

LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A.

REPORT

PRECONSUNTIVO AL 30/06/2014

APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN DATA 05/08/2014

Il conto economico di LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A.

Riclassificazione CONTO ECONOMICO	2011	2012	2013	Budget 2014	Prec. 2014
Dividendi	2.723.250	3.399.395	3.719.044	3.068.867	3.117.858
Altri ricavi	4.000	40.154	59.737	71.600	71.600
Ricavi	2.727.250	3.439.548	3.778.781	3.140.467	3.189.458
Costi per servizi	43.138	105.544	146.120	95.100	98.100
Costo per godimento di beni di terzi		9.083	17.774	35.000	35.000
Costo del Personale	120.245	174.979	193.961	198.000	194.000
Ammortamenti	23.168	24.103	25.408	25.408	30.000
Oneri diversi di gestione	532	1.505	6.787	2.000	16.000
Totale costi della gestione operativa	187.083	315.214	390.050	355.508	373.100
RISULTATO OPERATIVO	2.540.167	3.124.334	3.388.731	2.784.959	2.816.358
Gestione finanziaria	-47.552	-86.566	-36.658	-10.000	-10.000
Rettifiche di valori gestione partecipate	-3.526.471	-292.644	306.937	0	0
Proventi ed oneri straordinari	0	-383.868	-388.280	0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-1.033.856	2.361.256	3.270.730	2.774.959	2.806.358
Imposte (credito imposta da consolidato fiscale)			49.778	55.568	59.732
RISULTATO NETTO	-1.033.856	2.361.256	3.320.508	2.830.527	2.866.090

Dividendi	% partecip.	2012	2013	Budget 2014	Prec- 2014
HERA S.p.A.	1,55%	1.968.990	1.968.990	1.968.990	1.968.990
Romagna Acque S.p.A.	11,91%	545.605	891.155	500.000	545.605
Unica Reti S.p.A.	35,54%	781.840	781.842	569.787	525.424
Forlifarma S.p.A.	100%	93.377	18.782		40.000
SAPIR (x cassa)		9.582	8.275	8.000	7.839
FCS S.r.l.	100%		50.000	22.090	30.000
FMI	100%		-		
Totale		3.399.395	3.719.044	3.068.867	3.117.858

Commento al preconsuntivo 2014

Il preconsuntivo 2014 tendenzialmente conferma i risultati previsti nel budget 2014.

La distribuzione dei dividendi è stata determinata in relazione ai preconsuntivi 2014 delle società del gruppo e alla percentuale di distribuzione del dividendo rispetto al risultato d'esercizio applicata negli ultimi due anni.

In sintesi si prevede un maggiore distribuzione di dividendi pari a € 48.991, mentre i costi di gestione di LTG sono superiori al budget di € 17.592, a causa dell'aumento dell'imposta di bollo sulle azioni depositate di € 9.500 e della previsione dei costi legati all'applicazione del modello organizzativo ai sensi della

I risultati delle singole società

Società	Quota di partecip.	Risultato economico 2013	Risultato economico 2014 (budget)	Precons. 2014 / risultato 1° sem. 2014	Patrimonio netto 2013	Quota patrimonio netto 2013 pertinenza LTG	Grado attuazione previsioni
Forlifarma S.p.A. (1)	100,00%	18.782	0	33.752	6.394.859	6.394.859	↑
Forlì Città Solare S.r.l. (1)	100,00%	87.851	22.090	55.853	5.197.887	5.197.887	↑
Forlì Mobilità Integrata S.r.l. (2)	100,00%	6.354	8.271	19.501	59.230	59.230	▬
TECHNE Soc. Cons. a r.l. (2)	50,00%	36.401	5.712	8.300	395.635	197.818	▬
Unica Reti S.p.A. (1)	35,54%	2.807.760	2.004.147	985.657	217.435.418	77.272.199	▬
Fiera di Forlì S.p.A. (2)	30,06%	2.506	- 194.228	- 253.422	6.715.152	2.018.373	↓
Start Romagna S.p.A. (1)	17,08%	- 298.860	205.191	89.637	26.156.927	4.467.603	▬
Romagna Acque S.p.A. (3)	11,91%	9.974.557	6.271.000	8.462.000	406.710.326	48.439.200	↑

(1) risultato economico riferito al primo semestre 2014

(2) risultato economico riferito al preconsuntivo 2014

(3) risultato ante imposte riferito al preconsuntivo 2014

Commento verifica primo semestre società del gruppo

Come previsto nel budget 2014 del gruppo LTG tutte le società dovrebbero chiudere l'esercizio 2014 con un risultato d'esercizio positivo, tranne la Fiera di Forlì.

L'unico risultato inferiore alle attese è quello di Fiera di Forlì, che prevede una perdita 2014 pari a € 253.422 (- 59.194), a causa dell'elevata incidenza dei costi fissi, che sono superiori al 50% del valore della produzione. Il Cda ha messo in atto importanti azioni di efficientamento gestionale, tra cui la riduzione del costo del personale, che risulta in eccesso rispetto alle attività svolte e al confronto con altre Fiere similari.

Unica Reti prevede un risultato su base annuale pari a € 1.971.314, leggermente inferiore al budget di € 32.833. Su tale risultato incide la riduzione dei ricavi collegati al canone reti servizio idrico pari a € 209.000 (nuovo canone deliberato da ATERSIR in relazione al valore netto contabile dei soli beni concessi in affitto di ramo d'azienda al gestore originariamente e non quelli conferiti successivamente da Comuni).

Tutte le altre società hanno risultati in linea o superiori al budget.

Stato attuazioni indirizzi esercizio 2014

Obiettivo

- *Predisposizione modello di organizzazione e di gestione idoneo a prevenire reati, ai sensi del D.Lgs. n. 231/2001, per la Holding e le sue società controllate*

Stato di attuazione

E' stata definita la lettera di invito per la selezione del soggetto che curerà la predisposizione per LTG, Forlifarma, FCS e FMI dei modelli organizzativi ai sensi del D.Lgs. 231/2001, integrata con la legge 190/2012 "Anticorruzione" e i D.Lgs. di attuazione n. 33/2013 "Obblighi di pubblicità e trasparenza" e n. 39/2013 "Disposizioni in materia di inconferibilità e incompatibilità". La procedura di selezione si dovrebbe concludere entro il mese di settembre. I modelli dovrebbero essere adottati dalle singole società entro i primi mesi del 2015. L'obiettivo è quello di adottare modelli il più omogenei e integrati possibile, al fine di garantire un efficientamento nella gestione dei modelli organizzativi ed aumentare l'efficacia degli strumenti di controllo del gruppo.

Obiettivo

- *Applicazione del DL 174/2012 sul nuovo regime dei controlli sulle società partecipate, attraverso l'implementazione di un efficace sistema di controllo di gestione sugli organismi partecipati dal Comune di Forlì attraverso la definizione di obiettivi gestionali ed economici puntuali, la verifica periodica, almeno semestrale, sullo stato di attuazione degli obiettivi e la redazione di un bilancio consolidato tra il Comune di Forlì e i suoi organismi partecipati. A tal fine si predisporrà di un report di verifica semestrale su tutte le società partecipate entro il mese di agosto*

Stato di attuazione

Il budget 2014 del gruppo LTG, contenente obiettivi gestionali di bilancio e di attività/servizi/investimenti per la holding e le sue singole società partecipate, è stato approvato dal consiglio comunale con deliberazione n. 29 del 25/02/2014. LTG partecipa periodicamente ad incontri specifici con le singole società partecipate per la verifica sullo stato di attuazione degli obiettivi di budget.

E' stato predisposto il bilancio sociale del gruppo LTG, come documento di rendicontazione finale del relativo budget di gruppo; tale documento è stato inviato al Comune di Forlì il 16 luglio 2014 ed è stato presentato in commissione consiliare il 24 luglio.

E' stato approvato dal Consiglio di amministrazione di LTG del 5 agosto il report di verifica semestrale / preconsuntivo 2014 sul raggiungimento degli obiettivi di bilancio delle singole società partecipate. Tutte le società sono in linea con gli obiettivi di bilancio, ad esclusione della Fiera di Forlì S.p.A., che ha comunque in previsione importanti azioni di razionalizzazione gestionale che dovrebbero permettere di raggiungere gli obiettivi previsti nel budget.

Obiettivo

- *Attivazione di un ufficio centralizzato che provveda agli acquisti per le società controllate al 100% e le altre società che lo richiedono, tenuto conto che le operazioni di approvvigionamento per le società a partecipazione pubblica sono diventate oramai complesse (codice dei contratti, verifica regolarità contributiva, Mercato Elettronico per le Pubbliche Amministrazioni, ecc.). Si provvederà inoltre ad effettuare gare aperte che possono essere utilizzate dalle varie società al fine di raggiungere economie di scala (es. pulizie locali, utenze, ecc.). Tale nuova competenza richiederà l'assunzione di una persona amministrativa inizialmente in part time dal secondo semestre (attraverso la selezione tra il personale in esubero dalle altre società partecipate ai sensi dell'art. 1, comma 563, della Legge 147 del 2013 – c.d. legge di stabilità 2014)*

Stato di attuazione

Non si è ancora proceduto nell'assunzione di una persona amministrativa e, di conseguenza, l'aumento delle funzioni svolte da LTG è rinviata. Nel corso del primo semestre si è, comunque, continuato a fornire i service ormai "tradizionali" alle società controllate e si è incrementato un nuovo servizio di service in relazione all'attività affidata dall'1/01/2014 a FCS, concernente gli accertamenti sull'idoneità degli alloggi in cui risiedono extracomunitari (ai sensi della Legge Bossi-Fini).

Obiettivo

- *Applicazione del protocollo del Comune di Forlì per la promozione dell'utilizzo delle persone svantaggiate e delle cooperative sociali nei servizi del Comune e delle sue società partecipate*

Stato di attuazione

Il personale di LTG ha partecipato al gruppo di lavoro composto da Comune di Forlì, organizzazioni di rappresentanza della cooperative sociali ed organizzazioni sindacali, facendosi promotore per tutte le società partecipate da LTG. Nel corso dei prossimi mesi si elaborerà un elenco dei servizi/attività delle società del gruppo che possono essere oggetto di affidamenti riservati alle cooperative sociali.

Obiettivo

- *Rinnovo degli organi amministrativi nelle società dove si detiene la partecipazione totalitaria attraverso la nomina di un Amministratore Unico*

Stato di attuazione

Si è proceduto alla nomina dell'amministratore unico in Forlifarma S.p.A. a seguito del rinnovo degli organi sociali (prima era presente un Cda di tre componenti) e si è supportata la società nella definizione della nuova governance conseguente alla modifica dell'organo amministrativo.

Obiettivo

- *Adozione di atti diretti a promuovere il contenimento delle politiche retributive per le società in house, ai sensi dell'art. 1, comma 557, della Legge 147/2013 (legge di stabilità 2014) e realizzazione verifiche periodiche sul rispetto della normativa speciale da parte delle singole società partecipate*

Stato di attuazione

È stato adottato nel coordinamento soci di Romagna Acque l'atto di indirizzo relativo ai costi del personale, mentre è in fase di predisposizione l'atto di indirizzo per le società controllate da LTG (si è in attesa di un consolidamento normativo sui vincoli delle società partecipate dagli enti locali, tenuto conto che il legislatore nazionale solo nel primo semestre 2014 è intervenuto 2 volte con norme in parte in contrasto). L'atto di indirizzo sarà rivolto, principalmente, sul contratto decentrato aziendale che deve essere finalizzato ad aumentare i livelli di produttività del personale.

Obiettivo

- *Predisposizione per il consiglio comunale di Forlì di un'analisi puntuale sulla fattibilità della costituzione di una società in house per la gestione del servizio di raccolta rifiuti*

Stato di attuazione

Il raggiungimento dell'obiettivo è condizionato al recepimento da parte della Regione Emilia-Romagna della ripartizione in due bacini di affidamento dell'attuale bacino provinciale, così come già deliberato nel consiglio locale di ATERSIR. Senza tale assenso non è possibile proseguire nell'analisi di fattibilità per l'affidamento diretto del servizio gestione rifiuti del territorio forlivese a favore di una società in house.

Obiettivo

- *Predisposizione per il consiglio comunale di Forlì di un'analisi sulla possibilità di ampliare la base sociale della holding agli altri Comuni del Comprensorio, al fine di far assumere a LTG la funzione di strumento di governance per l'Unione dei Comuni e valorizzare il territorio di riferimento nei vari coordinamenti dei soci delle società di area vasta (come Romagna Acque e Start Romagna)*

Stato di attuazione

È stato presentato nella giunta dell'Unione del 1° aprile un'analisi di prefattibilità di ampliamento della base sociale di LTG a favore dei Comuni dell'Unione. Successivamente sono stati svolti approfondimenti con il notaio relativamente alle procedure da adottare per attuare tale obiettivo. Nella prossima giunta dell'Unione verrà presentata un'analisi più puntuale sul progetto, che evidenzia benefici rilevanti sia per LTG che per i singoli Comuni.

Obiettivo

- *Definizione entro il primo quadrimestre 2014 della governance complessiva del Trasporto pubblico locale, attraverso la costituzione di un'Agenzia snella per la mobilità di ambito romagnolo e il trasferimento delle competenze specifiche che prima svolgeva ATR sul territorio, come la gestione delle fermate e la programmazione del servizio urbano, a Forlì Mobilità Integrata, con il conseguente trasferimento di personale. Di rilevanza strategica sarà la determinazione del patrimonio di ATR, che dovrà comunque rimanere finalizzato al trasporto pubblico e che sarà oggetto di trasferimento al Comune di Forlì o ad una sua società partecipata (a tal fine sarà necessario predisporre un'analisi comparata delle varie soluzioni in termini gestionali e fiscali). In tale ottica rientra anche la trasformazione di FMI in società che gestisce servizi pubblici locali ai Comuni del comprensorio forlivese*

Stato di attuazione

Dopo diversi incontri con i rappresentanti dei Comuni capoluogo e delle Province della Romagna, si sono predisposti tutti i documenti necessari entro il primo trimestre per la realizzazione dell'Agenzia romagnola per la mobilità, in attuazione degli indirizzi regionali e della volontà di razionalizzare il sistema di governance del TPL, complesso e ridondante, soprattutto quello presente nella nostra provincia. Oltre al piano industriale della nuova agenzia romagnola si sono predisposti lo statuto, il planning con le operazioni da attuare, l'analisi giuridica sulla costituzione del nuovo soggetto giuridico. Dall'analisi di prefattibilità con la realizzazione dell'agenzia romagnola si recupererebbero risorse per circa 1 mln di Euro. Il percorso è attualmente fermo, sia a causa delle elezioni amministrative che hanno interessato molti Comuni della Romagna che per le difficoltà riscontrate in alcuni territori sull'attuazione del progetto.

Obiettivo

- *Promozione del bando che dovrebbe essere pubblicato da ENAC per l'affidamento della concessione del sedime aeroportuale di Forlì*

Stato di attuazione

Si è favorita la promozione del sedime aeroportuale con la predisposizione di un documento sulle opportunità dello scalo forlivese e successivamente si è fornito un supporto agli investitori interessati per la predisposizione del progetto industriale.

Obiettivo

- *Partecipazione "pro quota" all'aumento di capitale sociale che l'assemblea di Fiera di Forlì dovrebbe deliberare nell'esercizio 2014 per il finanziamento degli interventi di manutenzione straordinaria ed adeguamento normativo sulla sicurezza dell'infrastruttura fieristica. Per LTG l'impegno finanziario dovrebbe essere di € 180.342*

Stato di attuazione

LTG ha sottoscritto l'aumento del capitale sociale di propria competenza, attraverso il versamento di € 180.343,80. È in fase di analisi lo stato di attuazione dei processi di razionalizzazione, che erano il presupposto non solo per il raggiungimento dell'equilibrio economico/finanziario della società nel medio periodo, affinché gli enti pubblici potessero procedere alla sottoscrizione dell'aumento del capitale sociale. Nel prossimo mese di settembre dovrebbero essere già attuate le prime operazioni di razionalizzazione.

Obiettivo

- *Garantire al Comune di Forlì per l'esercizio 2014 risorse correnti per un importo di oltre € 4 mln tra dividendi e canoni di concessione, ed in particolare: i) dividendi per € 3.000.000; ii) canone concessione FMI per € 737.000; iii) canone concessione Forlifarma € 340.000*

Stato di attuazione

Con l'approvazione dei bilanci delle tre società controllate e di LTG si sono garantiti per il Comune di Forlì risorse complessivamente per € 3.985.762, così ripartiti: i) dividendi per € 3.000.000; ii) canone FMI per € 650.000, iii) canone Forlifarma pari a € 335.762.

Società: FORLIFARMA S.p.A.

	Struttura economica										Delta in %	Delta in €
	2012		1 sem. 2013		2013		Budget 2014		1 sem. 2014		2013 - 2014	2013 - 2014
Ricavi caratteristici	10.150.933		5.036.218		9.835.579				5.025.671		-0,21%	-10.547
Altri ricavi	448.172		186.086		396.805				186.030		-0,03%	-56
Valore della produzione	10.599.105	100%	5.222.304	100%	10.232.384	100%	9.761.200	100%	5.211.701	100%	-0,20%	-10.603
Costi operativi esterni	8.081.894	76%	3.977.241	76%	7.789.014	76%		0%	3.949.983	76%	-0,69%	-27.258
Valore Aggiunto	2.517.211	24%	1.245.063	24%	2.443.370	24%		0%	1.261.718	24%	1,34%	16.655
Costi del personale	1.966.467	19%	977.049	19%	1.908.513	19%		0%	978.782	19%	0,18%	1.733
Margine operativo lordo (EBITDA)	550.744	5%	268.014	5%	534.857	5%		0%	282.936	5%	5,57%	14.922
Ammortamenti e accantonamenti	407.802	4%	205.205	4%	415.774	4%		0%	197.782	4%	-3,62%	-7.423
Totale costi di produzione			5.159.495				9.701.000		5.126.547		-0,64%	-32.948
Reddito operativo	142.942	1%	62.809	1%	119.083	1%	60.200	1%	85.154	2%	35,58%	22.345
Saldo proventi e oneri finanziari	-34.507	0%	-9.634	0%	-20.542	0%	-20.200	0%	-7.531	0%	-21,83%	2.103
Saldo proventi e oneri straordinari	65.798	1%	0	0%	-3.783	0%		0%	5.476	0%		5.476
Risultato prima dell'imposte	174.233	2%	53.175	1%	94.758	1%	40.000	0%	83.099	2%	56,27%	29.924
Imposte d'esercizio	-80.856	-1%	-40.837	-1%	-75.976	-1%	40.000	0%	-49.347	-1%	20,84%	-8.510
Risultato d'esercizio	93.377	1%	12.338	0%	18.782	0%	0	0%	33.752	1%	173,56%	21.414

Commento 1° semestre 2014

I ricavi di vendita sono in linea rispetto all'esercizio precedente e superiori rispetto a quello previsto nel budget, dove si prevedeva una riduzione di € 470.000 su base annua. Sono aumentati del 3% la vendita dei prodotti da banco e sono diminuiti del 4% i ricavi per spedizione ricette SSN (rispetto al - 5,91% dell'Asl Forlì e -5,26% della Regione E.R.

Il primo margine commerciale è migliorato nel primo semestre 2014 rispetto al medesimo periodo del 2013, mentre le spese del personale sono in linea con l'esercizio precedente. Da evidenziare che le farmacie stanno provvedendo a maggiori giornate di apertura.

Società: FORLI' MOBILITA' INTEGRATA

	2012	2013	Budget 2014	1° sem. 2014	prec. 2014	Delta in % 2013 - 2014	Delta in € 2013 - 2014
Ricavi caratteristici	1.577.334	1.958.401	2.204.182	1.119.771	2.050.000	4,68%	91.599
Ricavi TPS	43.072	42.918	42.000	-	42.000	-2,14%	-918
Ricavi Bike sharing	-	-	600	-	-	#DIV/0!	0
Contributo Comune TPS	199.360	599.162	637.000	399.600	637.000	6,32%	37.838
Servizi FCS	10.505	20.870	35.000	18.100	36.200	73,45%	15.330
Ricavi E.commerce		9.983	1.500	20.631	41.262	313,33%	31.279
Altri ricavi		10.581	75.000	5.050	10.100	-4,55%	-481
Valore della produzione	1.830.271	2.641.916	2.995.282	1.563.153	2.816.562	6,61%	174.646
Costo TPS	242.432	641.315	675.000	399.600	675.000	5,25%	33.685
Costi operativi esterni	282.590	359.096	260.000	120.800	256.599	-28,54%	-102.497
Programma G. da Montefeltro			10.000	-	-	#DIV/0!	0
COOP SOCIALI		138.671	330.000	154.280	330.000	137,97%	191.329
Locazioni		51.989	65.600	26.504	53.009	1,96%	1.020
Canone Parking	550.000	650.000	737.705	368.852	613.770	-5,57%	-36.230
Costo Bike sharing		-	10.000	-	-		0
Costi per servizi alla mobilità		-	10.000	-	-		0
Totali costi esterni	1.075.022	1.841.071	2.098.305	1.070.037	1.928.378	4,74%	87.307
Valore Aggiunto	755.249	800.845	896.977	493.116	888.184	10,91%	87.339
Costi del personale	726.199	732.021	740.000	359.072	718.144	-1,90%	-13.877
Margine operativo (EBITDA)	29.050	68.824	156.977	134.044	170.040	147,06%	101.216
Ammortamenti	15.031	38.687	69.537	22.144	62.037	60,36%	23.350
Accantonamenti		23.000	43.313	21.657	43.313	88,32%	20.313
Reddito operativo	14.019	7.137	44.127	90.244	64.690	806,40%	57.553
Saldo proventi e oneri finanziari	12.991	13.436	10.000	-	-	-100,00%	-13.436
Saldo proventi e oneri straordinari	- 17	18.471		-	-	-100,00%	-18.471
Risultato prima dell'imposte	26.993	39.044	54.127	90.244	64.690	65,68%	25.646
Imposte d'esercizio	24.116	32.690	45.856	42.340	45.189	38,23%	12.499
Risultato d'esercizio	2.877	6.354	8.271	47.903	19.501	206,91%	13.147

Ammortamenti

	Aliquota	Budget 2014		
		Ammortamento 2014	Ammto 1° semestre 14	Ammto Precons. 2014
Nuovi investimenti				
Messa in sicurezza parcheggi	10%	10.000	5.000	10.000
Park via Romanello	5%	7.500	0	-
Nuovi parcometri	10%	6.750	0	6.750
Arredi piazza Cavour	12%	600	600	600
Autoveicoli	20%	4.000	0	4.000
Installazione 4 postazioni bike sharing	10%	2.000		2.000
Totale		30.850	5.600	23.350

Società: FORLI' CITTA' SOLARE S.r.l.

	Struttura economica										Delta in %		Delta in €	
	2012		1° sem 2013		2013		Bdg 2014		1° sem 2014		2013 - 2014	2013 - 2014		
Ricavi caratteristici	480.841		208.414		456.338		619.612		304.517		46,11%	96.104		
Altri ricavi	60.947		14.100		168.990		76.647		34.182		142,43%	20.082		
Ricavi bollini calore pulito	122.064		84.024		197.024		130.000		92.232		9,77%	8.208		
Ricavi energia	56.285		34.312		68.671		91.384		43.971		28,15%	9.659		
Valore della produzione	720.137	100%	340.850	100%	891.023	100%	917.643	100%	474.902	100%	39,33%	134.052		
Costi operativi esterni	309.286	43%	131.122	38%	373.749	100%	369.874	40%	176.981	37%	34,97%	45.858		
Valore aggiunto	410.851	57%	209.727	62%	517.274	138%	547.769	60%	297.921	63%	42,05%	88.194		
Costi del personale	39.293	5%	18.935	6%	38.450	10%	42.000	5%	21.200	4%	11,96%	2.265		
Margine operativo lordo (EBITDA)	371.558	52%	190.792	56%	478.824	128%	505.769	55%	276.722	58%	45,04%	85.929		
Ammortamenti e accantonamenti	335.952	47%	165.000	48%	336.632	90%	470.504	51%	168.316	35%	2,01%	3.316		
Reddito operativo (EBIT)	35.606	5%	25.792	8%	142.192	38%	35.265	4%	108.406	23%	320,30%	82.613		
Proventi e oneri finanziari	21.068	3%	6.520	2%	8.824	2%		0%	-9.056	-2%		-15.576		
Saldo proventi e oneri straordinari	-2.725	0%	117.423	34%	6.113	2%		0%	318	0%	-99,73%	-117.105		
Risultato prima dell'imposte	53.949	7%	149.736	44%	157.129	42%	35.265	4%	99.668	21%	-33,44%	-50.068		
Imposte d'esercizio	-37.607	-5%	-48.768	-14%	-69.278	-19%	-13.175	-1%	-43.815	-9%	-10,16%	4.952		
Risultato d'esercizio	16.342	2%	100.968	30%	87.851	24%	22.090	2%	55.853	12%	-44,68%	-45.116		

Società: FIERA DI FORLI' S.p.A.

	Conto Economico									Delta in %	Delta in €	
	2011		2012		2013		Bdg 2014		Prec. 2014		Bdg - prec.	Bdg - prec.
Ricavi caratteristici	857.712		918.955		1.589.397		740.000		767.122		3,67%	27.122
Altri ricavi	1.694.644		577.498		594.456		562.200		590.005		4,95%	27.805
Valore della produzione	2.552.356	100%	1.496.453	100%	2.183.853	367%	1.302.200	100%	1.357.127	100%	4,22%	54.927
Costi operativi esterni	1.943.234	76%	1.194.581	80%	1.697.401	286%	962.000	74%	1.045.218	77%	8,65%	83.218
Valore Aggiunto	609.122	24%	301.872	20%	486.452	82%	340.200	26%	311.909	23%	-8,32%	-28.291
Costo del personale	203.099	8%	178.229	12%	197.204	33%	185.000	14%	192.000	14%	3,78%	7.000
Margine operativo (EBITDA)	406.023	16%	123.643	8%	289.248	49%	155.200	12%	119.909	9%	-22,74%	-35.291
Ammortamenti e accantonamenti	302.284	12%	254.552	17%	259.346	44%	250.000	19%	262.831	19%	5,13%	12.831
Reddito operativo (EBIT)	103.739	4%	-130.909	-9%	29.902	5%	-94.800	-7%	-142.922	-11%	50,76%	-48.122
Saldo proventi e oneri finanziari	-91.626	-4%	-92.686	-6%	-94.671	-16%	-89.428	-7%	-100.500	-7%	12,38%	-11.072
Saldo proventi e oneri straordinari	3.411	0%	16.886	1%	73.149	12%	0	0%	0	0%	#DIV/0!	0
Risultato prima dell'imposte	15.524	1%	-206.709	-14%	8.380	1%	-184.228	-14%	-243.422	-18%	32,13%	-59.194
Imposte d'esercizio	-12.494	0%	111	0%	-5.874	-1%	10.000	1%	10.000	1%	0,00%	0
Risultato d'esercizio	3.030	0%	-206.598	-14%	2.506	0%	-194.228	-15%	-253.422	-19%	30,48%	-59.194

Società: Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.

	Struttura economica								Delta in %	Delta in €
	2012		2013		Bdg 2014		Prec. 2014		2013 - 2014	2013 - 2014
Mc di acqua venduta	112,7		107,8		107,7		108			
Mc di ridracoli	42,3	38%	58,9	55%	47,8	44%	55,8	52%		
Ricavi caratteristici	38.087.024		40.837.532		38.753.000		40.928.000		0,22%	90.468
Incrementi per immobil. per lavori interni	665.910		665.153		650.000		650.000		-2,28%	-15.153
Altri ricavi e proventi	7.179.333		13.158.392		7.788.000		8.157.000		-38,01%	-5.001.392
Valore della produzione	45.932.267	100%	54.661.077	100%	47.191.000	100%	49.735.000	100%	-9,01%	-4.926.077
Costi operativi esterni	20.255.135	44%	18.746.053	34%	20.856.000	44%	20.545.000	41%	9,60%	1.798.947
Valore aggiunto	25.677.132	56%	35.915.024	66%	26.335.000	56%	29.190.000	59%	-18,72%	-6.725.024
Costo del personale	7.471.929	16%	7.513.239	14%	7.726.000	16%	7.797.000	16%	3,78%	283.761
Margine operativo lordo (EBITDA)	18.205.203	40%	28.401.785	52%	18.609.000	39%	21.393.000	43%	-24,68%	-7.008.785
Ammortamenti e accantonamenti	14.125.979	31%	17.327.194	32%	14.333.000	30%	15.178.000	31%	-12,40%	-2.149.194
Reddito operativo (EBIT)	4.079.224	9%	11.074.591	20%	4.276.000	9%	6.215.000	12%	-43,88%	-4.859.591
Saldo proventi e oneri finanziari	4.590.399	10%	3.413.278	6%	1.995.000	4%	2.157.000	4%	-36,81%	-1.256.278
Saldo proventi e oneri straordinari	315.259	1%	433.688	1%	0	0%	90.000	0%	-79,25%	-343.688
Risultato prima dell'imposte	8.984.882	20%	14.921.557	27%	6.271.000	13%	8.462.000	17%	-43,29%	-6.459.557
Imposte d'esercizio	2.911.000	6%	4.947.000							
Risultato d'esercizio	6.073.882	13%	9.974.557							

Commento preconsuntivo 2014

L'incremento dei ricavi caratteristici, rispetto al budget 2014, è da ricondurre principalmente agli incrementi tariffari collegati all'applicazione del nuovo metodo tariffario deliberato da AEEGSI.

La riduzione rispetto al consuntivo 2013 è da ricondurre principalmente alle rilevazioni in tale bilancio di sopravvenienze attive connesse alla regolamentazione tariffaria.

Tra i costi operativi esterni è prevista una sopravvenienza passiva di € 2,225 mln (+ 767.000 rispetto al budget) riconducibile ai cononi di concessione per i prelievi da falda notificati dalla Regione nel luglio 2014 con effetto dal 2009. In tali costi è previsto anche un incremento dei costi per smaltimenti fanghi + 280.000 per effetto di un aumento delle tariffe applicate da HERA.

Società: TECHNE Società Consortile a responsabilità limitata

	2012	2013	Budget 2014	Prec. 2014	Delta in % 2013 - 2014	Delta in € 2013 - 2014
Valore della produzione	2.233.552	2.554.546	2.797.912	2.841.628	11,24%	287.082
Costi della produzione	2.126.884	2.445.690	2.731.000	2.762.828	12,97%	317.138
Margine operativo lordo	106.668	108.856	66.912	78.800	-27,61%	-30.056
Ammortamenti	62.134	45.259	45.000	51.500	13,79%	6.241
Differenza valore e costo produzione	44.534	63.597	21.912	27.300	-57,07%	-36.297
Proventi e oneri finanziari	-4.819	-2.123	-5.000	-4.000	88,41%	-1.877
Risultato prima dell'imposte	39.715	61.474	16.912	23.300	-62,10%	-38.174
Imposte d'esercizio	23.686	25.073	11.200	15.000	-40,17%	-10.073
Risultato d'esercizio	16.029	36.401	5.712	8.300	-77,20%	-28.101
Spese generali rendicontabili	302.644	307.581	331.000	327.000	6,31%	19.419
Spese generali non rendicontabili	153.521	69.197	71.200	72.000	4,05%	2.803
Totale spese Generali	456.165	376.778	402.200	399.000	5,90%	22.222

Commento preconsuntivo 2014

Il valore della produzione è superiore rispetto al budget 2014 e a tutti gli altri esercizi precedenti, in quanto è dovuto alla corrispondenza dell'anno 2014, quale anno di conclusione delle attività a valere sulla programmazione FSE 2007 - 2014. L'impossibilità di prorogare ulteriormente le attività all'anno 2015 obbliga la società a portare a conclusione tutti i progetti entro il 2014, determinando un valore della produzione elevato e non confrontabile con gli anni precedenti.

Società: UNICA RETI S.p.A.

	Conto Economico										Delta in %	Delta in €
	2012		1° sem. 2013		2013		Bdg 2014		1° sem- 2014		2013 - 2014	2013 - 2014
Ricavi caratteristici	8.760.840		4.455.831		8.916.945		8.957.544		4.374.175		-1,83%	-81.656
Altri ricavi	238.544		130.886		240.700		57.000		13.000		-90,07%	-117.886
Valore della produzione	8.999.384	100%	4.586.717	100%	9.157.645	100%	9.014.544	100%	4.387.175	100%	-4,35%	-199.542
Costi operativi esterni	533.014	6%	393.227	9%	694.346	8%	729.036	8%	363.571	8%	-7,54%	-29.656
Valore Aggiunto	8.466.370	94%	4.193.490	91%	8.463.299	92%	8.285.508	92%	4.023.604	92%	-4,05%	-169.886
Costi del personale	77.874	1%	60.476	1%	127.641	1%	132.081	1%	65.666	1%	8,58%	5.190
Margine operativo (EBITDA)	8.388.496	93%	4.133.014	90%	8.335.658	91%	8.153.427	90%	3.957.938	90%	-4,24%	-175.076
Ammortamenti e accantonamenti	4.810.188	53%	2.106.235	46%	4.217.934	46%	4.213.336	47%	2.106.668	48%	0,02%	433
Reddito operativi (EBIT)	3.578.308	40%	2.026.779	44%	4.117.724	45%	3.940.091	44%	1.851.270	42%	-8,66%	-175.509
Saldo proventi e oneri finanziari	-1.137.639	-13%	-469.262	-10%	-894.745	-10%	-927.659	-10%	-416.198	-9%	-11,31%	53.064
Saldo proventi e oneri straordinari	2.095.082	23%	-	0%	619.343	7%	-	0%	51.414	1%	#DIV/0!	51.414
Risultato prima dell'imposte	4.535.751	50%	1.557.517	34%	3.842.322	42%	3.012.432	33%	1.486.486	34%	-4,56%	-71.031
Imposte d'esercizio	1.576.285	18%	525.477	11%	1.034.562	11%	1.008.285	11%	500.829	11%	-4,69%	-24.648
Risultato d'esercizio	2.959.466	33%	1.032.040	23%	2.807.760	31%	2.004.147	22%	985.657	22%	-4,49%	-46.383

Commento 1° semestre 2014

La riduzione dei ricavi caratteristici è da imputare alla diminuzione dei canoni del servizio idrico deliberato da ATERSIR con valenza retroattiva dal 2013. ATERSIR non riconosce gli ammortamenti sui beni conferiti successivamente al contratto di affitto ramo d'azienda (per circa € 148 mln, su un totale di € 173). SU base annua la diminuzione è circa € 210.000.

Le voci di costo sono in linea con quelli previsti nel budget.

SI rilevano € 51.414 come saldo proventi ed oneri straordinari legata ad una sopravvenienza attiva per stralcio debito verso Cassa DDPP.

Società: START ROMAGNA S.p.A.

	2012		1° sem. 2013		2013		Bdg 2014		1° sem. 2014		Delta in % 2013 - 2014	Delta in € 2013 - 2014
Corrispettivi CdS			23.067.820		46.135.640		51.376.800		25.619.100		11,06%	2.551.280
Vendite titoli di viaggio			11.310.902		24.399.548		25.853.694		11.413.517		0,91%	102.615
Totale Ricavi caratteristici	67.638.152		34.378.722	-	70.535.188	-	77.230.494	-	37.032.617		7,72%	2.653.895
Incrementi per immobilizzazioni per lavori interni	970.739				731.913		880.000		2.370.468			2.370.468
Altri ricavi e proventi	16.041.540		4.867.510		11.399.267		5.772.000				-100,00%	-4.867.510
Valore della produzione	84.650.431	100%	39.246.232	100%	82.666.368	100%	83.882.494	100%	39.403.085	100%	0,40%	156.853
Costi operativi esterni	38.814.240	46%	17.260.986	44%	36.006.293	44%	34.996.303	42%	16.770.937	43%	-2,84%	-490.049
Valore aggiunto	45.836.191	54%	21.985.246	56%	46.660.075	56%	48.886.191	58%	22.632.148	57%	2,94%	646.902
Costo del personale	39.137.789	46%	19.648.230	50%	41.125.132	50%	42.105.000	50%	19.779.359	50%	0,67%	131.129
Margine operativo lordo (EBITDA)	6.698.402	8%	2.337.016	6%	5.534.943	7%	6.781.191	8%	2.852.789	7%	22,07%	515.773
Ammortamenti e accantonamenti	8.068.504	10%	2.024.386	5%	4.767.422	6%	5.190.000	6%	2.100.000	5%	3,74%	75.614
Reddito operativo (EBIT)	- 1.370.102	-2%	312.630	1%	767.521	1%	1.591.191	2%	752.789	2%	140,79%	440.159
Saldo proventi e oneri finanziari	- 146.186	0%	- 133.272	0%	- 206.381	0%	- 294.000	0%	- 117.152	0%	-12,10%	16.120
Saldo proventi e oneri straordinari	419.881	0%	772	0%		0%		0%		0%	-100,00%	-772
Risultato prima dell'imposte	- 1.096.407	-1%	180.130	0%	561.140	1%	1.297.191	2%	635.637	2%	252,88%	455.507
Imposte d'esercizio	845.493	1%	430.000	1%	860.000	1%	1.092.000	1%	546.000	1%	26,98%	116.000
Risultato d'esercizio	- 1.941.900	-2%	- 249.870	-1%	298.860	0%	205.191	0%	89.637	0%	-135,87%	339.507