LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

BUDGET di Gruppo
2020- 2022

AGGIORNAMENTO RELATIVO AL PIANO INDUSTRIALE 2020/2023 DI START ROMAGNA S.p.A.

C.d.A. del 10 febbraio 2020

START ROMAGNA S.p.A.

START ROMAGNA è nata nel novembre 2009 tra le tre società romagnole di gestione del trasporto pubblico locale: A.V.M. 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 Ro-magnole (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 A.V.M., A.T.M. e T.R.A.M. 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 data 22/10/2012 è stato deliberato un nuovo aumento di capitale di € 4 milioni, con emissione di 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.

Budget 2020 e Piano Industriale 2020-2023

La modifica statutaria intervenuta nel corso del 2019 ha visto l'eliminazione dell'obbligo di redazione di un Budget annuale e della conseguente approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci, obbligo sostituito dalla previsione di presentare, invece, un Piano Industriale.

Il Piano Industriale Triennale contiene le scelte e gli obiettivi che si intendono perseguire in relazione alla gestione ed alle linee di sviluppo dell'attività, nonché il programma degli investimenti più significativi e le modalità della copertura.
La Società ha inviato ai Soci la bozza del Piano Industriale 2020-2023 a fine gennaio 2020, in vista della Assemblea del 12 febbraio 2020.
Il Coordinamento Soci di Livia Tellus ha organizzato un incontro dei Soci di Livia Tellus con il Presidente e il Direttore della Società START, svoltosi il giorno 3 febbraio 2020, per l'illustrazione dei contenuti del Piano.
In questa sede ci si limiterà, quindi, alla rappresentazione dei principali dati economici del Piano stesso.

Andamenti storici

	2017	2018	Budget 2019	30 giugno 2019	Preconsuntivo 2019
Totale Ricavi caratteristici	68.928.216	68.623.099	77.031.100	37.169.569	76.509.400
Incrementi per immobilizzazioni per lavori interni	1.337.014	1.035.843	920.000	520.800	920.000
Altri ricavi e proventi	12.330.429	14.339.252	5.372.800	2.686.392	5.550.400
Valore della produzione	**82.595.659**	**83.998.194**	**83.323.900**	**40.376.761**	**82.979.800**
Costi operativi esterni	34.630.542	36.493.647	32.779.500	16.344.768	32.843.600
Valore aggiunto	**47.965.117**	**47.504.547**	**50.544.400**	**24.031.993**	**50.136.200**
Costo del personale	41.050.475	41.144.722	44.880.800	21.941.420	44.717.300
Margine operativo lordo (EBITDA)	**6.914.642**	**6.359.825**	**5.663.600**	**2.091.373**	**5.418.900**
Ammortamenti e accantonamenti	5.176.812	5.671.077	5.469.500	2.751.150	5.502.300
Reddito operativo (EBIT)	**1.737.830**	**688.748**	**194.100**	**(659.777)**	**(83.400)**
Saldo proventi e oneri finanziari	13.646	(4.716)	(74.600)	(8.514)	(42.600)
Saldo proventi e oneri straordinari				202.291	228.000
Risultato prima dell'imposte	**1.751.476**	**684.032**	**119.500**	**(466.000)**	**102.000**
Imposte d'esercizio	81.496	(95.463)	(100.000)	(50.000)	90.000
Risultato d'esercizio	**1.832.972**	**588.569**	**19.500**	**(516.000)**	**12.000**

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha esaminato a dicembre la situazione di proiezione al 31 dicembre, rilevando su base annua una riduzione dei corrispettivi TPL dai contratti/atti d'obbligo per circa 600.000 €, una riduzione dei contributi per circa 400.000 €, incrementi degli altri ricavi e una lieve riduzione delle spese generali.

Il primo semestre presenta un risultato negativo, ma la positiva evoluzione di alcune situazioni che avevano portato ad accantonamenti negli esercizi precedenti consente di alimentare i proventi straordinari ed inoltre alcuni trend di progressivo riassorbimento di costi operativi in presenza di contenimento degli oneri del personale, permettono di prefigurare una chiusura in sostanziale pareggio per l'esercizio 2019.

PIANO 2020-2023

Driver macroeconomici

Principali ipotesi di base utilizzate per la redazione del conto economico previsionale 2020-2023

Ipotesi di base	2020	2021	2022	2023
Tasso inflazione costi di produzione	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%
Tasso di incremento costo del personale	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%
	In aggiunta al premio di risultato e agli accantonamenti CCNL			
Tasso di inflazione costi di trazione	1%	1%	1%	1%
Tasso di incremento costo del corrispettivo	0,9%	0,9%	0,9%	0,9%
	Pari al 75% del tasso di inflazione			

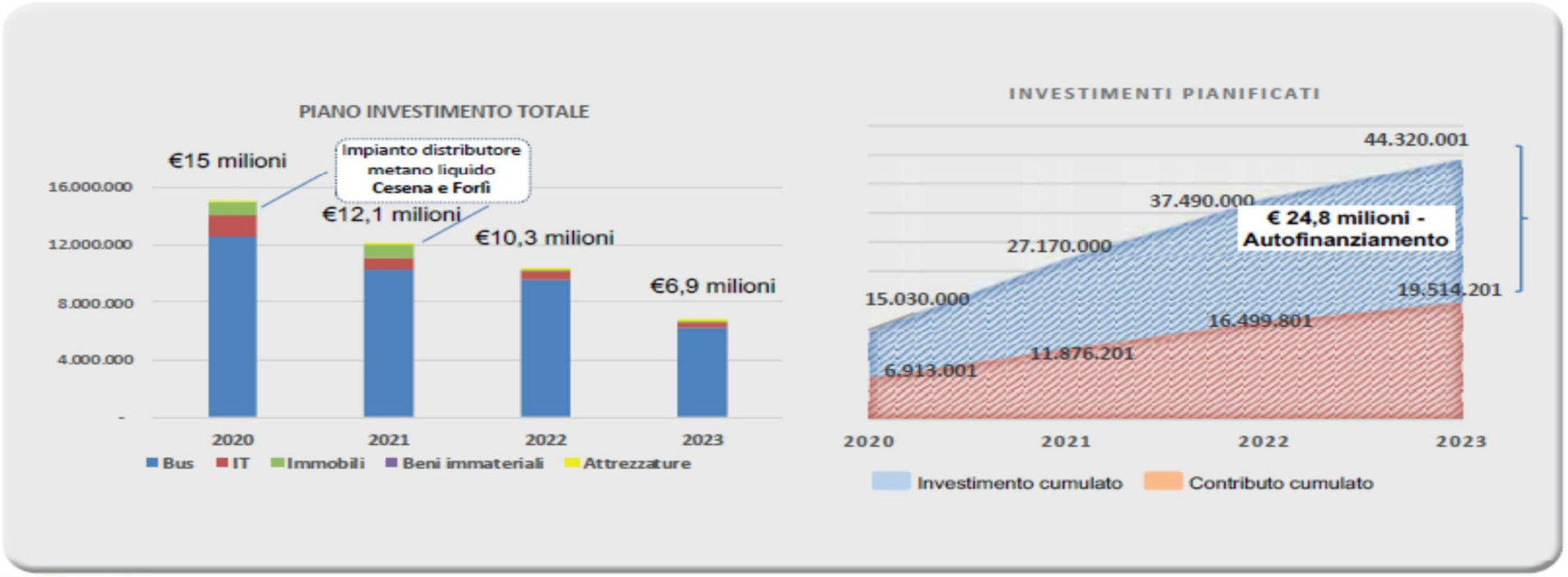
Inoltre si è tenuto conto delle recenti modifiche normative in materia di:

- **Rimborsi oneri di malattia:** dal 2019 il rimborso malattia viene riconosciuto con una percentuale intorno al 13% sul totale delle giornate di malattia
- **Rimborsi accise:** il rimborso dell'accisa non è più riconosciuto per i consumi di bus EURO 3 e 4 a partire rispettivamente dal 2020 e 2021

PIANO INVESTIMENTI E POSIZIONE FINANZIARIA

- Il piano investimenti previsto per il periodo 2020-2023 ammonta a circa 44,3 milioni di cui circa 19,5 milioni contribuiti e il restante €24,8 milioni in autofinanziamento.

- Il piano investimenti pianificato sarà realizzato solo se riconosciuto «essenziale/indispensabile» ai sensi della delibera dell'Art N 45/2015. In questo modo, in caso di subentro di un nuovo gestore a seguito della gara per l'assegnazione del servizio, quest'ultimo sarà obbligato alla ripresa dei beni essenziali.

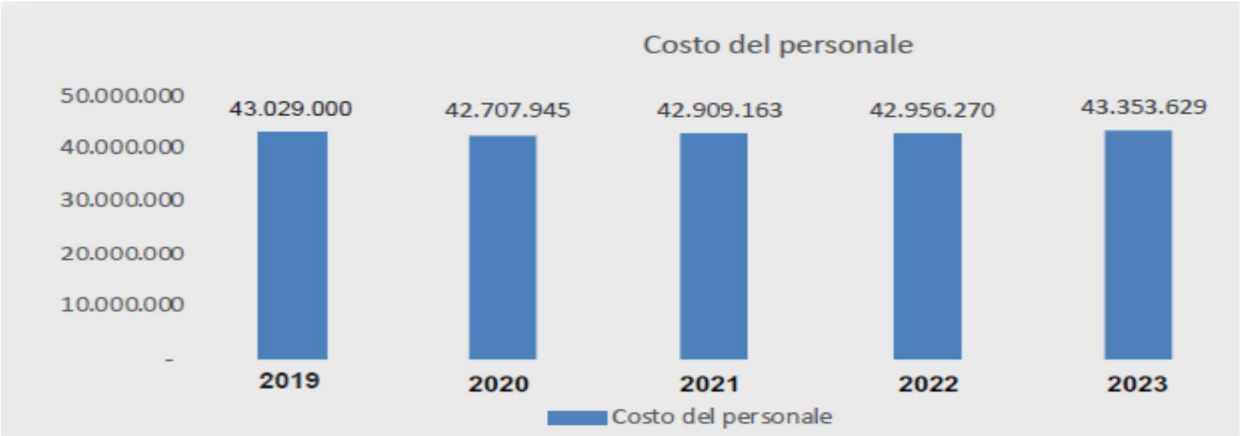


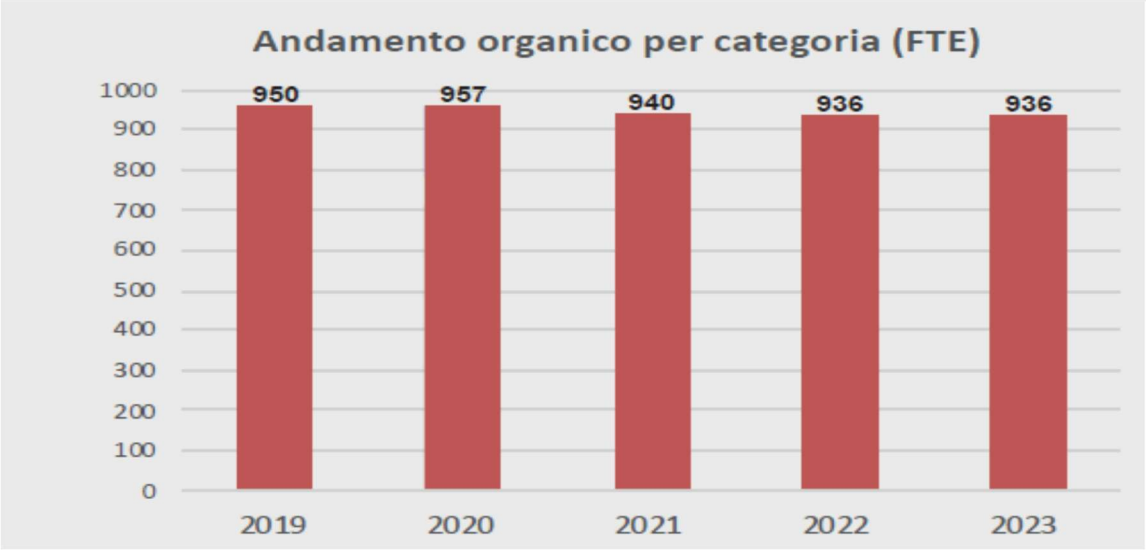
Il finanziamento degli investimenti previsti avverrà nell'arco del Piano attraverso contribuzione della regione Emili Romagna per circa 19,5 milioni, autofinanziamento da cash flow per circa 14,8 milioni, accensione di mutuo per circa 10 milioni.
La posizione finanziaria della Società nell'arco del Piano richiederà, inoltre, il ricorso ad affidamenti a breve per elasticità di cassa fino a 4 milioni.
I relativi oneri sono conteggiati nel Conto Economico previsionale, mentre il cash flow è adeguato agli impegni di rimborso.

Evoluzione costi personale, corrispettivo del servizio e ricavi tariffari

- L'evoluzione del costo del personale include:
  - ✓ gli aumenti previsti per gli scatti di anzianità e progressione di carriera;
  - ✓ i futuri aumenti del CCNL e la stima del premio di risultato;
  - ✓ inoltre il costo del personale include gli aumenti salariali previsti per i nuovi assunti.

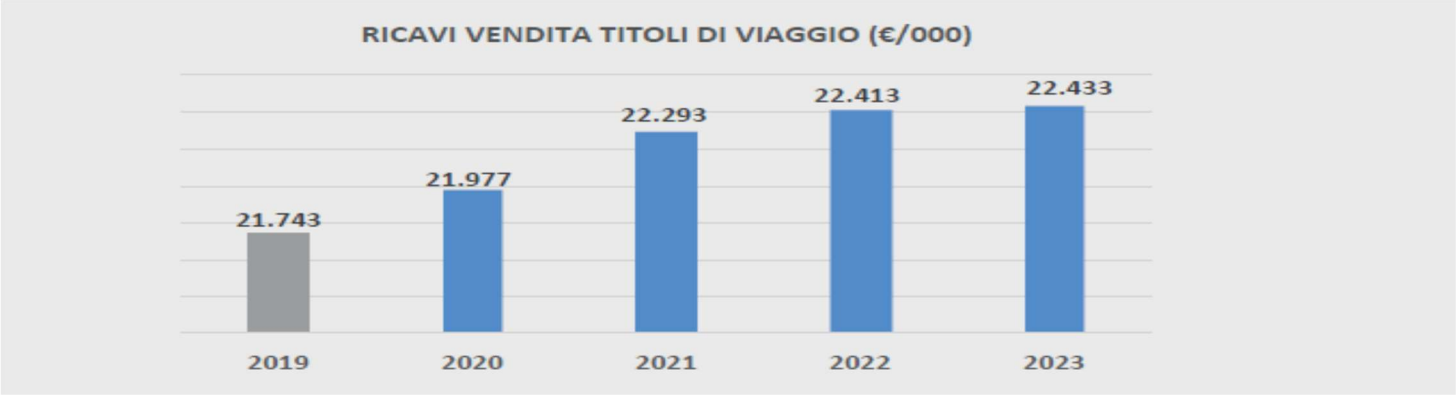
- Le azioni previste nel piano generano effetti sulla composizione dell'organico.





- Per il periodo 2020-2023 si è stimato un incremento annuo del corrispettivo pari al 75% dell'inflazione prevista nel modello (inflazione programmata 1,2%; aumento del corrispettivo pari a 0,9% annuo) in linea con quanto avvenuto negli anni precedenti.
- Il corrispettivo inoltre tiene conto del lieve aumento dei km contributi (a regime km+80.000) a seguito della revisione del servizio

I ricavi di vendita ipotizzano diverse azioni: potenziamento della lotta all'elusione , ampliamento dell'offerta commerciale, attuazione di una manovra tariffaria sui titoli di viaggio, da quantificare ed adottare in confronto con gli Enti Locali dei bacini serviti. Gli effetti complessivi sono di seguito rappresentati sull'arco temporale del Piano:



CE DETTAGLIO (€ migliaia)	2020	2021	2022	2023
Corrispettivi Contratti di Servizio TPL	53.681	54.383	54.870	55.361
Ricavi Tariffari TPL	21.977	22.293	22.413	22.433
Altri Ricavi TPL	1.682	1.691	1.699	1.708
Ricavi Altri Servizi	1.660	1.700	1.736	1.771
Incrementi di Immob. per Lavori Interni	920	920	920	920
Altri Ricavi e Proventi	1.575	1.592	1.609	1.626
Rimborsi Diversi	1.038	1.050	1.063	1.076
Contributi c/esercizio	698	635	656	777
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	**83.231**	**84.265**	**84.965**	**85.671**
Consumi e acquisti	12.075	12.174	12.303	12.433
Manutenzioni	2.552	2.554	2.567	2.581
Assicurazioni	1.366	1.383	1.399	1.416
Prestazione di servizi	15.176	15.154	15.305	15.419
Oneri diversi di gestione	1.093	1.106	1.119	1.132
Godimento beni di terzi	2.374	2.396	2.418	2.441
Costi del personale	42.708	42.909	42.956	43.354
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	**77.344**	**77.676**	**78.069**	**78.776**
EBITDA	**5.888**	**6.589**	**6.896**	**6.895**
Ammortamenti	5.579	5.845	5.952	6.173
Svalutazioni	-	-	-	-
Accantonamenti	-	-	-	-
EBIT	**309**	**743**	**944**	**722**
Proventi e oneri finanziari	- 134	- 126	- 117	- 109
Proventi e oneri straordinari	-	-	-	-
EBT	**175**	**618**	**827**	**614**
Imposte sul reddito dell'esercizio	90	90	90	190
RISULTATO DI ESERCIZIO	**85**	**528**	**737**	**424**

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2020	2021	2022	2023
IMPIEGHI				
ATTIVITA' OPERATIVE CORRENTI	25.921.331	24.234.220	24.777.218	27.381.980
Cassa e Banca	1.624.961	363.182	1.491.545	4.738.002
Crediti correnti esegibili nell'esercizio:	21.467.448	21.042.116	20.456.751	19.815.056
Rim. Merci, Mat. Prime, Suss., Semilav.	2.828.922	2.828.922	2.828.922	2.828.922
ATTIVITA' OPERATIVE NON CORRENTI	66.273.658	70.921.244	73.298.160	71.617.049
Immobilizzazioni Materiali:	65.864.799	70.553.543	72.971.617	71.331.665
- Beni Immobili	7.725.701	8.675.701	8.775.701	8.875.701
- Beni mobili:	58.139.098	61.877.842	64.195.916	62.455.963
Immobilizzazioni immateriali:	408.859	367.701	326.543	285.385
ATTIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	14.171	14.171	14.171	14.171
ATTIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI	280.269	280.269	280.269	280.269
ATTIVITA' ACCESSORIE CORRENTI E/O NON CORRENTI				
TOTALE ATTIVO	92.489.429	95.449.905	98.369.817	99.293.469

*Comprende: crediti v/s clienti, Cred. tributari; Ratei e risconti attivi; crediti verso imprese controllate e altri crediti

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2020	2021	2022	2023
FONTI				
PATRIMONIO NETTO	30.156.667	30.684.315	31.421.108	31.844.728
- Capitale Sociale	29.000.000	29.000.000	29.000.000	29.000.000
- Riserve:	1.072.064	1.076.294	1.102.677	1.139.517
Riserva statutaria				
Riserva legale	*196.326*	*200.556*	*226.939*	*263.779*
Altre Riserve	*875.738*	*875.738*	*875.738*	*875.738*
- Utile/perdita a nuovo	-	80.372	581.638	1.281.591
- Utile distribuiti	-	-	-	-
- Risultato di Esercizio	84.602	527.649	736.792	423.621
PASSIVITA' OPERATIVE CORRENTI:	22.235.049	22.666.143	23.251.908	23.904.036
PASSIVITA' OPERATIVE NON CORRENTI	30.780.530	33.527.156	35.869.403	36.462.197
-Risconti Passivi	22.875.530	25.942.156	28.444.403	29.117.197
-TFR in scadenza oltre 12 mesi	7.905.000	7.585.000	7.425.000	7.345.000
PASSIVITA' FINANZIARIE CORRENTI	9.317.183	8.572.291	7.827.399	7.082.508
-Banca	9.317.183	8.572.291	7.827.399	7.082.508
PASSIVITA' FINANZIARIE NON CORRENTI	-	-	-	-
PASSIVITA' ACCESSORIE CORRENTI E/O NON CORRENTI				
TOTALE PASSIVO	92.489.429	95.449.905	98.369.817	99.293.469

*Comprende: debiti v/s fornitori, debiti v/s controllate; debiti previdenziali; debiti tributari, altri debiti e accantonamento fondo rischi

Le azioni previste dal Piano Industriale coprono tutte le aree dell'azienda e si articolano in Linee Guida complessive e in azioni operative articolate sulle Direzioni aziendali.
Si richiamano le Linee guida in relazione alla rilevanza degli obiettivi sia per il sistema del trasporto pubblico locale, sia per la conservazione e creazione di valore a favore dei soci da parte della società.

1. **Soddisfazione e fidelizzazione del cliente**, migliorando la qualità del servizio reso ed il conseguente grado di soddisfazione del cliente finale;
2. **Recupero di produttività ed efficienza aziendale**, introducendo azioni mirate al recupero di produttività aziendale, ad esempio tramite analisi di make or buy in ambito tecnico industriale ed amministrativo, la revisione di procedure/processi o l'introduzione di nuove tecnologie a supporto;
3. **Cooperazione con Organismi Regionali**, sviluppando strategie condivise che mirino a sfruttare le sinergie con altre aziende regionali;
4. **Investimenti** in mezzi, nuove tecnologie e sullo sviluppo delle competenze;
5. **Miglioramento della Reputazione aziendale**, grazie ad attività di relazioni istituzionali e comunicazione interna sui vari territori, al fine di tutelare e valorizzare l'immagine della Società sia nei confronti degli stakeholder esterni, sia verso il personale aziendale, promuovendo un senso di inclusione e di responsabilità sociale.

Dal punto di vista puramente economico e patrimoniale, il Piano si caratterizza per la volontà di perseguire, mantenendo il necessario equilibrio finanziario, un impegnativo programma di aggiornamento tecnologico e sui mezzi in uso, un miglioramento della gestione corrente attraverso recuperi di efficienza e produttività e risparmi sui costi di manutenzione, al fine di garantire un flusso positivo del reddito operativo.