

## FORLI' MOBILITA' INTEGRATA S.r.l.

Conto economico Valore Aggiunto						Delta in %	Delta in €
	2012		2013		2014	2013 - 2014	2013 - 2014
Ricavi caratteristici	1.830.270		2.632.298		2.979.147	13,18%	346.849
Altri ricavi	1		9.618		6.877	-28,50%	-2.741
<b>Valore della produzione</b>	<b>1.830.271</b>	100%	<b>2.641.916</b>	100%	<b>2.986.024</b>	13,02%	344.108
Costi operativi esterni	545.022	30%	1.214.071	46%	1.519.986	25,20%	305.915
Canone concessione	550.000	30%	650.000	25%	650.000	0,00%	0
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>735.249</b>	40%	<b>777.845</b>	29%	<b>816.038</b>	4,91%	38.193
Costi del personale	706.199	39%	732.021	28%	731.371	-0,09%	-650
<b>Margine operativo (EBITDA)</b>	<b>29.050</b>	2%	<b>45.824</b>	2%	<b>84.667</b>	84,77%	38.843
Ammortamenti e accantonamenti	15.031	1%	38.687	1%	59.705	54,33%	21.018
<b>Reddito operativi (EBIT)</b>	<b>14.019</b>	1%	<b>7.137</b>	0%	<b>24.962</b>	249,75%	17.825
Saldo proventi e oneri finanziari	12.991	1%	13.436	1%	5.883	-56,21%	-7.553
Saldo proventi e oneri straordinari	-17	0%	18.471	1%	6.053	-67,23%	-12.418
<b>Risultato prima dell'imposte</b>	<b>26.993</b>	1%	<b>39.044</b>	1%	<b>36.898</b>	-5,50%	-2.146
Imposte d'esercizio	24.116	1%	32.690	1%	24.881	-23,89%	-7.809
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>2.877</b>	0%	<b>6.354</b>	0%	<b>12.017</b>	89,12%	5.663

	2012		2013		2014	
Crediti commerciali	367.944		427.422	16%	281.207	-34%
Acquisto merci e servizi	520.612		1.096.533	111%	1.343.273	23%
Debiti commerciali	961.820		1.116.966	16%	1.327.991	19%
Rimanenze	20.496		45.097	120%	34.598	-23%
Disponibilità liquidite	465.302		517.283	11%	92.761	-82%

Tabella dipendenti	2012	2013	2014
Dirigenti	1	1	1
Quadri	0	0	0
Impiegati	6	6	6
Ausiliari	13	13	13
Totale	20	20	20

Fatturato medio per dipendente	91.513,55	132.095,80	149.301,20
--------------------------------	-----------	------------	------------



Struttura Patrimoniale						
ATTIVITA'	2012		2013		2014	
Attività a breve	1.245.585	92%	1.457.296	91%	1.412.951	88%
Immobilizzazioni	103.309	8%	139.607	9%	195.778	12%
	1.348.894		1.596.903		1.608.729	
PASSIVITA'						
Passività a breve	1.189.449	2249%	1.415.258	2389%	1.414.367	1985%
Fondo TFR e altri fondi oneri e rischi	106.566	202%	122.415	207%	123.116	173%
Passività a m/l	-	0%	-	0%	-	0%
Patrimonio netto	52.879	100%	59.230	100%	71.246	100%

Indici di redditività	2012	2013	2014
<b>ROE - Redditività del capitale proprio</b> <i>Risultato d'esercizio / Patrimonio netto</i>	5,44%	10,73%	16,87%
<b>ROI - Redditività del capitale investito</b> <i>Risultato operativo (EBIT) / Capitale investito</i>	1,04%	0,45%	1,55%
<b>Incidenza risultato netto sul risultato operativo</b> <i>Risultato d'esercizio / Risultato operativo (EBIT)</i>	20,52%	89,03%	48,14%
<b>Pressione fiscale</b> <i>Imposte d'esercizio / Reddito ante imposte</i>	89,34%	83,73%	67,43%
Indici di efficienza	2012	2013	2014
<b>ROS - Redditività delle vendite</b> <i>Risultato operativo / Ricavi netti di vendita (al netto dei ricavi diversi)</i>	0,77%	0,27%	0,84%
<b>Durata media dei crediti commerciali</b> <i>(Crediti commerciali / Ricavi netti di vendita) * 360</i>	72	58	34
<b>Durata media dei debiti commerciali</b> <i>(Debiti commerciali / Acquisti netti e costi per servizi) * 360</i>	665	367	356
<b>Turnover - Rotazione del capitale investito</b> <i>Ricavi netti di vendita / Capitale investito</i>	1,36	1,65	1,85
Analisi situazione di liquidità	2012	2013	2014
<b>Liquidità generale</b> <i>Attività a breve/Passività a breve</i>	1,05	1,03	1,00
<b>Capitale circolante netto</b> <i>Attività a breve - Passività a breve</i>	56.136	42.038	- 1.416
<b>Liquidità primaria</b> <i>Liquidità immediate e differite / Passività a breve</i>	1,03	1,00	0,97
<b>Margine di tesoreria</b> <i>Liquidità immediate e differite - Passività a breve</i>	35.640	- 3.059	- 36.014

Confronto rispetto al  
Miglioram Peggioram



<b>Analisi della solidità patrimoniale</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>
<b>Grado di indebitamento globale</b> <i>(Passività a breve+Passività medio lungo termine)/Patrimonio netto</i>	<b>22,49</b>	<b>23,89</b>	<b>19,85</b>
<b>Indice di copertura immobilizzazioni</b> <i>Patrimonio netto/Immobilizzazioni</i>	<b>0,51</b>	<b>0,42</b>	<b>0,36</b>
<b>Indice di copertura immobilizzazioni globale</b> <i>Patrimonio netto+ Passività medio lungo termine/Immobilizzazioni</i>	<b>0,51</b>	<b>0,42</b>	<b>0,36</b>

#### Commento 2014

L'anno in commento ha registrato un aumento dei ricavi caratteristici di € 346,849 nonostante siano state adottate politiche di riduzione delle tariffe che in base agli indirizzi dell'Amministrazione comunale, sono state attuate in occasione delle festività natalizie (riduzioni del 42% circa) e prevedendo anche fasce orarie gratuite con disco orario.

Si rileva un'equilibrio della gestione finanziaria di breve, anche se non avendo debiti a M/L termine, gli investimenti sono finanziati con il cash flow della gestione operativa.

Sono in miglioramento gli indicatori di redditività (il ROE passa da 10,73% a 16,87%) , e di efficienza del personale (il fatturato medio per dipendente passa da € 132.096 a 149.301).