

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

BUDGET

01/07/2017- 30/06/2020

Approvato dal CdA in data 15 febbraio 2018

INDICE

Carta d'identità di Livia Tellus Romagna Holding: la composizione societaria	<i>pag. 3</i>
Obiettivi del documento	<i>pag. 6</i>
Eventi di particolare rilievo degli ultimi anni e le prospettive del Gruppo LTRH	<i>pag. 8</i>
Elenco Società partecipate	<i>pag. 10</i>
Tabella di sintesi dati economici	<i>pag. 11</i>
Contesto normativo	<i>pag. 14</i>
Analisi andamenti economici storici e prospettici delle singole società partecipate	<i>pag. 15</i>
- FORLIFARMA S.p.A.	<i>pag. 16</i>
- FORLI' CITTA' SOLARE S.r.l.	<i>pag. 22</i>
- FORLI' MOBILITA' INTEGRATA S.r.l.	<i>pag. 26</i>
- TECHNE Soc. Coop. p.A.	<i>pag. 32</i>
- UNICA RETI S.p.A.	<i>pag. 35</i>
- FIERA DI FORLI' S.p.A.	<i>pag. 43</i>
- START ROMAGNA S.p.A.	<i>pag. 45</i>
- ROMAGNA ACQUE SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.	<i>pag. 48</i>
- HERA S.p.A.	<i>pag. 53</i>
- SAPIR S.p.A.	<i>pag. 55</i>
- ALEA AMBIENTE S.p.A.	<i>pag. 57</i>
Dati economici di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.	<i>pag. 64</i>
Budget luglio 2017 – giugno 2020	<i>pag. 69</i>
Rappresentazione dividendi	<i>pag. 74</i>
1) Investimenti speciali per Progetto ATR CONTEMPORANEO	<i>pag. 78</i>
2) Investimenti speciali per capitalizzazione di ALEA AMBIENTE	<i>pag. 80</i>
3) Richieste di garanzia per avvio attività ALEA AMBIENTE	<i>pag. 83</i>
Stato attuazione indirizzi per l'esercizio 2017	<i>pag. 84</i>
Indirizzi e obiettivi 2018-2020	<i>pag. 86</i>

Carta d'identità di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.: la composizione societaria post conferimento ATR**LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.****Soci e titolari di diritti su azioni e quote****Capitale Sociale in Euro: 131.550.454,00**

cat. A=Unica Reti

cat. B=Start Romagna

cat. C=Romagna Acque

cat. D=TPL

Proprietà	Categoria azioni	n. azioni	Capitale Sociale	% relativa	% totale
Comune di Forlì	ordinarie cat "D"	100.120.000,00	102.781.459,00	76,1077%	78,13%
		2.661.459,00		2,0231%	
Comune di Bertinoro	cat. "A"	2.963.159,00	4.396.095,00	2,2525%	3,34%
	cat. "B"	8.084,00		0,0061%	
	cat. "C"	1.361.530,00		1,0350%	
	cat. "D"	63.322,00		0,0481%	
Comune di Castrocaro Terme e Terra del Sole	cat. "A"	1.634.243,00	2.718.142,00	1,2423%	2,07%
	cat. "B"	4.042,00		0,0031%	
	cat. "C"	1.050.649,00		0,7987%	
	cat. "D"	29.208,00		0,0222%	
Comune di Civitella di Romagna	cat. "A"	1.004.005,00	1.721.714,00	0,7632%	1,31%
	cat. "B"	2.933,00		0,0022%	
	cat. "C"	691.395,00		0,5256%	
	cat. "D"	23.381,00		0,0178%	
Comune di Dovadola	cat. "A"	528.111,00	559.754,00	0,4015%	0,43%
	cat. "B"	863,00		0,0007%	
	cat. "C"	24.341,00		0,0185%	
	cat. "D"	6.439,00		0,0049%	
Comune di Forlimpopoli	cat. "A"	3.015.659,00	5.367.537,00	2,2924%	4,08%
	cat. "B"	11.204,00		0,0085%	
	cat. "C"	2.255.044,00		1,7142%	
	cat. "D"	85.630,00		0,0651%	
Comune di Galeata	cat. "A"	643.174,00	1.081.698,00	0,4889%	0,82%
	cat. "B"	2.904,00		0,0022%	
	cat. "C"	410.092,00		0,3117%	
	cat. "D"	25.528,00		0,0021%	

Comune di Meldola	cat. "A"	1.991.474,00	3.625.270,00	1,5138%	2,76%
	cat. "B"	8.555,00		0,0065%	
	cat. "C"	1.554.406,00		1,1816%	
	cat. "D"	70.835,00		0,0538%	
Comune di Modigliana	cat. "A"	1.603.490,00	1.612.796,00	1,2189%	1,23%
	cat. "B"	304,00		0,0002%	
	cat. "C"	7.086,00		0,0054%	
	cat. "D"	1.916,00		0,0015%	
Comune di Portico e San Benedetto	cat. "A"	344.771,00	388.687,00	0,2621%	0,30%
	cat. "B"	569,00		0,0004%	
	cat. "C"	39.438,00		0,0300%	
	cat. "D"	3.909,00		0,0030%	
Comune di Predappio	cat. "a"	2.219.749,00	3.326.240,00	1,6874%	2,53%
	cat. "b"	6.926,00		0,0053%	
	cat. "c"	1.035.860,00		0,7874%	
	cat. "D"	63.705,00		0,0484%	
Comune di Premilcuore	cat. "A"	333.258,00	489.706,00	0,2533%	0,37%
	cat. "B"	569,00		0,0004%	
	cat. "C"	150.973,00		0,1148%	
	cat. "D"	4.906,00		0,0037%	
Comune di Rocca San Casciano	cat. "A"	574.927,00	629.265,00	0,4370%	0,48%
	cat. "B"	1.550,00		0,0012%	
	cat. "C"	41.903,00		0,0319%	
	cat. "D"	10.885,00		0,0083%	
Comune di Santa Sofia	cat. "A"	1.773.059,00	2.515.490,00	1,3478%	1,91%
	cat. "B"	7.417,00		0,0056%	
	cat. "C"	675.065,00		0,5132%	
	cat. "D"	59.949,00		0,0456%	
Comune di Tredozio	cat. "A"	329.515,00	336.601,00	0,2505%	0,26%
	cat. "C"	7.086,00		0,0054%	
		131.550.454,00		100,00%	100,0000%

Organo Amministrativo – Collegio Sindacale – Revisione Legale dei Conti

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

* La Presidente di Livia Tellus, che è anche Amministratore Unico di FCS, non percepisce compensi

Ai fini della **trasparenza**, si riporta di seguito una tabella che riassume l'evoluzione dei compensi lordi complessivi **di governance** di Livia Tellus e delle società partecipate al 100% da Livia Tellus (Forlifarma, Forlì Mobilità Integrata, Forlì Città Solare, Alea Ambiente):

BUDGET	2015	2016	2017	2018 (Prev.)
DELIBERATI	113.000	113.000	81.000+17.500=98.500^(*)	116.000
EROGATI	110.000	111.000	90.000(***)	59.000 (**)

(*) Imputato il 50% del compenso annuo di ALEA, ammontante ad € 35.000/anno, da 1 luglio 2017

(**) Il Presidente di LTRH, che è anche Amm.re Unico di FCS, non percepisce compensi; l'Amm.re Unico di Forlifarma ha rinunciato, con propria autonoma decisione, al compenso deliberato.

(***) proiezione al 31/12/2017

Il totale dei compensi deliberati dalle Assemblee per il 2018(senza tenere conto di non erogazioni) ammonta a € **116.000**, inclusi € **35.000** annui di ALEA AMBIENTE S.p.A., costituita in data 6 giugno 2017.

Obiettivi del presente documento

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

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

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

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

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

BUDGET DI GRUPPO

Il presente documento, oltre a definire obiettivi gestionali e di bilancio per Livia Tellus, fissa preventivamente risultati economici e gestionali per le Società controllate da Livia Tellus e per quelle in cui la holding esercita un rilevante potere di indirizzo e controllo. Per le società in house (Forlifarma, Forlì Città Solare, Forlì Mobilità Integrata, Romagna Acque e Alea Ambiente), oltre agli obiettivi di carattere gestionale ed economico, è indicato separatamente il piano degli investimenti per gli esercizi 2018/2020. Tale documento rappresenta lo strumento principale per l'esercizio del c.d. *controllo analogo* da parte dei Comuni Soci.

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

I dati sono elaborati secondo le seguenti indicazioni principali:

- ° il “*Piano*” prende in considerazione un arco temporale di 3 esercizi (**2018-2020**);
- ° per le società in house è previsto uno specifico piano degli investimenti per gli esercizi 2018/2020, anche a livello di gruppo;
- ° le assunzioni di personale previste per le società in house sono compatibili con i limiti normativi e sono effettuate attraverso specifiche selezioni pubbliche o attraverso mobilità del personale in esubero da altre società partecipate, ai sensi dell’art. 1, comma 563, della Legge 147/2013 e in attesa dei decreti applicativi del D.Lgs. 175/2016;
- ° la previsione di distribuzione dei dividendi delle singole società partecipate è compatibile con le esigenze di liquidità e tiene conto delle distribuzioni avvenute negli esercizi precedenti e della loro congruità, anche in relazione ai preconsuntivi dell’esercizio 2017.

Eventi di particolare rilievo degli ultimi anni e le prospettive del Gruppo LTRH

Appare opportuno, prima di affrontare il tema degli ulteriori sviluppi, ripercorrere brevemente l'evoluzione recente della società e del gruppo societario, anche con riferimento alle evoluzioni normative e all'attuazione o programmazione di azioni deliberate dai Comuni Soci.

Si riporta a seguire una breve elencazione delle principali novità intervenute e dei principali eventi nel corso del **triennio 2015-2017**:

- luglio 2015: allargamento della base sociale di Livia Tellus ai Comuni dell'Unione dei Comuni della Romagna Forlivese
- luglio 2015: a seguito dell'operazione sopra descritta, acquisizione della maggioranza assoluta delle quote di Unica Reti S.p.A.
- luglio 2015: vendita della prima tranche di azioni HERA, dietro richiesta del Comune di Forlì (delibera consiliare n. 53/2015)
- agosto 2015: consegna dello studio esecutivo della Società per la raccolta dei rifiuti da parte del consulente "Contarina SpA"
- ottobre e novembre 2015: presentazione ai Comuni Soci dello studio esecutivo della Società per i rifiuti
- novembre - dicembre 2015: vendita altre tranches azioni HERA
- novembre 2015: definizione del progetto di scissione per creazione Agenzia Unica Mobilità della Romagna, con successiva, ulteriore scissione di ATR – ramo forlivese e ramo cesenate, con conferimento a Livia Tellus di patrimonio e di personale
- dicembre 2015: approvazione da parte dei Soci della riorganizzazione e adeguamento normativo delle società Forlì Mobilità Integrata S.r.l. e Forlì Città Solare S.r.l., con relative modifiche statutarie e nomina Direttore di FCS
- dicembre 2015: comunicazione da parte di ATERSIR della scadenza del 29 febbraio 2016 per la presentazione del PEF e del progetto asseverato per la costituzione e avvio della Società per i rifiuti
- febbraio 2016: presentazione ad ATERSIR del progetto asseverato per la costituzione e avvio della Società per i rifiuti
- marzo 2016: estensione a Forlì Città Solare dei meccanismi di *governance* del Gruppo
- agosto 2016: pubblicazione del D.Lgs. 175 del 19 agosto 2016, **Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica**
- settembre – novembre 2016: prosecuzione del confronto con ATERSIR sul Progetto SGR, adeguamenti e assestamenti
- novembre 2016: pubblicazione della sentenza n. 251/2016 della Corte Costituzionale, con la quale è stata dichiarata la illegittimità di alcuni articoli contenuti nella legge 7 agosto 2015, n. 124
- dicembre 2016: presentazione ai Soci del Piano di Ristrutturazione della Fiera di Forlì, con previsione di pesanti impatti patrimoniali e economici
- dicembre 2016: discussione in Consiglio ATERSIR per il via libera preliminare al Progetto Società in house per la raccolta rifiuti
- fine dicembre 2016: emissione Principi Contabili OIC innovati
- fine dicembre 2016 – 3 gennaio 2017: vendita ultima tranche azioni HERA

- gennaio 2017: emissione Budget 2017 di START Romagna
- **31 gennaio 2017**: approvazione ATERSIR della forma in house per la raccolta rifiuti per il bacino dei 13 Comuni del comprensorio forlivese aderenti al progetto
- **18 maggio 2017**: Assemblea Straordinaria di Livia Tellus per modifiche statutarie: l'esercizio sociale ha decorrenza 1 luglio – 30 giugno
- **28 maggio 2017**: approvazione bilancio 2016; per effetto dell'emanazione dell'OIC 21 e della contemporanea svalutazione del Capitale Sociale della Fiera di Forlì, il bilancio 2016 chiude in perdita e non è stato possibile erogare dividendi
- **6 giugno 2017**: costituzione di ALEA Ambiente SpA, capitale € 2.000.000,00 i.v. dal socio unico Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.
- **30 giugno 2017**: chiusura bilancio 2017
- **settembre 2017**: ricognizione straordinaria delle partecipazioni societarie e piano di razionalizzazione adottato dai Comuni Soci, con l'indicazione di conferimento della parte forlivese ex ATR in Livia Tellus Romagna Holding e di fusione fra FMI e FCS
- **8 novembre 2017**: approvazione bilancio 2017, con determinazione dividendi
- **dicembre 2017**: firma del contratto di servizio fra ATERSIR e ALEA Ambiente SpA, con avvio del servizio previsto dal 1 gennaio 2018 in subentro a HERA.

Le Società del gruppo sono quindi chiamate per il 2018 e gli esercizi successivi alla completa attuazione ed attivazione dei percorsi deliberati e dei servizi programmati, secondo le indicazioni e le decisioni già assunte dai Comuni Soci anche alla luce delle evoluzioni normative.

Particolare importanza assumerà la complessiva strutturazione di ALEA e la riorganizzazione delle società FCS e FMI, oltre all'adozione di metodologie gestionali e di controllo comuni a tutte le società in house del gruppo.

Si rimanda per il dettaglio alle schede delle singole società.

Elenco Società partecipate oggetto di conferimento in Livia Tellus

Società	Oggetto sociale	Quota di partecipazione
Forlifarma S.p.A.	Gestione delle Farmacie Comunali	100,00%
Forlì Città Solare S.r.l.	La società ha per oggetto l'esercizio di servizi afferenti la conservazione, valorizzazione e gestione del patrimonio e del territorio degli enti pubblici soci nell'interesse degli stessi anche ai fini della tutela ambientale e del risparmio energetico	100,00%
Forlì Mobilità Integrata S.r.l.	Gestione delle aree di sosta a pagamento, pianificazione, programmazione e gestione della mobilità integrata a Forlì, con emissione di permessi per accesso e/o sosta nel centro storico	100,00%
ALEA Ambiente S.p.A.	Gestione rifiuti	100,00%
Technè Soc. Cons. a r.l.	Progettazione e realizzazione di attività di formazione professionale corsuale	50,00%
Unica Reti S.p.A.	Amministrazione e gestione di reti ed impianti afferenti ai servizi del ciclo idrico integrato e del gas	51,43%
Fiera di Forlì S.p.A.	Organizzazione di manifestazioni fieristiche, convegni e altre attività nell'ambito del quartiere fieristico	31,20%
Start Romagna S.p.A.	Gestione del Trasporto Pubblico Locale	17,45%
Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.	Gestione degli impianti, delle reti e dei serbatoi costituenti il complesso acquedottistico denominato "Acquedotto della Romagna", che trae origine dalla derivazione di acque pubbliche presenti nel territorio, nonché di altre opere, infrastrutture, impianti, afferenti al servizio di captazione, adduzione e distribuzione primaria quale fornitore all'ingrosso del servizio idrico integrato	16,07%
Hera S.p.A.	Gestione integrata delle risorse idriche ed energetiche e gestione dei servizi ambientali (Società quotata in Borsa)	1,21%
Sapir S.p.A.	Esercizio di impresa portuale rivolta ad ogni attività di imbarco, sbarco, deposito e movimentazione con ogni modalità di merci in genere del porto di Ravenna	0,18%

Si rileva che la partecipazioni nelle società sopra riportate è considerata strettamente collegata alle finalità istituzionali dei Comuni Soci e/o le società stesse erogano servizi di interesse generale ai sensi dell'art. 3, comma 27, della legge 244/07 (legge finanziaria 2008), rilevanza ribadita con la ricognizione effettuata dal Comune di Forlì ai sensi della Legge di Stabilità 2015 e successivamente in sede di ricognizione straordinaria ex D.Lgs. 175/2016.

Tabella sintesi dati economici singole società

Società	Quota di partecipaz.	Valore contabile partecipazione 30/06/2017	Capitale sociale	Patrimonio netto	Risultato economico 2016	Risultato economico 2017 (preconsuntivo)	Risultato economico 2018 (budget)
Forlifarma S.p.A.	100,00%	6.376.074	1.000.000	6.582.460	162.967	200.962	240.000
Forlì Città Solare S.r.l.	100,00%	8.599.247	4.990.461	5.139.816	46	0	7.000
Forlì Mobilità Integrata S.r.l.	100,00%	50.000	50.000	137.813	44.709	35.000	9.295
ALEA Ambiente S.p.A.	100,00%	2.000.000	2.000.000	2.000.000	=	=	78.127
TECHNE Soc. Cons. a r.l.	50,00%	160.116	120.000	442.142	10.945	7.785	4.217
Unica Reti S.p.A.	51,43%	110.430.082	70.373.150	217.813.462	2.526.668	2.508.443	2.568.166
Fiera di Forlì S.p.A.	31,20%	503.415	1.628.679 ⁽³⁾	1.613.508	- 4.958.400	-50.000	
Start Romagna S.p.A.	17,45%	4.975.432	29.000.000	27.649.921	495.463	303.500	62.800
Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.	16,07%	63.873.001	375.422.521	409.329.521	6.865.320	4.498.551	6.448.997
HERA S.p.A.	1,21%	29.254.855	1.489.538.745	2.260.943.000	144.687.939	192.800.000 ⁽¹⁾	⁽²⁾
SAPIR S.p.A.	0,18%	166.931	12.912.120	102.712.277	5.715.939	⁽²⁾	⁽²⁾
Totale		226.389.153					

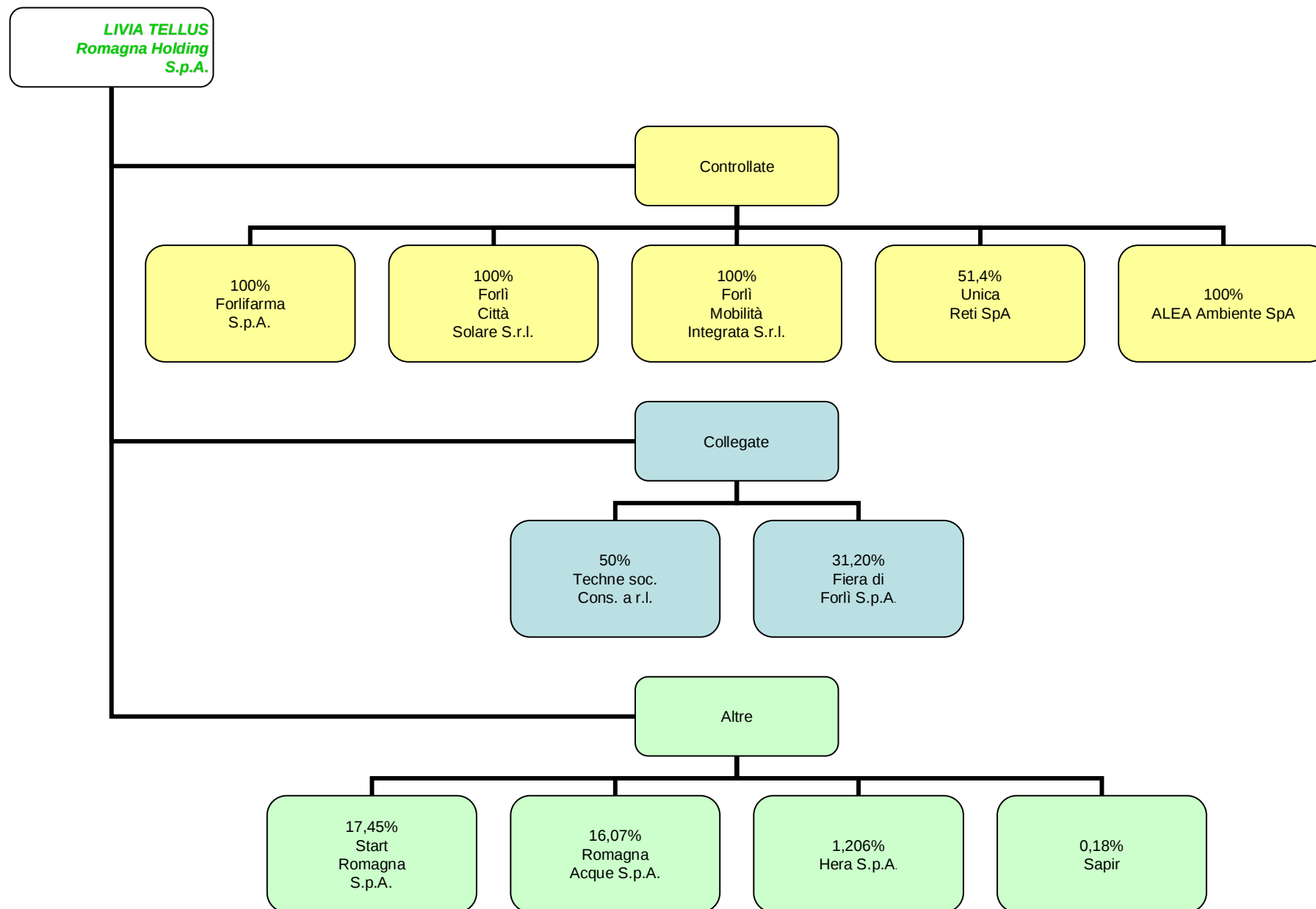
(1) a settembre 2016 e 2017

(2) dati non disponibili

(3) La Fiera ha proceduto, in sede di approvazione del Bilancio 2016, a ridurre il capitale sociale

Il valore contabile delle partecipazioni è stato determinato in base al valore di perizia, effettuata da parte dell'esperto in data 13 giugno 2011, ai fini del conferimento delle partecipazioni societarie dal Comune di Forlì a Livia Tellus Governance S.p.A.: Forlifarma S.p.A., Forlì Città Solare S.r.l., TECHNE Soc. Cons. a r.l., Unica Reti S.p.A., Fiera di Forlì S.p.A., Start Romagna S.p.A., Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., Hera S.p.A. e SAPIR S.p.A..

In riferimento al valore economico attribuito ad HERA S.p.A. si è utilizzato il metodo del prezzo medio ponderato delle azioni riferite al semestre dal 28 dicembre 2010 al 28 giugno 2011, pari ad € 1,6291 per azione. Tenuto conto che il titolo azionario di HERA ha registrato una buona performance di borsa (il prezzo del titolo è aumentato del 25,26% nell'ultimo anno), e rilevato che negli ultimi giorni di dicembre il prezzo medio è stato superiore a € 2,3 per azione, il valore della partecipazione utilizzando tale stima sarebbe superiore di diversi milioni.



Contesto normativo di riferimento – novità – evoluzioni

Negli ultimi anni il legislatore nazionale è intervenuto ripetutamente sulla regolazione normativa delle società partecipare dagli Enti Locali.

Da ultimo, con il **D.Lgs 175 del 19 agosto 2016, Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica**, in vigore dal 23/09/2016, modificato con D.Lgs. n. 100 del 16/06/2017, la complessa materia trova una sistemazione organica che, pur demandando diversi aspetti a successivi decreti ministeriali, appare in grado di assicurare un'impostazione stabile di medio-lungo periodo, indispensabile per consentire agli organi di governo sia degli Enti Pubblici proprietari sia delle Società Partecipate di elaborare programmi e progetti realmente in grado di assicurare il rispetto dei principi di efficienza, efficacia, trasparenza, partecipazione e tutela della concorrenza dell'azione amministrativa ed economica.

Il Gruppo Livia Tellus si è attivato presso i Soci per collaborare a realizzare nel termine indicato (settembre 2017) la ricognizione straordinaria delle partecipazioni, e i relativi adeguamenti statutarie delle società .

In particolare, ciò si è tradotto nell'attuare le modifiche statutarie a Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., Forlifarma S.p.A., Techne S.r.l., Romagna Acque S.p.A., Unica Reti S.p.A..

Le altre Società partecipate , viceversa, potranno essere oggetto di interventi e/o di evoluzioni in sede di **piani di razionalizzazione elaborati dai Comuni Soci**.

In particolare, tenuto conto dei parametri dimensionali legati ai volumi di attività e al venir meno del vincolo pre-esistente di separazione fra attività strumentali e attività di servizio pubblico, la fusione delle società Forlì Mobilità Integrata e Forlì Città Solare, così come peraltro indicata nei Piani di Razionalizzazione, ha inizialmente suggerito di rinviare al 2018 i relativi adeguamenti statutarie; la necessità di iscrizione delle Società, però, nell'elenco delle Società in house dal 15 gennaio 2018, ha imposto di adottare le modifiche statutarie quanto prima.

Legge di Bilancio 2018

Gli effetti delle novità, anche fiscali, potranno avere impatti sui risultati definitivi dei bilanci civili e fiscali delle Società, oggi tuttavia difficilmente qualificabili e quantificabili, mentre risultano apportate integrazioni di dettaglio al D.Lgs 175/2016.

Qualora, a seguito degli approfondimenti e delle circolari esplicative che solitamente accompagnano a distanza di qualche mese le novità fiscali, sorgessero differenze **significative**, si provvederà ad aggiornare il presente documento.

Analisi andamenti economici, storici e prospettici delle singole società partecipate

Si riportano in questa sezione le principali informazioni economiche delle singole società partecipate, che derivano da un'analisi storica basata sui bilanci d'esercizio, e prospettica in relazione ai documenti di preconsuntivo 2017 e di budget 2018 presentati a Livia Tellus Romagna Holding S.p.A..

In base alle informazioni contenute nei vari preconsuntivi 2017 e budget 2018 si può evidenziare che:

- la Società Fiera di Forlì S.p.A. per il 2017 prevede una perdita d'esercizio;
- si è in attesa del budget 2018 della **Fiera di Forlì** a seguito del Piano di riorganizzazione;
- il bilancio 2016 della Capogruppo **Livia Tellus** si è chiuso con una perdita d'esercizio dovuta alla combinata azione dell'applicazione dei nuovi principi contabili e della consistente perdita di valore della partecipazione nella Fiera di Forlì, ma l'introduzione del bilancio semestrale al **30 giugno 2017** ha consentito il ritorno stabile all'utile per la capogruppo **Livia Tellus**, in misura sufficiente a garantire l'erogazione nel 2017 dei dividendi attesi dai Soci; per il successivo triennio luglio 2017- giugno 2020 la distribuzione dei dividendi è ipotizzata come da proiezione di cui a pag. 68 e seguenti.

FORLIFARMA S.p.A.



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

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

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

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

Complessivamente le farmacie gestite sul territorio del Comune di Forlì sono sette, di seguito indicate:

- Farmacia De Calboli, sita in Largo De Calboli n. 1
- Farmacia Risorgimento, sita in Via Risorgimento n. 19
- Farmacia Ospedaletto, sita in Via Ravennana n. 384
- Farmacia Ca' Rossa, sita in Via Campo degli Svizzeri n. 67/C
- Farmacia Piazza Erbe, sita in Via Carlo Matteucci n. 14
- Farmacia Zona IVA, sita in Via Risorgimento n. 281
- Farmacia Bussecchio, sita in Via E. Piolanti n. 20 – inaugurata il 26 novembre 2011.

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

Analisi storica e prospettica

	Consuntivo 2016	Previsione 2017	Proiezione 2017*	Budget 2018
Valore della produzione	11.125.484	12.155.000	12.245.000	13.200.000
Costi della produzione	10.871.316	11.875.000	11.916.800	12.814.000
Differenza	254.168	280.000	328.200	386.000
Proventi e oneri finanziari	5.120	(5.000)	1.500	(2.000)
Rettifiche di valore attività finanziarie	0	0	0	
Risultato prima delle imposte	259.288	275.000	329.700	384.000
Imposte sul reddito d'esercizio	(96.321)	(114.000)	(128.738)	(144.000)
Utile (perdita) d'esercizio	162.967	161.000	200.962	240.000

* Proiezione su dati al 30 settembre 2017.

Piano programma 2018 - 2020

	Budget 2018	Previsione 2019	Previsione 2020
Valore della produzione	13.200.000	15.242.000	16.200.000
Costi della produzione	12.814.000	14.811.000	15.728.000
Differenza	386.000	431.000	472.000
Proventi e oneri finanziari	(2.000)	(3.000)	(4.000)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0
Risultato prima delle imposte	384.000	428.000	468.000
Imposte sul reddito d'esercizio	(144.000)	(160.000)	(173.000)
Utile (perdita) d'esercizio	240.000	268.000	295.000

Fatturato farmacie esclusa I.V.A. per vendita medicinali (in migliaia di €)

Anno	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fatturato	10.039	9.727	9.777	10.235	10.597	11.584 ^{1a}	12.670 ^{2b}	14.700 ^b	15.645 ^b

¹ proiezione

² previsione

^a dal 01/01/2017 gestione della farmacia comunale Forlimpopoli

^b previsto da 01/10/2018 gestione farmacia C.C. Punta di Ferro

Personale assunto a tempo indeterminato

AREE C.C.N.L.	2017 ¹	2018 ²	2019 ²	2020 ²
Dirigenti	1	1	1	1
Area Quadri	8	9	9	9
Area Alta Professionalità	23	26	28	29
Area Tecnico-Amministrativa	7	7	8	8
Area esecutiva	1	1	2	2
TOTALE	40	44	48	49
TOTALE PERSONE EQUIVALENTI	38	42	46	47

¹ proiezione al netto dei pensionamenti

² previsione

Nell'anno 2018 si ritiene funzionale assumere a tempo indeterminato, a seguito di pubblico concorso, presumibilmente n. 5 figure di farmacista collaboratore in sostituzione di una dimissione per collocamento a riposo e n. 4 stabilizzazione di unità in servizio a tempo determinato. Per gli anni successivi si ipotizza l'apertura di una nuova farmacia.

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

- tenuto conto di quanto previsto dall'art. 25, comma 1, del D.Lgs. 175/2016, le Società controllate dalla Holding devono verificare e aggiornare le previsioni relative alle dotazioni di personale, per un periodo almeno triennale, comunicando l'eventuale presenza di esuberi;
- per le suddette società valgono le disposizioni ordinarie e generali in materia di rapporti di lavoro di diritto privato, le discipline collettive contrattuali di tipo privatistico e le disposizioni fissate degli artt. 19 e 25 del D.Lgs. 175/2016;

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

Investimenti (in migliaia di €)

Anno	Importo	Modalità di finanziamento
2012	59,36	Autofinanziamento
2013	232,81	Autofinanziamento
2014	11,27	Autofinanziamento
2015	16,91	Autofinanziamento
2016	26,10	Autofinanziamento
2017 ¹	400,00	Autofinanziamento
2018 ²	500,00	Autofinanziamento
2019 ²	200,00	Autofinanziamento
2020 ²	200,00	Autofinanziamento
TOTALE	1.646,45	

¹ proiezione

² previsione

Beni immobili a valori di libro lordi al 01 gennaio 2016

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

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

Anni	Comune Forlì	Comune Forlimpopoli	Quota utili a LTRH
2012	346.255,12		93.376,92
2013	335.761,60		18.781,84
2014	337.710,83		57.796,31
2015	353.641,63		85.000,00
2016	365.682,02		100.000,00
2017 ¹	375.000,00	25.000,00	100.000,00 ⁽²⁾
2018 ²	409.000,00	25.500,00	150.000,00 ⁽²⁾
2019 ²	465.000,00	26.200,00	150.000,00 ⁽²⁾
2020 ²	478.000,00	27.000,00	150.000,00 ⁽²⁾
Totale	3.466.051,20	103.700,00	904.955,07 ⁽²⁾

¹ proiezione

² previsione

Commento preconsuntivo 2017 e budget 2018

Forlifarma sta ottenendo nel 2017 risultati di fatturato decisamente superiori alla media nazionale grazie all'impegno degli operatori e alle politiche di vendita/iniziative commerciali/marketing di gruppo, con un incremento di circa il 3% rispetto l'anno precedente per le farmacie del Comune di Forlì e di circa il 16% per la farmacia di Forlimpopoli, non presente nel bilancio Forlifarma del 2016.

Pur in questo contesto, si presenta un budget 2018 che prevede un incremento di oltre il 9% sul fatturato 2017 derivante ad un maggiore 6% circa sui ricavi delle otto farmacie già aperte alla data odierna, e di circa il 3% per il fatturato derivante dalla presunta apertura nell'ultimo trimestre del 2018 della nuova farmacia presso il Centro Commerciale "Punta di Ferro". È un obiettivo molto ambizioso, che la società spera di raggiungere grazie al potenziamento delle proprie attività secondo le linee proposte nel budget.

Nel 2019 si ipotizza un incremento del fatturato di un ulteriore 4% sulle 8 farmacie già presenti sul territorio e di un 11,8% circa che deriverà dall'apertura per l'intero anno della farmacia presso Centro Commerciale, incremento globale sul fatturato presunto 2018 del 15,8%.

Per il 2020 si ipotizza un ulteriore incremento del fatturato per un 4% sulle 8 farmacie già presenti sul territorio e di un 2,3% circa che deriverà dal fatturato relativo all'andamento a regime della farmacia presso Centro Commerciale, incremento globale sul fatturato presunto 2019 pari al 6,4% circa.

Obiettivi specifici per il 2018-2020

- ✓ Supporto alla gestione farmacie comunali dei Comuni Soci;
- ✓ rafforzamento organizzativo struttura e presidio costi generali;
- ✓ analisi delle principali voci dei costi di funzionamento per l'individuazione di soluzioni economicamente più efficienti ed efficaci che ne consentano il contenimento, con particolare attenzione al ruolo sociale della farmacia comunale;
- ✓ ampliamento degli spazi in 1 o 2 farmacie nell'ottica delle farmacie dei servizi;
- ✓ adeguamento alle misure di trasparenza ed anticorruzione previste dalla normativa per gli organismi partecipati;
- ✓ contenimento degli oneri retributivi della spesa sul personale in rapporto ai servizi svolti e ai ricavi di vendita al pubblico;
- ✓ supporto amministrativo per ottenere la autorizzazione dalla regione per la apertura di una nuova farmacia extranumeraria e successiva apertura della stessa

Forlì Città Solare S.r.l.



La Società “Strutture per Mercati ed Esposizioni S.r.l.” (S.M.E.) fu costituita il 6 aprile 1982 con finalità di mettere a disposizione, anche mediante contratti di locazione, strutture immobiliari ed attrezzature polifunzionali e i relativi servizi, per attività pubbliche o private anche utili alla promozione e allo sviluppo delle attività imprenditoriali e non, nel territorio di Forlì.

Nel 2010 si inserisce la novità derivante dall’evoluzione della mission aziendale della società che, con il cambio di denominazione sociale in “Forlì Città Solare S.r.l.” avvenuto in data 08/11/2010, muta profondamente il perimetro della propria attività, passando dalla gestione immobiliare pura all’esercizio di servizi afferenti la conservazione, valorizzazione e gestione del patrimonio e del territorio del Socio unico Comune di Forlì (ora Livia Tellus S.p.A.), anche ai fini della tutela ambientale e risparmio energetico, sulla base di convenzioni per lo svolgimento dei servizi stessi, che la società svolge in regime di affidamento diretto (in house providing), secondo lo schema di azione societaria noto come Energy Service Company (E.S.CO.).

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

A partire dal 2014 FCS svolge per il Comune di Forlì il servizio relativo agli accertamenti che consentono il rilascio del certificato di idoneità agli alloggi locati ai cittadini extracomunitari. Nel 2017 tale servizio viene svolto anche per i Comuni Soci di Galeata e Civitella; dal 2018 verrà svolto anche per il Comune di Santa Sofia.

A seguito dell’emanazione del D.Lgs. 175/2016 i Soci hanno deciso di inserire nel Piano di Razionalizzazione del settembre 2017 il progetto di fusione delle società Forlì Città Solare S.r.l. e Forlì Mobilità Integrata S.r.l., la cui realizzazione dovrebbe avvenire entro l’anno 2018.

Indirizzi per l'anno 2018

FCS nel corso del 2018 sarà impegnata principalmente nelle seguenti attività:

- attività di sviluppo di Energy Manager per il Comune di Forlì;
- attività di supporto tecnico alla gestione calore per i Comuni Soci;
- attività di progettazione di efficientamento energetico della pubblica illuminazione del Comune di Forlì;
- attività per la predisposizione di progetti per i finanziamenti ricevuti (grazie alle attività svolte da FCS nel 2017) relativi alla seconda finestra del POR.FERS della Regione Emilia-Romagna. Si tratta dei finanziamenti ricevuti da 7 Comuni per lavori di efficientamento energetico su edifici pubblici, per un importo complessivo di circa € 4.000.000. FCS predisporrà, previa concertazione con i Comuni (Forlì, Civitella di Romagna, Forlimpopoli, Castrocaro Terme e Terra del Sole, Meldola e Santa Sofia), tutti gli atti di gara e svolgerà la gara come centrale di committenza.

PIANO INVESTIMENTI 2018-2020

FCS	2018	2019
SISTEMAZIONE PALAZZO SME	400.000	800.000

Gli investimenti saranno realizzati in **autofinanziamento** ed i relativi oneri sono inclusi nel Budget.

Il Budget 2018, e le proiezioni per gli anni successivi 2019 – 2020, sono predisposti sulla base delle attività programmate e dei contratti e convenzioni in corso alla data del presente documento, **nell'ipotesi di prosecuzione aziendale singola della società**.

PERSONALE

E' previsto il costo per 2 unità, oltre alla quota di costo per service del Direttore da FMI. Ulteriori evoluzioni della dotazione di pianta organica verranno esaminate in sede di esecuzione del progetto di fusione FCS-FMI, da completare entro il 2018.

Analisi storica e prospettica

FCS	Budget 2015	Cons. 2015	Budget 2016	Cons. 2016	Budget 2017	Precons.2017	Budget 2018	Budget 2019	Budget 2020
Ricavi caratteristici (1)	580.062	565.889	545.000	559.388	566.910	550.000	542.000	582.000	582.000
Altri Ricavi (2)	50.000	61.151	275.000	67.887	140.000	170.000	210.000	300.000	310.000
Ricavi bollini calore pulito (3)	147.752	193.440	160.000	196.776	190.000	189.000	160.000	-	-
Ricavi Energia (4)	508.885	108.149	215.217	161.485	235.000	230.000	265.000	275.000	285.000
Valore della Produzione	1.286.699	928.628	1.195.217	985.536	1.131.910	1.139.000	1.177.000	1.157.000	1.177.000
Costi operativi esterni	439.167	356.377	435.000	356.396	450.000	450.000	450.000	420.000	420.000
Valore aggiunto	847.532	572.251	760.217	629.140	681.910	689.000	727.000	737.000	757.000
Costi del personale (5)	42.002	45.336	41.000	46.430	80.000	80.000	100.000	100.000	100.000
Margine Operativo Lordo EBITDA	805.530	526.915	719.217	582.710	601.910	609.000	627.000	637.000	657.000
Ammortamenti e accantonamenti	713.000	490.499	620.000	507.037	610.000	570.000	581.000	605.000	621.000
Reddito Operativo EBIT	92.530	36.416	99.217	75.673	-8.090	39.000	46.000	32.000	36.000
Proventi e oneri finanziari (6)	-75.000	-93.134	-95.000	-34.164	-85.000	- 25.000	- 28.000	- 30.000	- 30.000
Proventi e oneri straordinari		-50		-2.938			4.000	4.000	4.000
Risultato prima delle imposte	17.530	-56.768	4.217	38.571	-93.090	14.000	22.000	6.000	10.000
Imposte d'esercizio	-7.500	-16.788	2.742	-38.525	-15.000	- 14.000	- 15.000	- 4.000	- 5.000
Risultato d'esercizio	10.030	-73.556	1.475	46	-108.090	0	7.000	2.000	5.000

Note al Budget 2018

- (1) La previsione tiene conto di una maggiorazione di affitto per le Dogane e del trasferimento di ALEA presso il palazzo SME
- (2) La previsione comprende la consulenza POR-FESR III^a finestra e la gara unica per la II^a finestra, oltre alla funzione di Energy Manager per il Comune di Forlì
- (3) Si prevede una riduzione in conseguenza del fatto che la Regione avocherà a sé tale servizio a partire da novembre 2018
- (4) Previsti i compensi per il servizio di rilascio certificati bianchi ed un leggero incremento del venduto
- (5) Considerate due unità, di cui una in distacco da società esterna
- (6) Prevista riduzione degli oneri finanziari derivante dalla riduzione dell'esposizione finanziaria verso le altre società del gruppo LTRH.

Note al Budget 2018

La previsione non tiene conto degli effetti economici positivi derivanti dal progetto di fusione di FCS con FMI, la cui realizzazione, originariamente prevista entro il giugno 2018, avverrà per ragioni tecniche entro il 2018 stesso.

Tra i ricavi si è previsto, oltre alla messa a regime della locazione del palazzo SME, un aumento degli altri ricavi per servizi di Energy Manager e supporto alla gestione calore per i Comuni soci e per servizi di accertamento dei requisiti energetici e di conformità degli impianti degli edifici per conto del Comune di Forlì e dei Comuni soci.

Indirizzi e obiettivi 2018-2020 DUP

- ✓ attuazione del progetto di aggregazione con FMI;
- ✓ analisi delle principali voci dei costi di funzionamento per l'individuazione di soluzioni economicamente più efficienti ed efficaci che ne consentano il contenimento;
- ✓ definizione ed attuazione del Piano di riequilibrio aziendale;
- ✓ realizzazione di interventi di gestione e di efficientamento energetico a favore dei soci (pubblica illuminazione, gestione termica ed elettrica di edifici pubblici, riduzione emissioni di CO₂, Energy Management, ecc.);
- ✓ gestione APEA, messa a regime della produzione, verifica equilibrio economico;
- ✓ completamento lavori manutenzione/adeguamento di Palazzo SME;
- ✓ adeguamento alle misure di trasparenza ed anticorruzione previste dalla normativa per gli organismi partecipati.

Forlì Mobilità Integrata S.r.l.



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

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

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

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

A seguito dell'emanazione del D.Lgs. 175/2016 i Soci hanno deciso di inserire nel Piano di Razionalizzazione del marzo 2017 il progetto di fusione delle società Forlì Città Solare S.r.l. e Forlì Mobilità Integrata S.r.l., la cui realizzazione dovrebbe avvenire entro l'anno 2018.

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

A fine 2017, con la realizzazione dell'operazione di scissione di cui sopra, avente esecutività dal 01/01/2018, è stato possibile sottoscrivere il contratto di affitto del ramo d'azienda definitivo, tra Livia Tellus e FMI, in base al quale FMI acquisisce la gestione del patrimonio funzionale al TPL (depositi e infrastrutture di rete) e dei servizi scolastici dei Comuni forlivesi, con il trasferimento complessivo di n. 8 unità e la definizione di un canone a favore di Livia Tellus variabile in funzione del risultato del conto economico del ramo d'azienda.

Indirizzi per l'anno 2018

FMI nel corso del 2018 sarà impegnata nella progettazione, in base al relativo stato di avanzamento, dei seguenti interventi:

- nuovo impianto di metano nel deposito di via Pandolfi, previo accordo con il Gestore dei servizi TPL
- parcheggio di via dei Gerolimini
- progettazione della strada di collegamento veloce Forlì - Cesena
- prosecuzione delle attività relative al piano urbano della mobilità sostenibile (PUMS)
- attività e studi sulla mobilità relativi allo sviluppo della logistica dello scalo merci
- supporto al comune di Forlì per la sistemazione del parcheggio Montefeltro e realizzazione del Giardino dei Musei
- parcheggio di via Romanello;
- sviluppo attività/progetti per il miglioramento del decoro dell'area urbana in ottemperanza al protocollo d'intesa per la promozione dell' inserimento lavorativo tramite le Cooperative sociali di tipo B) (*cantoniere del centro storico*)
- attività di progettazione per conto dei Comuni soci
- Attività di Mobility Manager per conto dei Comuni soci.

FMI nel corso del 2018 dovrà svolgere i seguenti servizi/attività:

- fornitura di nuovi parcometri
- attivazione del servizio dei varchi elettronici per il controllo degli accessi in ZTL
- modifica del piano sosta
- bando del Ministero dell'Ambiente "*casa-scuola*", partner pubblico, finanziamento di circa 1.000.000 di euro
- presa in carico, per i Comuni soci, del servizio della Videosorveglianza; per il Comune di Forlì sono programmati diversi interventi di manutenzione straordinaria
- attivazione servizio Targa System nell'ambito del Progetto Sicurezza
- realizzazione del Piano della mobilità ciclabile (BICIPLAN).

PERSONALE ASSUNTO A TEMPO INDETERMINATO

AREE	2017 ¹	2018 ²	2019 ²	2020 ²
Dirigenti	1	1	1	1
Area Quadri	1	4	4	4
Area Impiegati	8	10	10	10
Area Operai(ausiliari)	14	16	16	16
TOTALE	24	31	31	31

¹ proiezione al netto di pensionamenti alla data del 31/12/2017

² previsione: previsti costi di n. 2 unità ausiliarie e di n. 1 esperto informatico per varchi elettronici e videosorveglianza ed effetti dell'ingresso di ulteriori n. 4 unità relative al ramo "ex ATR" (per complessive n. 8 unità), oltre a conseguente riorganizzazione aziendale. Stimata anche una quota di costo per rinnovo CCNL scaduto il 31/12/2017. FMI, a riorganizzazione completata, a seguito delle nuove funzioni ed attività affidate, con l'assunzione a tempo determinato di n. 2 ausiliari della sosta, avrà in forza n. 31 dipendenti

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

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

PIANO INVESTIMENTI 2018-2020

Forlì Mobilità Integrata	2018	2019	2020
PARCOMETRI	200.000	40.000	40.000
PARCHEGGI (Romanello, Gerolimini, Lombardini)	600.000		
SISTEMAZIONE NUOVI UFFICI	50.000		
IMPIANTO A METANO LIQUIDO PER AUTOBUS	100.000	800.000	
MANUTENZIONE STRAORDINARIA DEPOSITI TPL	150.000	100.000	100.000

Gli investimenti saranno realizzati in **autofinanziamento** ed i relativi oneri sono inclusi nel Budget.

Il Budget 2018, e la proiezione per gli anni successivi 2019 – 2020, sono predisposti sulla base delle attività programmate e dei contratti e convenzioni in corso alla data del presente documento, **nell'ipotesi di prosecuzione aziendale singola della società.**

FMI	Budget 2015	Cons. 2015	Budget 2016	Cons. 2016	Budget 2017	Precons. 2017	Budget 2018	Budget 2019	Budget 2020
Ricavi caratteristici (1)	2.270.000	2.214.899	2.350.000	2.435.511	2.400.000		2.329.000	2.300.000	2.300.000
Ricavi TPS Comune FO	45.000	39.550	45.000	42.893	45.000		46.000	46.000	46.000
Contributo TPS Comune FO	655.000	638.517	655.000	661.038	655.000		670.000	670.000	670.000
Altri ricavi (2)	125.000	110.679	113.000	342.658	113.000		1.782.000	1.824.600	1.736.000
Valore della produzione	3.095.000	3.003.645	3.163.000	3.482.100	3.213.000	3.950.000	4.827.000	4.840.600	4.752.000
Costo TPS Comune FO	700.000	679.921	700.000	703.895	700.000		716.000	716.000	716.000
Costi operativi esterni (3)	686.295	705.859	727.000	896.553	727.000		1.444.000	1.454.000	1.430.000
Canone Parking	737.705	709.016	737.705	837.705	737.705	737.705	737.705	737.705	737.705
Costi per servizi alla mobilità (4)	35.000	19.178	40.000	18.852	40.000		160.000	37.100	27.100
Totali costi esterni	2.159.000	2.113.974	2.204.705	2.514.476	2.204.705	2.800.000	3.057.705	2.944.805	2.910.805
Valore Aggiunto	936.000	889.671	958.295	967.624	1.008.295	1.150.000	1.769.295	1.895.795	1.841.195
Costi del personale (5)	750.000	751.699	814.000	828.664	840.000	980.000	1.450.000	1.480.000	1.480.000
Margine operativo (EBITDA)	186.000	137.972	144.295	138.960	168.295	170.000	319.295	415.795	361.195
Ammortamenti e accantonamenti (6)	117.550	104.880	100.000	79.186	100.000	72.000	300.000	349.000	353.000
Reddito operativo	68.450	33.092	44.295	59.774	68.295	98.000	19.295	66.795	8.195
Saldo proventi e oneri finanziari	10.000	13.477	13.000	3.524	13.000	3.000	5.000	5.000	5.000
Saldo proventi e oneri straordinari					-		-	-	-
Risultato prima dell'imposte	78.450	46.569	57.295	63.298	81.295	101.000	24.295	71.795	13.195
Imposte d'esercizio	51.500	24.713	45.586	18.589	66.000	66.000	15.000	45.000	8.000
Risultato d'esercizio	26.950	21.856	11.709	44.709	15.295	35.000	9.295	26.795	5.195

N.B. Dalla colonna del Preconsuntivo 2017 in poi sono ricompresi ricavi e costi del ramo "ex ATR"

NOTE Budget 2018:

(1) La previsione tiene conto di una riduzione degli introiti sosta per effetto di previste modifiche tariffarie in relazione con la partenza dei varchi elettronici di accesso al centro storico

(2) La previsione comprende le competenze per il progetto nuova Via Emilia, per il PUMS, per il bando mobilità casa-scuola e per il MOME (varchi, video sorveglianza e targa system), oltre ai ricavi del ramo d'azienda ex ATR

(3) La previsione comprende i costi di gestione per il MOME (varchi, videosorveglianza e targa system)

(4) La previsione comprende i costi per il progetto nuova Via Emilia e per il PUMS

(5) Previsti costi di n. 2 unità ausiliarie e di n. 1 esperto informatico per varchi elettronici e videosorveglianza ed effetti dell'ingresso di ulteriori n. 4 unità relative al ramo "ex ATR" (per complessive n. 8 unità), oltre a conseguente riorganizzazione aziendale. Stimata anche una quota di costo per rinnovo CCNL scaduto il 31/12/2017. FMI, a riorganizzazione completata, a seguito delle nuove funzioni ed attività affidate, con l'assunzione a tempo determinato di n. 2 ausiliari della sosta, avrà in forza n. 31 dipendenti

(6) La previsione comprende gli ammortamenti relativi al ramo "ex ATR" e quelli relativi ai nuovi investimenti previsti.

NOTE Budget 2019-2020

La previsione non tiene conto degli effetti economici positivi derivanti dal progetto di fusione di FMI con FCS, la cui realizzazione è prevista entro il 2018.

La previsione per gli anni 2019 e 2020 consiste nella proiezione del budget 2018, con gli adeguamenti legati ai progetti (sia in termini di ricavi che di costi), agli investimenti previsti (ammortamenti) e al consolidamento dell'organizzazione aziendale (costi del personale). Si precisa che non è stata inclusa la quota di ammortamento dell'impianto di rifornimento bus TPL del deposito Pandolfi, in considerazione della sua prevista copertura parziale con contributo regionale e la restante parte con aumento del canone d'affitto del deposito o altro specifico accordo con il gestore del trasporto pubblico locale.

Indirizzi e obiettivi 2018-2020 DUP

- ✓ definizione ed attuazione di un piano di riorganizzazione aziendale a seguito dell'attuazione del progetto di aggregazione con FCS;
- ✓ analisi delle principali voci dei costi di funzionamento per l'individuazione di soluzioni economicamente più efficienti ed efficaci che ne consentano il contenimento;
- ✓ analisi e incremento dei servizi/attività da effettuare per i Comuni dell'unione entrati nella compagine sociale di LTRH (pass disabili, gestione sosta, trasporto scolastico, ecc.);
- ✓ nuova governance del TPL: rapporti con l'Agenzia romagnola della mobilità (AMR) - analisi organizzativa e funzionale dei servizi e della rete di TPL per i Comuni soci, garantendo l'equilibrio economico della società;
- ✓ service per la sistemazione del parcheggio Montefeltro e supporto per la progettazione del "giardino dei musei";
- ✓ attuazione del Piano Urbano della Mobilità Sostenibile (PUMS) e dei relativi interventi;
- ✓ realizzazione degli interventi previsti nel bando per la mobilità sostenibile e per gli spostamenti casa scuola e casa lavoro;
- ✓ Città cablata: varchi accesso ZTL, centrale operativa di controllo, pubblica illuminazione, sicurezza;
- ✓ sviluppo attività/progetti per il miglioramento del decoro dell'area urbana, in ottemperanza al protocollo d'intesa per la promozione dell'inserimento lavorativo tramite le cooperative sociali di tipo B);
- ✓ progettazione della nuova via Emilia - strada di collegamento veloce fra Forlì e Cesena;
- ✓ realizzazione di un impianto di metano liquido (GNL) di rifornimento presso il deposito di via Pandolfi.
- ✓ adeguamento alle misure di trasparenza ed anticorruzione previste dalla normativa per gli organismi partecipati.

TECHNE Soc. Cons. a r.l.

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

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

Analisi storica e previsioni

	2015	2016	Budget 2017	Preconsuntivo 2017	2018
Valore della produzione	1.915.638	2.383.219	2.247.000	2.361.006	2.201.000
Costi della produzione	1.835.892	2.343.000	2.176.650	2.330.221	2.173.783
Margine operativo lordo	79.746	40.219	70.350	30.785	27.217
Ammortamenti	50.219		36.000		
Differenza valore e costo produzione	29.527		34.350		
Proventi e oneri finanziari	263	99	-4000		
Risultato prima dell'imposte	29.790	40.318	30.350	30.785	27.217
Imposte d'esercizio	7.568	29.373	23.000	23.000	23.000
Risultato d'esercizio	22.222	10.945	7.350	7.785	4.217

Principali azioni svolte nel 2017 e prospettive 2018

Disponibili solo il preconsuntivo e il budget 2018 in forma numerica di bilancio, allineati alle previsioni effettuate, senza significativi scostamenti. Appare ragionevole l'obiettivo di realizzare tutte le attività programmate in relazione ai finanziamenti approvati.

PERSONALE ASSUNTO A TEMPO INDETERMINATO

**Personale ex-Regione Emilia-Romagna in distacco dal Comune di Forlì -
CCNL Enti Locali**

Attuale categoria	Anno 2017	Anno 2018	Anno 2019	Anno 2020
D6	1	pensionamento a ottobre 2018		
D5	1			
D6	1			
B6	1			
TOTALE	4			

Personale assunto da Techne con il CCNL della Formazione Professionale

Livello Contratto	Ruolo	Anno 2017	Anno 2018	Anno 2019	Anno 2020
9°	Direttore Generale	1	Nessun pensionamento	Nessun pensionamento	Nessun pensionamento
6°	Resp. Progettazione	1			
5°	Resp. Amministrativo /coord/tutor	8			
3°	Amministrazione	1			
2°	Segreteria	1			
TOTALE		12			

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

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

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

Indirizzi e obiettivi 2018-2020 DUP

- ✓ implementazione dell'attività di progettazione e realizzazione di percorsi formativi al fine di incrementare il numero di allievi destinatari delle iniziative, con particolare riferimento al territorio locale, alle persone fragili e giovani. Potenziamento delle politiche attive;
- ✓ consolidamento e ampliamento delle reti locali, al fine di rafforzare la collaborazione e le sinergie con gli enti locali e le altre partecipate dei comuni soci. Ampliamento del numero di nuove imprese disponibili ad accogliere gli allievi in stage/tirocinio;
- ✓ contenimento dei costi generali attraverso la riduzione dell'incidenza delle spese generali sul valore della produzione.

UNICA RETI S.p.A.



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

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

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

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

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

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

RICAVI	Bilancio 31/12/2016		PRECONSUNTIVO 31/12/2017		BUDGET 2018	
	Parziali	Totali	Parziali	Totali	Parziali	Totali
A VALORE DELLA PRODUZIONE						
<i>A.1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>		8.876.487		8.871.388		9.241.223
<i>A.5 Altri ricavi e proventi</i>		51.219		98.253		50.940
A.5.a Contributi in conto esercizio	22.974		22.650		22.650	
A.5.b Ricavi e proventi diversi	28.246		75.603		28.290	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		8.927.706		8.969.640		9.292.163
B COSTI DELLA PRODUZIONE						
B.6 Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		3.701		3.083		3.000
B.7 Costi per servizi		422.804		508.025		544.581
B.8 Costi per godimento di beni di terzi		6.507		25.774		8.150
B.9 Costi per il personale		134.573		137.751		138.500
B.9.a Salari e stipendi	97.361		99.459		100.000	
B.9.b Oneri sociali	29.996		30.832		31.000	
B.9.c Trattamento di fine rapporto	7.216		7.459		7.500	
B.9.e Altri costi per il personale	-		0		-	
B.10 Ammortamenti e svalutazioni		4.192.952		4.194.970		4.429.515
B.10.a Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.711		5.225		5.711	
B.10.b Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	4.187.241		4.189.745		4.423.804	
B.12 Accantonamento rischi						0
B.14 Oneri diversi di gestione		50.194		86.934		61.755
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		4.810.731		4.956.537		5.185.500
Differenza tra valore e costi della produzione		4.116.975		4.013.104		4.106.663

C PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
C.15 Proventi da partecipazioni		18.752		16.108	16.108
C.15.c Proventi da partecipazioni in altre imprese	18.752		16.108		16.108
C.16 Altri proventi finanziari		168.617		58.260	59.162
C.16.d Proventi diversi dai precedenti					
C.16.d.4 Proventi diversi dai precedenti da altre imprese	168.617		58.260		59.162
C.17 Interessi ed altri oneri finanziari		-651.354		-608.199	-618.991
C.17.d Interessi e altri oneri finanziari verso altri	- 651.354		- 608.199		- 618.991
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI		463.985		533.831	543.721
E PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
E.20 Proventi straordinari		-		-	-
E.20.b Altri proventi straordinari	-		-		
E.21 Oneri straordinari		-		-	-
E.21.c Altri oneri straordinari	-		-		-
		-		-	-
Risultato prima delle imposte		3.652.990		3.479.273	3.562.941
22 Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		-1.126.322		-970.831	-994.775
23 Utile (perdite) dell'esercizio		2.526.668		2.508.443	2.568.166

RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI ED ALTRI RICAVI	BUDGET 2018	PRECONSUNTIVO 2017	BILANCIO AL 31/12/2016
Affitto d'Azienda ramo gas	6.900.000	6.900.000	6.900.000
Affitto d'Azienda ramo idrico	1.393.235	1.393.235	1.393.235
Locazione cespiti ambiente	414.136	26.016	26.015
Affitto addizionali gas	450.000	450.000	450.000
Locazioni immobili	83.851	97.039	101.271
Altre prestazioni	-	5.116	5.966
Contributi in conto esercizio	650	678	706
Ricavi e proventi diversi	50.290	97.603	50.513
TOTALE	9.292.163	8.969.685	8.927.706

I costi di UNICA RETI S.p.A. sono ripartibili nelle seguenti categorie:

CATEGORIE E COSTI	BUDGET 2018	PRECONSUNTIVO 2017	BILANCIO AL 31/12/2016
Materiali di consumo	3.000	3.083	3.701
Servizi	451.366	430.217	342.900
Costi per godimento beni di terzi	8.150	25.774	6.507
Personale	138.500	137.751	134.573
Organi	93.215	77.808	79.904
Ammortamenti	4.429.515	4.194.970	4.192.952
Accantonamenti	-	-	-
Altri costi (comprende case acqua/costi rappresentanza)	61.755	86.934	50.194
TOTALE	5.185.500	4.956.536	4.810.731

Si ipotizzano i seguenti futuri scenari:

2018

- ✓ Locazione dei cespiti dell'ambiente riscattati da HERA S.p.A. al nuovo gestore del bacino forlivese, Alea Ambiente S.p.A., con conseguenti maggiori ricavi;
- ✓ maggiori ammortamenti sui cespiti acquisiti;
- ✓ possibile pubblicazione del bando gara gas, o direttamente da parte della Stazione Appaltante, qualora si sblocchi positivamente la questione del riconoscimento degli ammortamenti sui cespiti di proprietà, o tramite un commissario ad acta, qualora il MISE decidesse di dare attuazione agli obblighi posti a suo carico dalla normativa vigente; l'avvio di tale procedura comporterà poi costi per l'insediamento della commissione di gara;
- ✓ finanziamento investimenti del SII in motivata istanza, con conseguente maggiori ammortamenti; l'effetto sull'incremento del canone si realizzerà invece nel secondo esercizio successivo.

2019: affidamento del servizio di distribuzione gas, con conseguente:

- ✓ adeguamento del canone;
- ✓ assunzione di personale (due unità) per le attività di vigilanza e controllo sull'applicazione del contratto di servizio (costi previsti già dal DM 226/2011 e s.m.i.).

2020: Si ipotizza l'incorporazione in Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. dei cespiti del ramo SII di proprietà di tutte le Società degli Asset idrici della Romagna.

Ciò comporterebbe:

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

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO 2018 – 2020

ANNI	2018	2019	2020
RICAVI	Nuovo affitto cespiti a ALEA AMBIENTE	Nuovo contratto Affidamento gas	Incorporazione ramo SII in Romagna Acque
Canoni affitto ramo azienda gas	7.350.000	8.526.730	8.218.811
Canoni affitto ramo azienda idrico	1.393.235	1.393.235	-
Canoni affitto locazione dotazione ambiente	414.136	414.136	414.136
Altri ricavi (locazioni, rimborsi diversi)	134.791	111.650	111.650
TOTALE RICAVI	9.292.163	10.445.751	8.744.597
COSTI			
Costi operativi gestione ordinaria (escl. personale)	- 617.486	- 525.920	- 425.260
Costo personale	- 138.500	- 278.386	-281.169
Ammortamenti	- 4.429.515	- 4.513.517	-313.517
TOTALE COSTI	- 5.185.500	- 5.317.822	- 1.019.946
ONERI/PROVENTI FINANZIARI, di cui			
Interessi su mutui e oneri accessori	- 618.991	- 528.351	- 442.005
Proventi da partecipazioni	16.108	16.108	100.675
Interessi attivi su c/c	59.162	38.323	32.954
TOTALE ONERI/PROVENTI FINANZIARI	- 543.721	- 473.920	- 308.376
UTILE ANTE IMPOSTE	3.562.941	4.654.008	7.416.275
Imposte	- 994.775	- 1.298.468	- 2.069.141
UTILE NETTO	2.568.166	3.355.540	5.347.134
ANNI	2018	2019	2020
CASH FLOW			
UTILE NETTO	2.568.166	3.355.540	5.347.134
Quota capitale mutui (compresi accollati)	- 3.412.843	- 3.461.132	- 3.495.323
Investimenti SII	- 2.841.000	- 2.779.000	-
Ammortamenti	4.429.515	4.513.517	313.517
AVANZO/DISAVANZO DI CASSA ANNUALE	743.837	1.626.924	2.165.328
Avanzo/disavanzo esercizio precedente	6.346.515	4.790.353	4.119.277
Dividendi distribuiti	- 2.300.000	- 2.300.000	- 3.000.000
PROGRESSIVO AVANZO/DISAVANZO DI CASSA	4.790.353	4.119.277	3.284.605

Commento al budget 2018-2020

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

Dal 2018 si rileva il canone di affitto dei cespiti dell'ambiente, in base agli accordi prima richiamati.

Dettaglio principali voci del Conto Economico**Ricavi**

Ricavi delle vendite e delle prestazioni ed altri ricavi	BUDGET 2018	BUDGET 2019	BUDGET 2020
Affitto d'Azienda ramo gas	6.900.000	8.526.730	8.218.811
Affitto d'Azienda ramo idrico	1.393.235	1.393.235	-
Affitto Stazioni Ecologiche	414.136	411.200	397.258
Affitto addizioni gas	450.000		
Locazioni Immobili	83.851	84.000	84.000
Altre prestazioni	-	-	-
Contributi in c/esercizio	650	650	650
Ricavi e proventi diversi	50.290	27.000	27.000

Costi

Categorie costi	BUDGET 2018	BUDGET 2019	BUDGET 2020
Materiali di consumo	3.000	3.000	3.000
Servizi	452.366	350.160	248.000
Costi per godimento beni di terzi	8.150	8.500	9.000
Personale	138.500	278.386	281.169
Organi sociali	92.215	91.760	91.760
Ammortamenti	4.429.515	4.513.517	313.517
Accantonamenti	-	-	-
Altri costi	61.755	72.500	73.000
TOTALE	5.185.500	5.317.822	1.019.946

Indirizzi e obiettivi 2018-2020 DUP

- ✓ sistemazione catastale del patrimonio;
- ✓ gara gas;
- ✓ riduzione esposizione debitoria;
- ✓ compartecipazione all'acquisizione rete degli asset per la gestione rifiuti
- ✓ adeguamento alle misure di trasparenza ed anticorruzione previste dalla normativa per gli organismi partecipati
- ✓ contenimento degli oneri retributivi della spesa sul personale
- ✓ analisi principali voci costi di funzionamento per individuare soluzioni economicamente più efficienti ed efficaci per consentirne il contenimento.

FIERA DI FORLÌ S.p.A.



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

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

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

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

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

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

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

Il preconsuntivo 2017 ed il piano previsionale di Budget 2018 e seguenti della Fiera sono in corso di predisposizione e approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione.

Le prime informazioni riguardano:

- un risultato economico 2017 in perdita (circa 40/50.000 €);
- la necessità di adeguare il Piano di risanamento adottato nell'esercizio 2017 in relazione a diverse valutazioni intervenute sul complesso immobiliare della società, che richiedono verifiche tecniche assieme al Comune di Forlì in merito alla ventilata cessione parziale del complesso medesimo;
- la disponibilità della Cassa dei Risparmi a rinegoziare i finanziamenti in essere su tempi più lunghi e maggiormente compatibili con il cash-flow aziendale;
- novità sul piano degli eventi a gestione diretta.

In attesa della disponibilità per i necessari approfondimenti dei numeri e delle informazioni sopra brevemente riassunte, appare raccomandabile adottare le seguenti valutazioni di carattere prudenziale a valere sul Budget di Livia Tellus:

- a. imputazione di una perdita di valore della partecipazione per circa € 50.000 sul 2018, in attesa dei budget esercizi successivi;
- b. accantonamento prudenziale a fondo svalutazione crediti di € 156.000 su 156.000 relativi al prestito infruttifero concesso alla Fiera in data 16 ottobre 2017.
- c. Totale oneri per € 200.000 su budget 2018 LTRH

START ROMAGNA S.p.A



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

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

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

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

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

Commento ai dati

L'anno 2014 ha visto il ritorno all'utile, mentre il 2015, 2016 e 2017 mostrano un risultato migliore delle attese, in relazione all'intervenuta esenzione IRAP per le aziende di trasporto pubblico.

Il CdA di START ha provveduto all'approvazione del budget 2018 a gennaio 2018, secondo le seguenti linee guida:

A) RINNOVO PARCO MEZZI (c.a. 80 autobus)

- ✓ maggiori costi ammortamento
- ✓ aumento oneri finanziari
- ✓ diminuzione costi manutenzione

B) INNOVAZIONE (sw e tecnologie)

C) VALIDAZIONE OBBLIGATORIA TDV E INIZIATIVE COMMERCIALI

D) RIORGANIZZAZIONE LOGISTICA

- ✓ diminuzione costi affitto

	PRECONS. 2017	BUDGET 2018	DIFFERENZA 2018 - 2017
Corrispettivi TPL	51.055.000	51.563.100	508.100
Ricavi del traffico	22.530.000	22.853.000	323.000
Ricavi altri servizi	2.197.000	1.471.300	-725.700
Contributi in c/esercizio	1.370.000	1.500.000	130.000
Altri ricavi e proventi	1.902.700	2.205.400	302.700
VALORE DELLA PRODUZIONE	79.054.700	79.592.800	538.100
CAPITALIZZAZIONI	950.000	1.100.000	150.000
Consumi e acquisti	11.423.000	10.776.200	-646.800
Manutenzioni	2.229.000	2.592.600	363.600
Prestazioni di servizi e oneri diversi	18.004.900	17.393.400	-611.500
Personale	43.677.800	44.441.300	763.500
COSTI DELLA PRODUZIONE	75.334.700	75.203.500	-131.200
MARGINE LORDO	4.670.000	5.489.300	819.300
Ammortamenti e Accantonamenti	4.491.300	5.031.300	560.000
MARGINE NETTO	178.700	438.000	259.300
Gestione finanziaria	-37.200	-193.200	-156.000
Gestione straordinaria	292.000	-82.000	-374.000
RISULTATO ANTE IMPOSTE	433.500	162.800	-270.700
Imposte sul reddito	130.000	100.000	-30.000
RISULTATO DI ESERCIZIO	303.500	62.800	-240.700

Indirizzi e obiettivi 2018-2020 DUP

- ✓ completamento del percorso di integrazione aziendale attraverso interventi sul personale e di logistica, garantendo la continuità dei livelli di servizio
- ✓ contenimento degli oneri retributivi della spesa sul personale
- ✓ analisi delle principali voci dei costi di funzionamento per l'individuazione di soluzioni economicamente più efficienti ed efficaci che ne consentano il contenimento
- ✓ mantenimento di un forte presidio sulle aree del core business del trasporto pubblico locale e sulle aree di business accessorie
- ✓ definizione di un percorso di sviluppo dei ricavi e razionalizzazione delle risorse tali da consentire la ripresa degli investimenti, diminuendo l'età media del parco automezzi e lo sviluppo tecnologico aziendale.
- ✓ adeguamento parco mezzi con acquisto di vetture di minor ingombro e impatto ambientale per potenziare il collegamento tra forese e centro storico.

ROMAGNA ACQUE SOCIETÀ DELLE FONTI S.p.A.

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

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

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

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

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

Analisi storica e prospettica

STRUTTURA ECONOMICA														
2012		2013		2014		2015		2016		Prec. 2017		Bdg 2018		
Mc di acqua venduta	112,7		107,8		106,5		110,7		110,98		114,3		111	
Mc di ridracoli	42,3	38%	58,9	55%	56,5	53%	55,6	50%	54,6	49%				
Ricavi caratteristici	38.087.024		40.837.532		41.406.109		44.003.735		44.924.846		46.435.336		49.208.870	2.773.534
Incrementi per immobil. per lavori interni	665.910		665.153		748.644		332.540		360.335		300.000		300.000	
Altri ricavi e proventi	7.179.333		13.158.392		11.573.851		6.808.429		9.911.936		9.584.426		10.118.895	
Valore della produzione	45.932.267	100%	54.661.077	100%	53.728.604	100%	51.144.704	100%	55.197.117	100%	56.319.762	100%	59.627.765	3.308.003
Costi operativi esterni	20.255.135	44%	18.746.053	34%	19.559.619	36%	21.428.702	42%	21.304.428	39%	23.817.002	42%	23.789.777	40%
Valore aggiunto	25.677.132	56%	35.915.024	66%	34.168.985	64%	29.716.002	58%	33.892.689	61%	32.502.760	58%	35.837.988	60%
Costo del personale	7.471.929	16%	7.513.239	14%	7.619.634	14%	7.987.450	16%	8.325.429	15%	8.611.000	15%	8.875.000	15%
Margine operativo lordo (EBITDA)	18.205.203	40%	28.401.785	52%	26.549.351	49%	21.728.552	42%	25.567.260	46%	23.891.760	42%	26.962.988	45%
Ammortamenti e accantonamenti	14.125.979	31%	17.327.194	32%	15.026.891	28%	16.100.560	31%	17.886.618	32%	18.982.480	34%	19.138.852	32%
Reddito operativo (EBIT)	4.079.224	9%	11.074.591	20%	11.522.460	21%	5.627.992	11%	7.680.642	14%	4.909.280	9%	7.824.136	13%
Saldo proventi e oneri finanziari	4.590.399	10%	3.413.278	6%	2.347.850	4%	1.670.964	3%	1.354.201	2%	1.241.271	2%	1.096.861	2%
Saldo proventi e oneri straordinari	315.259	1%	433.688	1%	108.395	0%	2.889.364	6%	0	0%	0	0%	0	0%
Risultato prima dell'imposte	8.984.882	20%	14.921.557	27%	13.978.705	26%	10.188.320	20%	9.034.843	16%	6.150.551	11%	8.920.997	15%
Imposte d'esercizio	2.911.000	6%	4.947.000		4.643.000		3.323.000		2.779.161					
Risultato d'esercizio	6.073.882	13%	9.974.557		9.335.705		6.865.320		6.255.682					

Romagna Acque – Società delle Fonti S.p.A. –
Relazione previsionale ex art.19 dello Statuto. Budget 2018 e Piano 2018-2020

Conto Economico

importi in unità di euro	PRECONSUN 2017	BUDGET 2017	consuntivo 2016
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	46.435.336	46.247.078	44.924.846
4) Incrementi di immobiliz.per lavori interni	300.000	330.000	360.335
5) Altri ricavi e proventi	9.584.427	9.446.087	9.911.936
a) Contributi in conto esercizio	1.943.382	1.818.087	1.856.022
b) Ricavi e proventi diversi	7.641.045	7.628.000	8.055.914
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	56.319.762	56.023.166	55.197.117
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.773.336	3.014.622	2.489.268
7) Per servizi	17.557.972	17.528.500	15.470.451
8) Per godimento di beni di terzi	1.682.464	1.629.389	1.607.498
9) Per il personale:	8.611.000	8.628.000	8.325.429
e) costi per retribuiz. TFR, accantonamenti x rischi	8.517.000	8.532.000	8.234.778
e) Altri costi	94.000	96.000	90.651
10) Ammortamenti e svalutazioni	18.982.480	19.048.606	17.886.618
a) Ammort.delle immobilizz.immateriali	347.243	309.606	314.407
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	18.635.236	18.739.000	17.572.211
11) Variazioni delle riman.di materie prime, sussidiarie di consumo e merci			-2.698
14) Oneri diversi di gestione	1.803.230	1.707.950	1.739.909
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	51.410.482	51.557.067	47.516.475
DIFF.VALORE E COSTI DELLA PRODUZ (A-B)	4.909.280	4.466.100	7.680.642
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16) Altri proventi finanziari:			
b) da titoli diversi da partecip. iscritti nelle immobilizzazioni	291.116	287.442	393.080
c) da titoli diversi da partecip. iscritti nell'attivo circolante	649.323	617.099	628.733
d) proventi diversi dai precedenti	303.832	294.921	346.408
da collegate	279.921	279.921	293.251
Altri	23.911	15.000	53.157
TOT PROVENTI FINANZIARI	1.244.271	1.199.462	1.368.221
17) +17-bis) Interessi e altri oneri finanziari	3.000	7.000	16.054
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	1.241.271	1.192.462	1.352.167
18) Rivalutazioni:	0	0	2.034
a) di partecipazioni			
TOTALE RETT.DI VALORE DI ATTIV.FINANZ.(D)	0	0	2.034
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	6.150.551	5.658.562	9.034.843
20) IMPOSTE SUL REDD.DELL'ESERC., CORRENTI, DIFF E ANTIC.			
imposte correnti			2.760.000
imposte esercizi precedenti			-96.839
imposte differ.e anticip.			116.000
TOTALE DELLE IMPOSTE	1.652.000	1.690.000	2.779.161
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	4.498.551	3.968.562	6.255.682

Romagna Acque – Società delle Fonti S.p.A. –
Relazione previsionale ex art.19 dello Statuto. Budget 2018 e Piano 2018-2020

Conto Economico

importi in unità di euro	BUDGET 2018	PIANO 2019	PIANO 2020
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	49.208.870	49.464.403	48.710.880
4) Incrementi di immobiliz.per lavori interni	300.000	300.000	300.000
5) Altri ricavi e proventi	10.118.895	9.452.764	11.100.789
a) Contributi in conto esercizio	1.943.382	720.136	720.136
b) Ricavi e proventi diversi	8.175.513	8.732.628	10.380.653
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	59.627.765	59.217.166	60.111.669
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	3.129.700	3.126.700	3.183.700
7) Per servizi	17.206.011	16.714.949	16.902.173
8) Per godimento di beni di terzi	1.643.814	1.564.085	1.555.755
9) Per il personale:	8.875.000	8.882.000	8.882.000
e) costi per retribuz. TFR, accantonamenti x rischi	8.780.000	8.787.000	8.787.000
e) Altri costi	95.000	95.000	95.000
10) Ammortamenti e svalutazioni	19.138.852	19.961.338	19.876.460
a) Ammort.delle immobilizz.immateriali	380.782	406.595	435.779
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	18.758.069	19.554.742	19.440.681
11) Variazioni delle riman.di materie prime, sussidiarie			
di consumo e merci			
14) Oneri diversi di gestione	1.810.252	1.769.752	1.779.752
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	51.803.629	52.018.824	52.179.840
DIFF.VALORE E COSTI DELLA PRODUZ (A-B)	7.824.136	7.198.342	7.931.829
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16) Altri proventi finanziari:			
b) da titoli diversi da partec.iscritti nelle immobilizzazioni	253.111	147.729	14.167
c) da titoli diversi da partec.iscritti nell'attivo circolante	567.158	528.209	503.225
d) proventi diversi dai precedenti	279.592	266.262	252.933
da collegate	266.592	253.262	239.933
Altri	13.000	13.000	13.000
TOT PROVENTI FINANZIARI	1.099.861	942.200	770.325
17) +17-bis) Interessi e altri oneri finanziari	3.000	3.000	3.000
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	1.096.861	939.200	767.325
18) Rivalutazioni:	0	0	
a) di partecipazioni			
TOTALE RETT.DI VALORE DI ATTIV.FINANZ.(D)	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	8.920.997	8.137.542	8.699.154
20) IMPOSTE SUL REDD.DELL'ESERC., CORRENTI, DIFF E ANTIC.			
TOTALE DELLE IMPOSTE	2.472.000	2.258.872	2.424.383
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	6.448.997	5.878.670	6.274.771

NOTA INTEGRATIVA SINTETICA

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Ammontano, a livello di preconsuntivo 2017, ad € 46.435.336, allineati al budget e superiori al consuntivo 2016 di € 1.510.490.

Si evidenzia nella tabella sottostante la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni di preconsuntivo e budget 2017 e di consuntivo 2016.

Valori in euro/000	Preconsuntivo 2017	Budget 2017	Consuntivo 2016
Ricavi da vendita acqua	45.604.927	45.592.733	44.235.939
Vendita energia	751.394	575.345	609.542
Altri ricavi delle vendite e delle prestazioni	79.015	79.000	79.366
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	46.435.336	46.247.078	44.924.846

UTILI E DIVIDENDI PREVISTI PER IL TRIENNIO 2018-2020

Occorre evidenziare che sia il Coordinamento Soci che l'Assemblea di Romagna Acque si sono espressi, in sede di esame del Preconsuntivo 2017 e del Budget 2018-2020, nel senso di raccomandare la stabilizzazione del dividendo annuo da corrispondere ai Soci nella misura di **€ 6 per azione**.

Indirizzi e obiettivi 2018-2020 DUP

- ✓ progetto di fattibilità e eventuale attuazione dell'integrazione degli asset del ciclo idrico della Romagna ^(*)
- ✓ riduzione dei costi operativi attraverso processi di efficientamento
- ✓ miglioramento e intensificazione del piano degli investimenti
- ✓ implementazione del Sistema di Gestione Energia (SGE) in un più ampio progetto di revisione sistematica ed integrazione effettiva di tutti i sistemi di gestione adottati in materia di Qualità, Ambiente e Sicurezza
- ✓ trasferimento nella nuova sede.

() In riferimento all'integrazione degli asset dell'idrico si rimanda a quanto detto nel capitolo relativo a UNICA RETI SpA*

GLI INVESTIMENTI

Romagna Acque prevede intervenire per aggiornare il Piano degli Investimenti, approvato da ATERSIR con delibera n. 42/2016. Gli interventi di manutenzione straordinaria su impianti e condotte strategici devono interconnettersi in termini funzionali e di processo con le nuove opere, sfruttando le più recenti innovazioni tecnologiche, mirando alla salvaguardia ambientale e non dimenticando l'efficienza gestionale.

Una parte rilevante degli interventi si riferisce a grandi opere che richiederanno iter di approvazione complessi e articolati e la disponibilità di numerose risorse umane di elevata professionalità e competenza.



Risultati a settembre 2017:

Conto economico (mln/euro)	Set 2017	Inc%	Set 2016 rettificato	Inc. %	Var. Ass.	Var. %
Ricavi	4.027,8		3.615,5		+412,3	+11,4%
Altri ricavi operativi	327,3	8,1%	259,9	7,2%	+67,4	+25,9%
Materie prime e materiali	(1.776,4)	-44,1%	(1.437,4)	-39,8%	+339,0	+23,6%
Costi per servizi	(1.428,6)	-35,5%	(1.382,7)	-38,2%	+45,9	+3,3%
Altre spese operative	(45,3)	-1,1%	(34,7)	-1,0%	+10,6	+30,6%
Costi del personale	(409,1)	-10,2%	(390,1)	-10,8%	+19,0	+4,9%
Costi capitalizzati	29,0	0,7%	20,0	0,6%	+9,0	+45,0%
Margine operativo lordo	724,7	18,0%	650,6	18,0%	+74,1	+11,4%
Amm.ti e Acc.ti	(366,8)	-9,1%	(321,3)	-8,9%	+45,5	+14,2%
Utile operativo	357,9	8,9%	329,2	9,1%	+28,7	+8,7%
Gestione Finanziaria	(74,5)	-1,8%	(90,2)	-2,5%	-15,7	-17,4%
Utile prima delle imposte	283,4	7,0%	239,1	6,6%	+44,3	+18,5%
Imposte	(90,6)	-2,3%	(87,2)	-2,4%	+3,4	+3,9%
Utile netto dell'esercizio	192,8	4,8%	151,8	4,2%	+41,0	+27,0%

Il Gruppo Hera ha approvato il Piano industriale al 2021

Highlight economico-finanziari

Margine operativo lordo al 2021: 1.135 milioni di euro (+218 milioni rispetto al MOL 2016)

Investimenti industriali e finanziari complessivi: quasi 2,9 miliardi di euro (+62% rispetto agli investimenti del passato quinquennio)

Posizione finanziaria netta/MOL sempre al di sotto della soglia dei 3x

Utile per azione in crescita di circa il 5% medio annuo in arco Piano

Dividendo previsto in ulteriore crescita fino a 10,5 centesimi per azione già dal 2020 (+17% rispetto all'ultimo dividendo pagato)

Highlight industriali

Confermate le 5 priorità strategiche: crescita, efficienza, eccellenza, con sempre maggiore focus su innovazione e agilità

Sviluppo del Gruppo fondato su un bilanciato mix tra crescita organica e per linee esterne (M&A)

Riconferma delle attuali concessioni con le gare per la distribuzione gas e per l'igiene urbana e conferma dei trend di crescita nel settore del riciclo e trattamento dei rifiuti in linea con i principi dell'Economia Circolare

Strategia coerente con le principali transizioni nel settore: Economia Circolare, Customer Experience, Utility 4.0

Obiettivo di superare 3 milioni di clienti energy al 2021, con 30.000 nuovi clienti gas ed energia elettrica acquisiti già da quest'anno e un rafforzamento delle sinergie commerciali, grazie al recente acquisto di un ulteriore 29,5% di Hera Comm Marche

Valore condiviso a oltre 450 milioni di euro

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

Il Piano conferma l'attenzione alla creazione di valore per gli azionisti, con un utile per azione in crescita di circa il 5% medio annuo e una politica dei dividendi migliorativa rispetto al passato e alle previsioni del precedente Piano industriale. Infatti **il dividendo salirà a 9,5 centesimi per azione già a partire dalla competenza 2017** (in pagamento nel corrente esercizio) per salire a 10,0 centesimi nel 2018 e 2019 e arrivare fino ai 10,5 centesimi degli anni 2020 e 2021 (+17% rispetto all'ultimo pagamento del dividendo).



SAPIR S.p.A.

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

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

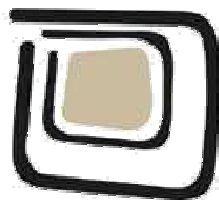
Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 presenta un valore della produzione di € 62,252 milioni (2015: € 61,348 milioni) ed un utile d'esercizio di € 6,651 milioni (2015: € 7,160 milioni), dopo aver destinato ad imposte € 3,654 milioni (2015: € 4,307 milioni) e contabilizzato ammortamenti per € 6,511 milioni (2015: € 5,857 milioni).

Il Patrimonio netto del Gruppo passa da € 117,266 milioni a € 119,445 milioni.

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

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

ALEA AMBIENTE S.p.A.



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

Indirizzi e obiettivi 2018-2020

- attivazione del servizio raccolta e gestione rifiuti a seguito della concessione del servizio da Atersir
- passaggio al servizio a tariffazione puntuale
- incremento % raccolta differenziata
- incremento riciclo dei rifiuti
- riduzione dei costi a carico dei cittadini
- ottimizzazione sede/cantiere e insediamento della Sede Amministrativa aperta al pubblico presso Palazzo SME
- attivazione di un percorso di capitalizzazione 2018-2020 fino a € 6.000.000

CONTO ECONOMICO – PREMESSE

La presente nota riassuntiva intende fornire una descrizione delle componenti di ricavo e di costo che compongono il Budget 2018 . Si tratta del primo Budget Societario, frutto di un percorso autorizzativo che ha visto il coinvolgimento costante di tutte le Amministrazioni Comunali e che si sintetizza nei seguenti punti:

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



Conto economico 2018

- prospettico -

CONTTO ECONOMICO PROSPETTICO	2018	2019	2020
Ricavi da utenze(nel 2018 ricavi da corrispettivo servizi igiene ambientale)	27.310.019	27.299.236	24.958.146
Recupero rifiuti	1.834.872	2.804.762	3.774.651
Contributi MIUR (nel 2018 di competenza dei comuni)	-	93.593	93.593
TOTALE RICAVI	29.144.891	30.197.591	28.826.391
CONTTO ECONOMICO PROSPETTICO	2018	2019	2020
Costi per servizi:	(20.420.602)	(19.757.458)	(18.398.579)
Personale:	(6.213.856)	(6.307.064)	(6.401.670)
COSTI DI GESTIONE	(26.634.458)	(26.064.523)	(24.800.250)
MOL	2.510.433	4.133.068	4.026.141
AMMORTAMENTI ED ACCANTONAMENTI	(1.852.496)	(3.453.649)	(3.347.295)
RISULTATO OPERATIVO	657.937	679.419	678.846
Proventi finanziari - Interessi, More, Penalità	-	71.861	113.606
Oneri finanziari su linee ML	(114.127)	(202.661)	(174.514)
Oneri/proventi finanziari della gestione	(79.408)	(19.848)	-
Oneri finanziamento soci	(92.844)	(117.669)	(110.587)
Oneri finanziari/Proventi finanziari	(286.378)	(268.318)	(171.496)
RISULTATO ANTE IMPOSTE	371.558	411.102	507.350
Irap	(153.387)	(147.846)	(148.973)
Ires	(140.044)	(103.445)	(126.512)
Imposte	(293.431)	(251.291)	(275.485)
RISULTATO NETTO	78.127	159.811	231.865



Conto economico 2018

CONTO ECONOMICO PROSPETTICO		2018
Corrispettivo servizi igiene ambientale		27.310.019
Recupero rifiuti		1.834.872
TOTALE RICAVI		29.144.891
CONTO ECONOMICO PROSPETTICO		2018
Costi per servizi:		(20.420.602)
Personale:		(6.213.856)
COSTI DI GESTIONE		(26.634.458)
MOL		2.510.433
AMMORTAMENTI ED ACCANTONAMENTI		(1.852.496)
RISULTATO OPERATIVO		657.937
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		(286.378)
RISULTATO ANTE IMPOSTE		371.558
Irap		(153.387)
Ires		(140.044)
Imposte		(293.431)
RISULTATO NETTO		78.127



Conto economico 2018

- Costi dei servizi -

CONTO ECONOMICO PROSPETTICO	2018
Costi per servizi:	(20.420.602)
Costi per servizi - Raccolta	(1.405.004)
Costi per servizi - Trattamento e Smaltimento	(8.436.124)
Costi per servizi - Servizio Rapporto Con L'Utenza - Ecosportelli E Comuni Soci	(96.000)
Costi per servizi - Servizio Rapporto Con L'Utenza - Call Center	(107.983)
Costi per servizi - Bollettazione	-
Costi per servizi - Riscossione Crediti	-
Costi per servizi - Spese Generali	(1.116.675)
Locazioni - UNICA RETI - Ecocentri	(74.401)
Locazioni - UNICA RETI - Altri beni strumentali	(391.177)
Noleggio automezzi	(314.351)
Costi per servizi esternalizzati	(8.478.886)

CONTO ECONOMICO 2018 - COSTI DEL PERSONALE

CONTO ECONOMICO PROSPETTICO	2018
Personale	€ 6.213.856
Costi del personale - Raccolta	€ 4.208.000
Costi del personale – Sv Rapporto con l’utenza – Ecosportelli e Comuni Soci	€ 356.000
Costi del personale – Sv Rapporto con l’utenza – Educazione Ambientale	€ 58.382
Costi del personale Struttura	€ 416.308
Costi del personale – Personale di struttura	€ 1.175.167

CONTO ECONOMICO 2018 - COSTI DI GESTIONE

CONTO ECONOMICO PROSPETTICO	2018
Costi per servizi	€ 20.420.602
Personale	€ 6.213.856
Costi di gestione	€ 26.634.458

CONTO ECONOMICO 2018 - RICAVI TOTALI

CONTO ECONOMICO PROSPETTICO	2018
Corrispettivo servizi igiene ambientale	€ 27.310.019
Recupero rifiuti	€ 1.834.872
TOTALE RICAVI	€ 29.144.891



Forme di finanziamento approvate

OGGETTO DEL FINANZIAMENTO	VALORE	TIPO DI FINANZIAMENTO
AUTOMEZZI	6.125.000 €	LEASING
ATTREZZATURE (contenitori-sacchetti HW-SW-avvio pap..)	9.400.000 €	MUTUO A M/L TERMINE
SCOPERTO DI CONTO CORRENTE	4.700.000 €	LINEE DI CREDITO A BREVE TERMINE



Promemoria tempistiche e stato dei lavori



Dati economici di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

Dividendi

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

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

Come specificato in premessa, i **principi contabili OIC innovati** per la formazione del bilancio di esercizio hanno ora escluso questa possibilità, individuando quale unico criterio di imputazione possibile quello "dell'esercizio nel quale l'assemblea della società partecipata delibera la distribuzione dell'utile": in altri termini, semplificati si dovrà applicare dal bilancio al 31/12/2016 il **criterio di cassa**.

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

In tal modo, a fronte di un pur consistente aggravio di lavoro (necessità di redigere 2 bilanci di chiusura ogni anno) e della necessità di **rinunciare ai benefici del consolidato fiscale**, sarà possibile, come richiesto dai Soci, contabilizzare i proventi da dividendi nel corso del 2018 e distribuire ai Comuni Soci nello stesso esercizio i dividendi attesi da parte di Livia Tellus.

Infine, i Budget successivi avranno durata dal 1 luglio al 30 giugno, impattando comunque sui bilanci dei Comuni Soci nel medesimo anno di chiusura (bilancio al 30 giugno 2018 con dividendi da LTRH su bilanci 2018 dei Comuni, bilancio al 30 giugno 2019 con dividendi da LTRH sui bilanci 2019 dei Comuni e così via).

Dividendi	Budget 2017/18	Budget 2018/19	Budget 2019/20
HERA S.p.A.	1.705.979	1.705.979	1.795.767
Romagna Acque S.p.A.	700.824	700.824	700.824
Unica Reti S.p.A.	1.100.000	1.170.000	1.170.000
Forlifarma S.p.A.	100.000	150.000	150.000
SAPIR (x cassa)	7.000	7.000	7.000
FCS S.r.l.	-	-	-
FMI	-	-	-
ALEA AMBIENTE S.p.A.	-	-	-
Totale	3.613.803	3.733.803	3.823.591

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

- **HERA S.p.A.:** si è ipotizzato per l'esercizio 2017 un dividendo di € **0,095** per azione, così come specificato nelle comunicazioni della società e nei relativi piani industriali.
Il numero di azioni HERA detenute da LTRH è pari a n. **17.957.679**.
- **Romagna Acque S.p.A.:** calcolato sulla base delle raccomandazioni del Coordinamento Soci di distribuire un dividendo di € **6,00** per azione. **Qualora tale raccomandazione non potesse/venisse accolta dall'Assemblea di Bilancio, occorrerà rettificare la previsione.**
- **Unica Reti S.p.A.:** i dividendi sono stati determinati prevedendo una distribuzione in linea con le previsioni economiche previste nel preconsuntivo 2017 e le proiezioni future, adottando un criterio prudenziale.
- **Forlifarma S.p.A.:** dividendi come da Preconsuntivo 2017 e in proporzione ridotta (per tener conto di eventuali necessità di ulteriore autofinanziamento) da Budget 2018/20.
- **Forlì Città Solare S.r.l. e Forlì Mobilità integrata S.r.l.:** non si prevede distribuzione di dividendi, tenuto conto della natura delle società e degli importanti piani di investimento previsti.
- **SAPIR S.p.A.:** prosecuzione del trend positivo registrato negli anni precedenti.
- **ALEA AMBIENTE S.p.A.:** non si prevede distribuzione utili (previsione statutaria).

STATI PATRIMONIALI STORICI

Stato Patrimoniale	2015	2016	Var. % 2016/2015	30/06/2017	Var. % 2017/2016
Attività					
Liquidità immediate	1.725.559	2.329.686	35%	224.570	
Crediti commerciali a breve termine	10.000	10.000	0%	5.000	
Altri Crediti	7.912.291	3.928.431	-50%	4.760.568	
Magazzino	0	0		0	
Attività a breve termine	9.647.850	6.268.117	-35%	4.990.138	
Immobilizzazioni finanziarie	228.235.802	224.852.256	-1%	226.389.153	
Immobilizzazioni tecniche nette	1.437	1.014	-29%	802	
Immobilizzazioni economiche nette	123.044	170.512	39%	45.373	
Attività immobilizzate	228.360.283	225.023.782	-1%	226.435.328	
Capitale investito	238.008.133	231.291.899	-3%	231.425.466	
Passivo e Netto					
Passività a breve termine	4.614.879	5.837.162	26%	2.848.196	
Debiti a medio e lungo termine	0	0		0	
Fondi accantonati	99.040	55.132		67.332	
Passività consolidate	99.040	55.132		67.332	
Mezzi di terzi	4.713.919	5.892.294	25%	2.915.528	
Capitale netto	233.294.214	225.399.605	-3%	228.509.938	
Capitali permanenti	233.393.254	225.454.737	-3%	228.577.270	
Fonti di finanziamento	238.008.133	231.291.899	-3%	231.425.466	

CONTI ECONOMICI STORICI

Conto Economico	2015	2016	Var. % 2016/2015	30/06/2017	Var. % 2017/2016
Ricavi netti di vendita	91.600	91.600	0%	33.302	
Variazione rimanenze prodotti in lavorazione e prodotti finiti	0	0		0	
Incrementi di immobilizzazioni	0	0		0	
Altri ricavi e proventi	13	72.342		6.157	
Produzione lorda d'esercizio	91.613	163.942	79%	39.459	
Acquisti netti	-481	-292		-29	
Costi per servizi	-198.250	-198.747	0%	-84.703	
Costi per beni di terzi in godimento	-36.468	-36.053	-1%	-18.103	
Variazione rimanenze di materie prime, semilavorati, materie sussidiarie	0	0		0	
Oneri diversi di gestione	-16.140	-16.394	2%	-8.637	
Valore aggiunto	-159.726	-87.544	-45%	-72.013	
Costi per il personale	-141.641	-206.068	45%	-104.515	
Risultato lordo	-301.367	-293.612	3%	-176.528	
Ammortamenti	-41.740	-18.572	-56%	-9.287	
Svalutazioni, Accantonamenti	0	0		0	
Risultato operativo della gestione caratteristica	-343.107	-312.184	9%	-185.815	
Saldo proventi ed oneri diversi	0	0		0	
Proventi finanziari	3.766.207	606.455		3.774.414	
Risultato operativo	3.423.100	294.271		3.588.599	
Oneri finanziari su debiti	0	0		0	
Altri oneri finanziari	-64.325	-12.911	-80%	-5.827	
Risultato corrente	3.358.775	281.360		3.582.772	
Plus (minus) valenze da realizzo	0	0		0	
Rivalutazioni e Svalutazioni di attività finanziarie	0	-1.639.595		0	
Saldo partite straordinarie	1.720.879				
Risultato al lordo delle imposte	5.079.654	-1.358.235	-127%	3.582.772	
Imposte sul reddito	25.622	83.121		-9.336	
Utile (perdita) d'esercizio	5.105.276	-1.275.114		3.573.436	

Dettaglio previsione costi e ricavi di gestione

ALTRI RICAVI	Budget 2015	Budget 2016	Budget 2017/18 e anni segg.
Service verso FCS e FMI	56.600	74.000	56.600
Extra service verso FCS	15.000		
Extra service FMI , FCS e ex ATR	10.000	20.000	20.000
Nuova convenzione con Comune	10.000	10.000	10.000
Altri ricavi		120.000	
TOTALE	91.600	224.000	86.600

COSTI PER SERVIZI	Budget 2015	Budget 2016	Budget 2017/18 e anni segg.
Organi Sociali	39.680	64.000	8.000 ^(*)
Sindaci Revisori	28.000	28.000	28.000
Revisione e OdV	20.000	32.000	35.000
Assistenza amministrativa e fiscale	13.000	13.000	20.000
Altri oneri (assicurazione, sicurezza lavoro, ecc.)	7.000	7.000	15.000
Service Forlifarma	19.000	10.000	10.000
Consulenza Legale, trasparenza e privacy	10.000	18.000	25.000
Consulenza D.Lgs. 231/2001, PTPC	5.250	-	25.000
Consulenza assetti di gruppo	100.000	120.000	20.000
Temporary manager	15.000		
TOTALE	256.930	292.000	186.000

(*) *Presidente non remunerato*

BUDGET : Conti economici esercizi luglio 2017 – giugno 2020

Conto economico riclassificato	periodo 01/07/2017- 30/06/2018	2018-2019	2019-2020
Dividendi	3.613.803	3.733.803	3.823.591
Altri ricavi	86.600	86.600	86.600
Ricavi	3.700.403	3.800.403	3.890.191
Costi per servizi	186.000	185.000	185.000
Costo per godimento di beni di terzi	58.000	58.000	60.000
Costo del Personale	250.000	255.000	260.000
Ammortamenti	42.000	25.000	20.000
Oneri diversi di gestione	25.000	25.000	25.000
Totale costi della gestione operativa	561.000	548.000	550.000
RISULTATO OPERATIVO	3.139.403	3.252.403	3.340.191
Gestione finanziaria	-75.000	-75.000	-75.000
Rettifiche di valori partecipate/svalutazioni	-200.000		
Proventi ed oneri straordinari			
RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.864.403	3.177.403	3.265.191
Imposte	-25.000	-35.000	-35.000
RISULTATO NETTO	2.839.403	3.142.403	3.230.191

Note:

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

Rettifiche: -- 200.000 € perdita Fiera e svalutazione credito € 156.000 da prestito infruttifero Fiera.

Annotazioni organizzative:

- a. si ipotizza il trasferimento completo degli uffici di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., Forlì Mobilità Integrata S.r.l., Forlì Città Solare S.r.l. nella palazzina di proprietà della Provincia di Forlì-Cesena in Via Lombardini, entro 2018;
- b. si è tenuto conto dell'incremento di costi per locazione in relazione alle maggiori metrature utilizzate;
- c. si prevedono costi di arredi, attrezzature, HW e SW, in regime di autofinanziamento in capo alle società citate.

Annotazioni di bilancio:

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

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

Tenuto conto che lo stato patrimoniale di Livia Tellus dal 1° gennaio 2018 dovrà essere adeguato ricomprendendo gli asset patrimoniali conferiti, la cui valutazione dovrà però essere aggiornata al 31/12/2017 a seguito della chiusura del bilancio effettivo di ATR che non avverrà prima di febbraio 2018, verrà fornito in seguito lo **Stato Patrimoniale con la Posizione finanziaria della società al 30 giugno 2017 e la previsione di Cash Flow relativo all'esercizio luglio 2017-giugno 2018.**

PERSONALE ASSUNTO A TEMPO INDETERMINATO

AREE	2017	2018 ¹	2019 ¹	2020 ¹
Dirigenti ^(*)	1	1	1	1
Area Quadri	1	1	1	1
Area Impiegati	1	1	1	1
Area Operai	-	-	-	-
TOTALE	3	3	3	3
TOTALE PERSONE EQUIVALENTI	2,75	2,75	2,75	2,75

¹ previsione

(*) tempo determinato al 30 giugno 2020

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

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

Stato patrimoniale e posizione finanziaria (Fonti e impieghi)	Bilancio 30/06/2017
Immobilizzazioni Immateriali	45.373
Materiali	802
Immobilizzazioni finanziarie (partecipazioni)	226.389.153
Totale Immobilizzazioni nette	226.435.328
Crediti diversi	705.323
Crediti v/partecipate per dividendi	700.824
Debiti vs. Comuni Soci per dividendi e plusvalenze	- 3.697.152
Altri debiti	- 1.373.475
Credito cash pooling	3.342.469
Cassa e banca	224.570
Capitale Circolante Netto	-97.441
Ratei e risconti	19.952
CAPITALE INVESTITO NETTO	226.347.307
Capitale sociale	128.439.382
Riserve e Utili / (Perdite) a nuovo	96.497.120
Utile / (perdita) dell'esercizio	3.573.436
Patrimonio Netto	228.509.938
Ratei e risconti	20.322
TFR	18.217
Fondo rischi oneri	49.115
Debito cash pooling	-991.296
Utilizzo apertura di credito	- 1.258.989
Posizione finanziaria netta	- 2.250.285
TOTALE FONTI	226.347.307

CASH FLOW	Budget 2017/18
Risultato operativo	3.139.403
Imposte	-25.000
Ammortamenti e variazioni fondi	242.000
Flusso di cassa reddituale	3.356.403
Variazione capitale circolante netto	-
(Investimenti)/disinv. Immobilizzazioni	-
Flusso di cassa gestione corrente	3.356.403
Altri oneri/proventi	
Flusso di cassa disponibile	3.356.403
Variazione indebitamento M/L	2.000.000
Oneri/proventi finanziari	-75.000
Flusso di cassa netto	5.281.403
Disponibilità (indebitamento) iniziale	-2.250.285
Disponibilità (indebitamento) finale	3.031.118
Proposta distribuzione utile su Bilancio chiuso al 30 giugno 2018	2.502.797

Rappresentazione Dividendi per Comuni Soci su bilancio al 30 giugno 2018 - 2019 - 2020

SIMULAZIONE DIVIDENDI LTRH SU BILANCIO 30 giugno	2018	2019	2020
UTILE NETTO	2.839.403	3.142.403	3.230.191
QUOTA UTILI AZIONI CORRELATE:			
ROMAGNA ACQUE	174.858,50	174.858,50	174.858,50
UNICA RETI	327.938,31	348.807,99	348.807,99
TOTALE AZIONI CORRELATE	502.796,81	523.666,49	523.666,49

proposta destinazione utile giugno 2018-19-20

utile dopo azioni correlate a dividendo al socio Comune Forlì	2.000.000,00	2.000.000,00	2.000.000,00
soci correlati Romagna Acque	174.858,50	174.858,50	174.858,50
soci correlati Unica Reti	327.938,31	348.807,99	348.807,99
Totale utile distribuito	2.502.796,81	2.523.666,49	2.523.666,49
utile a riserva	336.606,19	618.736,51	706.524,51
Totale	2.839.403,00	3.142.403,00	3.230.191,00

Specifica Azioni correlate: esercizio luglio 2017-giugno 2018

UNICA RETI S.p.A. - DIVIDENDI			Quota correlate
SOCI	N° AZIONI	DIVIDENDO	
LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING	25.009.344	€ 760.164,85	327.938,31
BERTINORO	1.747.464	€ 51.255,56	
CASTROCARO TERME E TDS	963.762	€ 28.268,49	
CIVITELLA DI ROMAGNA	592.092	€ 17.366,89	
DOVADOLA	311.443	€ 9.135,06	
FORLIMPOPOLI	1.778.425	€ 52.163,69	
GALEATA	379.299	€ 11.125,37	
MELDOLA	1.174.432	€ 34.447,73	
MODIGLIANA	945.626	€ 27.736,53	
PORTICO E SAN BENEDETTO	203.322	€ 5.963,72	
PREDAPPIO	1.309.053	€ 38.396,35	
PREMILCUORE	196.532	€ 5.764,56	
ROCCA SAN CASCIANO	339.052	€ 9.944,87	
SANTA SOFIA	1.045.626	€ 30.669,67	
TREDOZIO	194.325	€ 5.699,82	
	36.189.797	€ 1.088.103,16	

DIVIDENDO previsto 2017/18 **2.139.008**
 TOT AZ UNICA RETI **70.373.150**
 MOLTIPLICATORE **0,9650**
 % LTRH **51,4256%**

DIVIDENDO TOTALE LTRH **1.099.997,22**

TRATTENUTA 3,5% TOTALE **€ 11.894,06**

€ 1.088.103,16

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

TOT AZ ROMAGNA ACQUE	726.915
MOLTIPLICATORE	0,9650
% LTRH	16,0685%

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

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

694.484,00

Nelle pagine seguenti verranno trattate separatamente alcune iniziative specifiche, avviate a definizione nei mesi di dicembre 2017 e gennaio 2018, sulla base di esigenze rappresentate alla Società da parte dei Comuni Soci e da parte della controllata ALEA AMBIENTE S.p.A..

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

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

Relativamente alle richieste di garanzia che riflettono la situazione di ALEA Ambiente S.p.A. quale società di nuova costituzione, viene fornita la sintesi delle richieste avanzate dal sistema bancario/sistema assicurativo, indicando gli importi specifici per ogni operazione.

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

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

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

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

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

Pur in attesa delle verifiche contabili che andranno effettuate in sede di chiusura definitiva del bilancio 2017 di ATR (da cui dipendono le esatte imputazioni dei valori dei fondi trasferiti da ATR a LTRH), si propone quindi ai Soci di approvare il seguente piano di copertura del Q.E. dell'intervento previsto ai fini della successiva comunicazione al Comune di Forlì:

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

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

Si precisa che l'esecutività del sopra descritto stanziamento deriva dal subentro di Livia Tellus nell'impegno a suo tempo assunto da ATR con la sottoscrizione dell'ATS e collegato al ramo forlivese oggetto di scissione e conferimento.

Al riguardo, viene richiesto di integrare il quadro degli impegni con:

- acquisizione di adeguata giustificazione, avvalorata dal RUP del Comune di Forlì, degli incrementi del Q.E riveniente dal progetto preliminare rispetto alle stime iniziali;
- perfezionamento di atto fra Comune di Forlì e LTRH, integrativo degli atti precedentemente sottoscritti fra i componenti dell'ATS, che stabilisca criteri di valutazione, modi e tempi (entro il 2019 salvo necessità di proroghe tecniche) di trasferimento definitivo della proprietà dell'immobile al Comune di Forlì.

In merito all'ultimo punto, si ricorda che l'Art. 4 dello Statuto di LTRH consente di detenere la proprietà di immobili esclusivamente con il vincolo di una loro valorizzazione economica.

2) INVESTIMENTI SPECIALI IN CAPO A LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING SU RICHIESTA DEI SOCI: capitalizzazione di ALEA AMBIENTE S.p.A.

Premessa

distribuzione straordinaria riserve da UNICA RETI S.p.A.

Con Assemblea soci del **28/07/2017** UNICA RETI ha disposto una distribuzione della riserva:

DISTRIBUZIONE RISERVE STRAORDINARIE				
Riserva da distribuire				2.000.000
AZIONISTI	N° AZIONI	%	DIVIDENDO PER AZIONE	IMPORTO €
Bagno di Romagna S.P.in Bagno	505.596	0,71845	0,028420	14.369,00
Borghi	261.702	0,37188	0,028420	7.437,55
Cesena	22.747.548	32,32419	0,028420	646.483,72
Cesenatico	1.695.072	2,40869	0,028420	48.173,83
Livia Tellus Romagna Holding SpA	36.189.797	51,42557	0,028420	1.028.511,50
Gambettola	1.158.561	1,64631	0,028420	32.926,22
Gatteo	978.862	1,39096	0,028420	27.819,19
Longiano	463.573	0,65874	0,028420	13.174,71
Mercato Saraceno	809.878	1,15083	0,028420	23.016,68
Montiano	132.187	0,18784	0,028420	3.756,75
Roncofreddo	231.775	0,32935	0,028420	6.587,03
San Mauro Pascoli	1.511.454	2,14777	0,028420	42.955,42
Sarsina	625.234	0,88846	0,028420	17.769,11
Savignano sul Rubicone	2.136.429	3,03586	0,028420	60.717,16
Sogliano al Rubicone	531.764	0,75563	0,028420	15.112,70
Verghereto	393.718	0,55947	0,028420	11.189,44
TOTALE	70.373.150	100,00		2.000.000,00

Tale riserva afferisce ai Comuni Soci di Livia Tellus come da tabella seguente:

UNICA RETI S.p.A. - Distribuzione Straordinaria riserve			QUOTA CORRELATE
SOCI	N° AZIONI	RISERVA	
LTRH – Comune Forlì	25.009.344	€ 710.763,81	
BERTINORO	1.747.464	€ 49.662,80	
CASTROCARO TERME E TDS	963.762	€ 27.390,05	
CIVITELLA DI ROMAGNA	592.092	€ 16.827,21	
DOVADOLA	311.443	€ 8.851,19	
FORLIMPOPOLI	1.778.425	€ 50.542,71	
GALEATA	379.299	€ 10.779,65	
MELDOLA	1.174.432	€ 33.377,28	
MODIGLIANA	945.626	€ 26.874,62	
PORTICO E SAN BENEDETTO	203.322	€ 5.778,40	
PREDAPPIO	1.309.053	€ 37.203,19	
PREMILCUORE	196.532	€ 5.585,43	
ROCCA SAN CASCIANO	339.052	€ 9.635,83	
SANTA SOFIA	1.045.626	€ 29.716,62	
TREDOZIO	194.325	€ 5.522,70	
	36.189.797	€ 1.028.511,50	€ 317.747,69

RISERVE DISTRIBUITE	2.000.000
TOT AZ UNICA RETI	70.373.150
MOLTIPLICATORE	
% LTRH	51,4256%
TOTALE LTRH	1.028.511,40

Proposta di percorso di capitalizzazione di ALEA Ambiente S.p.A.

Tenuto conto dell'effettivo avvio dell'operatività di ALEA e dei primi riscontri dei mercati, è emersa l'opportunità di riconsiderare un percorso di capitalizzazione patrimoniale di ALEA aderente alle premesse iniziali del progetto, cioè con il traguardo di complessivi € 6.000.000 di Capitale Sociale, a fronte degli attuali € 2.000.000 interamente sottoscritti.

A tal fine, si propone ai Soci di adottare il seguente piano di azioni, da perfezionare tecnicamente nelle sedi competenti:

1. delibera Assembleare di ALEA di aumento di Capitale Sociale da 2 a 6 milioni di euro, da attuarsi nei prossimi 3 esercizi, con mandato all'Organo Amministrativo di eseguirlo secondo le necessità della Società;
2. delibera assembleare di Livia Tellus di autorizzazione all'utilizzo delle risorse rivenienti dalla distribuzione delle riserve di UNICA Reti (sia quelle deliberate e distribuite nel 2017 che eventuali distribuzioni future) ai fini della sottoscrizione di Capitale Sociale di ALEA;
3. previsione nel presente Budget di Livia Tellus delle seguenti destinazioni di risorse alla sottoscrizione di Capitale Sociale di ALEA:

	2018	2019	2020
Sottoscrizione Capitale Sociale ALEA	1.050.000 ⁽¹⁾	250.000 ⁽²⁾	700.000 ⁽²⁾

(1) prevalentemente da utilizzo di riserve ex UNICA Reti

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

I relativi versamenti potranno avvenire entro giugno 2018, entro ottobre 2019, entro ottobre 2020.

Si sottolinea che la proposta sopra brevemente riassunta non richiede alcun esborso o impegno diretto dei Comuni Soci e lascia inalterate le previsioni di distribuzione di dividendi ai Soci Ordinari e a quelli Titolari di Azioni Correlate, nella misura riportata nelle pagine precedenti.

Si sottolinea, infine, l'importanza di approvare con il presente Budget l'indirizzo della finalizzazione alla sottoscrizione di Capitale Sociale di ALEA AMBIENTE S.p.A. di eventuali, ulteriori distribuzioni di riserve da parte di UNICA RETI S.p.A..

Al riguardo, i Comuni Soci danno indirizzo a Livia Tellus di adoperarsi verso UNICA Reti, in accordo con gli altri Soci pubblici della Società, per attuare negli esercizi 2018 e 2019 ulteriori distribuzioni di riserve di utili, in misura tale da garantire in complesso entrate ulteriori a Livia Tellus per almeno € 2.000.000, da finalizzare alla capitalizzazione di ALEA.

3) RICHIESTE DI GARANZIA ALLA CAPOGRUPPO LIVIA TELLUS AVANZATE NEL GENNAIO 2018 IN RELAZIONE ALL'EFFETTIVO AVVIO DELL'ATTIVITA' DA PARTE DI ALEA AMBIENTE S.p.A.

In esito all'effettivo avvio dell'attività da parte di ALEA Ambiente S.p.A. sono emerse esigenze di coinvolgimento di Livia Tellus quale co-obbligato di ALEA medesima in relazione ad alcune operazioni specifiche:

1. **garanzia fidejussoria bancaria e/o assicurativa a favore di HERA SpA** per il contratto HERA-ALEA relativo al conferimento dei rifiuti urbani indifferenziati: valore contratto oltre 19 mln, fideiussione pari al 10% per **€ 1.974.000**, richiesta dalla banca/assicurazione di **co-obbligazione/lettera di patronage** da parte di Livia Tellus;
2. **impegno finanziario di UNICA Reti SpA verso ALEA SpA** per pagamento rateizzato cespiti ex HERA (cassonetti): valore **€ 2.062.912,17**, richiesta da UNICA ad ALEA di rilascio di fideiussione bancaria o assicurativa a garanzia dei pagamenti, contestuale richiesta a Livia Tellus Romagna Holding di rilasciare **coobbligazione o lettera di patronage** a favore dell'impresa bancaria o assicurativa;
3. **finanziamento beni in leasing € 6.125.000,00**: dai contatti condotti direttamente da ALEA con le principali società operanti, è emersa la richiesta di rilascio di **lettera di patronage dalla capogruppo**, non essendo ritenuta sufficiente la c.d. lettera di covenant a suo tempo deliberata: si propone di autorizzare il rilascio di lettera di patronage;
4. **finanziamento mutuo € 9.400.000** per attrezzature: dai contatti condotti direttamente da ALEA con 2 banche dichiaratesi potenzialmente disponibili, è emersa la richiesta di rilascio di **lettera di patronage dalla capogruppo**, ovvero di **forme alternative di garanzia**, quali ad esempio costituzione di **azioni e/o titoli a garanzia** con mantenimento in capo a Livia Tellus del diritto di percezione di dividendi e/o interessi non essendo ritenuta sufficiente la c.d. lettera di covenant a suo tempo deliberata: si propone di autorizzare il rilascio di lettera di patronage e, in alternativa o in via complementare, l'impegno a garanzia fino a € 9.000.000 di controvalore di azioni HERA di proprietà di LTRH.

Quanto sopra configura specifica autorizzazione dei Comuni Soci che, in applicazione dell'art 4 dello Statuto di Livia Tellus, consenta alla società di rilasciare garanzie nell'interesse della partecipata ALEA AMBIENTE S.p.A., in via strettamente strumentale al conseguimento dell'oggetto sociale sia di ALEA (gestione rifiuti) sia della capogruppo (valorizzazione delle proprie partecipazioni: la piena valorizzazione della partecipazione in ALEA potrà essere conseguita esclusivamente con il completamento dell'avvio di tutte le attività programmate).

Stato attuazione indirizzi esercizio 2017

Indirizzi di Livia Tellus per l'esercizio 2017

A. Realizzazione delle attività necessarie a:

- a1.** completamento degli adempimenti di cui alla Del. Reg.le n.402 del 15/04/2015 per la costituzione di Società in house per la gestione dei rifiuti;
- a2.** costituzione della Società in house per la Gestione dei Rifiuti, incluso il reperimento dei fondi necessari;
- a3.** assistenza allo start-up della SGR.

Le attività svolte hanno portato alla costituzione di ALEA Ambiente a giugno 2017 e all'avvio del servizio dal 1 gennaio 2018. Obiettivo realizzato al 100%

B. Supporto e controllo per conto dei Soci allo scorporo ramo d'azienda ATR in AMR e avvio attività dell'Agenzia Unica Romagnola per la mobilità.

Attività completate al 100%

C. Scorporo successivo del ramo d'azienda ATR del bacino forlivese a favore del Gruppo Livia Tellus, con emissione di azioni speciali a favore dei Comuni Soci e assistenza nella gestione dei passaggi patrimoniali e immobiliari legati all'operazione.

Attività completate al 100% , con efficacia del conferimento a Livia Tellus dal 1 gennaio 2018.

D. Unica Reti: integrazione all'interno del Gruppo Livia Tellus, esame degli adempimenti conseguenti, attivazione delle sinergie possibili.

Attività a carattere pluriennale: consolidata partecipazione UNICA al Progetto ALEA con acquisizione cespiti ex HERA, sostegno straordinario tramite distribuzione riserve da UNICA

E. Ricerca fonti finanziamento per le attività di Forlì Mobilità Integrata e di Forlì Città Solare; potenziamento e organizzazione area progettazione.

Attività a carattere pluriennale; realizzate forme di collaborazione con Comuni Soci per la ricerca di finanziamenti e contributi, anche tramite l'associazione ad AESS da parte di Livia Tellus.

F. Sostegno del Protocollo del Comune di Forlì per la promozione delle Cooperative sociali, analisi possibilità di estensione agli altri Comuni.

Attività a carattere pluriennale; nel 2017 si è sostanziata nel bando di gara emesso dalla controllata FMI per la gestione parcheggi.

G. Predisposizione analisi progettuale per lo sviluppo di attività e servizi connessi al risparmio energetico e alla sostenibilità ambientale (pubblica illuminazione, gestione termica ed elettrica di edifici pubblici, riduzione emissioni di CO₂, Energy Management, ecc.)

Attività a carattere pluriennale; realizzate forme di collaborazione con Comuni Soci per la ricerca di finanziamenti e contributi, anche tramite l'associazione ad AESS da parte di Livia Tellus.

H. Aggiornamento e sviluppo dei servizi di gruppo con il coinvolgimento delle controllate: ufficio gare, servizio paghe, ecc..

Attività a carattere pluriennale: il 2017 si è connotato per il forte e continuo supporto allo start up di ALEA e alla fornitura dei necessari servizi e supporti da parte degli uffici di Livia Tellus e delle controllate FMI e FCS.

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Indirizzi e obiettivi 2018-2020

- realizzazione delle attività necessarie all'assistenza allo start-up della Società per la Gestione dei Rifiuti "Alea ambiente"
- 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 (già fatto)
- ricerca fonti finanziamento per le attività di Forlì Mobilità Integrata e di Forlì Città Solare
- supporto per attuazione progetto di fusione FCS/FMI
- 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
- 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 CO₂, Energy Management, ecc.) tramite le controllate FCS e FMI
- aggiornamento e sviluppo dei servizi di Gruppo con il coinvolgimento delle controllate: ufficio gare, servizio paghe, servizi informatici, risk management, ecc.
- gestione della nuova convenzione con il Comune per supporti reciproci all'attività amministrativa e gestionale, definizione rapporti possibili per progetto di committenza ausiliaria
- attuazione del Piano di ristrutturazione della Fiera di Forlì in raccordo con il Comune
- 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
- definizione delle politiche del personale di Gruppo e dei rapporti sindacali di Gruppo
- revisione del sistema dei controlli di Gruppo e risk management, inclusa revisione modello 231 e misure integrative.

Indirizzi e obiettivi 2018-2020 : articolazione per semestri

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	X	X	X	X	X

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	X	X	X	X	X

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	X				

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	X	X	X	X	X

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	X	X			

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	X	X	X	X	X

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 CO₂, 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	X	X	X	X	X

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	X	X	X	X	

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	X	X	X	X	

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

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

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	X	X			

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	X	X			

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente **Anna Maria GALASSI**

Vice Presidente **Pietro FIUMANA**

Consigliere **Patrizia CARPI**

Il CdA ringrazia gli Amministratori e i Direttori delle Società controllate e partecipate per la collaborazione alla stesura del presente documento