.100.000	920.000
Altri ricavi e proventi	12.392.904	6.056.256	5.176.700	5.265.800	5.372.800
Valore della produzione	82.562.834	81.008.880	80.692.800	80.822.100	83.323.900
Costi operativi esterni	33.291.568	31.694.152	30.762.200	31.338.800	32.779.500
Valore aggiunto	49.271.266	49.314.728	49.930.600	49.483.300	50.544.400
Costo del personale	41.879.904	43.460.728	44.441.300	44.177.800	44.880.800
Margine operativo lordo (EBITDA)	7.391.362	5.854.000	5.489.300	5.305.500	5.663.600
Ammortamenti e accantonamenti	6.429.651	4.398.165	5.051.300	4.976.100	5.469.500
Reddito operativo (EBIT)	961.711	1.455.835	438.000	329.400	194.100
Saldo proventi e oneri finanziari	(27.580)	13.646	(193.200)	(106.300)	(74.600)
Saldo proventi e oneri straordinari	0	479.021	(82.000)	126.000	
Risultato prima dell'imposte	934.131	1.948.501	162.800	349.100	119.500
Imposte d'esercizio	(65.545)	(115.529)	(100.000)	(100.000)	(100.000)
Risultato d'esercizio	868.586	1.832.972	62.800	249.100	19.500

Commento al Preconsuntivo:

RICAVI

Si stima un lieve aumento complessivo rispetto al budget.

In merito ai **ricavi del traffico**, la vendita di titolo di viaggio è allineata al budget; le sanzioni amministrative sono il leggero aumento.

I Ricavi da altri servizi registrano una diminuzione rispetto al 2017, interamente dovuta al servizio noleggio, attività dimessa.

Le **integrazioni tariffarie** scendono complessivamente a € 1,4 mln

COSTI

Si rileva un aumento dei **costi per consumi**, da attribuire principalmente all'aumento del prezzo dei carburanti, con effetto per circa € 448.000.

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Per le spese per prestazioni di servizi, locazioni, oneri diversi di gestione si stima ad oggi un incremento rispetto al budget di circa € 210.000, per maggiori oneri per consulenze e legali e servizi incasso sanzioni. Il **costo del personale** presenta nel primo semestre un trend di risparmio rispetto al dato di budget, con proiezione di riduzione per circa € 260.000

Gli **oneri finanziari** sono inferiori rispetto al budget per inferiore e ritardato ricorso al credito.

Commento al Budget:

La Società ha provveduto a redigere un Budget del solo esercizio 2019, anziché un Piano Triennale 2019-21, in relazione all'assenza di informazioni certe in merito alle scelte dell'Agenzia Mobilità Romagnola riguardo la tipologia di strumenti di rinnovo del contratto di servizio, dei volumi di servizio e delle risorse correlate.

L'obiettivo del pareggio di bilancio è pertanto condizionato dai seguenti fattori:

- incremento minimo corrispettivi pari all'indice ISTAT del 1,7%;
- riconoscimento maggiori costi ammortamento per nuovi autobus (n. 130)
- rimborso maggiori oneri da rinnovo CCNL 2018-2020

ROMAGNA ACQUE SOCIETÀ DELLE FONTI S.p.A.

Il Comune di Forlì era associato al Consorzio Acque per le Province di Forlì e Ravenna, costituito in data 6 agosto 1965 per la realizzazione dell'Acquedotto di Romagna al servizio di tutti i Comuni romagnoli e alimentato dalla diga di Ridracoli. Con deliberazione consiliare n. 457 del 22/12/1993 è stata approvata la trasformazione del Consorzio Acque per le Province di Forlì e Ravenna nella Società per Azioni "Romagna Acque S.p.A.", a norma dell'art. 22, lettera e), e dell'art. 60 della Legge 8 giugno 1990, n. 142. La società è stata costituita con atto pubblico il 15.4.1994.

Con deliberazione consiliare n. 84 del 17/6/2003 è stato approvato il progetto denominato "*Società delle Fonti*", che ha previsto il conferimento in Romagna Acque dei principali impianti e fonti di produzione d'acqua potabile e l'affidamento della relativa gestione, rispondente al primario interesse pubblico teso a garantire la migliore risposta al fabbisogno idropotabile nel medio-lungo periodo della Romagna, con una forte finalizzazione di gestione ambientale della risorsa idrica, creando le migliori condizioni per un uso ottimale che coniughi economicità, difesa dell'ambiente, qualità della risorsa. Si espongono in sintesi contenuti ed obiettivi del progetto "*Società delle Fonti*":

1. concentrazione in un unico soggetto di tutti gli impianti di approvvigionamento dell'acqua potabile presenti nel territorio romagnolo;
2. acquisizione della gestione degli impianti in oggetto in ossequio alla legge regionale;
3. attuazione degli investimenti necessari per garantire la risposta al fabbisogno idropotabile del territorio Romagnolo (sulla base dei Piani d'ambito predisposti dalle A.T.O.) e ottenimento di una remunerazione economica tale da consentire il ritorno degli investimenti (seppur con una particolare attenzione a contenere l'impatto sulle tariffe all'utenza).

Romagna Acque S.p.A. è diventata l'unico gestore delle principali fonti idriche di produzione e fornitore dell'acqua all'ingrosso per l'intero fabbisogno idropotabile al gestore del Servizio Idrico Integrato (attualmente rappresentato da HERA) in Romagna, affiancando all'invaso di Ridracoli (che garantisce da solo, a seconda delle annate idrologiche, il soddisfacimento del 50-60% dei fabbisogni totali) tutte le altre fonti locali di approvvigionamento idrico. A seguito dell'operazione, Romagna Acque ha cambiato la propria denominazione in "Romagna Acque – Società delle Fonti S.p.A."

Il nuovo ruolo di fornitore all'ingrosso per l'intero fabbisogno idropotabile della Romagna, assunto dalla Società dal primo gennaio 2009, ha determinato una produzione e fornitura su base annua di circa 106,6 milioni di metri cubi durante il 2010.

Analisi storica e prospettica

	2017	Budget 2018	Preconsuntivo 2018	2019	2020	2021
Mc di acqua venduta	111,3	111	113,4			
Mc di ridracoli	56		60			
Ricavi caratteristici	47.354.724	49.208.870	47.984.325			
Incrementi per immobil. per lavori interni	309.689	300.000	300.000			
Altri ricavi e proventi	9.633.762	10.118.895	10.350.038			
Valore della produzione	57.298.174	59.627.765	58.634.363	59.760.762	58.424.291	58.842.332
Costi operativi esterni	24.134.089	23.789.777	22.291.383	25.327.332	24.872.078	24.589.117
Valore aggiunto	33.164.085	35.837.988	36.342.980	34.433.430	33.552.213	34.253.215
Costo del personale	8.489.609	8.875.000	8.744.000	9.125.000	9.305.000	9.299.000
Margine operativo lordo (EBITDA)	24.674.476	26.962.988	27.598.980	25.308.430	24.247.213	24.954.215
Ammortamenti e accantonamenti	19.029.384	19.138.852	18.872.036	19.324.250	19.457.188	19.608.362
Reddito operativo (EBIT)	5.645.092	7.824.136	8.726.944	5.984.180	4.790.025	5.345.853
Saldo proventi e oneri finanziari	1.311.704	1.096.861	1.152.683	1.093.895	1.002.502	998.135
Saldo proventi e oneri straordinari	7.742	0	0			
Risultato prima dell'imposte	6.964.538	8.920.997	9.879.627	7.078.075	5.792.527	6.343.989
Imposte d'esercizio	2.788.379		2.936.423	2.167.350	1.785.260	1.949.165
Risultato d'esercizio	4.176.160		6.943.205	4.910.724	4.007.267	4.394.823

Il pre consuntivo **2018** è sostanzialmente allineato al Budget 2018, determinando un utile d'esercizio di quasi € 7 milioni (+0,5 su budget 2018 e +2,7 su esercizio 2017), che consente di prospettare una distribuzione di dividendi per € 6 / azione, come gli esercizi precedenti.

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Le previsioni **2019-21** mostrano un trend stabile dei ricavi, dovuto anche a meccanismi tariffari di settore e al venir meno di contribuzioni trentennali statali , un incremento dei costi per servizi (in buona parte costi energia), un incremento dei costi di ammortamento per gli investimenti e un lieve aumento del costo del personale.

Redditività

Tenuto conto dei criteri estremamente prudenziali adottati nella redazione del previsionale, criteri peraltro condivisibili ingenerale, la prospettata politica di remunerazione (€ 6/azione 2019, €5/azione 2020, €5,5/azione 2021) è stata revisionata dalCoordinamento Soci in data 3 dicembre u.s., chiedendo unanimemente alla Società di adottare un **obiettivo di remunerazione stabile di € 6/azione.**

Le Riserve di Utili della Società sono adeguate a garantire tale risultato.

GLI INVESTIMENTI

Gli investimenti vengono confermati come da Piano pluriennale approvato da ATERSIR, ovvero € 71,1 mln periodo 2019-2021.

HERA S.p.A.

Risultati a settembre 2018:

:



Conto economico		
€ / milioni	30/09/2018	30/09/2017
Ricavi	4.348,4	4.027,8
Altri ricavi operativi	321,1	327,3
Consumi di materie prime e materiali di consumo	(1.966,6)	(1.776,4)
Costi per servizi	(1.529,2)	(1.428,6)
Costi del personale	(410,1)	(409,1)
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	(372,2)	(366,8)
Altre spese operative	(42,9)	(45,3)
Costi capitalizzati	28,0	29,0
Utile operativo	376,5	357,9
Quota di utili (perdite) di joint venture e imprese collegate	9,7	9,2
Proventi finanziari	73,6	79,5
Oneri finanziari	(144,0)	(163,2)
	<i>di cui non ricorrenti</i>	
Totale gestione finanziaria	(60,7)	(74,5)
Altri ricavi non operativi	0,0	0,0
Utile prima delle imposte	315,8	283,4
Imposte del periodo	(95,1)	(90,6)
Utile netto del periodo	220,7	192,8

Attribuibile:

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Azionisti della Controllante	208,7	182,9
Azionisti di minoranza	12,0	9,9

Posizione Finanziaria Netta (Mln €)		30/09/2018	31/12/2017
a	Disponibilità liquide	515,2	450,5
b	Altri crediti finanziari correnti	44,7	41,5
	Debiti bancari correnti	(239,7)	(187,0)
	Parte corrente dell'indebitamento bancario	(61,3)	(55,3)
	Altri debiti finanziari correnti	(34,7)	(35,3)
	Debiti per locazioni finanziarie scadenti entro l'esercizio successivo	(1,8)	(2,0)
c	Indebitamento finanziario corrente	(337,5)	(279,6)
d=a+b+c	Indebitamento finanziario corrente netto	222,4	212,4
e	Crediti finanziari non correnti	119,2	125,2
	Debiti bancari non correnti e obbligazioni emesse	(2.932,6)	(2.825,3)
	Altri debiti finanziari non correnti	(21,0)	(21,4)
	Debiti per locazioni finanziarie scadenti oltre l'esercizio successivo	(13,0)	(13,9)
f	Indebitamento finanziario non corrente	(2.966,6)	(2.860,6)
g=e+f	Indebitamento finanziario non corrente netto	(2.847,4)	(2.735,4)
h=d+g	Indebitamento finanziario netto	(2.625,0)	(2.523,0)

○ **Ricavi in aumento a 4.348,4 milioni di euro**

Nei primi nove mesi del 2018, i ricavi sono stati pari a 4.348,4 milioni di euro, in crescita dell'8% rispetto ai 4.027,8 milioni del 30 settembre 2017 con il contributo di tutte le aree d'affari. In particolare l'andamento delle attività di trading e di vendita di gas ed energia elettrica hanno beneficiato dell'aumento dei volumi.

○ ***Margine operativo lordo (MOL) in crescita a 748,6 milioni di euro***

Il margine operativo lordo consolidato al 30 settembre 2018 cresce da 724,7 a 748,6 milioni di euro (+3,3%). Un risultato da ascrivere alle buone performance di tutte le principali attività del Gruppo, ma in particolare al settore gas che ha contribuito per effetto delle marginalità in crescita derivanti dalle attività di vendita e trading. Risultati positivi sono stati raggiunti anche nel ciclo idrico integrato e nell'area ambiente.

○ ***Reddito operativo e utile ante imposte in crescita anche grazie alla gestione finanziaria***

Il risultato operativo cresce a 376,5 milioni di euro rispetto ai 357,9 del 30 settembre 2017 (+5,2%), mentre l'utile prima delle imposte sale a 311,0 milioni rispetto ai 283,5 dell'analogo periodo 2017 (+9,7%), grazie alla gestione finanziaria che nei primi nove mesi del 2018 migliora di 8,9 milioni di euro, rispetto al 30 settembre 2017, e si attesta a 65,5 milioni di euro. Una performance resa possibile anche in virtù dell'efficienza sui tassi e dei maggiori proventi finanziari sulle attività commerciali.

○ ***Utile netto per gli Azionisti in aumento a 208,7 milioni di euro (+14,1%)***

L'utile di pertinenza degli Azionisti del Gruppo sale a 208,7 milioni di euro rispetto ai 182,9 milioni al 30 settembre 2017 (+14,1%), anche grazie a un tax rate del 30,1% in miglioramento rispetto al 32% dell'analogo periodo dell'esercizio precedente. I consistenti investimenti effettuati dal Gruppo in chiave Utility 4.0 hanno permesso di cogliere opportunità di ottimizzazione fiscale, grazie alle agevolazioni su iper e maxi ammortamenti.

Valore per gli azionisti in crescita e una politica di dividendi migliorativa

Il Piano conferma l'attenzione alla creazione di valore per gli azionisti, con un utile per azione in crescita di circa il 5% medio annuo e una politica dei dividendi migliorativa rispetto al passato e alle previsioni del precedente Piano industriale. Infatti **il dividendo salirà a 9,5 centesimi per azione già a partire dalla competenza 2018** (in pagamento nel corrente esercizio) per salire a 10,0 centesimi nel 2019.



SAPIR S.p.A.

Il Gruppo SAPIR S.p.A. (*Porto Intermodale di Ravenna*) rappresenta la più importante realtà imprenditoriale del porto di Ravenna, operativa nei settori general cargo, pezzi speciali e carichi eccezionali, liquidi, container, nonché in quello dei servizi alla portualità: ingegneria, logistica delle operazioni terminalistiche, manutenzione macchine e infrastrutture portuali, ICT.

- ✓ La capogruppo **SAPIR** oggi opera prevalentemente come terminal operator e garantisce la massima efficienza nella movimentazione e nello stoccaggio di fertilizzanti, inerti, ferrosi, legnami, impiantistica, liquidi e merce a temperatura controllata. SAPIR è tuttora proprietaria di aree portuali banchinate disponibili, nonché di un comparto di circa 42 ettari di aree destinate alla logistica direttamente collegate ai terminal e alle banchine ed è interessata alla individuazione di partner intenzionati a investire per la loro valorizzazione e il loro sviluppo.
- ✓ Attraverso la controllata **Terminal Nord**, il Gruppo SAPIR gestisce un terminal specializzato negli inerti da oltre 2 milioni di tonn./anno.
- ✓ La Società **Terminal Container Ravenna Spa** (70% SAPIR, 30% Contship Italia del Gruppo Eurokai di Amburgo) gestisce un terminal da circa 200.000 teus/anno e ha in progetto la realizzazione di un nuovo terminal con fondali a - 13,50 m, 700 m lineari di banchina e una nuova linea ferroviaria, con l'obiettivo dichiarato del raddoppio dei traffici, in particolare per strappare alla concorrenza dei porti del Nord Europa i bacini produttivi dell'Europa centro - orientale.
- ✓ **Sapir Engineering** è specializzata in servizi di ingegneria integrata e nella logistica delle operazioni terminalistiche.
- ✓ **Project Adriatica** è attiva nei servizi IT.
- ✓ **Under Water Anchors** utilizza tecnologie innovative finalizzate a consolidare banchine, rendendole così idonee per l'approfondimento di fondali.
- ✓ **Alliance Port Service** opera nella manutenzione e assistenza tecnica a mezzi operativi portuali e di movimentazione terra.
- ✓ **CSR** è specializzata nella riparazione e commercializzazione dei container, completando così l'offerta di servizi del Gruppo sui terminal container.
- ✓ **Ravenna Compost** ha affittato a Compo Italia la propria attività di recupero di risorse organiche provenienti dalla manutenzione del verde.

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

L'Assemblea dei soci di Sapir ha approvato il bilancio dell'esercizio 2017 e la relazione sulla gestione degli Amministratori.

Il bilancio al 31 dicembre 2017 chiude con un utile d'esercizio di 4,455 milioni di Euro.

Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 presenta un valore della produzione di 63,374 milioni di Euro e un utile d'esercizio di 5,319 milioni di euro.

Il patrimonio netto del Gruppo passa da 119,445 milioni di Euro a 120,206 milioni di Euro.

Per quanto riguarda i più efficaci processi di razionalizzazione alla luce della evoluzione normativa, i soci pubblici della società hanno già manifestato la volontà di individuare percorsi operativi finalizzati alla separazione societaria tra gestione degli asset patrimoniali e gestione operativa, senza tuttavia escludere la valutazione di eventuali scenari alternativi, che garantiscano in ogni caso il raggiungimento degli obiettivi prefissati. Il tutto nella consapevolezza che occorre anche operare tenendo conto della esigenza di salvaguardare il patrimonio della Società, oltre che la sua operatività e capacità di produrre risultati economici.

Il modello ipotizzato è quello che si caratterizza per il mantenimento della proprietà degli asset in capo a un soggetto a forte controllo pubblico e lo scorporo/scissione della gestione operativa a favore di un soggetto a vocazione industriale e a tendenziale controllo privato, individuando le più opportune modalità tecniche ed economico-finanziarie dell'operazione e rivedendo coerentemente la governance della società.

Tenuto conto dell'avvio del progetto di ampliamento dell'Hub Portuale di Ravenna a inizio 2018 in stretta collaborazione con l'Autorità Portuale, la decisione definitiva sull'eventuale scorporo degli asset è stata rinviata al 2021.

Dati economici di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. (01/07/2018 – 31/06/2021)

Dividendi

Nella tabella che segue vengono indicati i dividendi che la Società si attende di ricevere dalle proprie società partecipate.

Per la loro contabilizzazione si è scelto in passato il principio della competenza economica; ciò significa che i dividendi indicati nell'anno di riferimento sono quelli conseguiti dalla società partecipata nello stesso esercizio, la cui distribuzione dovrà essere deliberata nell'esercizio successivo rispetto a quello di contabilizzazione con il conseguente introito da parte di Livia Tellus S.p.A..

I principi contabili OIC innovati per la formazione del bilancio di esercizio hanno definitivamente escluso questa possibilità, individuando quale unico criterio di imputazione possibile quello “dell'esercizio nel quale l'assemblea della società partecipata delibera la distribuzione dell'utile”: in altri termini, si deve applicare dal bilancio al 31/12/2016 il **criterio di cassa**.

Tale necessità ha condotto l'Assemblea dei Soci a rideterminare la data di **chiusura dell'esercizio della società**, spostandolo dal 31 dicembre al **30 giugno** di ogni anno di riferimento.

In tal modo, a fronte di un pur consistente aggravio di lavoro (necessità di redigere 2 bilanci di chiusura ogni anno) e della necessità di **rinunciare ai benefici del consolidato fiscale**, sarà possibile, come richiesto dai Soci, contabilizzare i proventi da dividendi e distribuire ai Comuni Soci nello stesso esercizio i dividendi attesi da parte di Livia Tellus.

Infine, i Budget successivi avranno durata dal 1 luglio al 30 giugno, impattando comunque sui bilanci dei Comuni Soci nel medesimo anno di chiusura (bilancio al 30 giugno 2019 con dividendi da LTRH sui bilanci 2019 dei Comuni e così via).

Ricavi da Dividendi Dettaglio	Budget 2018/19	Budget 2019/20	Budget 2020/2021
HERA S.p.A.	1.705.979	1.795.767	1.795.767
Romagna Acque S.p.A.	700.824	700.824	700.824
Unica Reti S.p.A.	1.100.000	1.100.000	1.070.000
Forlifarma S.p.A.	150.000	150.000	150.000
SAPIR	7.000	7.000	7.000
FMI	-	-	-
ALEA AMBIENTE S.p.A.	-	-	-
TECHNE Soc. Cons. a r.l.	-	-	-
START ROMAGNA S.p.A.	-	-	-
FIERA DI FORLI' S.p.A.	-	-	-
Totale	3.663.803	3.753.591	3.723.591

Si precisa che la stima dei dividendi si basa sulle seguenti ipotesi:

- **HERA S.p.A.:** si è ipotizzato per l'esercizio 2018 di HERA un dividendo di **€0,095** per azione, così come specificato nelle comunicazioni della società e nei relativi piani industriali, con evoluzione a € 0,10 nel 2019. Il numero di azioni HERA detenute da LTRH è pari a n. **17.957.679**.
- **Romagna Acque S.p.A.:** calcolato sulla base delle raccomandazioni del Coordinamento Soci di distribuire un dividendo di **€6,00** per azione.
- **Unica Reti S.p.A.:** distribuzione in linea con i risultati economici del Preconsuntivo 2018 e le proiezioni future, adottando un criterio prudenziale.
- **Forlifarma S.p.A.:** dividendi come da Preconsuntivo 2018 e da Budget 2019/21.
- **Forlì Mobilità integrata S.r.l.:** non si prevede distribuzione di dividendi, tenuto conto della natura delle società e degli importanti piani di investimento previsti.
- **SAPIR S.p.A.:** prosecuzione del trend positivo registrato negli anni precedenti.
- **ALEA AMBIENTE S.p.A.:** non si prevede distribuzione utili (previsione statutaria).

Dettaglio previsione costi e ricavi di gestione

ALTRI RICAVI	Budget 2018/19	Budget 2019/20	Budget 2020/21
Service verso (FCS e) FMI	56.600		
Extra service FMI, FCS e canone affitto azienda ex ATR	32.000	12.000	12.000
Convenzione con Comune Forlì	10.000	10.000	10.000
Altri ricavi (recupero Consulenza 231, altri recuperi)	20.000	10.000	5.000
TOTALE	118.600	32.000	27.000

COSTI PER SERVIZI	Budget 2018/19	Budget 2019/20	Budget 2020/21
Consiglio di Amministrazione	8.000 (*)	8.000 (*)	8.000 (*)
Collegio Sindacale	28.000	28.000	28.000
Revisione e OdV	35.000	35.000	35.000
Assistenza amministrativa e fiscale	20.000	20.000	20.000
Altri oneri (assicurazione, SW service, sicurezza, ecc.)	50.000	50.000	50.000
Consulenza Legale e arbitrale	75.000		
Consulenza D.Lgs. 231/2001, PTPC	30.000		
Assistenza e promozione governance di gruppo	20.000	10.000	10.000
TOTALE	266.000	151.000	151.000

(*) *Presidente non remunerato*

BUDGET : Conti economici esercizi luglio 2017 – giugno 2020

Conto economico riclassificato	BILANCIO 1 LUGLIO 2017 – 30 GIUGNO 2018	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Dividendi	5.855.999	3.663.803	3.753.591	3.723.591
Altri ricavi	153.302	118.600	32.000	27.000
Ricavi	6.009.301	3.782.403	3.785.591	3.750.591
Costi per servizi	139.648	266.000	151.000	151.000
Costo per godimento di beni di terzi	36.931	58.000	60.000	60.000
Costo del Personale	213.459	255.000 ⁽¹⁾	260.000	260.000
Ammortamenti	21.372	25.000	20.000	20.000
Oneri diversi di gestione	41.290	25.000	25.000	25.000
Totale costi della gestione operativa	452.700	629.000	516.000	516.000
RISULTATO OPERATIVO	5.556.601	3.153.403	3.269.591	3.234.591
Gestione finanziaria	-2.324	-75.000	-75.000	-75.000
Rettifiche di valori partecipate/svalutazioni	-156.000	-88.158(*)		
Proventi ed oneri straordinari		-50.000(**)		
RISULTATO ANTE IMPOSTE	5.398.277	2.940.245	3.194.591	3.159.591
Imposte	+8.318	-35.000	-35.000	-35.000
RISULTATO NETTO	5.406.595	2.905.245	3.159.591	3.124.591

⁽¹⁾ ipotesi di aumento del costo legata ad un piano di ristrutturazione e potenziamento della struttura amministrativa, da valutare al termine del contratto di service con FMI

Note:

Gestione finanziaria: oneri per interessi su mutuo per sottoscrizione capitale ALEA (capitale non remunerato)

Rettifiche: perdita prevista Fiera 2018 ^(*)

Oneri straordinari: accantonamento fondo rischi ambientali ex Deposito ATR ^(**)

Annotazioni organizzative:

- a. si ipotizza il trasferimento completo degli uffici di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., Forlì Mobilità Integrata S.r.l. nella palazzina di proprietà della Provincia di Forlì-Cesena in Via Lombardini, entro 2019; nel Budget di FMI è richiesta l'autorizzazione all'acquisto della palazzina stessa
- b. si è tenuto conto dell'incremento di costi per locazione in relazione alle maggiori metrature utilizzate;
- c. si prevedono costi di attrezzature, HW e SW, in regime di autofinanziamento.

Annotazioni di bilancio:

Dal 1° gennaio 2018 è operativo il conferimento in Livia Tellus del ramo forlivese ex ATR, a seguito di scissione.

In inizio del presente documento è fornita la rappresentazione della nuova composizione societaria e delle relative azioni di diverse categorie attribuite ai Soci a seguito del progetto di scissione, a suo tempo elaborato sulla base dei bilanci al 31/12/2016.

PERSONALE ASSUNTO

AREE	2018 /19	2019 /20	2020/21
Dirigenti ^(*)	1	1	1
Area Quadri	1	1	1
Area Impiegati **	1	1	1
Area Operai	-	-	-
TOTALE	3	3	3
TOTALE PERSONE EQUIVALENTI	2,75	2,75	2,75

¹ previsione

(*) tempo determinato al 30 giugno 2020; il costo del personale nel Budget è rappresentato nell'ipotesi di copertura della posizione

(**) part time a 30 ore su 40

La dotazione di personale sopra rappresentata rispetta i criteri del D.Lgs. 175/2016 e gli indirizzi espressi dagli Enti Soci:

- a. tenuto conto di quanto previsto dall'art. 25, comma 1, del D.Lgs. 175/2016, le Società controllate dalla Holding devono verificare e aggiornare le previsioni relative alle dotazioni di personale, per un periodo almeno triennale, comunicando l'eventuale presenza di esuberanti;

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

- b. per le suddette società valgono le disposizioni ordinarie e generali in materia di rapporti di lavoro di diritto privato, le discipline collettive contrattuali di tipo privatistico e le disposizioni fissate degli articoli 19 e 25 del D.Lgs. 175/2016;
- c. le società sono autorizzate a gestire il costo complessivo del personale ed a procedere eventualmente alle assunzioni previste per il proprio fabbisogno organizzativo, nel rispetto dell'art. 25 D.Lgs. 175/2016, sulla base di puntuali e dettagliate valutazioni da inserire nel budget e nel bilancio, finalizzate a migliorare il rapporto tra ricavi e costo del personale (di cui al punto d). In riferimento al costo dell'integrativo aziendale, le società devono perseguire il contenimento degli oneri contrattuali e vincolare l'erogazione dell'eventuale salario variabile (premio di produttività) all'andamento degli utili aziendali, prevedendo, ove possibile, la non erogabilità in presenza di risultati nulli o negativi;
- d. le società devono migliorare tendenzialmente il rapporto "costo del personale/ricavi" nel triennio, secondo quanto indicato nell'obiettivo di efficienza gestionale appositamente assegnato.

Stato patrimoniale e posizione finanziaria (Fonti e impieghi)	Bilancio 30/06/2018
Immobilizzazioni Immateriali	41.752
Materiali	4.493.282
Immobilizzazioni finanziarie (partecipazioni)	226.389.153
Totale Immobilizzazioni nette	230.924.187
Crediti diversi	3.627.848
Crediti v/partecipate per dividendi	3.114.979
Altri debiti e Fondi	- 381.963
Credito cash pooling	2.566.497
Cassa e banca	2.900.139
Capitale Circolante Netto	11.827.500
Ratei e risconti	19.952
CAPITALE INVESTITO NETTO	242.761.104
Capitale sociale	131.550.454
Riserve e Utili / (Perdite) a nuovo	99.661.767
Utile / (perdita) dell'esercizio	5.406.595
Patrimonio Netto	236.618.816
Ratei e risconti	129.817
TFR	25.912
Fondo rischi oneri	2.204.924
Debito cash pooling	1.598.547
Mutuo	2.000.000
Posizione finanziaria netta	183.088
TOTALE FONTI	242.761.104

La tabella riflette gli effetti del conferimento al 1 gennaio 2018 della parte scissa da ATR e gli effetti dell'erogazione del mutuo finalizzato a copertura della sottoscrizione del capitale di ALEA .

E', inoltre, funzionale all'elaborazione del prospetto del Cash Flow seguente

CASH FLOW e Posizione Finanziaria prospettica	Budget 2018/19	2019/20	2020/21
Risultato operativo	3.153.403	3.269.591	3.234.591
Imposte	-35.000	-35.000	-35.000
Ammortamenti e variazioni fondi	163.158	20.000	20.000
Flusso di cassa reddituale	3.281.561	3.254.591	3.219.591
Variazione capitale circolante netto			
(Investimenti)/disinv. Immobilizzazioni (
Flusso di cassa gestione corrente	3.281.561	3.254.591	3.219.591
Altri oneri/proventi			
Flusso di cassa disponibile	3.281.561	3.254.591	3.219.591
Variazione indebitamento M/L (rimborso mutuo)	-112.000	-115.000	-118.000
Oneri/proventi finanziari	-75.000	-75.000	-75.000
Flusso di cassa netto	3.094.561	3.064.591	3.026.591
Disponibilità (indebitamento) iniziale	183.088	574.851,36	1.136.644,72
Disponibilità (indebitamento) finale	3.277.649	3.639.442,36	4.163.235,72
Proposta distribuzione utile su Bilancio chiuso al 30 giugno	2.702.797,64	2.502.797,64	2.493.853,84
Disponibilità residua a riporto	574.851,36	1.136.644,72	1.669.381,88

La tabella attesta la sostenibilità finanziaria della Società per il triennio, inclusa la politica di distribuzione dividendi di cui alle pagine seguenti

Rappresentazione Dividendi per Comuni Soci su bilancio al 30 giugno 2019 – 2020 - 2021

SIMULAZIONE DIVIDENDI LTRH SU BILANCIO 30 giugno	2019	2020	2021
UTILE NETTO	2.893.245	3.157.591	3.122.591
QUOTA UTILI AZIONI CORRELATE DISTRIBUZIONE ORDINARIA:			
ROMAGNA ACQUE	174.858,50	174.858,50	174.858,50
UNICA RETI	327.939,14	327.939,14	318.995,34
TOTALE AZIONI CORRELATE DISTRIBUZIONE ORDINARIA	502.797,64	502.797,64	493.853,84
utile RESIDUO DISTRIBUIBILE dopo azioni correlate	2.390.447,36	2.654.793,36	2.628.737,16
DIVIDENDO ORDINARIO A COMUNE FORLI	2.200.000	2.000.000	2.000.000
utile a riserva	190.447,36	654.793,36	628.737,16
Quota integrazione ATR Contemporaneo (da dedurre da utile a riserva)	190.000	139.000	-
Quota utile a riserva P.N. relativa al progetto ALEA ^(*)	-	515.793,36	628.737,16
Progressivo riserva P.N. relativa al progetto ALEA ^(*)	300.000	815.793,36	1.444.530,52

(*) *Riserva Patrimonio Netto relativa al progetto Alea Ambiente S.p.A.*

Tenuto conto che, in caso di eventuale difficoltà temporanea di ALEA, LTRH verrà chiamata a versare ad ALEA i fondi necessari ad adempiere o, in alternativa, a consentire la vendita delle azioni HERA messe a pegno, appare opportuno alimentare con quota degli utili una apposita riserva.

Si può, inoltre, notare come l'alimentazione di tale riserva possa anche in futuro, d'accordo il Socio detentore delle azioni ordinarie di Livia Tellus, consentire una ulteriore capitalizzazione di ALEA, qualora non sia più possibile ottenere distribuzioni straordinarie di dividendi da parte di UNICA RETI S.p.A., come avvenuto fra il 2017 e il 2018.

Per un corretto dimensionamento di tale riserva, si può prendere a riferimento il pegno di un controvalore di azioni HERA per € 9 milioni, pari a n. 3.333.333 azioni alla quotazione odierna (che oscilla a circa € 2,70/azione), autorizzato a garanzia dei finanziamenti per ALEA. Nell'ipotesi di una completa cessione dell'intero pacchetto a pegno, LTRH avrebbe un minor introito per € 333.333/anno, potenzialmente a discapito del dividendo ordinario che LTRH potrebbe distribuire.

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Aver alimentato una riserva negli esercizi precedenti, potrebbe consentire anche di mantenere un trend costante ed equivalente di distribuzione di dividendi da Livia Tellus al Socio ordinario.

L'esercizio chiuso al 30 giugno 2018 ha già consentito un accantonamento di € 300.000.

Specifica Azioni correlate: esercizio luglio 2018-giugno 2019

UNICA RETI S.p.A. - DIVIDENDI			
SOCI	N° AZIONI	DIVIDENDO	TOT Correlate
LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING	25.009.344	€ 760.166,70	
BERTINORO	1.747.464	€ 51.255,69	€ 51.255,69
CASTROCARO TERME E TDS	963.762	€ 28.268,56	€ 28.268,56
CIVITELLA DI ROMAGNA	592.092	€ 17.366,93	€ 17.366,93
DOVADOLA	311.443	€ 9.135,08	€ 9.135,08
FORLIMPOPOLI	1.778.425	€ 52.163,82	€ 52.163,82
GALEATA	379.299	€ 11.125,40	€ 11.125,40
MELDOLA	1.174.432	€ 34.447,82	€ 34.447,82
MODIGLIANA	945.626	€ 27.736,60	€ 27.736,60
PORTICO E SAN BENEDETTO	203.322	€ 5.963,73	€ 5.963,73
PREDAPPIO	1.309.053	€ 38.396,45	€ 38.396,45
PREMILCUORE	196.532	€ 5.764,57	€ 5.764,57
ROCCA SAN CASCIANO	339.052	€ 9.944,89	€ 9.944,89
SANTA SOFIA	1.045.626	€ 30.669,75	€ 30.669,75
TREDOZIO	194.325	€ 5.699,84	€ 5.699,84
	36.189.797	€ 1.088.105,83	€ 327.939,14

DIVIDENDO TOTALE LTRH **1.100.000,00**

TRATTENUTA 3,5% TOTALE **€ 11.894,17**

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

ROMAGNA ACQUE SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A. DIVIDENDI			
SOCI	N° AZIONI	DIVIDENDO	Quota azioni correlate
LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING	86.604	€ 519.625,50	
BERTINORO	4.419	€ 25.586,08	25.586,08
CASTROCARO TERME E TDS	3.410	€ 19.743,96	19.743,96
CIVITELLA DI ROMAGNA	2.244	€ 12.992,80	12.992,80
DOVADOLA	79	€ 457,41	457,41
FORLIMPOPOLI	7.319	€ 42.377,13	42.377,13
GALEATA	1.331	€ 7.706,51	7.706,51
MELDOLA	5.045	€ 29.210,63	29.210,63
MODIGLIANA	23	€ 133,17	133,17
PORTICO E SAN BENEDETTO	128	€ 741,12	741,12
PREDAPPIO	3.362	€ 19.466,04	19.466,04
PREMILCUORE	490	€ 2.837,11	2.837,11
ROCCA SAN CASCIANO	136	€ 787,44	787,44
SANTA SOFIA	2.191	€ 12.685,93	12.685,93
TREDOZIO	23	€ 133,17	133,17
	116.804	€ 694.484,00	174.858,50

DIVIDENDO TOTALE LTRH 2017/18 **700.826,02**

TRATTENUTA 3,5% TOTALE **6.342,02**

Nelle pagine seguenti verrà trattato separatamente l'**aggiornamento** di alcune **iniziative specifiche**, approvate assieme al precedente Budget sulla base di esigenze rappresentate alla Società da parte dei Comuni Soci e da parte della controllata ALEA AMBIENTE S.p.A..

Le esigenze emerse sono accomunate dalla necessità per Livia Tellus di assumere impegni finanziari, economici e/o di evoluzione dell'assetto societario, ulteriori rispetto alla gestione ordinaria rappresentata nelle pagine precedenti.

Pertanto, per ogni esigenza viene fornita la stima oggi più accurata possibile del fabbisogno, nonché la relativa forma di copertura economica.

1) INVESTIMENTI SPECIALI IN CAPO A LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING SU RICHIESTA DEI SOCI: PROGETTO ATR CONTEMPORANEO (impegno riveniente dall'ATS Comune di Forlì, ATR, Associazioni) e recupero ex deposito ATR: AGGIORNAMENTO

A seguito della scissione ATR con conferimento degli asset patrimoniali del ramo forlivese, LTRH è subentrata negli impegni a suo tempo assunti da ATR in merito al recupero dell'ex deposito sito in P.tta Savonarola, nel quadro di una ATS che vede il Coinvolgimento del Comune di Forlì e di As-sociazioni private.

Tali impegni consistevano nell'assicurare interventi di recupero per complessivi € 732.000, nel quadro di un progetto a co-finanziamento regionale di € 366.000 per la relativa quota di competenza ATR; ovvero, con oneri a carico definitivo di ATR per € 366.000 e disponibilità ad anticipare l'importo del contributo in vista del futuro rimborso.

A seguito della presentazione del progetto preliminare, in realtà il Quadro Economico dell'intervento sull'immobile (ora di proprietà di LTRH) è lievitato a circa € 995.000.

Il Comune di Forlì, che nel quadro dell'ATS citata riveste il ruolo di RUP e Stazione Appaltante, chiede a LTRH di assicurare la copertura economica dell'intervento, al fine di procedere con la richiesta del progetto esecutivo e l'appalto dei lavori.

Il precedente Budget ha visto l'approvazione del seguente **Quadro Economico**

Bilancio 30 giugno LTRH	30 giugno 2018	30 giugno 2019	30 giugno 2020
Fondi da ATR conferiti a LTRH	366.000	-	
Fondi da LTRH(*)	300.000	329.000	
TOTALE DISPONIBILE	666.000	995.000	
Progressivo			
Fondi da Regione ER erogazione contributo			366.000
Onere finale a carico LTRH			629.000

(*) fondi provenienti da quota utili non distribuiti dei bilanci di previsione di cui alle pagine precedenti

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

In relazione all'aggiornamento del Budget di cui alle pagg. precedenti e alla luce della conferma da parte della Regione Emilia Romagna della possibilità di completare l'intervento fino al 31 dicembre 2020, si propone di **aggiornare il QE** come segue:

Bilancio 30 giugno LTRH	30 giugno 2018 (chiuso)	30 giugno 2019	30 giugno 2020
Fondi da ATR conferiti a LTRH	366.000	-	
Fondi da LTRH(*)	300.000	190.000	139.000
TOTALE DISPONIBILE Progressivo	666.000	856.000	995.000
Fondi da Regione ER erogazione contributo			366.000
Onere finale a carico LTRH			629.000

() fondi provenienti da quota utili non distribuiti dei bilanci di previsione di cui alle pagine precedenti*

2) INVESTIMENTI SPECIALI IN CAPO A LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING SU RICHIESTA DEI SOCI: capitalizzazione di ALEA AMBIENTE S.p.A. e seguente aumento di capitale sociale con emissione di azioni correlate

L'Assemblea di Livia Tellus del 29 ottobre 2018 ha deliberato, in conformità al Budget precedentemente approvato, il percorso di capitalizzazione di ALEA Ambiente SpA da € 2.000.0000 a € 6.000.000, scindibile e frazionabile, come di seguito riportato:

“Delibera:

- a) di dare mandato alla Presidente affinché partecipi all'assemblea straordinaria di Alea Ambiente S.p.A. votando favorevolmente la proposta di aumento di capitale sociale scindibile e frazionabile di quattro milioni di Euro, e quindi portando l'attuale capitale sociale di due milioni di Euro a sei milioni di Euro;
- b) di liberare parzialmente il suddetto aumento mediante versamento di € 1.757.629,88 o del maggiore importo che verrà determinato a seguito delle comunicazioni dei Comuni oggi assenti o impossibilitati ad esprimersi.“

Alla data dell'Assemblea straordinaria di ALEA per aumento capitale svoltasi il 12 dicembre 2018, il totale delle risorse disponibili per la sottoscrizione era pari a € 1.861.214,48, mentre è in corso il perfezionamento dell'adesione di altri Comuni per circa ulteriori € 100.000.

Come prefigurato nella citata delibera Assembleare di Livia Tellus (“La riserva sarà vincolata e non potrà essere retrocessa agli azionisti di categoria A) che vi hanno contribuito sino alla data di eventuale cancellazione a seguito di liquidazione della società ALEA, o, eventualmente, potrà essere utilizzata al solo scopo di dare origine ad un aumento di capitale di Livia Tellus Romagna Holding mediante l'emissione di azioni correlate ad ALEA Ambiente S.p.A., da attribuire proporzionalmente ai Soci secondo quanto conferito “), **si richiede autorizzazione a Livia Tellus a provvedere alla progettazione e alla successiva attuazione di un percorso di aumento di capitale sociale tramite l'emissione di azioni correlate ad ALEA Ambiente Spa, da attribuire proporzionalmente ai Soci secondo quanto conferito, attingendo alle riserve di patrimonio netto costituite con le deliberazioni dei Soci medesimi e , al contempo, consentendo ai Soci che non hanno contribuito alla formazione della riserva vincolata la facoltà di versare in denaro.**

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

INDIRIZZI 2019 / 2021

Il Coordinamento Soci di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. effettuerà un'attività di armonizzazione degli indirizzi contenuti dei DUP dei Comuni Soci, nei riguardi di Livia Tellus e delle Società da essa partecipate.

Forlì, 31 dicembre 2018

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente **Anna Maria GALASSI**

Vice Presidente **Pietro FIUMANA**

Consigliere **Patrizia CARPI**