

LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A.

REPORT

PRECONSUNTIVO AL 30/06/2013

APPROVATO DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN DATA 01/10/2013

LIVIA TELLUS GOVENANCE S.p.A.

Riclassificazione CONTO ECONOMICO	2011	Budget 2012	2012	Budget 2013	Prec. 2013
Dividendi	2.723.250	2.767.328	3.399.395	3.107.877	3.144.091
Altri ricavi	4.000	40.000	40.154	40.000	185.192
Immobilizzazione in corso					13.425
Ricavi	2.727.250	2.807.328	3.439.548	3.147.877	3.329.283

Costi Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	-		-	
Costi per servizi	43.138	101.000	105.544	98.100	125.525
Costo per godimento di beni di terzi			9.083	20.000	17.750
Costo del Personale	120.245	166.390	174.979	191.390	193.890
Ammortamenti	23.168	25.322	24.103	26.414	26.740
Oneri diversi di gestione	532	3.000	1.505	3.000	2.000
Totale costi della gestione operativa	187.083	295.712	315.214	338.904	365.906

RISULTATO OPERATIVO	2.540.167	2.511.616	3.124.334	2.808.973	2.963.377
Gestione finanziaria	-47.552	-80.000	-86.566	-20.000	-20.000
Rettifiche di valori delle attività finanziarie	-3.526.471	-525.280	-292.644		
Proventi ed oneri straordinari	0	0	-383.868	10.000	-381.832
RISULTATO ANTE IMPOSTE	-1.033.856	1.906.336	2.361.256	2.798.973	2.561.545
Imposte	-	-			
RISULTATO NETTO	-1.033.856	1.906.336	2.361.256	2.798.973	2.561.545

Dividendi	% partecip.	2011	2012	Budget 2013	Prec. 2013
HERA S.p.A.	1,63%	1.968.999	1.968.990	1.968.990	1.968.990
Romagna Acque S.p.A.	11,91%	242.941	545.605	285.259	500.000
Unica Reti S.p.A.	35,54%	426.459	781.840	853.628	586.826
Forlifarma S.p.A.	100%	85.301	93.377		30.000
SAPIR (x cassa)			9.582		8.275
FCS S.r.l.	100%	-			50.000
Totale		2.723.700	3.399.395	3.107.877	3.144.091

Commento al preconsuntivo 2013

Il preconsuntivo 2013 di Livia Tellus Governance è stato redatto tenendo in considerazione le relazioni semestrali e i preconsuntivo delle varie società partecipate, ai fini della determinazione dei dividendi o di eventuali svalutazioni di partecipazione. In base a tali risultanza i dividendi delle società partecipate dovrebbero essere superiori ai € 3 mln (risultato importante, se si considera che il budget 2013 prevedeva un dividendo alto in quanto influenzato dall'evento straordinario positivo legato agli aiuti di Stato da parte di Unica Reti - provento straordinario, invece, registrato nel bilancio 2012 di Unica Reti, che ha determinato un aumento dei dividendi per LTG di oltre € 300.00). In base alla relazione semestrale di HERA S.p.A., che evidenzia valori in crescita in tutte le aree di attività, i dividendi di competenza 2013 non dovrebbero essere inferiori a quelli che HERA ha erogato negli ultimi esercizi.

Un altro elemento importante di questa verifica semestrale e di preconsuntivo è che si confermano le previsioni di budget per ogni singola società partecipata; di conseguenza nell'esercizio 2013 non dovrebbero esserci società che chiudono il bilancio in perdita. Vengono confermati anche i canoni di concessione che FMI e Forlifarma riconoscono al Comune per le concessioni dei relativi servizi (pari complessivamente a € 1,040 mln).

Gli altri ricavi sono superiori rispetto al budget 2013, in quanto sono inseriti i ricavi per la cessione dei diritti d'opzione di HERA (operazione che dovrebbe concludersi entro l'esercizio pari a € 128.692) legati all'aumento di capitale sociale per far entrare il fondo strategico italiano.

I costi di servizio sono superiori rispetto alle previsioni perché contengono le spese anticipate a START Romagna per la selezione del direttore generale, che poi saranno successivamente fatturate alla società dei trasporti, e le spese per l'analisi della società per la gestione dei rifiuti (tali costi sono stati accantonati nella voce "immobilizzazioni in corso", in quanto riferite ad un'operazione che si concluderà nell'esercizio successivo).

L'esercizio 2013 risente ancora dell'operazione relativa al finanziamento per l'esercizio provvisorio di SEAF, che si è concluso nel maggio del 2013 (oneri straordinari pari a € 381.832); tale onere non era stato previsto nel budget 2013, in quanto era stato inserito integralmente nel budget 2012.

Il preconsuntivo 2013 non tiene conto degli effetti economici positivi che dovrebbe portare il consolidamento fiscale, in quanto conseguenti all'ammontare degli utili che riusciranno a raggiungere le società controllate che, quindi, oltre a essere di difficile determinazione sono caratterizzati da una rilevante aleatorietà.

Società: FORLIFARMA S.p.A.

Struttura economica							
2011		1 sem. 2012		2012		1 sem. 2013	
Ricavi caratteristici		5.209.308		10.150.933		5.036.218	
Altri ricavi		217.557		448.172		186.086	
Valore della produzione	100%	5.426.865	100%	10.599.105	100%	5.222.304	100%
Costi operativi esterni	77%	4.105.876	76%	8.081.894	76%	3.977.241	76%
Valore Aggiunto	23%	1.320.989	24%	2.517.211	24%	1.245.063	24%
Costi del personale	18%	1.019.110	19%	1.966.467	19%	977.049	19%
Margine operativo lordo (EBITDA)	6%	301.879	6%	550.744	5%	268.014	5%
Ammortamenti e accantonamenti	4%	202.134	4%	407.802	4%	205.205	4%
Reddito operativo	2%	99.745	2%	142.942	1%	62.809	1%
Saldo proventi e oneri finanziari	0%	-15.563	0%	-34.507	0%	-9.634	0%
Saldo proventi e oneri straordinari	0%	0	0%	65.798	1%	0	0%
Risultato prima dell'imposte	2%	84.182	2%	174.233	2%	53.175	1%
Imposte d'esercizio	-1%	-53.272	-1%	-80.856	-1%	-40.837	-1%
Risultato d'esercizio	1%	30.910	1%	93.377	1%	12.338	0%

Commento 1° semestre 2013

I ricavi per spedizione ricette SSN presso le unità Forlifarma, rispetto al medesimo periodo del 2012, sono in diminuzione del 10,46% rispetto al 9,78% dell'Asl di Forlì, con un decremento del 3,22% delle ricette. Il valore della produzione ha beneficiato dell'attività della nuova farmacia, infatti i ricavi complessivi per vendita prodotti si attestano a - 3,21% (+3,04% contanti e -10,46% rimborsi SSN) rispetto al precedente esercizio. Il primo margine per acquisto prodotti è migliorato nel 1° semestre, così come il complesso dei costi per servizi, oneri diversi e godimento beni di terzi. Anche le spese di personale, pur mantenendo costanti le ore a disposizione delle farmacie, sono in riduzione a seguito dell'adozione del regolamento per il personale dal 1° gennaio 2013.

A fronte di una riduzione dei ricavi del 3,77%, si registra una riduzione dei costi operativi esterni del 3,13% e una riduzione del costo del personale del 4,13%.

Nel primo semestre 2013 si è proseguito nel programma di ammodernamento in chiave di marketing di prodotto nelle farmacie, con scontistiche e attività mirate che hanno contribuito al mantenimento delle vendite.

Società : Forli Mobilità Integrata S.r.l.

Preconsuntivo al 30 GIUGNO 2013

	2012	Budget 2013	preconsuntivo al 31/12/2013	
Ricavi caratteristici	1.577.334	2.048.115	1.944.130	
Ricavi TPS	43.072	45.000	45.000	
Contributo Comune TPS	199.360	655.000	615.000	
Altri ricavi	10.505	24.000	18.249	
Valore della produzione	1.830.271	2.772.115	2.622.379	100%
Costo TPS	242.432	700.000	660.000	25%
Costi operativi esterni	282.590	473.667	429.652	16%
Canone Parking	550.000	700.000	700.000	27%
Costi per servizi alla mobilità		30.000	20.740	1%
Totali costi esterni	1.075.022	1.903.667	1.810.392	69%
Valore Aggiunto	755.249	868.448	811.987	31%
Costi del personale	726.199	791.600	749.282	29%
Margine operativo (EBITDA)	29.050	76.848	62.705	2%
Ammortamenti e accantonamenti	15.031	37.500	35.000	1%
Reddito operativo	14.019	39.348	27.705	1%
Saldo proventi e oneri finanziari	12.991	13.000	11.000	0%
Saldo proventi e oneri straordinari	- 17	-		0%
Risultato prima dell'imposte	26.993	52.348	38.705	1%
Imposte d'esercizio	24.116	46.803	29.612	1%
Risultato d'esercizio	2.877	5.545	9.093	0%

Commento preconsuntivo 2013

I ricavi previsti nel preconsuntivo sono inferiori rispetto al budget, in quanto i parcheggi ex CO.FOR.POL. sono stati affidati alla società in agosto, anziché a maggio come era previsto nel budget. Si rileva, inoltre, che nel budget non era stata considerata l'estensione su base annuale della gratuità dei parcheggi nella giornata del sabato dalle ore 16.

La società dovrebbe essere in grado, comunque, di garantire il canone da parcheggio previsto nel budget e chiudere l'esercizio in equilibrio economico. Si rileva, in particolare, rispetto al budget una diminuzione dei costi del personale di oltre € 40.000 (mancata sostituzione di un dipendente in mobilità) e una riduzione del costo del trasporto scolastico, grazie ad una nuova programmazione del servizio, più efficiente. Da settembre la società gestirà anche il servizio di trasporto per disabili.

Attività svolta nel primo semestre 2013

- i) Relativamente alla gestione della sosta a pagamento FMI ha rinnovato tutti i permessi di sosta e di accesso entro il 28 febbraio 2013, scadenza prevista nel disciplinare degli accessi. Non è stato necessario richiedere proroghe come di consuetudine avveniva in passato;
- ii) inoltre è stata attivato il rinnovo dei permessi gratuiti da remoto (circa 3.000) evitando ai titolari del permesso di recarsi allo sportello con i relativi vantaggi, inoltre grazie a questo sistema durante tutto il periodo dei rinnovi non si sono verificate lunghe attese da parte dell'utenza;
- iii) si è continuato nell'attività di emissione dei pass disabili adeguandoli alla nuova normativa europea, che prevede una procedura e una modulistica differente. Il nuovo permesso ha validità in tutti i paesi europei;
- iv) si sono attivate diverse promozioni e iniziative a favore del Bike Sharing, che ha trovato un discreto riscontro sia negli utilizzi sia negli abbonamenti. FMI ha chiesto anche ulteriori postazioni che la Regione dovrebbe consegnare per potenziare il servizio;
- v) è stato attivato dal mese di maggio un nuovo sistema di pagamento della sosta attraverso telefonino smartphone, che permette, senza costi aggiuntivi, il pagamento della sosta da remoto, quindi anche lontano dall'auto si può rinnovare la sosta in tutta la città. Inoltre è possibile, se si effettua un pagamento superiore al tempo necessario di sosta (anche in seguito a ritorni anticipati alla proprio autovettura), la possibilità di recupero dei maggiori importi pagati. Il sistema permette, grazie a un dispositivo di allarme, di essere avvisati nel caso in cui la sosta stia per terminare, in tale modo è possibile rinnovare il pagamento delle sosta senza incorrere in contravvenzioni.

Società: FORLI' CITTA' SOLARE S.r.l.

	Struttura economica									
	2011		1° sem 2012		2012		Bdg 2013		1° sem 2013	
Ricavi caratteristici	505.465		242.261		480.841		480.841		208.414	
Altri ricavi	22.058		7.569		60.947		60.947		14.100	
Ricavi bollini calore pulito	11.680		55.560		122.064		122.064		84.024	
Ricavi energia					56.285		56.285		34.312	
Valore della produzione	539.203	100%	305.390	100%	720.137	100%	720.137	100%	340.850	100%
Costi operativi esterni	169.360	31%	92.119	30%	309.286	43%	309.284	43%	131.122	38%
Valore aggiunto	369.843	69%	213.271	70%	410.851	57%	410.853	57%	209.727	62%
Costi del personale		0%	17.092	6%	39.293	5%	39.294	5%	18.935	6%
Margine operativo lordo (EBITDA)	369.843	69%	196.179	64%	371.558	52%	371.559	52%	190.792	56%
Ammortamenti e accantonamenti	318.061	59%	152.804	50%	335.952	47%	335.953	47%	165.000	48%
Reddito operativo (EBIT)	51.782	10%	43.375	14%	35.606	5%	35.606	5%	25.792	8%
Proventi e oneri finanziari	3.148	1%	6.589	2%	21.068	3%	21.068	3%	6.520	2%
Saldo proventi e oneri straordinari	-17.432	-3%		0%	-2.725	0%	-2.725	0%	117.423	34%
Risultato prima dell'imposte	37.498	7%	49.964	16%	53.949	7%	53.949	7%	149.736	44%
Imposte d'esercizio	-31.336	-6%	-19.986	-7%	-37.607	-5%	-37.606	-5%	-48.768	-14%
Risultato d'esercizio	6.162	1%	29.979	10%	16.342	2%	16.343	2%	100.968	30%

Commento 1° semestre 2013

Il risultato economico del primo semestre è fortemente influenzato dai proventi straordinari legati alla plusvalenza relativa alla vendita di una porzione pari a 16,42 millesimi palazzo SME. Si rileva, comunque, un equilibrio economico della gestione caratteristica della società, tale risultato è rilevante se si considera la forte riduzione dei canoni di locazione (- € 33.847 rispetto al primo semestre 2012).

Nel secondo semestre si prevede un aumento dei canoni di locazione dovuti all'ingresso della sede della polizia municipale e di nuovi uffici da parte di Assoindustria. Sempre nel secondo semestre parte la gestione "modello esco" degli impianti efficientati della scuola Aquilone. Il rendimento degli impianti fotovoltaici realizzati nelle scuole sono in linea con le previsioni e nel primo semestre si registrano ricavi pari a € 34.312 (dato significativo se si tiene in considerazione che meteorologicamente è stato sfavorevole).

L'aumento dei ricavi da bollini è da collegare all'acquisizione del servizio di verifica degli impianti di riscaldamento nelle abitazioni civili anche dei Comuni del comprensorio forlivese, dopo la liquidazione della società Agess.

Il 31 maggio è stato aggiudicato definitivamente l'appalto integrato per i lavori di realizzazione di una piattaforma energetica per la produzione di energia termica in località Villa Selva, per un importo complessivo di € 2.734.073,43.

Riqualficazione energetica del Nido d'infanzia Aquilone: durante i mesi estivi si è proceduto con i lavori di riqualficazione della scuola, ultimati in tempo utile per permettere il regolare inizio dell'anno scolastico. Tale intervento di efficientamento energetico garantirà una riduzione dei consumi di gas metano del 67%, passando dagli attuali 200 a 66 MWh/anno, corrispondenti ad un risparmio di circa 12 TEP/anno.

Sede Vigili Urbani: si sono realizzati i lavori di manutenzione straordinaria, in modo da adeguare una rilevante parte di Palazzo SME per la sede della Polizia Municipale, operazione resasi necessaria a seguito dell'inagibilità della sede in Corso della Repubblica. Il trasloco dovrebbe avvenire a metà ottobre.

Società: FIERA DI FORLÌ S.p.A.

Conto Economico								
	2011		2012		Bdg 2013		Precons. 2013	
Ricavi caratteristici	857.712		918.955		1.254.000		1.105.515	
Altri ricavi	1.694.644		577.498		953.800		935.483	
Valore della produzione	2.552.356	100%	1.496.453	100%	2.207.800	100%	2.040.998	100%
Costi operativi esterni	1.943.234	76%	1.194.581	80%	1.524.898	69%	1.474.925	72%
Valore Aggiunto	609.122	24%	301.872	20%	682.902	31%	566.073	28%
Costo del personale	203.099	8%	178.229	12%	184.000	8%	184.000	9%
Margine operativo (EBITDA)	406.023	16%	123.643	8%	498.902	23%	382.073	19%
Ammortamenti e accantonamenti	302.284	12%	254.552	17%	270.902	12%	252.135	12%
Reddito operativo (EBIT)	103.739	4%	-130.909	-9%	228.000	10%	129.938	6%
Saldo proventi e oneri finanziari	-91.626	-4%	-92.686	-6%	-184.000	-8%	-102.500	-5%
Saldo proventi e oneri straordinari	3.411	0%	16.886	1%	0	0%	0	0%
Risultato prima dell'imposte	15.524	1%	-206.709	-14%	44.000	2%	27.438	1%
Imposte d'esercizio	-12.494	0%	111	0%	20.000	1%	20.000	1%
Risultato d'esercizio	3.030	0%	-206.598	-14%	24.000	1%	7.438	0%

Commento al preconsuntivo 2013

Il preconsuntivo 2013 è stato elaborato tenendo in considerazione le risultanze contabili al 30 giugno.

Rispetto al budget 2013 si rileva: una riduzione dei ricavi pari a € 166.802, controbilanciata da una riduzione dei costi operativi esterni di € 116.829 e una riduzione degli oneri finanziari di € 81.500. Tale previsione di riduzione dei costi consente di mantenere un equilibrio economico per l'esercizio 2013.

La riduzione dei ricavi, rispetto la budget 2013, è da imputare a Fieravicola che ha fatto registrare una riduzione dei ricavi diretti pari a € 123.715 (causa minori contributi ricevuti e calo pubblicità per inserzioni su cataloghi), ma rileva, comunque, un margine operativo comunque positivo di € 237.794. In ogni modo, la 48ª edizione di Fieravicola ha visto un forte incremento della presenza estera, per cui è mersa l'opportunità di uno sviluppo della manifestazione fuori dai confini nazionali ed è in fase di studio la realizzazione di "Fieravicola Overseas", da tenersi negli anni alternati a Fieravicola.

Dal punto di vista economico si deve evidenziare che la nuova fiera Happy Family, che ha riscontrato un buon successo di pubblico, ha fatto registrare un margine economico negativo di € 15.554 (risultato in linea con le previsioni, in quanto gli eventi fieristici normalmente iniziano a produrre un margine positivo dal terzo anno).

Si rileva che la fiera Old Time Show, dedicata agli appassionati di auto e moto d'epoca, ha fatto registrare un margine economico negativo di € 7.515, ma ha confermato il suo posizionamento a livello nazionale ed ha avuto un grande rilivo anche in ambienti internazionali.

Fiera di Forlì, oltre a 13 manifestazioni fieristiche, ha ospitato anche 35 eventi tra convegni, spettacoli, concorsi e gare sportive.

Società: Romagna Acque S.p.A.

Struttura economica							
	2011		2012		Bdg 2013		Precons 2013
Ricavi caratteristici	37.231.848		38.087.024		40.433.000		38.473.000
Incrementi per immobil. per lavori interni	413.603		665.910		650.000		650.000
Altri ricavi e proventi	7.332.133		7.179.333		6.794.000		9.007.000
Valore della produzione	44.977.584	100%	45.932.267	100%	47.877.000	100%	48.130.000
Costi operativi esterni	17.331.005	39%	20.255.135	44%	22.142.000	46%	20.280.000
Valore aggiunto	27.646.579	61%	25.677.132	56%	25.735.000	54%	27.850.000
Costo del personale	7.344.406	16%	7.471.929	16%	7.771.000	16%	7.684.000
Margine operativo lordo (EBITDA)	20.302.173	45%	18.205.203	40%	17.964.000	38%	20.166.000
Ammortamenti e accantonamenti	18.095.894	40%	14.125.979	31%	14.310.000	30%	14.050.000
Reddito operativo (EBIT)	2.206.279	5%	4.079.224	9%	3.654.000	8%	6.116.000
Saldo proventi e oneri finanziari	3.312.654	7%	4.590.399	10%	2.952.000	6%	2.951.000
Saldo proventi e oneri straordinari	105.982	0%	315.259	1%	0	0%	41.000
Risultato prima dell'imposte	5.624.915	13%	8.984.882	20%	6.606.000	14%	9.108.000
Imposte d'esercizio	1.994.000	4%	2.911.000	6%			
Risultato d'esercizio	3.630.915	8%	6.073.882	13%			

Commento preconsuntivo 2013

Il preconsuntivo 2013 è redatto sulla base del consuntivo del 1° semestre e sull'aggiornamento delle previsioni di budget per il 2° semestre.

I ricavi dalla vendita dell'acqua tiene conto del metodo tariffario transitorio (MTT) deliberato dall'AEEG. Tenuto conto che la società ha rinunciato alla quota tariffaria da destinarsi al finanziamento anticipato di nuovi investimenti, l'incremento tariffario dovrebbe determinare un aumento dei ricavi di circa € 1,4 mln. Rispetto al budget si rileva, anche, un incremento importante delle voce "altri ricavi" determinato dai canoni per beni in uso oneroso al gestore del S.I.I. (HERA) per € 1,272 mln e dalla voce "sopravvenienze attive" per € 898.000. In entrambi i casi gli incrementi sono da ricondurre alle determinazioni assunte dall'ATERSIR, in conformità al MTT sulle competenze dei canoni di spettanza del proprietario degli asset sia per l'anno 2013 che per l'anno 2012.

Le previsioni di vendita dell'acqua confermano i volumi venduti nel 2012, pari a 112,7 mln di mc; la particolare piovosità del 1° semestre 2013 ha causato un maggiore utilizzo di acqua proveniente dalla diga di Ridracoli, determinando una riduzione dei costi energetici di circa € 2,5 mln. E' utile ricordare che il budget 2013 prevede uno specifico piano energetico, che individua in circa 4 mln di Kwh l'energia elettrica potenzialmente producibile dal sistema di impianti "solare-fotovoltaico-idroelettrico" e destinata in parte all'autoconsumo.

Si confermano le previsioni di budget relativamente ai proventi finanziari, superiori a € 2,9 mln, in riduzione di oltre € 1,8 mln rispetto all'esercizio 2012 (anno particolarmente favorevole grazie all'elevato spread sui BTP).

Rispetto all'esercizio 2012 si prevede un miglioramento del reddito operativo (EBIT) di oltre € 2 mln, che viene in parte compensato dalla riduzione dei proventi finanziari (questo indica una buona solidità economica della gestione caratteristica).

In definitiva l'incremento rispetto al budget è da ricondurre alla gestione ordinaria, che determina un significativo incremento della redditività per effetto sia dei minori costi connessi alla favorevole annata idrologica registrata nella prima parte del 2013, sia delle maggiori competenze 2012 e 2013 dei canoni per i beni di proprietà ed in uso al gestore del S.I.I.

Società: TECHNE Società Consortile a responsabilità limitata

	2011	Budget 2012	2012	Budget 2013	Prec. 2013
Valore della produzione	2.361.189	1.942.191	2.233.552	2.035.764	2.325.000
Costi della produzione	2.254.521	1.878.110	2.126.884	1.968.700	2.245.362
Margine operativo lordo	106.668	64.081	106.668	67.064	79.638
Ammortamenti	62.134	36.000	62.134	41.000	53.100
Differenza valore e costo produzione	44.534	28.081	44.534	26.064	26.538
Proventi e oneri finanziari	-4.819	-7.000	-4.819	-4.300	-4.000
Risultato prima dell'imposte	39.715	21.081	39.715	21.764	22.538
Imposte d'esercizio	23.686	20.500	23.686	21.000	13.000
Risultato d'esercizio	16.029	581	16.029	764	9.538

Commento al preconsuntivo 2013

Analizzando il primo semestre dell'anno 2013 si ritiene di potere prevedere una chiusura per l'esercizio in corso pari ad € 9.538,12.

Ciò a fronte di un valore della produzione di € 2.325.795, comprendente il contributo che verrà messo a disposizione dalla Regione Emilia Romagna, attraverso il Comune di Forlì, sulla base di apposita convenzione per l'esercizio della funzione delegata della formazione professionale (€ 152.764,00) e per la copertura del costo del personale ex Regione distaccato presso Techne (€ 247.000,00).

Il margine di contribuzione lordo, al netto dei costi diretti relativi sostanzialmente al personale dipendente (€ 500.000,00) e ai collaboratori esterni per docenze/tutoraggio/coordinamento/consulenze (€ 1.129.507) ammonta a € 696.288.

Si rileva che, essendo la programmazione europea in chiusura di sessennio, le agenzie formative possono beneficiare delle risorse residue che gli Enti finanziatori (la Provincia di Forlì-Cesena in primis) hanno messo a bando. Ciò ha determinato l'evidente incremento di fatturato dell'ente, evidenziato già nel primo semestre, che determina un aumento delle attività e delle risorse, che si manterrà tale se non ci verificheranno imprevisti nella gestione.

Società: UNICA RETI S.p.A.

Conto Economico										
	2011		30/06/2012		2012		Bdg 2013		30/06/2013	
Ricavi caratteristici	8.418.342		4.373.169		8.760.840		8.909.133		4.455.831	
Altri ricavi	237.231		126.663		238.544		239.827		130.886	
Valore della produzione	8.655.573	100%	4.499.832	100%	8.999.384	100%	9.148.960	100%	4.586.717	100%
Costi operativi esterni	410.818	5%	254.463	6%	533.014	6%	691.701	8%	393.227	9%
Valore Aggiunto	8.244.755	95%	4.245.369	94%	8.466.370	94%	8.457.259	92%	4.193.490	91%
Costi del personale	78.044	1%	42.048	1%	77.874	1%	151.881	2%	60.476	1%
Margine operativo (EBITDA)	8.166.711	94%	4.203.321	93%	8.388.496	93%	8.305.378	91%	4.133.014	90%
Ammortamenti e accantonamenti	4.212.256	49%	2.106.829	47%	4.810.188	53%	4.213.812	46%	2.106.235	46%
Reddito operativi (EBIT)	3.954.455	46%	2.096.492	47%	3.578.308	40%	4.091.566	45%	2.026.779	44%
Saldo proventi e oneri finanziari	-1.467.117	-17%	626.898	-14%	-1.137.639	-13%	-1.083.126	-12%	-469.262	-10%
Saldo proventi e oneri straordinari	-1	0%	-		2.095.082	23%	1.492.702	16%	-	0%
Risultato prima dell'imposte	2.487.337	29%	1.469.594	33%	4.535.751	50%	4.501.142	49%	1.557.517	34%
Imposte d'esercizio	839.113	10%	503.197	11%	1.576.285	18%	1.498.624	16%	525.477	11%
Risultato d'esercizio	1.648.224	19%	966.397	21%	2.959.466	33%	3.002.518	33%	1.032.040	23%

Commento 1° semestre 2013

Nel budget 2013 era stata prevista la sopravvenienza attiva di € 1,493 mln per rimborso quota parte degli interessi sugli aiuti di Stato. In sede di chiusura del bilancio d'esercizio 2012 si è invece ritenuto di imputarla per competenza al 2012, di conseguenza nell'esercizio 2013 non si rileverà tale ricavo.

Nel primo semestre 2013 si conferma l'andamento economico previsto in sede di budget, per quanto riguarda la gestione operativa, confermando in tal modo l'andamento più che positivo del 2012. Sono in aumento i costi per servizi in quanto collegate alle attività di sistemazione catastale del patrimonio e alle attività di predisposizione della gara gas. Dal primo gennaio si è proceduto all'assunzione di una figura tecnica addetta alla gestione e controllo del patrimonio immobiliare ed impiantistico. Ora la struttura organizzativa è composta da due persone.

Si rileva una contrazione importante degli interessi passivi su mutui, in parte docuti dalla riduzione delle quote capitali dei mutui e in parte dalla riduzione del tasso di interesse. Rispetto al primo semestre 2012 la riduzione è stato di € 157,636.

Con l'emanazione degli ultimi tre decreti ministeriali è possibile ora ufficializzare le procedure preliminari per la definizione del bando di gara e procedere ad una integrazione e potenziamento funzionale della società.