

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.



BUDGET 2017

Approvato dal CdA in data 23 DICEMBRE 2016

INDICE

<i>Carta d'identità di Livia Tellus Romagna Holding: la nuova composizione societaria</i>	<i>pag. 2</i>
<i>Obiettivi del documento</i>	<i>pag. 5</i>
<i>Eventi particolari del 2015 e programmi 2016: le prospettive del Gruppo LTRH</i>	<i>pag. 6</i>
<i>Elenco Società partecipate</i>	<i>pag. 12</i>
<i>Tabella di sintesi dati economici</i>	<i>pag. 13</i>
<i>Contesto normativo</i>	<i>pag. 16</i>
<i>Analisi andamenti economici storici e prospettici delle singole società partecipate</i>	<i>pag. 18</i>
- FORLIFARMA S.p.A.	<i>pag. 19</i>
- FORLI' CITTA' SOLARE S.r.l.	<i>pag. 23</i>
- FORLI' MOBILITA' INTEGRATA S.r.l.	<i>pag. 27</i>
- TECHNE Soc. Coop. p. A.	<i>pag. 33</i>
- UNICA RETI S.p.A.	<i>pag. 35</i>
- FIERA DI FORLI' Sp.A.	<i>pag. 39</i>
- START ROMAGNA S.p.A.	<i>pag. 42</i>
- ROMAGNA ACQUE SOCIETA' DELLE FONTI S.p.A.	<i>pag. 46</i>
- HERA S.p.A	<i>pag. 50</i>
<i>Dati economici di Livia Tellus S.p.A.</i>	<i>pag. 51</i>
<i>Analisi temporale e prospettica dei conti economici</i>	<i>pag. 56</i>
<i>Gestione patrimoniale e finanziaria</i>	<i>pag. 58</i>
<i>Attività realizzate e attuazione indirizzi 2016</i>	<i>pag. 59</i>
<i>Indirizzi per l'esercizio 2017</i>	<i>pag. 61</i>

Carta d'identità di Livia Tellus Romagna Holding: la nuova composizione societaria

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.
Soci e titolari di diritti su azioni e quote

Capitale Sociale in Euro: 128.439.382,00

cat. A =Unica Reti
 cat. B =Start Romagna
 cat. C =Romagna Acque

Proprietà	Categoria azioni	Importo	Percentuale relativa	Percentuale totale
Comune di Forlì	ordinarie	100.120.000,00	77,9512%	77,9512%
Comune di Bertinoro	cat. "a"	2.963.159,00	2,3070%	3,3734%
	cat. "b"	8.084,00	0,0063%	
	cat. "c"	1.361.530,00	1,0601%	
Comune di Dovadola	cat. "a"	528.111,00	0,4112%	0,4308%
	cat. "b"	863,00	0,0007%	
	cat. "c"	24.341,00	0,0190%	
Comune di Forlimpopoli	cat. "a"	3.015.659,00	2,3479%	4,1124%
	cat. "b"	11.204,00	0,0087%	
	cat. "c"	2.255.044,00	1,7557%	
Comune di Galeata	cat. "a"	643.174,00	0,5008%	0,8223%
	cat. "b"	2.904,00	0,0023%	
	cat. "c"	410.092,00	0,3193%	
Comune di Meldola	cat. "a"	1.991.474,00	1,5505%	2,7674%
	cat. "b"	8.555,00	0,0067%	
	cat. "c"	1.554.406,00	1,2102%	
Comune di Modigliana	cat. "a"	1.603.490,00	1,2484%	1,2542%
	cat. "b"	304,00	0,0002%	
	cat. "c"	7.086,00	0,0055%	
Comune di Predappio	cat. "a"	2.219.749,00	1,7282%	2,5401%
	cat. "b"	6.926,00	0,0054%	
	cat. "c"	1.035.860,00	0,8065%	
Comune di Premilcuore	cat. "a"	333.258,00	0,2595%	0,3775%
	cat. "b"	569,00	0,0004%	

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

	cat. "c"	150.973,00	0,1175%	
Comune di Santa Sofia	cat. "a"	1.773.059,00	1,3805%	1,9118%
	cat. "b"	7.417,00	0,0058%	
	cat. "a"	675.065,00	0,5256%	
Comune di Tredozio	cat. "a"	329.515,00	0,2566%	0,2621%
	cat. "c"	7.086,00	0,0055%	
Comune di Castrocaro T.	cat. "a"	1.634.243,00	1,2724%	2,0935%
	cat. "b"	4.042,00	0,0031%	
	cat. "c"	1.050.649,00	0,8180%	
Comune di Civitella di R.	cat. "a"	1.004.005,00	0,7817%	1,3223%
	cat. "b"	2.933,00	0,0023%	
	cat. "c"	691.395,00	0,5383%	
Comune di Rocca S.C.	cat. "a"	574.927,00	0,4476%	0,4815%
	cat. "b"	1.550,00	0,0012%	
	cat. "c"	41.903,00	0,0326%	
Comune di Portico e S.B.	cat. "a"	344.771,00	0,2684%	0,2996%
	cat. "b"	569,00	0,0004%	
	cat. "c"	39.438,00	0,0307%	
		128.439.382,00	100,00%	100,0000%

COMPENSI DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO IN REVISIONE ALLA DATA DEL PRESENTE DOCUMENTO, DICEMBRE 2016

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING SPA	Comune di Forlì	77,95%		MARZOCCHI Gianfranco	Presidente	€ 30.000,00	Trebbi Sonia - Presidente	€ 12.000,00
	Comune Bertinoro	3,37%	CAPITALE SOCIALE € 128.439.382	Casadei Marzia	Vice Presidente	€ 10.000,00	Piolanti Marcello - Sindaco effettivo	€ 8.000,00
	Comune Castrocaro Terme e Terra del Sole	2,09%	QUOTA COMUNE DI FORLÌ € 100.120.000	Russomanno Mario	Consigliere	€ 8.000,00	Caroli Donatello - Sindaco effettivo	€ 8.000,00
	Comune di Civitella di Romagna	1,32%						
	Comune di Dovadola	0,43%						
	Comune di Forlimpopoli	4,11%						
	Comune di Galeata	0,82%						
	Comune di Meldola	2,77%						
	Comune di Modigliana	1,25%						
	Comune di Portico e San Benedetto	0,30%						
	Comune di Predappio	2,54%						
	Comune di Premilcuore	0,38%						
	Comune di Rocca S. Casciano	0,48%						
	Comune di Santa Sofia	1,91%						
	Comune di Tredozio	0,26%						
Costituita in data 04/04/2011 Ampliamento base sociale in data 14/07/2015	100,0%		In carica fino approvazione bilancio 2017	CdA Nominato nell'Assemblea del 24/07/2015	Al Presidente, in quanto A.D., è riconosciuta anche una indennità di risultato fino ad € 16.000	REVISIONE LEGALE: RIA GRANT THORNTON per bilanci 2015 – 2017 – importo annuo € 25.000	Collegio Sindacale in carica fino approvazione bilancio 2016	

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):

BUDGET	2013	2014	2015	2016	2017
CdA / Amm.re Unico	145.000	135.000	134.000	105.000	97.000

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 patrimoniale 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.

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 e Romagna Acque), oltre agli obiettivi di carattere gestionale ed economico, è indicato separatamente il piano degli investimenti per l'esercizio 2016. Tale documento rappresenta lo strumento principale per l'esercizio del c.d. controllo analogo da parte del Comune di Forlì.

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, nonché con le indicazioni contenute nel D.Lgs. 175/2016.

I dati sono elaborati secondo le seguenti assunzioni principali:

- Il “*Piano*” prende in considerazione un arco temporale di 3 esercizi (2015– 2017);
- Per le società in house è previsto uno specifico piano degli investimenti per l’esercizio 2017, 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 2016 .

Eventi particolari del 2016 e programmi 2017: le prospettive del Gruppo LTRH

L’anno 2016 ha visto diverse novità, interne ed esterne al Gruppo Livia Tellus; alcune di queste sono destinate a dispiegare pienamente i propri effetti solo durante il 2017, secondo tempistiche oggi difficilmente definibili con precisione ma, soprattutto, con possibili, rilevanti impatti di natura economica e finanziaria.

Le novità il cui impatto è oggi difficilmente quantificabile o qualificabile verranno evidenziate in relazione ai possibili scenari alternativi e alla valutazione degli impatti organizzativi ed economici che sono attualmente prevedibili.

Tenuto conto della data di elaborazione del presente documento (23 dicembre 2016), Il Consiglio di Amministrazione di Livia Tellus si riserva di presentare aggiornamenti al Budget 2017.

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

- 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
- 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"
- settembre 2015: presentazione del Preconsuntivo 2015 ai Soci
- ottobre e novembre 2015: presentazione ai Comuni Soci dello studio esecutivo della Società per i rifiuti
- 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
- 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: discussione in Consiglio ATERSIR per il via libera preliminare al Progetto Società in house per la raccolta rifiuti.
- Dicembre 2016-Gennaio 2017: prevedibile emissione Principi Contabili OIC innovati.

I singoli eventi sopra brevemente richiamati hanno avuto e avranno diversi effetti sulle attività del gruppo, con particolare riferimento alla riorganizzazione di FMI e di FCS da un lato, ma, soprattutto, al progetto di costituzione della Società Gestione Rifiuti (SGR).

La rifunionalizzazione di **FMI quale società per la gestione di Servizi Pubblici Locali** e di **FCS quale società strumentale** è accompagnata da ipotesi di investimenti funzionali alle nuove attività, allargate al territorio dell'Unione (ad es. Pubblica Illuminazione, smart city e videocontrollo, gestione calore ed energia nell'ottica della sostenibilità, PAES, ecc.).

La **costituzione della SGR**, subordinata all'approvazione del progetto da parte di ATERSIR, renderà necessario l'avvio di un piano di investimenti in mezzi e personale di particolare impegno e rilevanza.

L'avanzamento del progetto di **costituzione dell'Agenzia Romagnola per la Mobilità**, condizionando i tempi della successiva, ulteriore scissione di ATR e del relativo conferimento di patrimonio e di personale a Livia Tellus, costituirà elemento essenziale al potenziamento organizzativo, di competenze e di risorse umane del gruppo e di Livia Tellus in particolare, con specifico riguardo alle funzioni amministrative - contabili e a quelle di gestione gare e contratti, destinate, nei progetti, ad assumere particolare rilevanza.

Tenuto conto delle difficoltà attuali a determinare con esattezza i momenti temporali di perfezionamento dei percorsi sopra richiamati, appare opportuno e doveroso anticipare che il presente documento programmatico di budget **richiederà aggiornamenti nel corso del 2017**, in relazione all'emersione di novità rilevanti.

Si riporta, in particolare, l'attenzione sull'imminente emanazione dei **principi contabili OIC innovati** per la formazione del bilancio di esercizio.

Dalle informazioni attualmente disponibili, appare probabile che i nuovi principi, in corso di emanazione in ossequio al recepimento di direttive europee, potranno/dovranno trovare applicazione già in sede di chiusura del bilancio 2016; in particolare, le bozze attualmente in circolazione prevedono un intervento potenzialmente molto impattante per i bilanci delle holding, qualora fosse confermato l'indirizzo di imputazione dei dividendi "nell'esercizio in cui viene deliberata la corresponsione".

In assenza di misure di raccordo con la precedente normazione, il bilancio civilistico 2016 di Livia Tellus potrebbe registrare consistenti scostamenti tecnici rispetto agli andamenti storici e prospettici rappresentati nel presente documento.

PIANO INVESTIMENTI 2016-2018

Con finalità per ora indicative e non tassative, si riporta di seguito una **bozza di piano articolato di investimenti** del gruppo Livia Tellus per gli anni **2016-2018**.

Appare opportuno, in questa fase, rappresentare tali impegni a livello di gruppo complessivo, anziché di singole società, tenuto conto dei percorsi in atto.

INVESTIMENTI LTRH GROUP 2016-18 (€x 1.000)	2016	2017	2018	TOTALE
FCS				
Dante Alighieri	1.000			1.000
Palazzo SME		800	400	1200
TOTALI FCS	1.000	800	400	2.200
FMI				
Parcheggi (Romanello, Gerolimini), parcometri		800	350	1.150
Videocontrollo		600	670	1.270
TOTALI FMI		1.400	1.020	2.420
SGR				
Costituzione – Capitale Sociale (1)		(2.000)		
primi investimenti (2)		6.000		6.000
Avvio e messa a regime (2)		9.000		9.000
TOTALI SGR		15.000		15.000
TOTALI		17.400		18.550

(1) La dotazione di Capitale Sociale della SGR non costituisce investimento, ma solo immobilizzazione finanziaria, costituita con le riserve patrimoniali di LTRH S.p.A.

(2) Importi soggetti a conferma a seguito dell'approvazione del Piano Industriale da parte di ATERSIR

Come si può notare, il totale degli impegni possibili appare particolarmente impegnativo.

Attualmente, solo gli investimenti della Scuola Elementare Dante Alighieri e di Palazzo SME sono stati deliberati e finanziati da **FCS**; solo gli investimenti di Parcheggi e videocontrollo del 2017 sono stati deliberati e parzialmente finanziati da **FMI** e, nella parte relativa ai varchi

elettronici e al videocontrollo, dal Comune di Forlì; tutti gli altri interventi (in particolare costituzione della **SGR** da parte di **LTRH**) dovranno essere oggetto di ulteriori delibere, che riporteranno le relative modalità di copertura finanziaria ed economica.

Gli investimenti da parte di **Forlifarma** sono stati e saranno realizzati totalmente in regime di autofinanziamento, come specificato nella scheda relativa.

In riferimento, poi, alla **dotazione di personale** delle società del gruppo, appare necessario sottolineare che le tempistiche di realizzazione dei percorsi sopra citati potranno avere riflessi sui budget e sui bilanci, nonché sulle necessità di arruolamento di personale.

In particolare, il percorso di avvio dell'operatività della Società per la raccolta rifiuti vedrà necessariamente un riposizionamento organizzativo anche della Capogruppo, in virtù della necessità di assicurare le funzioni di governance e controllo analogo da parte di tutti i Soci sulla nuova società.

Le evoluzioni organizzative e i piani di assunzione del personale a seguito del definitivo via libera al progetto SGR saranno oggetto di specifico aggiornamento del presente documento.

Elenco Società partecipate dal Comune di Forlì oggetto di conferimento in Livia Tellus S.p.A.

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%
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)	1,30%
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 del Comune di Forlì e/o 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 che verrà aggiornata in sede di ricognizione straordinaria entro marzo 2017 come da D.Lgs. 175/2016.

Tabella sintesi dati economici singole società

Società	Quota di partecipaz.	Valore contabile partecipazione inizio 2015	Valore contabile partecipaz. dopo ingresso Soci del 14/07/2015	Capitale sociale della società	Risultato economico 2015	Risultato economico 2016 (preconsuntivo)	Risultato economico 2017 (budget)
Forlifarma S.p.A.	100,00%	6.376.074	<=	1.000.000	128.417	138.200	154.000
Forlì Città Solare S.r.l.	100,00%	8.599.247	<=	4.990.461	-73.556	1.000	-108.090
Forlì Mobilità Integrata S.r.l.	100,00%	50.000	<=	50.000	21.856	15.675	33.000
TECHNE Soc. Cons. a r.l.	50,00%	160.116	<=	120.000	22.222	10.389	7.350
Unica Reti S.p.A.	51,43%	75.845.587	110.430.082	70.373.150	2.245.722	2.401.011	2.303.201
Fiera di Forlì S.p.A.	31,20%	2.143.010	<=	7.632.193,20	- 333.112	- 346.203	-
Start Romagna S.p.A.	17,45%	4.975.432	4.975.432	29.000.000	495.463	87.000	-
Romagna Acque S.p.A.	16,07%	46.898.948	63.873.001	375.422.521	6.865.320	7.704.000 (3)	5.660.000 (3)
HERA S.p.A.	1,30%	31.461.909	<=	1.489.538.745	134.514.196	151.800.000 (1)	
SAPIR S.p.A.	0,18%	166.931	<=	12.912.120	5.715.939	(2)	
Totale		180.727.625	228.360.282				

(1) a settembre 2016

(2) dati 2016 non disponibili

(3) risultato al lordo delle imposte

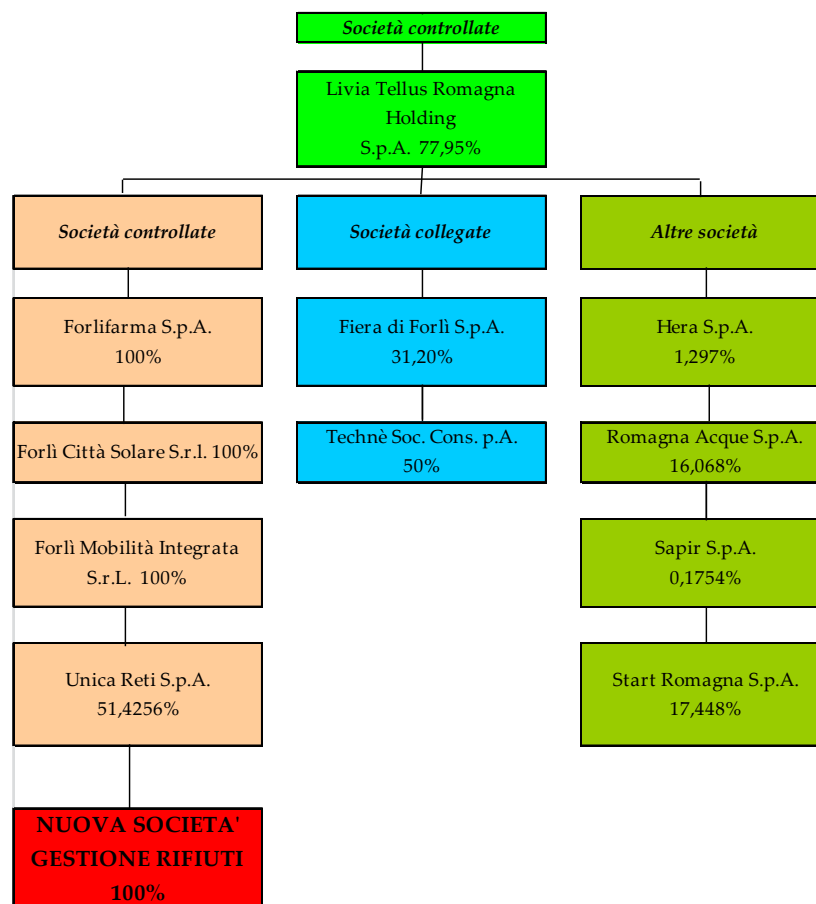
Il valore economico delle partecipazioni è stato determinato in base al valore di perizia, effettuata da parte dell'esperto in data 13 giugno 2011, ai fini del conferimento delle partecipazioni societarie dal Comune di Forlì a Livia Tellus Governance S.p.A.: Forlifarma S.p.A., Forlì Città Solare S.r.l.,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

In data 26 ottobre 2015 Livia Tellus ha acquistato da Cesena Fiera S.p.A. n. 51.646 azioni della Fiera di Forlì S.p.A., al prezzo unitario di € 1,00 ad azione. La partecipazione in Fiera di Forlì, pertanto, attualmente è del 31,20%.



La nuova società per la gestione integrata dei rifiuti



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**, finalmente la complessa materia trova una sistemazione organica che, pur demandando diversi aspetti a successivi decreti ministeriali, appare finalmente 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. Tuttavia, non possiamo non rimarcare come la recente 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, possa nel breve periodo alimentare incertezze e dubbi interpretativi e applicativi, particolarmente delicati in contesti di programmazione e budgetizzazione come il presente documento.

Limitandoci ora a commentare i primi impatti della nuova disciplina, occorre segnalare alcune scadenze:

- **31 dicembre 2016** per l'adeguamento statutario delle società a controllo pubblico;
- **marzo 2017** per l'adozione di ricognizione straordinaria da parte degli EE.PP. sulle società partecipate, con seguente adozione di **piani di razionalizzazione** aderenti agli schemi di legittima detenibilità delle partecipazioni medesime e di legittima attribuzione di funzioni.

Relativamente al primo punto, il Gruppo Livia Tellus si è attivato presso i Soci per realizzare nel termine indicato gli adeguamenti statutari delle società che, salvo ulteriori e diverse valutazioni oggi non prevedibili, non dovrebbero necessitare di interventi sugli assetti societari nel quadro del piano di razionalizzazione di cui al secondo punto.

In particolare, ciò si traduce nell'attuare le modifiche statutarie a Livia Tellus Romagna Holding SpA e Forlifarma SpA.

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, appare estremamente probabile che gli Enti Soci si orientino a richiedere la fusione delle società Forlì Mobilità Integrata e Forlì Città Solare.

Legge di Bilancio 2017

Alla data di redazione del presente documento si è in attesa di approfondimenti in merito alla Legge di Bilancio recentissimamente emanata, nonché di eventuali provvedimenti del neo-costituito Governo.

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 .

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 2016 e di budget 2017 presentati a Livia Tellus Romagna Holding S.p.A..

In base alle informazioni contenute nei vari preconsuntivi 2016 e budget 2017 si può evidenziare che:

- nell'esercizio 2016 la Società **Fiera di Forlì S.p.A.** dovrebbe chiudere il bilancio con una perdita d'esercizio;
- nell'esercizio 2017 **Forlì Città Solare S.r.l.** dovrebbe chiudere con una perdita d'esercizio.; si è in attesa del budget 2017 della **Fiera di Forlì** a seguito del Piano di riorganizzazione.

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 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.

Analisi storica e prospettica

	2015	Budget 2016	Proiezione 2016*	Budget 2017
Ricavi caratteristici				
Altri ricavi				
Valore della produzione	10.766.940	10.850.000	11.045.000	11.645.000
Costi operativi esterni	7.788.582			
Valore Aggiunto	2.484.869			
Costi del personale	1.907.194			
Margine operativo lordo (EBITDA)	577.675			
Ammortamenti e accantonamenti	401.515			
Totale costi di produzione	10.547.240	10.630.000	10.801.800	11.376.000
Reddito operativo	219.700	220.000	243.200	269.000
Saldo proventi e oneri finanziari	7.522	-10.000	-2.000	-4.000
Saldo proventi e oneri straordinari				
Risultato prima dell'imposte	227.222	210.000	241.200	265.000
Imposte d'esercizio	-98.805	-118.000	-103.000	-111.000
Risultato d'esercizio	128.417	92.000	138.200	154.000
* Proiezione aggiornata su dati al 31 ottobre 2016				

INVESTIMENTI E VALORI IMMOBILIARI

Investimenti (in migliaia di €)

Anno	Importo	Modalità di finanziamento
2009 ¹	426,33	Autofinanziamento
2010 ²	821,93	Autofinanziamento
2011	274,23	Autofinanziamento
2012	59,36	Autofinanziamento
2013	232,81	Autofinanziamento
2014	11,27	Autofinanziamento
2015	16,91	Autofinanziamento
2016 ³	80,00	Autofinanziamento
2017 ⁴	420,00	Autofinanziamento
TOTALE	2.342,84	

¹ compreso ristrutturazioni immobiliari per € 380.448,00.

² compreso acquisto immobile per € 724.235,00.

³ proiezione.

⁴ 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).....	1.302.551,05
1991 - Magazzino Via Filzi	1.322.645,20
1994 - Uffici Via P. Buole e Magazzino	1.556.781,69
2002 – Locali Piazzetta Don Pippo 4-5-6	622.178,20
2008 – Palazzina Via Risorgimento 277-279-281	2.719.053,83
<u>2010 – Porzione di immobile via Palazzola 2-8</u>	<u>724.235,74</u>
Totale	8.477.646,50

Personale assunto a tempo indeterminato

Aree C.C.N.L.	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016 ²	2017 ²
Dirigenti	-	-	1	1	1	1	1	1	1	1
Area Quadri	7	7	6	7	7	7	7	6	7	7
Area dell'alta professionalità	20	19	20	21	19	18	17	18	19	21
Area tecnico-amministrativa	5	5	5	6	6	6	6	6	7	6
Area esecutiva	2	3	3	2	2	2	2	2	1	1
TOTALE	34	34	35	37	35	34	33	33	35	36
TOTALE PERSONE EQUIVALENTI	31	30	32	34	32	32	31	30	33	34

¹ Proiezione

² Previsione

Commento preconsuntivo 2016 e budget 2017

Il **preconsuntivo 2016** vede un miglioramento del risultato economico previsto nel budget per circa 46.000 €, grazie al miglioramento del fatturato, all'aumento del primo margine ed a un contenimento dell'incremento del costo del personale pur con una offerta di ore di presenza in farmacia in aumento.

Il **budget 2017** prevede un ulteriore ed importante aumento del fatturato (+5% circa rispetto al preconsuntivo 2016) ed un risultato economico pari a € 154.000.

Si prevede, inoltre, un leggero ulteriore incremento delle ore lavorate rispetto al 2016, mantenendo un corretto rapporto con i ricavi, e si ritiene funzionale procedere alla conferma a tempo indeterminato di 1 figura di farmacista collaboratore attualmente a tempo determinato, nonché alla sostituzione fino a 3 figure di farmacista collaboratore, in relazione a altrettanti pensionamenti che potrebbero verificarsi. Il reddito operativo lordo pari a quasi € 270.000 sarà il migliore risultato gestionale dal 2012. Si prevedono anche importanti, impegnativi ed ambiziosi progetti da realizzare.

Il monte ricavi previsto per il 2017 dovrebbe superare di circa 600.000 € quello del 2010, massimo storico di sempre per la società Forlifarma, pur con una farmacia in meno.

Obiettivi specifici per il 2017

- i) Acquisizione della gestione delle farmacie comunali che i Comuni del comprensorio vorranno affidare. Ampliamento dei servizi offerti alle farmacie pubbliche del comprensorio, al fine di raggiungere economie di scala e maggiore capacità contrattuale;(1)
- ii) Rafforzamento organizzativo della struttura e presidio costi generali;
- iii) Inserimento lavorativo disabili in punti CUP delle farmacie;
- iv) Ampliamento degli spazi di 1 o 2 farmacie nell'ottica della farmacia dei servizi.

(1) Il Consiglio Comunale di Forlimpopoli ha in programma di deliberare l'affidamento a Forlifarma della farmacia finora gestita da Azienda Speciale entro il corrente anno 2016.

Gli effetti economici ed organizzativi saranno oggetto di eventuali aggiornamenti del presente Budget

Forlì Città Solare S.r.l.



La società “Strutture per Mercati ed Esposizioni S.r.l.” (S.M.E.) fu costituita in data 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 dal mutamento della *mission* aziendale della società che, con il cambio di denominazione sociale da “Strutture per Mercati ed Esposizioni S.r.l.” a “Forlì Città Solare S.r.l.” avvenuto in data 8/11/2010, 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, sulla spinta della qualificazione normativa nel frattempo evolutasi: la società, mantenendo l’oggetto sociale, viene qualificata come “società strumentale” degli Enti Comuni soci di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A..

Tale ulteriore evoluzione ha visto nel corso del 2016 la riorganizzazione aziendale di concerto con Forlì Mobilità Integrata , a seguito delle modifiche statutarie del 23 dicembre 2015 e in relazione alle nuove funzioni assegnate dai Soci.

A seguito dell’emanazione del **D.Lgs. 175/2016**, non superando la società **stabilmente** il volume d’affari di 1 milione/anno previsto dalla normativa, si propone ai Soci di valutare l’inserimento nel **Piano di Razionalizzazione del marzo 2017** del **progetto di fusione** delle società Forlì Città Solare srl e Forlì Mobilità Integrata srl.

Il **budget 2017** è predisposto sulla base delle attività già programmate e dei contratti e convenzioni in corso alla data del presente documento, nell’ipotesi di prosecuzione aziendale singola della società.

Analisi storica e prospettica

FCS	Budget 2015	2015	Budget 2016	SEM 2016	Precons. 2016	2017
Ricavi caratteristici	580.062	565.889	545.000	276.989	554.000	566.910
Altri Ricavi	50.000	61.151	275.000	71.881	104.000 (5)	140.000 (4)
Ricavi bollini calore pulito	147.752	193.440	160.000	98.800	194.000 (1)	190.000
Ricavi Energia	508.885	108.149	215.217	56.206	185.000 (2)	235.000
Valore della Produzione	1.286.699	928.628	1.195.217	503.876	1.037.000	1.131.910
Costi operativi esterni	439.167	356.377	435.000	165.113	355.000	450.000(6)
Valore aggiunto	847.532	572.251	760.217	338.763	682.000	681.910
Costi del personale	42.002	45.336	41.000	23.943	58.000 (5)	80.000 (5)
Margine Operativo Lordo EBITDA	805.530	526.915	719.217	314.820	624.000	601.910
Ammortamenti e accantonamenti	713.000	490.499	620.000	296.399 (3)	569.000 (3bis)	610.000
Reddito Operativo EBIT	92.530	36.416	99.217	18.421	55.000	-8.090
Proventi e oneri finanziari	-75.000	-93.134	-95.000	-24.308	-38.000	-85.000
Proventi e oneri straordinari		-50				
Risultato prima delle imposte	17.530	-56768	4.217	-5.886	17.000	-93.090
Imposte d'esercizio	-7.500	-16.788	2.742	-13.776	-16.000	-15.000
Risultato d'esercizio	10.030	-73.556	1.475	-19.662	1.000	-108.090

- (1) Previsione gestione Bollini confermata.
- (2) previsione circa 185.000 € in relazione ad avvio dante Alighieri, parziale avvio APEA, rivisitazione contratti con Comune di Forlì.
- (3) ammortamenti al 100% sia per campo solare che per scuola Alighieri: durata vita utile APEA: 17 anni effettivi; durata vita utile Alighieri : 20 anni effettivi, conteggio definitivo per il semestre.
- (3bis): riduzione ammortamenti APEA in caso di estensione durata contratto a 34 anni.
- (4) Inserito ricavo per affidamento funzione energy manager da Comune Forlì e consulenza POR-FESR – ELENA per i Comuni Soci
- (5): inserito aumento costo per distacco personale per progettazione, consulenza e ricerca fondi per efficientamento energetico degli edifici dei Comuni Soci, consulenza POR-FESR – ELENA ecc. Tale maggior costo trova copertura nel 2016 dalla contribuzione dei Soci per consulenza, parzialmente anticipata al 2016 per competenza alla voce *altri ricavi*.
- (6) si precisa che sono attualmente in revisione i costi di governance del Gruppo Livia Tellus, incluse le società FMI e FCS; eventuali scostamenti dipenderanno dalle relative delibere assembleari dei Soci

Commento al preconsuntivo 2016 - budget 2017

Nel 2015 si è registrata l'insolvenza conclamata (a seguito di azioni di pignoramento mobiliare e di sfratto, che sono proseguite nel 2016) della gestione del bar da parte della Società Emme Quattro S.r.l. presso Palazzo SME, per canoni affitto e per spese condominiali; al riguardo si ipotizza una svalutazione crediti straordinaria per almeno € 87.000.

L'intervento di realizzazione APEA è stato formalmente collaudato alla data della presente relazione; pertanto, si è provveduto al conteggio del relativo ammortamento semestrale sulla base della vigente convenzione con durata residua di 17 anni , sebbene sia in corso la richiesta di estensione fino al 2050 con prevedibile esito positivo entro 31/12/2016.

I ricavi per energia sono in forte contrazione rispetto alle previsioni, in relazione a:

- ritardato avvio APEA;
- minori ricavi rispetto a quanto ipotizzato;
- andamento negativo della stagione termica.

Anche per il futuro, le stime dei ricavi da energia effettuate fino al budget 2015 appaiono sovrastimate, pur se suscettibili di parziale recupero in relazione agli aggiornamenti contrattuali in corso.

Il risultato negativo previsto per il 2017, pur in presenza di una stabilizzazione verso l'alto del Valore Aggiunto e del Margine Operativo Lordo, sconta l'avvio degli ammortamenti delle opere APEA e Dante Alighieri, nonché la stabilizzazione di oneri finanziari per il consolidamento bancario a lungo termine dell'esposizione debitoria di FCS verso le altre società del Gruppo LTRH.

Soprattutto, però, il risultato negativo sconta le **non prudenziali previsioni di ritorno degli investimenti** di efficientamento energetico programmati ed effettuati negli anni dal 2013 in avanti e le **non prudenziali previsioni economiche sull'APEA** : le simulazioni elaborate al tempo , come si vede tuttora dal Budget 2015, prevedevano, sulla base dei costi storici dell'energia e degli andamenti climatici storici, nonché per l'APEA sulla base di valorizzazione dell'energia prodotta a prezzi alquanto elevati, un volume presunto di ricavi dal settore energia per oltre 500.000 €, mentre sulla base dei contratti sottoscritti, degli effettivi andamenti climatici, del costo energia e degli attuali prezzi di mercato dell'energia, tali ricavi complessivi ben difficilmente raggiungeranno la **metà** di quanto previsto.

Piano degli investimenti 2016-2017

<i>Piano Investimenti</i>	2016	2017	2018
Sistemazione Palazzo SME		€ 800.000	€ 400.000
Efficientamento energetico Scuola Elementare Dante Alighieri	€ 1.000.000		

Non sono previsti contributi per questi interventi.

Obiettivi 2017

- i) Analisi gestionale /organizzativa e costruzione proposta progetto fusione FCS-FMI
- ii) Analisi su nuove modalità di gestione e di efficientamento energetico a favore dei soci (pubblica illuminazione, gestione calore ed elettrica di edifici pubblici, riduzione emissioni CO₂, Energy Management, ecc.)
- iii) Gestione APEA, messa a regime della produzione, verifica possibili azioni per raggiungere l'equilibrio economico
- iv) Completamento lavori manutenzione Palazzo SME

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 Coforpol.

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).

In particolare, oltre ai parcheggi a pagamento, la società gestisce il rilascio di permessi e autorizzazioni (accesso ZTL temporanei e non, PASS invalidi, ecc.), la gestione dei varchi elettronici ZTL, la pianificazione del trasporto pubblico urbano, la programmazione del trasporto scolastico, oltre a tutte quelle attività collaterali connesse all'indicazione delle linee guida e alla gestione di una mobilità integrata nel Comune di Forlì.

FMI dal 2012 si è 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 gestiti dalla Polizia Municipale; dal 1° luglio 2012 è passata a FMI anche l'emissione dei pass disabili. Nel mese di ottobre 2012 è stato attivato il servizio di Bike Sharing, che prevede inizialmente una installazione di 7 postazioni di prelievo biciclette con 106 mezzi.

Dal mese di settembre del 2012 FMI ha provveduto alla redazione del progetto del trasporto scolastico e ha preso in carico la gestione del servizio stesso.

Nel 2015 si assiste ad un ulteriore step evolutivo, sulla spinta della qualificazione normativa nel frattempo evolutasi: la società, mantenendo l'oggetto sociale, viene qualificata come "società per la gestione di servizi pubblici locali" degli Enti Comuni soci di Livia Tellus.

Tale ulteriore evoluzione ha comportato una riorganizzazione aziendale di concerto con 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**, non superando la società Forlì Città Solare **stabilmente** il volume d'affari di 1 milione/anno previsto dalla normativa, si propone ai Soci di valutare l'inserimento nel **Piano di Razionalizzazione del marzo 2017** del **progetto di fusione** delle società Forlì Città Solare srl e Forlì Mobilità Integrata srl.

Il **budget 2017** è predisposto sulla base delle attività già programmate e dei contratti e convenzioni in corso alla data del presente documento, nell'ipotesi di prosecuzione aziendale singola della società.

Relativamente ai **ricavi da parcheggio**, sia il preconsuntivo 2016 su dati a novembre che il preventivo formulato per il **2017** tiene conto della proposta tariffaria in vigore, che potrebbe vedere alcune riduzioni a consuntivo definitivo in relazione alle politiche agevolative adottate.

Tenuto conto dei maggiori oneri previsti per il personale ausiliario traffico (anche a seguito della richiesta dei soci di maggiori controlli) e per maggiori ammortamenti a seguito degli investimenti effettuati, si propone un canone di concessione a favore del Comune di Forlì per l'esercizio 2017 pari a € 720.000, oltre a IVA.

Analisi storica e prospettica

	Budget 2015	2015	Budget 2016	SEM 2016	PRECONS 2016	Budg 2017
Ricavi caratteristici	2.270.000	2.214.899	2.350.000	1.299.631	2.350.000(1)	2.400.000
Ricavi TPS	45.000	39.550	45.000	727	45.000	45.000
Contributo Comune TPS	655.000	638.517	655.000	390.195	655.000	655.000
Altri ricavi	125.000	110.679	113.000	62.162	115.000	113.000
Valore della produzione	3.095.000	3.003.645	3.163.000	1.752.715	3.165.000	3.213.000
Costo TPS	700.000	679.921	700.000	390.195	700.000	700.000
Costi operativi esterni	686.295	705.859	727.000	353.066	715.000	727.000(4)
Canone Parking	737.705	709.016	737.705	368.500	737.705	720.000
Costi per servizi alla mobilità	35.000	19.178	40.000	6.000	40.000	40.000
Totali costi esterni	2.159.000	2.113.974	2.204.705	1.117.761	2.192.705	2.187.000
Valore Aggiunto	936.000	889.671	958.295	634.954	972.295	1.026.000
Costi del personale	750.000	751.699	814.000	419.042	820.000(2)	840.000
Margine operativo (EBITDA)	186.000	137.972	144.295	215.912	152.295	186.000
Ammortamenti e accantonamenti	117.550	104880	100.000	37.461	78.000	100.000
Reddito operativo	68.450	33.092	44.295	178.451	74.295	86.000
Saldo proventi e oneri finanziari	10.000	13.477	13.000	2.805	4.800	13.000
Saldo proventi e oneri straordinari						
Risultato prima dell'imposte	78.450	46.569	57.295	183.287	79.095	99.000
Imposte d'esercizio	51.500	24.713	45.586	-72.191	-63.420	66.000
Risultato d'esercizio	26.950	21.856	11.709	111.196	15.675 (3)	33.000
						-

- (1) La stima del preconsuntivo a fine 2016 conferma il budget calcolato sulla nuova struttura tariffaria del 2016.
- (2) Costo personale tendenziale a seguito assunzioni di ausiliari del traffico, come da autorizzazione del Comune di Forlì.
- (3) Occorre sottolineare che, in anticipazione rispetto alla operazione di scorporo patrimoniale del ramo forlivese di ATR e del relativo conferimento al Gruppo Livia Tellus, in agosto è stato sottoscritto un **contratto di affitto ramo di azienda FMI-ATR**, con attribuzione di cespiti, personale e ricavi connessi.

L'affitto del ramo di azienda è sostanzialmente neutro fra costi e ricavi, dal momento che il canone di locazione è variabile in funzione del saldo fra i costi e i ricavi stessi, con vincolo di pareggio. Non produce, quindi, impatti significativi sul risultato finale dell'esercizio, ma comporterà l'integrazione in bilancio di FMI dei costi e ricavi specifici del nuovo ramo aziendale, i cui effetti decorrono dal 1 settembre 2016.

Tale integrazione verrà effettuata in sede di chiusura del bilancio 2016, mentre l'attuale proiezione al 31/12/2016 non contempla gli effetti dell'operazione richiamata.

Pertanto, i risultati definitivi del bilancio 2016 di FMI differiranno in misura consistente da quanto sopra rappresentato, pur nella salvaguardia dell'equilibrio economico e finanziario.

Il Budget 2017, in attesa dell'elaborazione del bilancio civile del 2016, è ancora redatto senza considerare gli effetti dell'operazione di affitto del ramo d'azienda, tenuto altresì conto che è prevista la definitiva scissione di ATR nel corso dell'anno 2017 medesimo.

- (4) si precisa che sono attualmente in revisione i costi di governance del Gruppo Livia Tellus, incluse le società FMI e FCS; eventuali scostamenti dipenderanno dalle relative delibere assembleari dei Soci

Piano degli investimenti 2016-2017-2018

	2016	2017	2018
PARCHEGGI (Romanello, Gerolimini) Parcometri		800.000	350.000
Videocontrollo + mo.me (mobilità merci)		600.000	670.000
Totale		1.400.000	1.020.000

Piano Progettazioni

Si riporta di seguito l'elenco delle progettazioni che il personale interno di FMI, su richiesta dei Soci, sarà chiamato a svolgere / potrà essere chiamato a svolgere negli anni 2017 e seguenti, in relazione agli interventi elencati.

Le attività, come previsto dal progetto di riorganizzazione di FMI e di FCS, saranno allocate in una o l'altra società avendo a riferimento la natura del progetto sottostante (attività strumentale o di servizio pubblico locale).

Titolo opera		importo progettazione
Studio di fattibilità tecnico ed economica del nuovo collegamento Forlì-Cesena + progetto definitivo ed esecutivo lotto 1 e 2	FCS/FMI	90.000,00
Progetto centrale operativa telecontrollo	FCS/FMI	50.000,00
Progetto impianto metano liquido e rifunionalizzazione piazzale autobus (Pandolfa)	FMI/FCS	100.000,00
Progetto PUMS/PGTU	FMI/FCS	30.000
Totale importo		270.000,00

Obiettivi per l'esercizio 2017

- Analisi gestionale /organizzativa e costruzione proposta progetto fusione FCS-FMI
- Analisi dei servizi/attività da effettuare per i Comuni dell'unione (pass disabili, gestione sosta, trasporto scolastico, ecc.)
- Nuova governance del TPL: rapporti con la costituenda Agenzia Romagnola per la Mobilità (AMR) - rete TPL per i Comuni soci
- Service al Comune di Forlì per sistemazione giardini musei e parcheggio Montefeltro
- Sviluppo logistica trasporti per scalo merci e Polo tecnologico-aeronautico
- Predisposizione Piano generale del traffico e del Centro storico del Comune di Forlì (analisi dati, indirizzi, piano sottoservizi)
- Predisposizione del Piano Urbano Mobilità Sostenibile (PUMS) e del Piano mobilità del commercio
- CITTA' CABLATA - Smart City: varchi accesso ZTL, centrale operativa di controllo, sicurezza

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

	Budget 2015	2015	Budget 2016	Precons. 2016	Budget 2017
Valore della produzione	1.631.698	1.915.638	2.236.650	2.204.739	2.247.000
Costi della produzione	1.576.970	1.835.892	2.189.250	2.137.350	2.176.650
Margine operativo lordo	54.725	79.746	47.400	67.389	70.350
Ammortamenti	35.000	50.219	29.400	36.000	36.000
Differenza valore e costo produzione	19.728	29.527	18.000	31.389	34.350
Proventi e oneri finanziari	-4.000	263	-4.000	-3.000	-4000
Risultato prima dell'imposte	15.728	29.790	14.000	28.389	30.350
Imposte d'esercizio	8.000	7.568	8.000	18.000	23.000
Risultato d'esercizio	7.728	22.222	6.000	10.389	7.350

Principali azioni svolte nel 2016 e prospettive 2017

Si è in attesa di note di commento sulle principali linee di attività svolte nel 2016.

Disponibili solo il preconsuntivo e il budget 2017 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.

Si ricorda la necessità di valutare, assieme al Socio di Livia Tellus Comune di Forlì e al Socio di Techne Comune di Cesena, le rispettive partecipazioni nella società in sede di Piano di Razionalizzazione entro marzo 2017.

Indirizzi per la gestione 2017

- Consolidamento servizi di consulenza e formazione rivolti ai giovani al fine di potenziare le competenze professionali e le opportunità nel mercato del lavoro
- Promozione della sostenibilità ambientale e delle strategie di prevenzione, riuso, riciclo dei rifiuti
- Incremento della sostenibilità produttiva e commerciale dei laboratori all'interno del carcere di Forlì
- Creazione di nuove reti per l'inclusione di soggetti svantaggiati e avvio nuovi laboratori produttivi

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

Analisi storica e prospettica

	2015	Budget 2016	Sem 2016	Precons.2016	Budget 2017
Ricavi caratteristici	8.697.237	8.664.677	4.331.234	8.875.636	8.875.620
Altri ricavi	92.834	34.500	24.066	47.224	60.129
Valore della produzione	8.790.071	8.699.177	4.355.300	8.922.860	8.935.749
Costi operativi esterni	502.245	617.963	291.131	522.314	613.789
Valore Aggiunto	8.287.826	8.081.214	4.064.169	8.400.546	8.321.960
Costi del personale	136.170	134.636	67.901	138.152	135.826
Margine operativo (EBITDA)	8.151.656	7.946.578	3.996.268	8.262.394	8.186.134
Ammortamenti e accantonamenti	4.205.549	4.200.028	2.100.014	4.205.028	4.209.812
Reddito operativi (EBIT)	3.946.107	3.746.550	1.896.254	4.057.366	3.976.322
Saldo proventi e oneri finanziari	-680.578	-746.541	-305.800	-657.308	-602.662
Saldo proventi e oneri straordinari	-5.699			116.109	
Risultato prima dell'imposte	3.259.830	3.000.009	1.590.454	3.516.166	3.373.660
Imposte d'esercizio	1.014.108	986.900	515.586	-1.115.155	-1.070.459
Risultato d'esercizio	2.245.722	2.013.109	1.074.868	2.401.011	2.303.201

Commento al budget 2017

I ricavi di Unica Reti derivano, prevalentemente, dall'acquisizione dei canoni stabiliti da ATERSIR per le reti del servizio idrico integrato e dal contratto di affitto di ramo d'azienda per le reti del servizio di distribuzione del gas.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni ed altri ricavi	2015	2016	2017
Affitto d'Azienda ramo gas	6.900.000	6.900.000	6.900.000
Affitto d'Azienda ramo idrico	1.230.606	1.393.235	1.393.235
Affitto Stazioni Ecologiche	26.015	26.015	26.015
Affitto addizioni gas	433.000	450.000	450.000
Locazioni immobili	101.271	101.271	101.271
Altre prestazioni	6.346	5.116	5.100
Contributi in c/esercizio	586	678	650
Ricavi e proventi diversi	92.249	46.547	59.479
Totale	8.790.071	8.922.861	8.935.749

Da evidenziare che dal 2014 non sono più previsti i contributi in c/esercizio, che i Comuni soci hanno versato dal 2005 alla società per la gestione amministrativa delle reti.

Si evidenzia , per ramo idrico, l'**inversione** della tendenza, in base a delibera ATERSIR, che prevedeva canoni futuri decrescenti in relazione al valore netto contabile dei soli beni concessi in affitto di ramo d'azienda, mentre nessun riconoscimento era previsto per la copertura, anche parziale, dei costi operativi sostenuti (nel caso specifico gli ammortamenti).

Si prevede un leggero incremento della voce relativa alle addizioni gas, che sono riferiti ai nuovi canoni a fronte delle realizzazioni di nuove reti all'interno di lottizzazioni realizzate dai Comuni soci. Tra i ricavi diversi è previsto anche il corrispettivo per l'assistenza ad ANCICOM nelle gare di altri ATEM della Regione.

Obiettivi relativi al Servizio Idrico Integrato (SII)

Progettazione e finanziamento degli investimenti sulla rete idrica per il miglioramento e la messa in sicurezza del territorio, sul modello delle convenzioni per beni concessi in uso oneroso al gestore, dove è necessaria la motivata istanza nella quale si evidenziano i vantaggi sia per la dotazione infrastrutturale del servizio idrico integrato sia in termini di benefici sulla tariffa all'utente finale.

Unica Reti dovrebbe essere coinvolta nella realizzazione di parte di investimenti nel settore idrico, in base alle disponibilità finanziarie in capo alla Società, in modo da poter supportare le esigenze di nuovi investimenti richiesti dai Comuni del territorio, in aggiunta a quelli autorizzati ad HERA e a Romagna Acque.

Obiettivi relativi al Servizio di distribuzione del gas

Sulla base della legge 116/2014, di conversione del DL 91/2014, è stato ulteriormente prorogato il timing delle gare per l'affidamento del servizio di distribuzione del gas per ambiti territoriali. Considerato lo stato di avanzamento della procedura gara gas, la pubblicazione degli atti di gara dovrebbe avvenire entro i primi mesi del 2016.

Previsioni finanziarie

	2015	2016	2017
Debito residuo mutui	20.702.074	17.905.220	10.048.975
Quota capitale	2.830.696	2.796.854	10.653.099
Quota interessi	550.114	587.896	498.321
Totale rimborso quote mutui	3.380.810	3.384.750	11.151.420

Nel 2017 si ipotizza l'estinzione totale di 2 mutui , con abbattimento del debito residuo per oltre 6 milioni .

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".

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Analisi storica e prospettica

	2014	Budget 2015	2015	Budget 2016	Precons. 2016	Budget 2017
Ricavi caratteristici	1.085.519	1.488.100	1.587.401	1.092.000	923.717	
Altri ricavi	468.565	504.800	491.487	421.000	144.589	
Valore della produzione	1.554.084	1.992.900	2.078.888	1.513.000	1.068.307	
Costi operativi esterni	1.217.221	1.411.842	1.909.920	1.137.358	819.262	
Valore Aggiunto	336.863	581.058	168.968	375.642	249.045	
Costo del personale	226.185	168.000	184.427	186.500	251.000	
Margine operativo (EBITDA)	110.678	413.058	-15.459	189.142	-1.955	
Ammortamenti e accantonamenti	281.194	250.108	242.139	253.292	233.705	
Reddito operativo (EBIT)	-170.516	162.950	-257.598	-64.150	-235.660	
Saldo proventi e oneri finanziari	-90.796	-77.500	-68.287	-73.000	-75.000	
Saldo proventi e oneri straordinari	-20.536		2.417		-25.543	
Risultato prima dell'imposte	-281.848	85.450	-323.468	-137.150	-336.203	
Imposte d'esercizio	-10.478	-10.000	-9.644	-10.000	-10.000	
Risultato d'esercizio	-292.326	75.450	-333.112	-147.150	-346.203	

Patrimonio netto Fiera al 31/12/2015: € 6.571.908

Ulteriore perdita € 346.023

Patr. Netto Fiera stimato 31/12/2016 € 6.225.885

31,2% LTRH pari a € 1.942.476

Valore Bilancio LTRH 31/12/2015 € 2.143.010

Perdita valore esercizio 2016 gravante sul bilancio Livia Tellus pari a € 200.534

Nella primavera 2015 è stato completamente rinnovato il Consiglio di Amministrazione, nominando Presidente Gian Luca Bagnara:

Il 2015, in particolare il secondo semestre, deve essere considerato l'anno zero dove sono state impegnate energie per esaminare lo stato della società e per impostare un vero e proprio piano industriale.

Questo ha fatto emergere numerose criticità economiche e gestionali, con un risultato economico 2015 negativo, dovuto soprattutto alla consistente attività svolta da aprile 2015 dal nuovo Consiglio di Amministrazione per far emergere crediti dubbi e spendere investimenti del passato non più produttivi.

Nell'estate 2016, anche a seguito del mancato rinnovo della concessione in uso da parte del Comune di Forlì alla Fiera del PalaGalassi e dei conseguenti lavori urgenti di ripristino a carico della Fiera in vista della restituzione dell'immobile, si è determinato uno squilibrio finanziario. Il Consiglio di Amministrazione della Fiera di Forlì ha esaminato la situazione semestrale e le proiezioni 2016 il giorno 14 settembre 2016, provvedendo altresì a convocare l'Assemblea dei Soci per il 29 settembre in relazione alle iniziative da attuare per affrontare gli squilibri economico-finanziari.

Le riunioni fra i Soci che si sono succedute hanno dato origine ad un incarico per la redazione di uno studio di un Piano economico patrimoniale e finanziario pluriennale per la **riorganizzazione sostenibile** della Società.

Il Piano, presentato nell'**Assemblea del 28 ottobre 2016**, è ancora all'esame dei Soci della Fiera per approfondimenti e deliberazioni definitive.

Non risulta, ad oggi, possibile elaborare un **budget 2017** prima del pronunciamento dei Soci sul Piano complessivo di riorganizzazione.

Occorre, tuttavia, sottolineare che, oltre alla perdita di valore della partecipazione evidenziata sopra e causata dalle perdite pregresse e da quelle presunte per il 2016, **la bozza del Piano di riorganizzazione** attualmente in esame dei Soci della Fiera prevede di adottare, già nel bilancio al 31/12 /2016 della società, una **svalutazione** complessiva dei valori degli **immobili** per un importo di circa **5,5 milioni**.

Tenuto conto della quota di partecipazione del 31,2%, oltre alla perdita di 200.000 € sopra citata, la potenziale perdita gravante sul bilancio di Livia Tellus lieviterebbe di altri € 1.700.000 circa, portando il totale della perdita da imputare fra i costi di Livia Tellus a € 1.900.000.

Tale circostanza, il cui effettivo manifestarsi potrà essere attestato solo dalla presentazione del bilancio al 31/12/2016 della Fiera e, quindi, non prima di febbraio/marzo 2017, potrà impattare sui risultati 2016 finali ed effettivi di Livia Tellus.

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 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.

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 e il preconsuntivo 2016 mostrano un risultato migliore delle attese, in relazione all'intervenuta esenzione IRAP per le aziende di trasporto pubblico.

Il CdA di START ha provveduto, alla data odierna, a redigere solo il preconsuntivo 2016, mentre l'approvazione del budget 2017 è rinviata a gennaio 2017.

Analisi storica e prospettica

	Budget 2015	2015	Budget 2016	Sem. 2016	Precons.2016	Budget 2017
Totale Ricavi caratteristici	78.483.353	69.599.029	71.132.000	37.714.000	77.500.000	
Incrementi per immobilizzazioni per lavori interni	800.000	965.755	1.128.000	400.000	1.130.000	
Altri ricavi e proventi	4.661.985	14.098.814	8.729.000	864.000	2.032.000	
Valore della produzione	83.945.338	84.663.598	80.989.000	38.978.000	80.662.000	
Costi operativi esterni	34.318.792	34.659.638	33.164.000	15.850.000	33.260.000	
Valore aggiunto	49.626.546	50.003.960	47.825.000	23.128.000	47.402.000	
Costo del personale	42.988.881	41.030.008	42.572.000	20.382.000	42.672.000	
Margine operativo lordo (EBITDA)	6.637.665	8.973.952	5.253.000	2.746.000	4.730.000	
Ammortamenti e accantonamenti	4.723.791	8.362.730	5.050.000	2.250.000	4.500.000	
Reddito operativo (EBIT)	1.913.874	611.222	203.000	496.000	230.000	
Saldo proventi e oneri finanziari	-200.000	96.712	-44.000	-11.000	-13.000	
Saldo proventi e oneri straordinari		27.529	0	0	0	
Risultato prima dell'imposte	1.713.874	735.463	159.000	485.000	217.000	
Imposte d'esercizio	1.480.553	240.000	100.000	65.000	130.000	
Risultato d'esercizio	233.321	495.463	59.000	420.000	87.000	

In relazione alla sopra citata previsione di esame e approvazione del preconsuntivo 2016 e Budget 2017 da parte di START nel mese di gennaio 2017, si riporta a seguire il commento al preconsuntivo 2016 presentato a settembre 2016 dalla scrivente.

“CORRISPETTIVI

Complessivamente nel 2016 si ha un trend di leggero aumento delle percorrenze rispetto al budget sui bacini di Ravenna e di Rimini. Per quanto attiene ai corrispettivi da Contratti di Servizio (€ 45.490.000) da evidenziare che solamente su Forlì - Cesena si è avuto il riconoscimento dei maggiori oneri derivanti dall'ultimo rinnovo CCNL (circa 410.000) ; su Ravenna viene confermato il budget con possibilità di un lieve incremento dei corrispettivi e con previsione di avere riconosciuti, come per gli anni precedenti, i corrispettivi integrativi definiti ogni anno a consuntivo afferenti il servizio traghetto (circa 350.000 euro) ; infine sul bacino di Rimini si sono confermati i corrispettivi derivanti dall'atto d'obbligo ,ma è prevedibile avere un incremento seppur lieve per la parte dei servizi aggiuntivi svolti in eccedenza al limite contrattuale dello 0,5%

RICAVI

Sul fronte dei **biglietti ed abbonamenti** si stima un ricavo in linea con l'anno precedente e con le previsioni di budget che si attesta su 19.150.000 /19.200.000 euro considerato al netto dei maggiori introiti derivanti dalla manovra tariffaria prevista ad agosto ma non attuata (euro 350.000) ; Si registra una leggera riduzione della vendita dei titoli singoli ad esclusione dei titoli multicorse , in particolare sul bacino di Rimini , mentre si incrementa la vendita dei titoli mensili ed annuali ; per confermare le previsioni sarà inoltre molto importante il risultato della campagna abbonamenti tutt'ora in corso ,che al momento sta dando riscontri positivi.

Nella **voce integrazioni tariffarie** da Enti (stimate in euro 1.600.000) si è compreso il recupero di euro **1.050.000** per mancata applicazione delle tariffe obiettivo regionali (euro 700.000) e per mancato adeguamento tariffario 2016 (euro 350.000); le altre componenti della voce integrazioni tariffarie riguardano i parcheggi scambiatori di Cesena e le tariffe agevolate per abbonamenti speciali e scuola card;

Si stima un **incasso da sanzioni** in riduzione rispetto al budget ma in linea con l'anno precedente (euro 1.600.000) tenendo conto anche del recupero del pregresso .

I **ricavi da vendita servizi diversi** (stimati in euro 3.050.000) comprendono principalmente i ricavi dai servizi scolastici per i quali si prevede di confermare il budget ed i ricavi dai servizi di noleggio per i quali si continua a registrare un trend di riduzione perdurando la crisi generalizzata del settore, pertanto Start sta valutando la possibile dismissione dell'attività nel breve medio periodo .

La voce **contributi in conto esercizio** (circa 6.600.000) comprende principalmente i rimborsi per i rinnovi dei CCNL pregressi , i rimborso per oneri malattia, il rimborso accisa per il quale rispetto al 2015 si stimano minor ricavi per oltre 500.000 euro per l'esclusione dei mezzi di categoria euro 1 ed euro 2 dall'agevolazione.

COSTI

Tra le componenti del **costo per consumi** (euro 11.870.000) si rileva una riduzione del costo di carburante in particolare per i minori km effettuati per noleggi ,si stima invece un incremento delle spese per ricambi autobus e dei costi di **manutenzioni esterne** (euro 2.440.000) in crescita per l'invecchiamento del parco che necessita di maggiori interventi di manutenzione straordinaria.

Per le **spese per prestazioni di servizi, locazioni ,oneri diversi di gestione** (euro 18.950.000) si stima ad oggi un contenuto incremento rispetto al budget, per alcune componenti si conferma il consolidamento dei risparmi registrati nel 2015 (costi di pulizia, costi per servizi subaffidati a terzi , spese di notifica , assistenza software ecc).

Il **costo del personale** (euro 42.672.000) presenta nel primo semestre un trend di risparmio rispetto al dato di budget , in questa simulazione di preconsuntivo si è ritenuto di utilizzare le risorse risparmiate per adeguare il premio di risultato 2016 previsto al 50% del monte salari ordinario che così passerebbe da euro 750.000 ad euro 1.050.000.

Nella voce sono compresi anche maggiori costi derivanti dal rinnovo del ccnl siglato a fine 2015 (circa 990.000 euro); a maggio 2016 l'azienda ha provveduto all'assunzione di n. 15 conducenti di linea ,considerando le nuove assunzioni complessivamente la forza media aziendale si attesta comunque in riduzione rispetto al dato di budget; si segnala che a partire dalla costituzione di Start avvenuta nel 2012 si è verificata una progressiva riduzione della forza media aziendale. Occorre far presente che il rinnovo contrattuale del 2015 comporterà per l'anno 2017 maggiori oneri di personale per circa 1,5 milioni di euro che a regime nel 2018 diventeranno circa 2 milioni di euro .

I costi per **ammortamenti ed accantonamenti** (€ 4.500.000) risultano in diminuzione principalmente a seguito dello slittamento dell'acquisto degli autobus previsti a Piano Industriale al 2017 per i quali si è espletata la gara a livello regionale e si è in attesa dell'uscita della delibera regionale di finanziamento.

Nel corso del 2016 pur in assenza di finanziamenti pubblici sono stati acquisiti n.8 mezzi in autofinanziamento per un valore di 1,2 milioni di euro e si sta valutando la possibilità di incrementare ulteriormente l'acquisto di autobus in autofinanziamento.

Situazione finanziaria

Per quanto concerne la situazione finanziaria si evidenzia che nel primo semestre del 2016 è stato necessario ricorrere più volte ad anticipi bancari con punte di complessiva esposizione per circa 3 milioni di euro in conseguenza principalmente dei rilevanti crediti pregressi nei confronti di agenzia AM ancora non

incassati.

La proiezione dei flussi di cassa al 31/12/2016 mostra un miglioramento ma persiste il problema del mancato incasso dei crediti aperti verso Agenzia AM che limita fortemente la capacità finanziaria dell'azienda che a breve dovrà affrontare notevoli spese di investimento per il rinnovo del parco.

Alla luce di tutte queste considerazioni il Preconsuntivo mostra un risultato positivo sostanzialmente in linea con il budget . “

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

	Budget 2015	2015	Budget 2016	Precons. 2016	Budget 2017
Mc di acqua venduta	106,3	110,7	108,3	109,9	110,7
Mc di ridracoli	50	55,6	52	50	52
Ricavi caratteristici	42.637.000	44.003.735	45.243.000	45.005.000	46.247.000
Incrementi per immobil. per lavori interni	650.000	332.540	400.000	330.000	330.000
Altri ricavi e proventi	6.543.000	6.808.429	8.156.000	9.727.000	9.446.000
Valore della produzione	49.830.000	51.144.704	53.799.000	55.062.000	56.023.000
Costi operativi esterni	22.129.000	21.428.702	24.296.000	22.323.000	23.880.000
Valore aggiunto	27.701.000	29.716.002	29.503.000	32.739.000	32.143.000
Costo del personale	8.273.000	7.987.450	8.571.000	8.413.000	8.628.000
Margine operativo lordo (EBITDA)	19.428.000	21.728.552	20.932.000	24.326.000	23.515.000
Ammortamenti e accantonamenti	16.479.000	16.100.560	18.062.000	17.878.000	19.049.000
Reddito operativo (EBIT)	2.949.000	5.627.992	2.870.000	6.448.000	4.466.000
Saldo proventi e oneri finanziari	1.304.000	1.670.964	1.160.000	1.256.000	1.194.000
Saldo proventi e oneri straordinari	0	2.889.364	0	0	0
Risultato prima dell'imposte	4.253.000	10.188.320	4.030.000	7.704.000	5.660.000
Imposte d'esercizio		3.323.000			
Risultato d'esercizio		6.865.320			

La previsione per il 2016, aggiornata sulla base dei risultati semestrali, propone un miglioramento del risultato ante imposte di budget di oltre 3,5 milioni in valore assoluto, derivanti da un incremento di circa 1,2 milioni dei ricavi previsti, dal contenimento dei costi operativi per quasi 2 milioni, nonché da un lieve contenimento dei costi di personale.

Rispetto al passato, non si prevedono per il 2016 rilevanti componenti straordinarie di proventi.

Sulla base dell'indirizzo impartito dal Coordinamento Soci, si ritiene di poter quantificare in € 6/azione i dividendi relativi all'esercizio 2016 che saranno distribuiti ai Soci.

Commento al budget 2017

Si riportano di seguito le principali variazioni tra i valori di budget 2017 e i valori del preconsuntivo 2016

Ricavi caratteristici	L'aumento sul preconsuntivo 2015 è di circa € 1,2 mln ed è legato agli aumenti tariffari determinati da ATERSIR, pari al 2,65%. Nel 2017 si avvia il percorso di convergenza tariffaria
Altri ricavi e proventi	Sono riferiti essenzialmente ai canoni concessori. Sono in leggera diminuzioni rispetto al preconsuntivo 2016, anno in cui ci sono state delle sopravvenienze attive.
Costi operativi esterni	L'aumento dei costi, di circa € 1,5 mln, è collegato ad un aumento dei costi per servizi (manutenzioni, utenze, assicurazioni, consulenze, ec..).
Costo del personale	Per il costo del personale si prevede un aumento di € 215.000 rispetto al preconsuntivo 2016, a seguito di automatismi contrattuali e a nuove assunzioni da ricondurre all'avvio del nuovo impianto (NIP2) e nuove attività.
Ammortamenti	Sono in aumento di circa € 1,2 mln per l'entrata in funzione di nuovi cespiti e corrispondono al 34% del totale Valore della produzione.
Saldo proventi e oneri finanziari	Si prevede una leggera riduzione, collegata principalmente alla minore liquidità media per effetto dei rilevanti investimenti.

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Con delibera 30/2014 ATERSIR ha proceduto ad aggiornare il **Piano degli interventi e il Piano economico finanziario 2014 - 2023** per il fornitore all'ingrosso. Si riporta di seguito la sintesi del piano.

		terreni	Lavori al 31/12/2013	Costo complessivo con terreni fino al 31/12/2023
Impianto di potabilizzazione NIP 2	<i>entrata in funz.marzo/2016</i>	922.000	11.431.000	38.549.000
Bonifica sostituzione rete Gramadora-Rimini	<i>entrata in funz:2023</i>	0	0	9.240.000
Rete di interconnessione RA - NIP 2	<i>entrata in funz:giugno /2015</i>	43.000	36.533.000	37.450.000
Raddoppio rete Russi-Lugo	<i>entrata in funz:giugno /2019</i>	0	125.000	6.000.000
Rete nip2-forlimpop.	<i>entrata in funz:giugno /2021</i>	0	2.000	27.000.000
Migliorie pot. Capaccio e bypass S.Sofia	<i>entrata in funz:2023</i>	0	0	7.880.000
Sedim.fanghi NIP 1	<i>entrata in funz:giugno /2017</i>	0	0	1.250.000
Rete S.Giov-Morc.4\sub23	<i>entrata in funz:giugno /2019</i>	0	768.000	6.600.000
Rete idr.Conca 4\sub22	<i>entrata in funz:giugno /2016</i>	0	777.000	1.720.000
Consolidamento strada diga	<i>entrata in funz:giugno /2017</i>	0	41.000	2.157.000
Rete Santarcangelo gestione grossista	<i>entrata in funz:giugno /2019</i>	0	69.000	1.600.000
Sede Forli	<i>entrata in funz:giugno /2016</i>	2.137.000	833.000	8.939.000
Manut.straor.migliorie e bonifica sostituzione acq. Romagna	<i>Entrata in amm. nell'esercizio</i>	0		59.114.000
TOTALE				207.499.000

HERA S.p.A. - Risultati terzo trimestre 2016

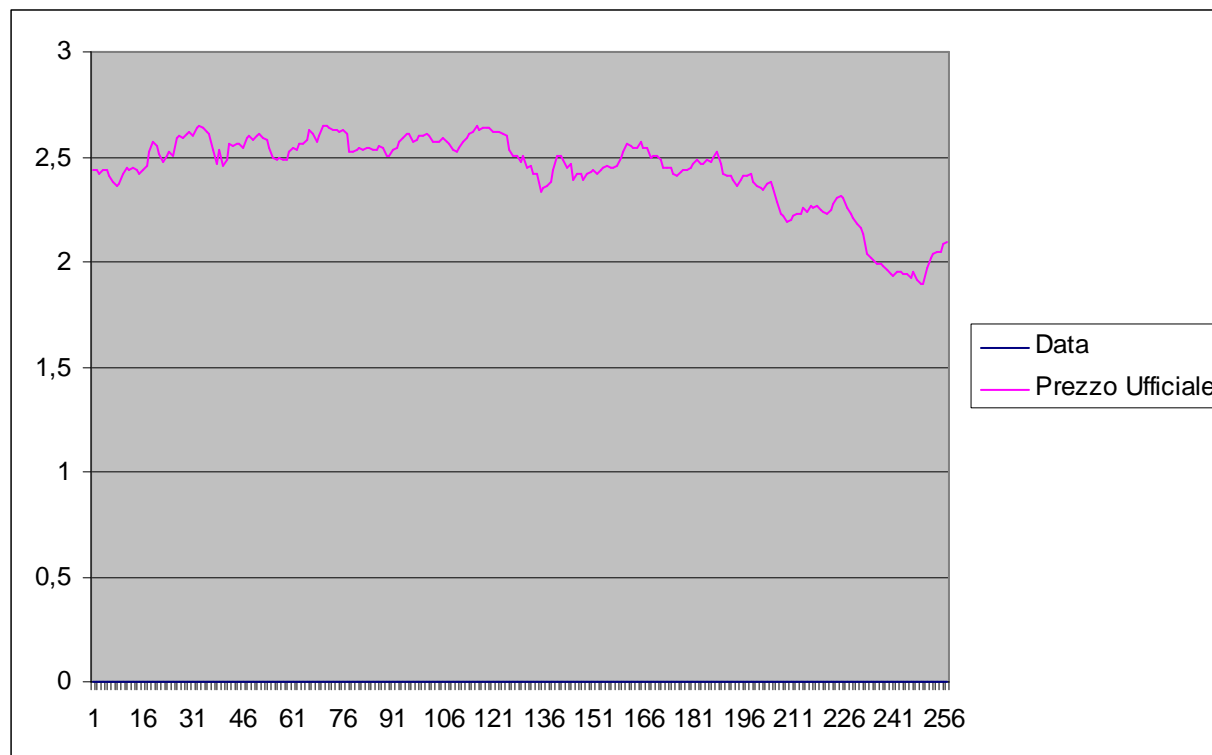
Dati economici (mln €)	9M 2016	Inc. %	9M 2015	Inc. %	Var % 15-16
Ricavi totali	3.364,7	100,0%	3.472,4	100,0%	(3,1%)
Margine operativo lordo	650,6	19,3%	640,2	18,4%	+1,6%
Utile operativo	329,2	9,8%	317,3	9,1%	+3,8%
Utile ante imposte	239,1	7,1%	218,4	6,3%	+9,5%
Utile netto	151,8	4,5%	134,9	3,9%	+12,5%
Azionisti della Controllante	142,2	4,2%	125,0	3,6%	+13,8%
Azionisti di minoranza	9,6	0,3%	9,9	0,3%	(2,8%)

Andamento

Titolo

15 dic 2015

14 dic 2016



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 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..

Si riporta , in particolare, l'attenzione sull'imminente emanazione dei **principi contabili OIC innovati** per la formazione del bilancio di esercizio.

Dalle informazioni attualmente disponibili, appare probabile che i nuovi principi, in corso di emanazione in ossequio al recepimento di direttive europee, potranno/dovranno trovare applicazione già in sede di chiusura del bilancio 2016; in particolare, le bozze attualmente in circolazione prevedono un intervento potenzialmente molto impattante per i bilanci delle holding, qualora fosse confermato l'indirizzo di imputazione dei dividendi "nell'esercizio in cui viene deliberata la corresponsione" o, in altri termini, per cassa.

In assenza di misure di raccordo con la precedente normazione, il bilancio civilistico 2016 di Livia Tellus potrebbe registrare **consistenti scostamenti tecnici** rispetto agli andamenti storici e prospettici rappresentati nel presente documento.

La scrivente Società si riserva di apportare tempestivamente al presente documento le variazioni che si rendessero necessarie per intervenute modifiche dei principi contabili o opportune al fine della corretta rappresentazione dei risultati economici e patrimoniali.

Le applicazioni contabili e le stime dei risultati saranno regolarmente sottoposte al vaglio del Collegio Sindacale e della Società di Revisione e Certificazione del Bilancio di LTRH e del Bilancio Consolidato del Gruppo.

Dividendi	Budget 2016	Precons. 2016	Budget 2017
HERA S.p.A.	1.707.863	1.613.143	1.613.143
Romagna Acque S.p.A.	336.875	700.824	350.412
Unica Reti S.p.A.	900.000	900.000	950.000
Forlifarma S.p.A.	92.000	92.000	100.000
SAPIR (x cassa)	8.000	7.000	7.000
FCS S.r.l.	-		-
FMI	-		-
Totale	3.044.738	3.312.967	3.020.555

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

- **HERA S.p.A.:** si è ipotizzato per il 2016 e il 2017 il mantenimento di un dividendo di € **0,09** per azione, uguale a quello che è stato corrisposto negli esercizi precedenti, così come specificato nelle comunicazioni della società e nei relativi piani industriali.

Il Budget 2016 era stato predisposto sulla base dei programmi di cessione di azioni HERA richiesti dal Comune di Forlì.

In data 29 novembre 2016, la delibera CC n.103 del Comune di Forlì ha incaricato la società di completare entro l'anno il totale programma di cessioni, richiedendo la possibilità di corrispondere al Comune sull'esercizio 2017 l'importo complessivo di € 2.777.275,71 derivante dal corrispettivo di vendita e composto da quota valore di carico e quota plusvalenza da realizzo.

La presente stima è effettuata ipotizzando un valore di realizzo per azione di € 2,00, con conseguente cessione di n. 1.388.638 azioni.

Il numero di azioni HERA detenute da LTRH passerebbe, quindi, da n. 19.312.448 a n. **17.923.810**.

Alla data della presente stima l'operazione di vendita non è stata perfezionata; pertanto, i valori reali potranno differire da quanto ipotizzato.

- **Romagna Acque S.p.A.:** sulla base del preconsuntivo 2016 presentato dalla Società e delle raccomandazioni del Coordinamento Soci di distribuire un dividendo di € **6,00** per azione, il dividendo 2016 è stato rivisto al rialzo. Il dividendo 2017 è ipotizzato sulla base di un dividendo per azione di € **3,00**.

- **Unica Reti S.p.A.:** i dividendi sono stati determinati prevedendo una distribuzione in linea con le previsioni economiche previste nel preconsuntivo 2016 e budget 2017 e le proiezioni finanziarie della cassa.
- **Forlifarma:** dividendi come da Preconsuntivo 2016 e in proporzione ridotta (per tener conto di eventuali necessità di ulteriore autofinanziamento) da Budget 2017.
- **Forlì Città Solare S.r.l. e Forlì Mobilità integrata S.r.l.:** nel 2016 e 2017 non si prevede distribuzione di dividendi, tenuto conto della natura delle società e degli importanti piani di investimento previsti.
- **SAPIR:** prosecuzione del trend positivo registrato negli anni precedenti.
-

Nel 2017 le società del gruppo di Livia Tellus dovrebbero distribuire ai Comuni Soci circa 4 mln (tra dividendi di LT derivanti dai dividendi delle partecipazioni conferite e, limitatamente al Comune di Forlì, canoni di concessione di FMI e Forlifarma). Sono esclusi dal presente conteggio le quote di dividendi di Livia Tellus da corrispondere al Comune di Forlì e rivenienti da plusvalenze realizzate dalla vendita di azioni HERA.

Altri ricavi

La società fornirà servizi amministrativi svolti dal proprio organico a Forlì Città Solare S.r.l. e a Forlì Mobilità Integrata S.r.l., attraverso fornitura di service (gestione amministrativa, contabile, fiscale e gestione personale).

Si quantificano per l'esercizio 2016 in 94.000 tali ricavi, che in parte sono diretti a coprire anche i costi che LT sostiene in modo centralizzato (locazione uffici, utenze, assicurazioni, gestione tesoreria di gruppo). È, inoltre, previsto un ricavo collegato al service a favore del Comune di Forlì relativo alla gestione amministrativa delle società detenute dal Comune e non conferite in Livia Tellus, pari a € 10.000.

Infine, è previsto il ricavo di € 120.000 sotto forma di futuro riaddebito alla Società per la gestione dei rifiuti, in relazione all'anticipazione delle relative spese di consulenza, studio e progettazione .

ALTRI RICAVI	Budget 2015	Budget 2016	Budget 2017
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	120.000
TOTALE	91.600	224.000	206.600

Costi di gestione

La voce **costi per servizi** accoglie i costi previsti per la gestione della società, dettagliati come segue:

COSTI PER SERVIZI	Budget 2015	Budget 2016	Budget 2017
Organi Sociali	39.680	64.000	-(*)
Sindaci Revisori	28.000	28.000	28.000
Revisione e OdV	20.000	32.000	32.000
Assistenza amministrativa e fiscale	13.000	13.000	13.000
Altri oneri (assicurazione, sicurezza lavoro, ecc.)	7.000	7.000	12.000
Service Forlifarma	19.000	10.000	6.000
Consulenza operazioni straordinarie FMI , FCS e ATR	10.000	18.000	20.000
Consulenza D.Lgs. 231/2001	5.250	-	
Consulenza gestione rifiuti e assetti di gruppo	100.000	120.000	120.000
Temporary manager	15.000		
TOTALE	256.930	292.000	231.000

(*) si precisa che sono attualmente in revisione i costi di governance del Gruppo Livia Tellus, incluse le società FMI e FCS; eventuali scostamenti dipenderanno dalle relative delibere assembleari dei Soci. Al momento non verrà considerata questa tipologia di costo .

L'incremento dei costi per prestazioni di servizi è collegato da una parte all'aumento delle attività che LT eroga a favore delle società controllate (modello 231, revisione mission e statuto, assistenza nel progetto scissione di ATR, Piano Razionalizzazione) , dall'altra all'aumento del costo per revisione legale a seguito dell'ingresso di Unica Reti nel perimetro del bilancio consolidato di gruppo, infine ai costi che si sosterranno per la costituenda società di gestione dei rifiuti, tenuto conto delle indicazioni delle amministrazioni comunali Socie.

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.

Conto economico riclassificato	2015	Budget 2016	SEM 2016	Precons 2016	Budget 2017
Dividendi	3.677.102	3.044.738	1.514.500	3.312.967	3.020.555
Altri ricavi	91.613	104.000	43.303	104.000	86.600
Lavori in corso (= società dei rifiuti, accantonati in riduzione costi, a carico futura NewCo))		120.000		120.000	120.000
Ricavi	3.768.715	3.268.738	1.557.803	3.536.967	3.227.155
Costi per servizi	198.250	292.000	97.042	292.000	(***)231.000
Costo per godimento di beni di terzi	36.468	38.000	18.035	38.000	38.000
Costo del Personale	141.641	200.000	105.594	200.000	205.000
Ammortamenti	41.740	35.000	9.287	35.000	42.000
Oneri diversi di gestione	16.140	20.000	15.055	23.000	25.000
Totale costi della gestione operativa	434.720	585.000	245.013	588.000	541.000
RISULTATO OPERATIVO	3.333.995	2.683.738	1.312.790	2.948.967	2.686.155
Gestione finanziaria	24.780	10.000	17.782	28.000	25.000
Rettifiche di valori gestione partecipate	0	0	0	-200.000 (*)	
Proventi ed oneri straordinari	1.720.879	260.000	0	515.045 (**)	
RISULTATO ANTE IMPOSTE	5.079.654	2.953.738	1.330.572	3.292.012	2.711.155
Imposte (credito imposte da consolidato fiscale)	27.269	-3.575	+12.639	+11.064	+10.000
RISULTATO NETTO	5.105.276	2.950.163	1.343.211	3.303.076	2.721.155

(*) Stima della perdita di valore della partecipazione nella Fiera di Forlì, a seguito delle perdite accumulate negli anni. Qualora si determinasse una svalutazione patrimoniale, tale rettifica si rifletterà, per un importo pari alla percentuale di partecipazione di LTRH nella Fiera, sul risultato economico finale di Livia Tellus.

() Stima della plusvalenza da vendita azioni HERA**

(*) si precisa che sono attualmente in revisione i costi di governance del Gruppo Livia Tellus, incluse le società FMI e FCS; eventuali scostamenti dipenderanno dalle relative delibere assembleari dei Soci. Al momento non verrà considerata questa tipologia di costo .**

Stati patrimoniali riclassificati prospettici

	2013	2014	Prec 2015	Prec 2016	Prev.2017
Immobilizzazioni Immateriali	49.376	24.261	32.000	30.000	30.000
Materiali	2.284	2.126	2.000	1.000	1.000
Immobilizzazioni finanziarie (partecipazioni)	180.562.874	180.702.596	229.685.582	229.685.582	228.360.282
Totale Immobilizzazioni nette	180.614.534	180.728.983	229.719.582	229.716.582	228.391.282
Crediti diversi	76.468	69.703	945.000	120.000	240.000
Crediti v/partecipate per dividendi	4.421.716	3.408.649	3.355.463	3.312.967	3.020.555
Debiti vs. Comuni Soci per dividendi e plusv.	-800.000	-1.500.000	-4.789.557	-3.160.000	-2.600.000
Altri debiti	-144.614	-75.400	-175.000	-150.000	-160.000
Credito cash pooling	0	2.768.526	4.000.000	2.500.000	2.500.000
Cassa e banca	256.800	475.161	1.197.153	1.250.000	1.328.135
Capitale Circolante Netto	3.810.370	5.146.639	4.533.059	3.872.967	4.328.690
CAPITALE INVESTITO NETTO	184.424.904	185.875.622	235.252.641	233.589.549	232.719.972
Capitale sociale	100.120.000	100.120.000	128.439.382	128.439.382	128.439.382
Riserve e Utili / (Perdite) a nuovo	80.180.982	80.501.490	101.251.035	101.251.035	101.251.035
Utile / (perdita) dell'esercizio	3.320.508	3.011.877	4.604.888	3.239.076	2.664.555
Patrimonio Netto	183.621.490	183.633.367	234.295.305	232.929.493	232.354.972
TFR	5.052	6.194	7.336	9.000	15.000
Fondo rischi per svalutazione					
Debito cash pooling	798.362	1.635.318	950.000	651.056	350.000
Utilizzo apertura di credito	0	600.744			
Posizione finanziaria netta	798.362	2.236.062	950.000	651.056	350.000
TOTALE FONTI	184.424.904	185.875.623	235.252.641	233.589.549	232.719.972

Stato attuazione indirizzi esercizio 2016

Indirizzi di Livia Tellus per l'esercizio 2016

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.

Presentato in ATERSIR il progetto industriale il 29 febbraio 2016, si è in attesa di autorizzazione definitiva.

Sulla base delle assicurazioni verbali di ATERSIR circa la possibilità di concludere il percorso autorizzativo entro gennaio 2017, si stanno predisponendo gli atti per le deliberazioni dei Comuni Soci per la costituzione della NewCo , da adottare prima possibile.

Si sta predisponendo il planning e il cronoprogramma delle attività per l'assistenza da parte di LiviaTellus allo start-up della NewCo, per poter operare immediatamente dopo l'adozione delle delibere pur in attesa della effettiva costituzione e insediamento della NewCo., anche attraverso funzioni di staff e di service da parte di Livia Tellus.

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.

Livia Tellus prosegue nell'opera di presidio del percorso; tenuto conto dei ritardi registrati a seguito delle vicende del territorio riminese, in collaborazione con FMI si è attivato in agosto un rapporto contrattuale di affitto di ramo di azienda con ATR, allo scopo di poter procedere con le iniziative programmate.

AMR sarà costituita a gennaio 2017 e sarà operativa dal marzo 2017.

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.

L'iter delle scissioni di ATR è calendariato per fine 2016, quindi il perfezionamento dell'operazione citata avverrà presumibilmente nel 2017.

Si veda, inoltre, il punto precedente.

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

Si è chiuso a giugno il primo bilancio consolidato inclusivo dei dati di UNICA RETI; proseguono i rapporti in relazione ai piani di investimento del settore idrico nel bacino forlivese e alla nuova gara gas.

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

Livia Tellus, al fine di acquisire know-how, competenze e reti di relazione nel settore del risparmio energetico e dell'efficientamento degli edifici pubblici, ha aderito nel 2016 all'Agenzia per l'Energia e lo Sviluppo Sostenibile (AESS): un'associazione senza scopo di lucro legalmente riconosciuta e dotata di autonomia patrimoniale. AESS è altresì una Società di servizi energetici (ESCO) accreditata presso il Gestore dei Servizi Energetici (GSE). AESS è indirizzata alla prestazione di servizi a imprese, operatori economici e sociali, enti pubblici e di diritto privato, altre associazioni, nei settori della razionalizzazione e del miglioramento dell'efficienza nell'uso delle risorse energetiche, del risparmio energetico, del ricorso a fonti energetiche rinnovabili, della riduzione delle emissioni di gas climalteranti, della promozione del trasporto collettivo, della sensibilizzazione dell'opinione pubblica nei confronti dello sviluppo sostenibile e in ogni altro campo collaterale.

Allargata ai Comuni dell'Unione l'attività di consulenza e progettazione per richieste di fondi europei e nazionali a sostegno di investimenti dei Comuni Soci.

Estese a diversi Comuni dell'Unione alcune funzioni di FMI originariamente svolte solo per il Comune di Forlì.

Rafforzamento dell'area progettazione soggetto al completamento dei percorsi di confluenza di personale ex ATR.

F. Sostegno del Protocollo del Comune di Forlì per la promozione delle Cooperative sociali, analisi possibilità di estensione agli altri Comuni e alla riorganizzazione dei servizi interessati da global service nel Comune di Forlì.

Avviata sperimentazione di inserimento di personale disabile nei servizi CUP delle Farmacie Comunali

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.)

Attivata in capo a Forlì Città Solare la funzione di consulenza e progettazione in termini di efficientamento energetico, anche con la finalità di ricerca di contribuzioni per le relative iniziative dei Comuni dell'Unione.

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

Rafforzamento dell'ufficio gare soggetto all'avanzamento e/o completamento dei percorsi di confluenza di personale ex ATR.

Si sta predisponendo il planning e il cronoprogramma delle attività per l'assistenza da parte di LiviaTellus allo start-up della NewCo, per poter operare immediatamente dopo l'adozione delle delibere pur in attesa della effettiva costituzione e insediamento della NewCo., anche attraverso funzioni di staff e di service da parte di Livia Tellus.

Indirizzi per l'esercizio 2017

Il contesto attuale

Come rappresentato nelle premesse, l'emanazione del D.Lgs. 175/2016 proporrà all'attenzione dei soci la necessità di predisporre un Piano di razionalizzazione in merito alle società partecipate.

In tale ambito, Livia Tellus fornirà attivo supporto ai Soci .

Prosegue, inoltre, il percorso, fortemente voluto e condiviso dai Comuni Soci, di analisi di concreta fattibilità e avvio di una Società di Gestione dei Rifiuti, in house tramite il Gruppo Livia Tellus.

L'effettivo avvio di questa iniziativa comporterà, nello start up, un impegno gestionale, organizzativo e finanziario da parte del Gruppo assolutamente straordinario, la cui quantificazione è rimandata ad apposita integrazione del presente documento, da redigere a seguito della conclusione dell'iter valutativo da parte di ATERSIR e , quindi, sulla base del relativo Piano Industriale-economico7finanziario, nonché del previsto Organigramma.

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.

- 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.
- 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.
- D.** Unica Reti: integrazione all'interno del Gruppo Livia Tellus, esame degli adempimenti conseguenti, attivazione delle sinergie possibili.
- E.** Ricerca fonti finanziamento per le attività di Forlì Mobilità Integrata e di Forlì Città Solare; potenziamento e organizzazione area progettazione.
- F.** Sostegno del Protocollo del Comune di Forlì per la promozione delle Cooperative sociali, analisi possibilità di estensione agli altri Comuni
- 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.)
- H.** Aggiornamento e sviluppo dei servizi di gruppo con il coinvolgimento delle controllate: ufficio gare, servizio paghe, ecc..

Forlì, 23 dicembre 2016

IL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE
f.to Gianfranco Marzocchi