



LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

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

*REPORT*

*PRECONSUNTIVO AL 30/06/2018*

*12 settembre 2018*

*IL DIRETTORE*

*dr. Andrea Ognibene*

*LA PRESIDENTE*

*dr.ssa Anna Maria Galassi*



## LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

### *1. Premessa: le modalità di rappresentazione dei report periodici redatti dalla Società*

In relazione al mandato ricevuto dai Soci, la Società ha adottato una variazione statutaria con spostamento della chiusura dell'esercizio al 30 giugno (primo esercizio al 30 giugno 2017), al preciso scopo di poter registrare nel corso dell'anno solare 2017 un utile adeguato a stanziare i dividendi attesi dai Comuni Soci per il 2017, evitando in tal modo che si potessero creare situazioni di difficile gestione nei bilanci dei Soci.

Allo scopo di ottemperare a tutte le richieste, sia di carattere normativo che di indirizzo, ricevute dai Soci, la Società dovrà annualmente redigere 2 bilanci di esercizio e un bilancio consolidato:

- a. **bilancio di esercizio**, a fini civilistici e fiscali, al 30 giugno di ogni anno, che coprirà il periodo 01/07/201(X-1) - 30/06/201(X), da sottoporre all'Assemblea dei Soci per l'approvazione entro i 4 mesi successivi;
- b. **bilancio di esercizio**, ai fini della redazione dei bilanci consolidati, di Gruppo e dei Comuni Soci, che coprirà il periodo 01/01/201(X) – 31/12/201(X), da trasmettere ai Soci nei tempi utili per gli adempimenti e i controlli ad essi in capo;
- c. **bilancio consolidato** del Gruppo LTRH, che coprirà il periodo 01/01/201(X) – 31/12/201(X), da trasmettere ai Soci nei tempi utili per gli adempimenti ed i controlli ad essi in capo.

Per il 2017, avendo stabilito la durata del primo esercizio in soli 6 mesi decorrenti dal 1/1/2017 al 30/06/2017, il bilancio di cui alla lettera a. ha riflesso tale periodo ridotto.

Dal 2018 la situazione sarà a regime come sopra esposto.

Risulta evidente che:

- il c.d. **report preconsuntivo** al 30 giugno di ogni anno (da presentare ai Soci entro settembre e normalmente predisposto dalla Società entro i primi 15/20 giorni del mese) riporterà per LTRH una semestrale molto vicina (fatte salve le ultime verifiche contabili e fiscali che normalmente si effettuano) a quello che sarà il bilancio d'esercizio soggetto a certificazione dell'anno in corso, confrontata con il budget elaborato ed approvato per lo stesso periodo; per la Capogruppo, inoltre, non sarà più possibile parlare di preconsuntivo al 31 dicembre, bensì si dovrà utilizzare il termine proiezione, dal momento che l'aggregato 1 gennaio - 31 dicembre viene redatto ai soli fini del consolidamento, pur assumendo una valenza rafforzata di controllo dell'andamento (in quanto soggetto comunque a revisione legale dei conti, unitamente al consolidato di Gruppo);
- nulla cambia nelle rappresentazioni dei risultati delle altre società partecipate da Livia Tellus, che mantengono la durata degli esercizi coincidente con l'anno solare.



Conto economico riclassificato	2015	2016	Bilancio 2017 periodo 1/1/2017- 30/06/2017	BUDGET 1 LUGLIO 2017 – 30 GIUGNO 2018	PRE CONSUNTIVO 1 LUGLIO 2017 – 30 GIUGNO 2018	Proiezione 2018 periodo 1/1/2018- 31/12/2018
Dividendi	3.677.102	0	3.764.241	3.613.803	5.855.998	5.855.998
Altri ricavi	91.613	163.942	39.459	86.600	112.827	92.000
Lavori in corso (= società dei rifiuti, accantonati in riduzione costi, a carico futura New Co)			140.000			
<b>Ricavi</b>	<b>3.768.715</b>	<b>163.942</b>	<b>3.803.700</b>	<b>3.700.403</b>	<b>5.968.825</b>	<b>5.947.998</b>
Costi per servizi	198.250	198.747	84.703	186.000	184.000	175.000
Costo per godimento di beni di terzi	36.468	36.053	18.103	58.000	58.000	58.000
Costo del Personale	141.641	206.068	104.515	250.000	220.000	240.000
Ammortamenti	41.740	18.572	9.287	42.000	18.500	18.500
Oneri diversi di gestione	16.140	16.394	8.666	25.000	40.630	50.000
<b>Totale costi della gestione operativa</b>	<b>434.720</b>	<b>476.126</b>	<b>225.274</b>	<b>561.000</b>	<b>521.130</b>	<b>541.500</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>3.333.995</b>	<b>-312.184</b>	<b>3.578.426</b>	<b>3.139.403</b>	<b>5.447.695</b>	<b>5.406.498</b>
Gestione finanziaria	24.780	46.662	4.346	-75.000	-25.000	-55.000
Rettifiche di valori gestione partecipate	0	-1.639.595		-200.000	-160.000	-160.000
Proventi ed oneri straordinari	1.720.879	572.704				
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>5.079.654</b>	<b>-1.358.235</b>	<b>3.582.772</b>	<b>2.864.403</b>	<b>5.262.695</b>	<b>5.191.498</b>
Imposte (credito imposte da consolidato fiscale)	27.269	83.121	(9.336)	-25.000	-39.000	-39.000
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>5.105.276</b>	<b>-1.275.114</b>	<b>3.573.436</b>	<b>2.839.403</b>	<b>5.223.695</b>	<b>5.152.498</b>



<b>SIMULAZIONE DIVIDENDI LTRH SU BILANCIO 30 giugno 2018</b>	<b>2018</b>
UTILE NETTO	<b>5.223.695</b>
QUOTA UTILI AZIONI CORRELATE DISTRIBUZIONE ORDINARIA:	
ROMAGNA ACQUE	<b>174.858,50</b>
UNICA RETI	<b>367.951,79</b>
TOTALE AZIONI CORRELATE DISTRIBUZIONE ORDINARIA	<b>542.810,29</b>
<b>QUOTA UTILI AZIONI CORRELATE DA DISTRIBUZIONE STRAORDINARIA (PER AUMENTO CAPITALE ALEA)</b>	<b>(306.626,49+321.957,82) – Premilcuore – S.Sofia = 558.748,05</b>
<b>Totale quota utili azioni correlate straordinarie</b>	<b>628.584,31</b>
utile RESIDUO dopo azioni correlate ORD. E STRAORD.	<b>4.052.300,40</b>
<b>QUOTA UTILE COMPETENZA COMUNE FORLI DA DISTRIBUZIONE STRAORDINARIA DA UNICA RETI PER AUMENTO CAPITALE ALEA</b>	<b>(710.763,81+746.302,00)= =1.457.065,81</b>
UTILE RESIDUO DISTRIBUIBILE	<b>2.595.234,59</b>
DIVIDENDO ORDINARIO A COMUNE FORLI	<b>2.000.000</b>
utile a riserva totale disponibile	<b>595.234,59</b>
<b>Totale risorse destinabili a aumento capitale ALEA</b>	<b>(558.748,05+1.457.065,40)= =2.015.813,45</b>
<b>Quota integrazione ATR Contemporaneo (da dedurre da utile a riserva)</b>	<b>300.000</b>
<b>Quota utile a riserva P.N. relativa al progetto ALEA</b>	<b>295.234,59</b>

*Nota: in sede di integrazione del Budget e di approvazione del bilancio 2017/18, i Soci sono invitati a destinare € 2.015.813,45 a capitalizzazione di ALEA Ambiente S.p.A.*



## Budget Economico Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. esercizi 1° luglio 2018 / 30 giugno 2021

Conto economico riclassificato	PRE CONSUNTIVO 1 LUGLIO 2017 – 30 GIUGNO 2018	2018-2019	2019-2020	2020-2021
Dividendi	5.855.998	3.733.803	3.823.591	3.823.591
Altri ricavi	112.827	66.600	66.600	66.600
<b>Ricavi</b>	<b>5.968.825</b>	<b>3.800.403</b>	<b>3.890.191</b>	<b>3.890.191</b>
Costi per servizi	184.000	185.000	185.000	185.000
Costo per godimento di beni di terzi	58.000	58.000	60.000	60.000
Costo del Personale	220.000	255.000	260.000	260.000
Ammortamenti	18.500	25.000	20.000	20.000
Oneri diversi di gestione	40.630	25.000	25.000	25.000
<b>Totale costi della gestione operativa</b>	<b>521.130</b>	<b>548.000</b>	<b>550.000</b>	<b>550.000</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>5.447.695</b>	<b>3.252.403</b>	<b>3.340.191</b>	<b>3.340.191</b>
Gestione finanziaria	-25.000	-75.000	-75.000	-75.000
Rettifiche di valori partecipate/svalutazioni	-160.000			
Proventi ed oneri straordinari				
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>5.262.695</b>	<b>3.177.403</b>	<b>3.265.191</b>	<b>3.265.191</b>
Imposte	-39.000	-35.000	-35.000	-35.000
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>5.223.695</b>	<b>3.142.403</b>	<b>3.230.191</b>	<b>3.230.191</b>



SIMULAZIONE DIVIDENDI LTRH SU BILANCIO 30 giugno	2019	2020	2021
UTILE NETTO	3.142.403	3.230.191	3.230.191
QUOTA UTILI AZIONI CORRELATE DISTRIBUZIONE ORDINARIA:			
ROMAGNA ACQUE	174.858,50	174.858,50	174.858,50
UNICA RETI	367.951,79	367.951,79	367.951,79
TOTALE AZIONI CORRELATE DISTRIBUZIONE ORDINARIA	542.810,29	542.810,29	542.810,29
utile RESIDUO DISTRIBUIBILE dopo azioni correlate	2.599.592,71	2.687.380,71	2.687.380,71
DIVIDENDO ORDINARIO A COMUNE FORLI	2.000.000	2.000.000	2.000.000
utile a riserva	599.592,71	687.380,71	687.380,71
Quota integrazione ATR Contemporaneo ( da dedurre da utile a riserva)	329.000		
Quota utile a riserva P.N. relativa al progetto ALEA <sup>(*)</sup>	270.592,71	687.380,71	687.380,71
Progressivo riserva P.N. relativa al progetto ALEA <sup>(*)</sup>	565.827,30	1.253.208	1.940.588,72

**(\*) 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 per quasi € 2.000.000, 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.

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.



## Commento alla semestrale e alla proiezione 2018

### 1.

Gli importi dei dividendi che LTRH ha percepito dalle società partecipate sono stati confermati nell'ordine di grandezza previsto dal budget o per importi superiori.

Occorre annotare che nel luglio 2017, dopo la chiusura dell'esercizio 2017 di Livia Tellus, e successivamente con l'approvazione del bilancio 2017, Unica Reti S.p.A. ha deliberato la distribuzione straordinaria di riserve, per un totale complessivo utilizzabile da Livia Tellus a favore o per conto dei Soci di € **2.015.813,45**.

### 2.

I Soci sono stati invitati a destinare le risorse straordinarie di cui al punto precedente, finalizzandole a costituire una riserva di patrimonio netto di Livia Tellus da utilizzare per la sottoscrizione di nuovo capitale sociale di ALEA Ambiente S.p.A. per pari importo, nel quadro dell'azione di capitalizzazione della nuova società prevista dal Budget di Livia Tellus.

### 3.

La Fiera di Forlì S.p.A., unica società in possibile potenziale disequilibrio nel 2018, ha in programma con i Soci un aggiornamento dell'evoluzione societaria a ottobre; nella presente relazione si riportano i dati del bilancio 2017, approvato a giugno 2018, e informazioni sui fatti nuovi intervenuti nel primo semestre 2018.

La proiezione annuale di Forlì Città Solare è, sulla base degli andamenti registrati nel primo semestre, in tendenziale pareggio.

Si fa presente che l'elaborazione sopra riportata come proiezione al 31/12/2018 per Livia Tellus rappresenta la stima dell'aggregato 1° gennaio - 31 dicembre 2018, che verrà redatto ai soli fini del consolidamento dei bilanci del Gruppo. In tale ottica, si differenzia dal pre-consuntivo al 30 giugno per limitati impatti del criterio di competenza sui costi operativi e sui ricavi diversi dai ricavi per dividendi.

**Stato attuazione Indirizzi di Livia Tellus per l'esercizio 2017/2018 al 30 giugno 2018****Indirizzi e obiettivi 2018-2020 : articolazione per semestri e stato attuazione****1. Realizzazione delle attività necessarie all'assistenza allo start-up della Società per la Gestione dei Rifiuti "Alea ambiente"**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	attuato	prosegue	prosegue	prosegue	prosegue

**2. Supporto all'attuazione del progetto "ATR Contemporaneo"**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	attuato	prosegue	prosegue	prosegue	prosegue

**3. Attuazione dello scorporo del ramo d'azienda ATR del bacino forlivese a favore del Gruppo Livia Tellus, con emissione di azioni correlate a favore dei Comuni Soci e assistenza nella gestione dei passaggi patrimoniali e immobiliari legati all'operazione**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	<b>Attuato e completato</b>				

**4. Supporto alla ricerca fonti finanziamento per le attività di Forlì Mobilità Integrata e di Forlì Città Solare**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	attuato	prosegue	prosegue	prosegue	prosegue

**5. Supporto per attuazione progetto di fusione FCS/FMI**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	attuato	Prosegue, chiusura entro il 31/12/2018			





**6. Supporto all'attuazione del Protocollo del Comune di Forlì per la promozione dell'inserimento lavorativo tramite le Cooperative sociali di tipo B), analisi possibilità di estensione agli altri Comuni e alla riorganizzazione dei servizi interessati da global service nel Comune di Forlì con coinvolgimento delle società controllate**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	Attuato tramite FMI	prosegue	prosegue	prosegue	prosegue

**7. Sviluppo affidamento di attività e servizi connessi al risparmio energetico e alla sostenibilità ambientale (pubblica illuminazione, gestione termica ed elettrica di edifici pubblici, riduzione emissioni di CO<sub>2</sub>, Energy Management, ecc.) tramite le controllate FCS e FMI**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	Attuato tramite FMI e FCS	prosegue	prosegue	prosegue	prosegue

**8. Aggiornamento e sviluppo dei servizi di Gruppo con il coinvolgimento delle controllate: ufficio gare, servizio paghe, servizi informatici, risk management, anche nell'ambito dei sistemi di controllo ex D.Lgs 175/2016**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	avviato	prosegue	prosegue	prosegue	

**9. Sviluppo convenzione con il Comune per supporti reciproci all'attività amministrativa e gestionale, definizione studio di fattibilità per progetto di committenza ausiliaria**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività		X	X		

**10. Supporto al Piano di ristrutturazione della Fiera di Forlì in raccordo con il Comune di Forlì**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	avviato	prosegue	prosegue	prosegue	

**11. Analisi principali voci dei costi di funzionamento delle società del Gruppo, con particolare riferimento alle controllate, per l'individuazione di soluzioni economicamente più efficienti ed efficaci che ne consentano il contenimento, nell'ambito dei sistemi di controllo ex D.Lgs. 175/2016**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	avviato	prosegue	prosegue	prosegue	

**12. Definizione delle politiche del personale di Gruppo e dei rapporti sindacali di Gruppo**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	avviato	prosegue	prosegue	prosegue	

**13. Revisione del sistema dei controlli di Gruppo e risk management, inclusa revisione modello 231 e misure integrative**

semestre	30 giugno 2018	31 dicembre 2018	30 giugno 2019	31 dicembre 2019	30 giugno 2020
attività	avviato	prosegue	prosegue	prosegue	

**Specifiche di dettaglio:**

- 1. Realizzazione delle attività necessarie all'assistenza allo start-up della Società per la Gestione dei Rifiuti "Alea ambiente"**  
Completato iter reperimento fondi per investimenti avvio società e Porta a Porta; prosegue attività di supporto e sostegno in relazione al piano industriale di ALEA e alle ulteriori esigenze logistiche previste nel Budget di ALEA medesima.
- 2. Supporto all'attuazione del progetto "ATR Contemporaneo"**  
Stanziate nel Budget della società le somme necessarie all'intervento edilizio come da progetto; affidata progettazione esecutiva; ripresa attività di monitoraggio ambientale del sito; l'attività proseguirà fino al completamento del progetto, prevedibile per fine 2020.
- 3. Attuazione dello scorporo del ramo d'azienda ATR del bacino forlivese a favore del Gruppo Livia Tellus, con emissione di azioni correlate a favore dei Comuni Soci e assistenza nella gestione dei passaggi patrimoniali e immobiliari legati all'operazione**  
Attività completata ad inizio 2018, con emissione delle azioni correlate, n. 3.111.072 azioni correlate di Categoria D, del valore unitario di € 1,00.
- 4. Supporto alla ricerca fonti finanziamento per le attività di Forlì Mobilità Integrata e di Forlì Città Solare**  
Livia Tellus contribuisce stabilmente alle ricerche in oggetto e proseguirà nel relativo sostegno, anche tramite partnership con soggetti pubblici specializzati nei settori energetici e delle contribuzioni pubbliche quali AESS, che ha collaborato con le controllate FMI e FCS nell'assistenza a diversi Comuni Soci nella ricerca di finanziamenti e contribuzioni (vedi punto 7 successivo).
- 5. Supporto per attuazione progetto di fusione FCS/FMI**  
Le società interessate, in collaborazione con LTRH, hanno adottato il relativo progetto di fusione, già sottoposto quale atto straordinario all'approvazione dei Soci per le relative autorizzazioni; si prevede la conclusione dell'operazione entro il corrente anno.



6. **Supporto all'attuazione del Protocollo del Comune di Forlì per la promozione dell'inserimento lavorativo tramite le Cooperative sociali di tipo B), analisi possibilità di estensione agli altri Comuni e alla riorganizzazione dei servizi interessati da global service nel Comune di Forlì con coinvolgimento delle società controllate**  
Tale indirizzo di ordine generale e continuativo è attuato tramite le società controllate, in primis FMI, che ha bandito ed assegnato nel corso del 2018 servizi di supporto alle proprie attività di mobilità, di durata triennale, tramite gara mediante procedura aperta riservata, ai sensi dell'art. 112 D.Lgs. n. 50/2016.
7. **Sviluppo affidamento di attività e servizi connessi al risparmio energetico e alla sostenibilità ambientale (pubblica illuminazione, gestione termica ed elettrica di edifici pubblici, riduzione emissioni di CO<sub>2</sub>, Energy Management, ecc.) tramite le controllate FCS e FMI**  
Le controllate FCS e FMI, in corso di fusione entro il 2018, sono divenute affidatarie di servizi in materia ambientale per conto dei Comuni Soci; tale attività proseguirà, anche in relazione all'indirizzo n.4 di cui sopra. Inoltre, hanno supportato diversi Comuni Soci nella richiesta e nell'ottenimento di contribuzioni a valere sui piani POR-FESR 2014-2020. Nella scheda relativa a FCS si riporta elenco riassuntivo degli investimenti ammessi a contributo.
8. **Aggiornamento e sviluppo dei servizi di Gruppo con il coinvolgimento delle controllate: ufficio gare, servizio paghe, servizi informatici, risk management, anche nell'ambito dei sistemi di controllo ex D.Lgs. n. 175/2016**  
Nel corso del 2018 si sono avviati incontri periodici per la condivisione fra le società del gruppo delle possibili sinergie relative all'acquisizione dei servizi esterni, è emersa una programmazione 2018-2019 delle relative attività anche ai fini del contenimento dei costi di funzionamento.
9. **Sviluppo convenzione con il Comune di Forlì per supporti reciproci all'attività amministrativa e gestionale, definizione studio di fattibilità per progetto di committenza ausiliaria**  
Tra fine 2017 ed inizio 2018 è emersa, di concerto con il Comune di Forlì, l'opportunità di rinviare a fine 2018 l'approfondimento relativo alla eventuale progettazione di committenza ausiliaria, anche in relazione al quadro non ancora definitivo delle risorse umane complessivamente disponibili all'interno del Gruppo; il presente indirizzo andrà verificato relativamente alle implicazioni occupazionali ed economiche che ne conseguirebbero e alla relativa sostenibilità e, eventualmente, confermato o rinviato in sede di definizione del Budget 2019-2021.
10. **Supporto al Piano di ristrutturazione della Fiera di Forlì in raccordo con il Comune di Forlì**  
Livia Tellus partecipa al perseguimento del Piano di ristrutturazione della Fiera di Forlì, anche attraverso la concessione di un prestito infruttifero, mediante supporto e sostegno principalmente del complessivo progetto di cessione parziale del compendio immobiliare e relativi adeguamenti; tale attività proseguirà e sarà oggetto di verifica assieme all'andamento realizzativo del Piano della Fiera.



- 11. Analisi delle principali voci dei costi di funzionamento delle società del Gruppo, con particolare riferimento alle controllate, per l'individuazione di soluzioni economicamente più efficienti ed efficaci che ne consentano il contenimento, nell'ambito dei sistemi di controllo ex D.Lgs. 175/2016**

Livia Tellus ha elaborato e condiviso in sede di predisposizione del Budget di Gruppo 2018-2020 una proposta per l'individuazione, misurazione e controllo di parametri di funzionamento economici da assegnare quali obiettivi di funzionamento alle società controllate, in via sperimentale; l'attività, iniziata nel 2018, proseguirà anche nel 2019 in collaborazione con i Comuni Soci ed i relativi Uffici di controllo.
- 12. Definizione delle politiche del personale di Gruppo e dei rapporti sindacali di Gruppo**

A fine 2017 i Comuni Soci hanno emanato indirizzi aggiornati sulle politiche del personale per le società controllate; nel quadro anche dell'indirizzo di cui al punto 8., sono in corso e proseguiranno nel 2019 le verifiche in termini di possibili armonizzazioni e regolamentazioni dei differenti contratti di lavoro applicati nel Gruppo, anche ai fini del contenimento dei complessivi costi di funzionamento e del miglioramento dell'efficienza e dell'efficacia nei singoli settori di attività.
- 13. Revisione del sistema dei controlli di Gruppo e risk management, inclusa revisione modello 231( D.Lgs. 231/2001) e misure integrative**

Le società del Gruppo rientranti nel disposto dal D.Lgs. n. 175/2016 hanno già applicato, in sede di chiusura dei bilanci 2017, quanto normativamente obbligatorio, predisponendo apposite relazioni di governo societario allegate al bilancio e con individuazione dei principali parametri di rischio; anche nel quadro degli indirizzi n. 8 e n. 11 sopra descritti, entro il 2019 le società controllate verranno dotate di un modello 231, revisionato ove era già esistente, di nuova istituzione ove non ancora presente.



## Forlì Mobilità Integrata S.r.l.

FMI	Consuntivo 2017	Budget 2018	Semestrale 2018	Preconsuntivo 2018
Ricavi caratteristici (1)	2.413.620	2.329.000	1.306.726	2.209.620
Ricavi TPS Comune FO	46.122	46.000	1.164	46.000
Contributo TPS Comune FO	676.664	670.000	416.493	670.000
Altri ricavi (2)	1.101.909	1.782.000	801.258	1.580.000
<b>Valore della produzione</b>	<b>4.238.314</b>	<b>4.827.000</b>	<b>2.525.641</b>	<b>4.505.620</b>
Costo TPS Comune FO	722.786	716.000	416.493	716.000
Costi operativi esterni (3)	1.174.753	1.444.000	711.412	1.277.000
Canone Parking	737.705	737.705	368.853	737.705
Canone affitto ramo "ex ATR"	370.722		6.000	12.000
Costi per servizi alla mobilità	77.264	160.000	49.730	130.000
<b>Totali costi esterni</b>	<b>3.083.229</b>	<b>3.057.705</b>	<b>1.552.487</b>	<b>2.872.705</b>
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>1.155.085</b>	<b>1.769.295</b>	<b>973.154</b>	<b>1.632.915</b>
Costi del personale (4)	934.020	1.450.000	643.994	1.310.000
<b>Margine operativo (EBITDA)</b>	<b>221.065</b>	<b>319.295</b>	<b>329.160</b>	<b>322.915</b>
Ammortamenti e accantonamenti	123.197	300.000	224.624	300.000
<b>Reddito operativo</b>	<b>97.868</b>	<b>19.295</b>	<b>104.536</b>	<b>22.915</b>
Saldo proventi e oneri finanziari	3.265	5.000	1.474	2.948
Saldo proventi e oneri straordinari	- 93			
<b>Risultato prima dell'imposte</b>	<b>101.040</b>	<b>24.295</b>	<b>106.010</b>	<b>25.863</b>
Imposte d'esercizio	33.651	15.000	32.757	7.992
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>67.389</b>	<b>9.295</b>	<b>73.253</b>	<b>17.871</b>

N.B. Il risultato d'esercizio della situazione semestrale risulta migliore della previsione annuale per effetto della maggiore incidenza dei ricavi sosta nel primo semestre dell'anno rispetto al secondo e perché la prevista riduzione dei ricavi sosta per modifiche tariffarie si realizzerà da settembre.

## NOTE PRECONSUNTIVO 2018:

(1) I ricavi sosta sono stati previsti in ulteriore riduzione rispetto al Budget in considerazione dell'andamento registrato finora, leggermente inferiore al consuntivo 2017 (-1%), e dell'ampliamento delle agevolazioni tariffarie decise dell'Amministrazione comunale, rispetto alla previsione iniziale.



LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

- (2) Gli altri ricavi si riducono rispetto al Budget per lo slittamento di alcune attività (gestione varchi, videosorveglianza, ecc.).
- (3) I costi operativi esterni si riducono rispetto al Budget sempre per lo slittamento di alcune attività.
- (4) I costi di personale si prevedono in misura inferiore al Budget per effetto dello slittamento delle assunzioni previste in relazione alle nuove attività acquisite o in corso di acquisizione e per la ritardata applicazione della nuova organizzazione.



## Forlì Città Solare S.r.l.

FCS	Consuntivo 2017	Budget 2018	Semestrale 2018	Preconsuntivo 2018
Ricavi caratteristici	535.305	542.000	269.024	542.000
Altri ricavi	176.181	210.000	134.882	210.000
Ricavi bollini calore pulito	183.244	160.000	91.568	160.000
Ricavi Energia	269.565	265.000	92.136	265.000
<b>Valore della Produzione</b>	<b>1.164.295</b>	<b>1.177.000</b>	<b>587.610</b>	<b>1.177.000</b>
Costi operativi esterni	463.600	450.000	239.068	450.000
<b>Valore aggiunto</b>	<b>700.695</b>	<b>727.000</b>	<b>348.542</b>	<b>727.000</b>
Costi del personale	79.819	100.000	45.254	100.000
<b>Margine Operativo Lordo EBITDA</b>	<b>620.876</b>	<b>627.000</b>	<b>303.288</b>	<b>627.000</b>
Ammortamenti e accantonamenti	551.658	581.000	256.577	581.000
<b>Reddito Operativo EBIT</b>	<b>69.218</b>	<b>46.000</b>	<b>46.711</b>	<b>46.000</b>
Proventi e oneri finanziari	- 28.040	- 28.000	- 6.892	- 28.000
Proventi e oneri straordinari		4.000		4.000
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>41.178</b>	<b>22.000</b>	<b>39.819</b>	<b>22.000</b>
Imposte d'esercizio	40.642	- 15.000	- 12.304	- 15.000
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>536</b>	<b>7.000</b>	<b>27.515</b>	<b>7.000</b>

L'andamento della semestrale è allineato al budget di previsione.

Tabella riassuntiva degli investimenti ammessi a contribuzione POR FESR con assistenza da FCS:

### RIASSUNTO SPESE AMMISSIBILI E CONTRIBUTI (SECONDA E TERZA FINESTRA) BANDO POR-FESR 2014/2020

	COMUNE	EDIFICI	INVESTIMENTO AMMISSIBILE DALLA REGIONE	CONTRIBUTO REGIONALE CONCEDIBILE	Delibere Regionali
1	FORLÌ	Scuola elementare "FOLLEREAU"	€ 305.696,22	€ 71.518,71	DGR n. 610 del 28/04/2016
2		Asilo nido "Pimpa-Kamillo-Kromo-Cucciolo";	€ 418.696,57	€ 114.489,51	DGR n. 1978 del 13/12/2017
3		Asili nido "le Farfalle e la Coccinella";	€ 210.759,03	€ 62.747,72	
4		Asilo nido "La Betulla";	€ 207.161,70	€ 61.893,25	
5		Municipio;	€ 271.214,36	€ 71.028,31	
6		Complesso edilizio "Palazzo Studi" comprensivo del Tecnè".	€ 977.618,70	€ 273.459,90	
7	BERTINORO	Plesso (Palestra e scuola media) P. Amaducci	€ 572.273,69	€ 145.362,20	DGR n. 610 del 28/04/2016
8		Scuola dell'infanzia "Il Cucciolo"	€ 148.901,35	€ 44.669,50	DGR n. 1978 del 13/12/2017
9		Scuola dell'infanzia "La Coccinella"	€ 144.551,07	€ 43.243,56	
10	CASTROCARO TERME E TERRA DEL SOLE	Scuola primaria s. Serri Pini	€ 804.233,60	€ 188.649,53	DGR n. 610 del 28/04/2016
11		Scuola primaria di secondo grado "Dante Alighieri"	€ 133.025,66	€ 39.907,70	DGR n. 1978 del 13/12/2017
12	CIVITELLA DI ROMAGNA	Scuola primaria e secondaria di primo grado	€ 509.826,45	€ 142.404,26	DGR n. 610 del 28/04/2016
13	FORLIMPOPOLI	Scuola primaria "Don Milani" e Scuola d'Infanzia "Acquerello"	€ 1.011.528,06	€ 218.431,77	DGR n. 610 del 28/04/2016
14		Scuola primaria "De Amicis" e Scuola d'infanzia "Pollicino"	€ 139.058,11	€ 39.352,57	DGR n. 1978 del 13/12/2017
15	MELDOLA	Palazzetto sportivo Comunale	€ 292.771,45	€ 82.461,44	DGR n. 610 del 28/04/2016
16		Municipio;	€ 264.350,29	€ 72.590,52	DGR n. 1978 del 13/12/2017
17		Scuola Secondaria di primo grado "Dante Alighieri" e materna "Girotondo"	€ 876.789,77	€ 199.138,02	
18	PREDAPPIO	Scuola primaria "A. Zoli"	€ 211.388,80	€ 54.719,87	DGR n. 1978 del 13/12/2017
19		Scuola materna "il Pettiroso" di Fiumana	€ 88.928,85	€ 26.678,66	
20	SANTA SOFIA	Pinacoteca e Scuola materna	€ 390.265,15	€ 96.492,12	DGR n. 610 del 28/04/2016
			<b>€ 7.979.038,88</b>	<b>€ 2.049.239,12</b>	





Si riporta a seguire una simulazione dei futuri prevedibili andamenti a seguito della conclusione del percorso di fusione fra le due società FMI e FCS

**Conto economico previsionale: singoli (fonte: previsione di Budget 2018-2020) e aggregato**

FMI	Budget 2018	Budget 2019	Budget 2020
Ricavi caratteristici	2.329.000	2.300.000	2.300.000
Ricavi TPS Comune FO	46.000	46.000	46.000
Contributo TPS Comune FO	670.000	670.000	670.000
Altri ricavi	1.782.000	1.824.600	1.736.000
<b>Valore della produzione</b>	<b>4.827.000</b>	<b>4.840.600</b>	<b>4.752.000</b>
Costo TPS Comune FO	716.000	716.000	716.000
Costi operativi esterni	1.444.000	1.454.000	1.430.000
Canone Parking	737.705	737.705	737.705
Costi per servizi alla mobilità	160.000	37.100	27.100
<b>Totali costi esterni</b>	<b>3.057.705</b>	<b>2.944.805</b>	<b>2.910.805</b>
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>1.769.295</b>	<b>1.895.795</b>	<b>1.841.195</b>
Costi del personale	1.450.000	1.480.000	1.480.000
<b>Margine operativo (EBITDA)</b>	<b>319.295</b>	<b>415.795</b>	<b>361.195</b>
Ammortamenti e accantonamenti	300.000	349.000	353.000
<b>Reddito operativo</b>	<b>19.295</b>	<b>66.795</b>	<b>8.195</b>
Saldo proventi e oneri finanziari	5.000	5.000	5.000
Saldo proventi e oneri straordinari	-	-	-
<b>Risultato prima dell'imposte</b>	<b>24.295</b>	<b>71.795</b>	<b>13.195</b>
Imposte d'esercizio	15.000	45.000	8.000
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>9.295</b>	<b>26.795</b>	<b>5.195</b>

FCS	Budget 2018	Budget 2019	Budget 2020
Ricavi caratteristici	542.000	582.000	582.000
Altri Ricavi	210.000	300.000	310.000
Ricavi bollini calore pulito	160.000	-	-
Ricavi Energia	265.000	275.000	285.000
<b>Valore della Produzione</b>	<b>1.177.000</b>	<b>1.157.000</b>	<b>1.177.000</b>
Costi operativi esterni	450.000	420.000	420.000
<b>Valore aggiunto</b>	<b>727.000</b>	<b>737.000</b>	<b>757.000</b>
Costi del personale	100.000	100.000	100.000
<b>Margine Operativo Lordo EBITDA</b>	<b>627.000</b>	<b>637.000</b>	<b>657.000</b>
Ammortamenti e accantonamenti	581.000	605.000	621.000
<b>Reddito Operativo EBIT</b>	<b>46.000</b>	<b>32.000</b>	<b>36.000</b>
Proventi e oneri finanziari	- 28.000	- 30.000	- 30.000
Proventi e oneri straordinari	4.000	4.000	4.000
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>22.000</b>	<b>6.000</b>	<b>10.000</b>
Imposte d'esercizio	- 15.000	- 4.000	- 5.000
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>7.000</b>	<b>2.000</b>	<b>5.000</b>



<b>FMI post fusione Aggregato simulazione</b>	<b>Budget 2018</b>	<b>Budget 2019</b>	<b>Budget 2020</b>
<b>Valore della Produzione</b>	<b>6.004.000</b>	<b>5.997.600</b>	<b>5.929.000</b>
Costi operativi esterni	3.487.705	3.314.805	3.280.805
<b>Valore aggiunto</b>	<b>2.516.295</b>	<b>2.682.795</b>	<b>2.648.195</b>
Costi del personale	1.550.000	1.580.000	1.580.000
<b>Margine Operativo Lordo EBITDA</b>	<b>966.295</b>	<b>1.102.795</b>	<b>1.068.195</b>
Ammortamenti e accantonamenti	881.000	954.000	974.000
<b>Reddito Operativo EBIT</b>	<b>85.295</b>	<b>148.795</b>	<b>94.195</b>
Proventi e oneri finanziari	-23.000	-25.000	-25.000
Proventi e oneri straordinari			
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>62.295</b>	<b>123.795</b>	<b>69.195</b>
Imposte d'esercizio	38.000	75.000	40.000
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>24.295</b>	<b>48.795</b>	<b>29.195</b>

Ai soli fini di un prudentiale conteggio preventivo, è stato ipotizzato un risparmio complessivo di € 20.000 per il 2018 e di € 50.000 per gli esercizi successivi.

#### Situazione patrimoniale dati bilancio 2017

<b>ATTIVITA'</b>	<b>FMI</b>	<b>FCS</b>	<b>FMI post fusione</b>
Attività a breve	2.970.215	496.971	3.467.186
Immobilizzazioni	101.547	8.297.622	8.399.169
<b>TOTALE</b>	<b>3.071.762</b>	<b>8.794.593</b>	<b>11.866.355</b>
<b>PASSIVITA'</b>	<b>FMI</b>	<b>FCS</b>	<b>FMI post fusione</b>
Passività a breve	2.593.560	3.627.784	6.221.344
Fondo TFR e altri fondi oneri e rischi	272.998	26.455	299.453
Passività a m/l			
Patrimonio netto	205.204	5.140.354	5.345.558



## FORLIFARMA S.p.A.

	2016	2017	Budget 2018	Semestrale 2018	Proiezione 2018
Ricavi caratteristici	10.779.071	11.859.715		6.356.910	12.700.000
Altri ricavi	346.413	566.770		168.838	380.000
<b>Valore della produzione</b>	<b>11.125.484</b>	<b>12.426.485</b>	<b>13.200.000</b>	<b>6.525.748</b>	<b>13.080.000</b>
Costi operativi esterni	8.381.196	9.348.077		4.876.113	9.663.500
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>2.744.288</b>	<b>3.078.408</b>		1.649.635	3.416.500
Costi del personale	2.109.775	2.270.764		1.220.634	2.505.000
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>654.513</b>	<b>807.644</b>		<b>429.001</b>	<b>911.500</b>
Ammortamenti e accantonamenti	380.345	400.374		215.672	474.800
<b>Totale costi di produzione</b>	<b>10.871.316</b>	<b>12.019.215</b>	<b>12.814.000</b>	<b>6.312.419</b>	<b>12.643.300</b>
<b>Reddito operativo</b>	<b>254.168</b>	<b>407.270</b>	<b>386.000</b>	<b>213.329</b>	<b>436.700</b>
Saldo proventi e oneri finanziari	5.120	3.619	(2.000)	216	(1.680)
Saldo proventi e oneri straordinari	0	-	-	-	
<b>Risultato prima dell'imposte</b>	<b>259.288</b>	<b>410.889</b>	<b>384.000</b>	<b>213.545</b>	<b>435.020</b>
Imposte d'esercizio	(96.321)	(162.978)	(144.000)	(76.951)	(155.000)
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>162.967</b>	<b>247.911</b>	<b>240.000</b>	<b>136.594</b>	<b>280.020</b>



I ricavi delle vendite al 30 giugno sono in linea con le voci di cui alla relazione previsionale e così pure il complesso dei costi in generale.

Il primo margine per l'acquisto di prodotti per la rivendita è leggermente superiore a quello del 1° semestre 2017 ed in linea con quello dell'intero 2017.

Le spese per acquisto di merci e per servizi sono in linea con quelle dei precedenti esercizi, ovviamente in rapporto con i maggiori ricavi e, se riferiti al 2017, depurati delle spese e ricavi straordinari derivanti dal ripristino della farmacia Ca' Rossa (incendio 16/01/2017).

Le spese per godimento di beni di terzi sono in incremento a seguito dell'accantonamento di 215.000 euro quale contratto di servizio in favore dei Comuni di Forlì e Forlimpopoli (+6,4% rispetto al 1° semestre 2017).

Anche il costo del personale, in incremento, risente dei maggiori costi per l'incremento del 13% delle ore messe a disposizione in farmacia, a fronte di maggiori aperture e maggiori ricavi.

Nel costo del personale sono già stati inseriti oltre € 200.000 per ferie e permessi non goduti, accantonamento produttività e TFR, oltre all'adeguamento stimato per CCNL.

Sulla base delle serie storiche e dell'andamento delle voci al 30 giugno si ritiene ragionevolmente corretto ipotizzare la proiezione fatta per l'interno 2018, che è abbastanza in linea con il budget 2018 (in leggera riduzione il valore dei ricavi delle vendite), mentre il risultato prima delle imposte si prevede in aumento (+13,2% circa) e così pure il netto (+16,6% circa).

Il secondo semestre dell'anno è storicamente meno performante sul versante economico rispetto al primo e spesso foriero di impasse sui ricavi. In ordine a minori ricavi del valore della produzione proiezione 2018 rispetto al budget 2018 preme evidenziare che il budget prevedeva l'avvio della farmacia presso il Centro Commerciale Punta di Ferro per il 01/10/2018, mentre si ritiene che l'apertura sarà possibile solo dal 15 novembre (causa ritardi nel rilascio del precedente utilizzatore). Inoltre la ristrutturazione della farmacia Zona IVA comporterà tempi molto più lunghi del previsto, con alcune difficoltà di accesso durante l'adeguamento che non ne permetteranno a pieno il raggiungimento del budget previsto.

Si sottolinea nuovamente che pur in presenza delle difficoltà di cui sopra, non prevedibili al momento della approvazione del budget, il risultato finale della proiezione di bilancio 2018 è superiore al previsto (budget 2018).



	2017	Budget 2018	30 giugno 2018	Proiezione 2018
Ricavi caratteristici	8.891.607		4.403.993	8.905.754
Altri ricavi	87.224		34.294	50.912
<b>Valore della produzione</b>	<b>8.978.831</b>	<b>8.956.666</b>	<b>4.438.287</b>	<b>8.956.666</b>
Costi operativi esterni	524.666	617.486	249.902	617.486
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>8.454.165</b>	<b>8.339.180</b>	<b>4.188.385</b>	<b>8.339.180</b>
Costi del personale	150.110	138.500	67.485	138.500
<b>Margine operativo (EBITDA)</b>	<b>8.304.055</b>	<b>8.200.680</b>	<b>4.120.900</b>	<b>8.200.680</b>
Ammortamenti e accantonamenti	4.191.530	4.429.515	2.104.918	4.429.515
<b>Reddito operativi (EBIT)</b>	<b>4.112.525</b>	<b>3.771.165</b>	<b>2.015.982</b>	<b>3.771.165</b>
Saldo proventi e oneri finanziari	(462.209)	(497.721)	(201.481)	(497.721)
Saldo proventi e oneri straordinari		0	0	0
<b>Risultato prima dell'imposte</b>	<b>3.650.317</b>	<b>3.273.444</b>	<b>1.814.501</b>	<b>3.273.444</b>
Imposte d'esercizio	(1.031.457)	(912.996)	(506.902)	(912.996)
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>2.618.860</b>	<b>2.360.449</b>	<b>1.307.600</b>	<b>2.360.449</b>

Nel primo semestre 2018 si rileva il sostanziale allineamento del risultato economico alle previsioni di Budget.

I costi per servizi al 30 giugno sono in leggero calo rispetto al budget; lo scostamento più rilevante è dovuto ai mancati costi per la Commissione di gara gas, a seguito dello slittamento dei tempi per la pubblicazione bando (onere previsto su base annuale per € 85.000).

Si ritiene, comunque, di mantenere la previsione dell'onere sulla proiezione del risultato 2018, che dovrebbe comunque consentire una distribuzione di dividendi allineata a quella degli esercizi precedenti.



	2016	2017	Budget 2018	Precons. 2018
Valore della produzione	<b>2.383.219</b>	<b>2.201.000</b>	2.201.000	<b>2.365.000</b>
Costi della produzione	2.299.614	2.133.783	2.173.783	2.298.965
<b>Margine operativo lordo</b>	<b>83.605</b>	<b>67.217</b>	<b>27.217</b>	<b>66.035</b>
Ammortamenti	43.386	36.000		34.000
<b>Differenza valore e costo produzione</b>	<b>40.219</b>	<b>31.217</b>		<b>32.035</b>
Proventi e oneri finanziari	99	(4.000)		(4.000)
<b>Risultato prima dell'imposte</b>	<b>40.318</b>	<b>27.217</b>	<b>27.217</b>	<b>28.035</b>
Imposte d'esercizio	(29.373)	(23.000)	23.000	(23.000)
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>10.945</b>	<b>4.217</b>	<b>4.217</b>	<b>5.035</b>

I risultati del primo semestre sono sostanzialmente allineati al budget; si riscontra un incremento del valore della produzione, determinato dalla realizzazione di maggiori attività approvate e finanziate dagli Enti finanziatori, che ritorna ai livelli degli anni di maggiore attività.



	2015	2016	2017
Ricavi caratteristici	1.587.401		
Altri ricavi	491.487		
<b>Valore della produzione</b>	<b>2.078.888</b>	<b>1.254.878</b>	<b>1.645.581</b>
Costi operativi esterni	1.909.920	1.356.289	1.210.690
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>168.968</b>	<b>-101.411</b>	<b>434.891</b>
Costo del personale	184.427		263.157
<b>Margine operativo (EBITDA)</b>	<b>-15.459</b>		<b>171.734</b>
Ammortamenti e accantonamenti	242.139	-4.791.736	108.451
<b>Reddito operativo (EBIT)</b>	<b>(257.598)</b>	<b>(4.893.147)</b>	<b>63.283</b>
Saldo proventi e oneri finanziari	(68.287)	(69.355)	(63.592)
Saldo proventi e oneri straordinari	2.417	4.105	
<b>Risultato prima dell'imposte</b>	<b>(323.468)</b>	<b>(4.962.502)</b>	<b>(309)</b>
Imposte d'esercizio	(9.644)	(4.105)	(7.963)
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>(333.112)</b>	<b>(4.958.397)</b>	<b>(8.272)</b>

La Fiera di Forlì ha esaminato la situazione e le prospettive di applicazione e sviluppo del Piano di riorganizzazione nel corso dell'assemblea di approvazione Bilancio 2017, tenutasi il 29 giugno 2018.

Elemento di forte novità intervenuto è la presentazione di due proposte di collaborazione per FierAvicola da due colossi del territorio regionale: IEG S.p.A. di Rimini e Fiere di Parma S.p.A., a dimostrazione che Forlì può ancora avere un ruolo rilevante.

Principali punti delle 2 offerte:

- IEG intende acquistare l'80% di una New.Co. in cui confluirà l'intero ramo di azienda Fiera Avicola rendendosi inoltre disponibile ad acquisire il 10% del capitale sociale di Fiera di Forlì. La FierAvicola si terrà a Rimini in concomitanza con il Mac Frut sin dall'edizione 2019;
- Fiera di Parma intende sottoscrivere un contratto di partnership strategica al fine di avviare una collaborazione inizialmente per Fiera Avicola e successivamente anche per altri progetti e settori in base alle reciproche esperienze. La FierAvicola si svolgerà a Forlì mentre le sinergie sa-



ranno rivolte alle iniziative internazionali integrando le esperienze sul settore agricolo di Fiera di Forlì con Cibus e Cibus Tec di Fiera di Parma. Fiera di Parma dopo un anno di collaborazione potrà entrare nella compagine societaria di Fiera di Forlì sottoscrivendo un aumento dedicato pari al 50% del capitale.

I Soci presenti hanno espresso la preferenza per la proposta di Fiera di Parma, dando mandato a proseguire la trattativa al Presidente, in relazione alle seguenti considerazioni condivise:

- la proposta inviata da Fiere di Parma definisce un percorso finalizzato ad attivare una partnership paritetica. Al termine del primo anno si prefigura una collaborazione al 50% e nel frattempo propongono una condivisione delle loro competenze a livello nazionale e internazionale, un accordo di partnership creerebbe delle sinergie fra due realtà e due territori che continuerebbero comunque a crescere. Tale accordo consentirebbe il proseguimento dello sviluppo della Fiera di Forlì come laboratorio fieristico. Nella proposta di Parma è prevista un'attività di miglioramento strutturale dei padiglioni per adeguarli ad uno standard di progetto di sviluppo ambizioso;
- per questo motivo, pur apprezzando la solidità e la serietà della proposta avanzata da IEG SpA la si ritiene meno corrispondente ai piani strategici della Fiera di Forlì. Si ritiene la proposta di Parma preferibile in quanto le azioni di sviluppo sono orientate verso il consolidamento del quartiere fieristico di Forlì e di FierAvicola, la quale sembra già fornire i primi risultati positivi e promettenti.

In relazione, infine, alla cessione del compendio immobiliare al Comune di Forlì, la Fiera ha predisposto e inviato ai competenti uffici comunali la documentazione richiesta e propedeutica alla cessione degli immobili e si è in attesa della relativa deliberazione entro il mese di settembre.

La Società ha, pertanto, in programma di effettuare con i Soci un aggiornamento della situazione e delle prospettive a fine settembre - inizio ottobre.





## START ROMAGNA S.p.A



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

**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

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.



## ROMAGNA ACQUE SOCIETÀ DELLE FONTI S.p.A.

	2016	2017	Budget 2018	Preconsuntivo 2018
Mc di acqua venduta	110,98	111,3	111	113,8
Mc di ridracoli	54,6	56		60
Ricavi caratteristici	44.924.846	47.354.724	49.208.870	48.365.672
Incrementi per immobil. per lavori interni	360.335	309.689	300.000	300.000
Altri ricavi e proventi	9.911.936	9.633.762	10.118.895	10.350.772
<b>Valore della produzione</b>	<b>55.197.117</b>	<b>57.298.174</b>	<b>59.627.765</b>	<b>59.016.444</b>
Costi operativi esterni	21.304.428	24.134.089	23.789.777	23.265.275
<b>Valore aggiunto</b>	<b>33.892.689</b>	<b>33.164.085</b>	<b>35.837.988</b>	<b>35.751.169</b>
Costo del personale	8.325.429	8.489.609	8.875.000	8.833.000
<b>Margine operativo lordo (EBITDA)</b>	<b>25.567.260</b>	<b>24.674.476</b>	<b>26.962.988</b>	<b>26.918.169</b>
Ammortamenti e accantonamenti	17.886.618	19.029.384	19.138.852	18.905.155
<b>Reddito operativo (EBIT)</b>	<b>7.680.642</b>	<b>5.645.092</b>	<b>7.824.136</b>	<b>8.013.014</b>
Saldo proventi e oneri finanziari	1.354.201	1.311.704	1.096.861	1.150.761
Saldo proventi e oneri straordinari	0	7.742	0	0
<b>Risultato prima dell'imposte</b>	<b>9.034.843</b>	<b>6.964.538</b>	<b>8.920.997</b>	<b>9.163.775</b>
Imposte d'esercizio	2.779.161	2.788.379		2.536.000
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>6.255.682</b>	<b>4.176.160</b>		<b>6.627.776</b>

Il preconsuntivo 2018 determina un utile di esercizio di € **6.627.776**, risultato superiore al budget .

I ricavi da vendita acqua sono inferiori rispetto al Budget, tenuto anche conto della delibera n.52/2018 di ATERSIR per le tariffe 2018.

La riduzione dei ricavi da vendita è compensata da un minor costo di approvvigionamento per effetto di minor prelievo dal Po e minori costi di vettoramento.

Le altre voci di CE sono sostanzialmente allineate al Budget.

La Relazione semestrale di Romagna Acque., preso atto del risultato economico previsto, conferma l'intenzione di proporre di destinare il 65,8% dell'utile a dividendo per i Soci, nella misura di € 6 per azione.



ALEA Ambiente S.p.A.



## Conto economico 2018

CONTO ECONOMICO PROSPETTICO		2018
Corrispettivo servizi igiene ambientale		27.310.019
Recupero rifiuti		1.834.872
<b>TOTALE RICAVI</b>		<b>29.144.891</b>
CONTO ECONOMICO PROSPETTICO		2018
<b>Costi per servizi:</b>		<b>(20.420.602)</b>
<b>Personale:</b>		<b>(6.213.856)</b>
<b>COSTI DI GESTIONE</b>		<b>(26.634.458)</b>
<b>MOL</b>		<b>2.510.433</b>
<b>AMMORTAMENTI ED ACCANTONAMENTI</b>		<b>(1.852.496)</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>		<b>657.937</b>
Proventi finanziari - Interessi, More, Penalità		-
Oneri finanziari su linee ML		(114.127)
Oneri/proventi finanziari della gestione		(79.408)
Oneri finanziamento soci		(92.844)
Oneri finanziari/Proventi finanziari		<b>(286.378)</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>		<b>371.558</b>
Irap		(153.387)
Ires		(140.044)
Imposte		<b>(293.431)</b>
<b>RISULTATO NETTO</b>		<b>78.127</b>



LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

ALEA Ambiente S.p.A.



TOTALE PER MACROVOCE - SITUAZIONE AL 30.06.2018 CON PROIEZIONE 31.12.2018

MACROVOCE	Al 30.06.2018	Al 31.12.2018
01 Ricavi da Tariffazione	13.206.503	27.310.019
03 Ricavi da Riciclo	465.859	931.718
04 Altri Ricavi e Proventi	50.532	99.570
05 Ricavi da altri Servizi	273.228	405.223
08 Proventi Straordinari	591	591
12 Costi Esterni	-5.793.543	-12.210.741
13 Costi Risorse Meccaniche	-310.798	-729.711
14 Spese Generali	-123.552	-258.983
15 Costi di Trattamento	-4.386.463	-8.820.393
16 Costi Assicurativi	-64.097	-210.294
17 Locazioni	-106.144	-191.622
18 Leasing	0	-206.721
19 Costi Risorse Umane	-1.746.096	-4.042.259
20 Ammortamenti	-398.855	-1.647.030
21 Accantonamenti	0	0
22 Oneri Finanziari	-5.594	-106.533
23 Oneri Straordinari	-5.431	-5.431
28 Imposte e Tasse		-176.581
<b>TOTALE RISULTATO</b>	<b>1.056.140</b>	<b>140.822</b>



Nel corso dell'esercizio 2018 la società, oltre ad essere regolarmente subentrata ad HERA nella gestione del servizio, ha concluso buona parte delle attività prodromiche all'introduzione del sistema di raccolta PAP. In particolare, per quel che rileva ai fini della presente relazione, la società ha:

- (i) Concluso la procedura ad evidenza pubblica relativa alla fornitura di automezzi e attrezzature, già in fase di acquisto;
- (ii) Assunto il costo di trasferimento dei beni strumentali del gestore uscente;
- (iii) Definito con Unica Reti un accordo in forza del quale Unica reti ha acquisito e poi ceduto ad ALEA parte dei beni del gestore uscente prevedendo un pagamento dilazionato in 8 anni;
- (iv) Definito con Unica Reti un accordo di noleggio dei beni strumentali relativi agli Ecocentri acquisiti dal gestore uscente, per tutta la durata del contratto di servizio;
- (v) Assegnato la totalità delle linee di credito necessarie all'avvio del Porta A Porta.

La struttura dei costi risulta ancora incentrata sui servizi esterni, con il piano di assunzioni che andrà a regime nel 2019.

La Società ha adottato un **aggiornamento del PEF e del Budget anni 2018 e seguenti**, come di seguito riportato, per tenere conto di nuovi e ulteriori investimenti e delle tempistiche di avvio del pap aggiornate di concerto con i Comuni serviti.

#### Conto Economico e Previsione Finanziaria

CONTRO ECONOMICO PROSPETTICO	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi utenze	27.310.019	27.299.236	24.958.146	24.958.146	24.958.146	24.958.146
Smaltimento rifiuti	1.437.101	2.804.762	3.774.651	3.812.397	3.850.521	3.889.026
Contributi MIUR	-	93.593	93.593	93.593	93.593	93.593
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>28.747.120</b>	<b>30.197.591</b>	<b>28.826.391</b>	<b>28.964.137</b>	<b>29.152.261</b>	<b>28.640.766</b>

<b>Costi per servizi:</b>	<b>(22.635.362)</b>	<b>(19.620.291)</b>	<b>(18.185.020)</b>	<b>(18.357.641)</b>	<b>(18.531.988)</b>	<b>(18.708.079)</b>
Costi per servizi - Raccolta	(1.433.978)	(1.419.054)	(1.433.244)	(1.447.577)	(1.462.053)	(1.476.673)
Costi per servizi - Trattamento e Smaltimento	(8.820.393)	(7.012.061)	(5.534.937)	(5.590.286)	(5.646.189)	(5.702.651)
Costi per servizi - Servizio Rapporto Con L'Utenza - Ecosportelli E Comuni Soci	(96.000)	(96.960)	(97.930)	(98.909)	(99.898)	(100.897)
Costi per servizi - Servizio Rapporto Con L'Utenza - Call Center	(87.227)	(109.063)	(110.154)	(111.255)	(112.368)	(113.492)
Costi per servizi - Bollettazione	(94.603)	(144.388)	(145.832)	(147.290)	(148.763)	(150.251)
Costi per servizi - Riscossione Crediti	-	(288.383)	(291.267)	(294.180)	(297.122)	(300.093)
Costi per servizi - Spese Generali	(1.334.164)	(988.842)	(923.730)	(932.967)	(942.297)	(951.720)
Locazioni - UNICA RETI (cespiti Hera) - Ecocentri	(78.684)	(74.949)	(75.698)	(76.455)	(77.220)	(77.992)
Noleggio automezzi	(206.721)	(922.916)	(922.916)	(922.916)	(922.916)	(922.916)



Costi per servizi esternalizzati	(10.483.592)	(8.563.674)	(8.649.311)	(8.735.804)	(8.823.162)	(8.911.394)
<b>Personale:</b>	<b>(4.042.259)</b>	<b>(6.307.064)</b>	<b>(6.401.670)</b>	<b>(6.497.695)</b>	<b>(6.595.161)</b>	<b>(6.694.088)</b>
<b>COSTI DI GESTIONE</b>	<b>(26.677.621)</b>	<b>(25.927.355)</b>	<b>(24.586.690)</b>	<b>(24.855.336)</b>	<b>(25.127.149)</b>	<b>(25.402.167)</b>
<b>MOL</b>	<b>2.069.499</b>	<b>4.270.236</b>	<b>4.239.700</b>	<b>4.108.801</b>	<b>4.025.112</b>	<b>3.238.599</b>
Ammortamenti Terreni e Fabbricati	(19.915)	(54.981)	(70.133)	(70.133)	(70.133)	(70.133)
Ammortamenti Costruzioni Leggere	(5.363)	(10.725)	(10.725)	(10.725)	(10.725)	(10.725)
Ammortamenti Arredi	(8.236)	(16.473)	(16.473)	(16.473)	(16.473)	(16.473)
Ammortamenti Attrezzature	(528.671)	(969.342)	(969.342)	(969.342)	(969.342)	(969.342)
Ammortamenti Automezzi	(24.474)	(191.806)	(334.663)	(334.663)	(334.663)	(334.663)
Ammortamenti Altri	(225.890)	(91.757)	(91.757)	(91.757)	(91.757)	(374)
Ammortamenti Ecocentri	-	(33.000)	(33.000)	(33.000)	(33.000)	(33.000)
Ammortamenti Hardware	(18.567)	(37.134)	(37.134)	(37.134)	(37.134)	(37.134)
Ammortamenti Software	(96.480)	(96.480)	(96.480)	(33.333)	(33.333)	(33.333)
Ammortamenti Avvio PAP	(717.931)	(876.658)	(876.658)	(876.658)	(876.658)	(158.717)
Accantonamento rischi generici	-	(108.495)	(108.495)	(108.495)	(108.495)	(108.495)
Accantonamenti - Accantonamenti A Fondo Svalutazione Crediti	-	(1.252.832)	(1.145.393)	(1.149.983)	(1.156.867)	(1.131.626)
<b>AMMORTAMENTI ED ACCANTONAMENTI</b>	<b>(1.645.526)</b>	<b>(3.739.681)</b>	<b>(3.790.251)</b>	<b>(3.731.694)</b>	<b>(3.738.578)</b>	<b>(2.904.014)</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>423.972</b>	<b>530.555</b>	<b>449.449</b>	<b>377.107</b>	<b>286.534</b>	<b>334.585</b>
Proventi finanziari - Interessi, More, Penalità	-	71.861	113.605	119.599	119.326	118.177
Oneri finanziamento Unica Reti (cassonetti)	(26.979)	(31.911)	(27.269)	(22.628)	(17.986)	(13.344)
Oneri finanziari su linee ML	(60.640)	(214.388)	(195.916)	(169.399)	(142.397)	(114.902)
Oneri/proventi finanziari della gestione	(5.717)	(12.615)	0	0	0	0
Oneri finanziamento Unica Reti (piazzole ecologiche)	(13.233)	(12.425)	(11.605)	(10.772)	(9.927)	(9.070)
Oneri finanziari/Proventi finanziari	<b>(106.569)</b>	<b>(199.479)</b>	<b>(121.185)</b>	<b>(83.200)</b>	<b>(50.985)</b>	<b>(19.139)</b>
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>317.403</b>	<b>331.076</b>	<b>328.264</b>	<b>293.907</b>	<b>235.549</b>	<b>315.447</b>
Irap	(115.397)	(152.967)	(150.753)	(148.924)	(146.348)	(149.613)
Ires	(61.183)	(82.753)	(81.845)	(73.353)	(59.114)	(77.912)
Imposte	<b>(176.581)</b>	<b>(235.720)</b>	<b>(232.598)</b>	<b>(222.277)</b>	<b>(205.462)</b>	<b>(227.525)</b>
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>140.822</b>	<b>95.356</b>	<b>95.666</b>	<b>71.629</b>	<b>30.087</b>	<b>87.922</b>