



## ***Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.***

---

### **BUDGET DI GRUPPO**

#### Documenti di programmazione 2022-2024

Esercizi contabili della società Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

Esercizio 2022: dal 1/07/2021 al 30/06/2022

Esercizio 2023: dal 1/07/2022 al 30/06/2023

Esercizio 2024: dal 1/07/2023 al 30/06/2024

---

Forlì, 26 maggio 2022

*Approvato in Consiglio di Amministrazione in data 26/05/2022*





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

---

## INDICE DEL DOCUMENTO

<b>PREMESSA ED OBIETTIVI DEL DOCUMENTO</b>	<b>4</b>
<b>IL GRUPPO LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A. (LTRH)</b>	<b>6</b>
COMPOSIZIONE SOCIETARIA	6
SCHEMA DELLE SOCIETÀ PARTECIPATE	7
PRINCIPALI DATI ECONOMICI DELLE SOCIETÀ PARTECIPATE	8
<b>INDIRIZZI E OBIETTIVI STRATEGICI DI LTRH</b>	<b>9</b>
<b>BUDGET 2022-2024 DI LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.</b>	<b>12</b>
PREVISIONE DI CONTO ECONOMICO	12
PREVISIONE DI CASH FLOW E POSIZIONE FINANZIARIA PROSPETTICA	15
PIANO DEGLI INVESTIMENTI	15
RAPPRESENTAZIONE DEI DIVIDENDI DA DISTRIBUIRE AI COMUNI SOCI	16
<b>PRINCIPALI PROGETTUALITÀ DA AVVIARE</b>	<b>17</b>
AUMENTO DI CAPITALE DI LTRH	17
STUDIO DI FATTIBILITÀ SULLA POSSIBILE USCITA SOCIETARIA DEL COMUNE DI FORLÌ	18
RISTRUTTURAZIONE ORGANIZZATIVA DEL GRUPPO LTRH	19
COMPLETAMENTO DEL PERCORSO DI CESSIONE DELL'AREA SAVONAROLA - EX ATR	20
RIVALUTAZIONE DEL FONDO RISCHI SCISSIONE ATR	20
<b>OBIETTIVI ED ANDAMENTI ECONOMICI DELLE SINGOLE SOCIETÀ PARTECIPATE</b>	<b>22</b>
<b>SOCIETÀ CONTROLLATE</b>	<b>23</b>
ALEA AMBIENTE S.P.A.	23
FMI S.R.L.	28
FORLIFARMA S.P.A.	33
UNICA RETI S.P.A.	39
<b>SOCIETÀ PARTECIPATE</b>	<b>48</b>
ROMAGNA ACQUE SOCIETÀ DELLE FONTI S.P.A.	48
TECHNÉ SOC. CONS. A.R.L.	55
FIERA DI FORLÌ S.R.L.	60
START ROMAGNA S.P.A.	64
HERA S.P.A.	68
SAPIR S.P.A.	71



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

### Premessa ed obiettivi del documento

Il presente documento ha l'obiettivo di rappresentare sinteticamente le previsioni economiche e finanziarie del Gruppo Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. (di seguito "Gruppo LTRH" o "Livia Tellus"), per il triennio 2022-2024, nella forma di un budget societario di gruppo.

All'interno del documento sono quindi rappresentati gli indirizzi gestionali e strategici e gli obiettivi economici e di bilancio che Livia Tellus e le sue società partecipate mirano a realizzare nel triennio in corso.

In base all'art. 28 dello Statuto sociale il Budget è stato composto nella forma di un programma annuale ed un programma pluriennale.

- Il **programma annuale** contiene le scelte e gli obiettivi che si intendono perseguire nell'esercizio 2022, indicando, tra l'altro, i seguenti elementi:
  - Le linee di sviluppo delle diverse attività;
  - Il programma degli investimenti, da attuarsi in conformità al programma pluriennale;
  - La previsione del risultato economico, rappresentato secondo lo schema di conto economico;
  - Il prospetto di previsione finanziaria redatto nella forma di rendiconto finanziario per flussi di liquidità.
- Il **programma pluriennale** è redatto in coerenza con il programma annuale e contiene gli obiettivi e i risultati economici che si intendono perseguire nel triennio 2022-2024.

In coerenza con il principio contabili OIC 21 relativo alle partecipazioni e alla contabilizzazione dei dividendi da partecipazioni, nel 2017 Livia Tellus ha adottato una modifica statutaria che prevede la chiusura dell'esercizio sociale al 30 giugno di ogni anno. In ottemperanza di tale previsione, pertanto, la rappresentazione contabile del bilancio di esercizio della società risulta infra-annuale, ovvero a cavallo di due anni solari: dal 1° luglio dell'anno N al 30 giugno dell'anno N+1. Il budget triennale 2022-2024 si compone quindi dei seguenti esercizi contabili:

- Esercizio 2022: dal 1° luglio 2021 al 30 giugno 2022;
- Esercizio 2023: dal 1° luglio 2022 al 30 giugno 2023;
- Esercizio 2024: dal 1° luglio 2023 al 30 giugno 2024.

Il presente documento, oltre a definire obiettivi gestionali e di bilancio per Livia Tellus, fissa preventivamente i risultati economici e gestionali per le società controllate del Gruppo LTRH e per quelle in cui la holding esercita un rilevante potere di indirizzo e controllo. Per le società *in house* (Alea Ambiente S.p.A., Forlifarma S.p.A., FMI S.r.l., Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.), oltre agli obiettivi di carattere gestionale ed economico, è indicato separatamente il piano degli investimenti per gli esercizi 2022-2024. Tale documento rappresenta lo strumento principale per l'esercizio del cosiddetto "controllo analogo" da parte dei Comuni Soci.

In base a tali considerazioni, il budget così strutturato risulta in linea con le indicazioni dell'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



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

controllo sugli organismi partecipati da parte degli Enti Locali e con le indicazioni contenute nel D.L.gs. n. 175/2016 e ss.mm.ii..

I dati sono elaborati secondo le seguenti indicazioni principali:

- Il Budget (programma pluriennale) prevede un arco temporale di tre esercizi contabili (2022-2024);
- Per le società *in house* (Alea Ambiente S.p.A., Forlifarma S.p.A., FMI S.r.l., Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.) è previsto uno specifico piano di investimenti per gli esercizi 2022-2024;
- La previsione di distribuzione dei dividendi delle singole società partecipate è compatibile con le esigenze di liquidità del Gruppo LTRH e tiene conto delle distribuzioni di dividendi avvenute negli esercizi precedenti e della loro congruità, anche in relazione ai dati preconsuntivi degli esercizi 2021 delle società partecipate.
- Le assunzioni di personale previste per le società *in house* (i cui riflessi economici sono compresi all'interno dei relativi budget delle singole società) sono compatibili con i limiti normativi e sono effettuate attraverso specifiche selezioni pubbliche o attraverso mobilità del personale in esubero da altre società partecipate, in conformità all'art. 19 del D.Lgs. n. 175/2016 e s.m.i.

### **Indirizzi agli organi delle società partecipate espressi dagli Enti Soci in materia di personale:**

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



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

## Il Gruppo Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. (LTRH)

### Composizione societaria

Si riporta di seguito l'elenco dei soci e la composizione del capitale sociale di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. con riferimento anche alle diverse categorie di azioni.

LTRH Socio	Azioni					Capitale Sociale LTRH	%
	Ordinarie	Cat. A Unica Reti	Cat. B Start Romagna	Cat. C Romagna Acque	Cat. D Ex ATR		
Bertinoro		2.963.159	8.084	1.361.530	63.322	4.396.095	3,34%
Castrocaro T. e Terra del Sole		1.634.243	4.042	1.050.649	29.208	2.718.142	2,07%
Civitella di Romagna		1.004.005	2.933	691.395	23.381	1.721.714	1,31%
Dovadola		528.111	863	24.341	6.439	559.754	0,43%
Forlì	100.120.000				2.661.459	102.781.459	78,13%
Forlimpopoli		3.015.659	11.204	2.255.044	85.630	5.367.537	4,08%
Galeata		643.174	2.904	410.092	25.528	1.081.698	0,82%
Meldola		1.991.474	8.555	1.554.406	70.835	3.625.270	2,76%
Modigliana		1.603.490	304	7.086	1.916	1.612.796	1,23%
Portico e San Benedetto		344.771	569	39.438	3.909	388.687	0,30%
Predappio		2.219.749	6.926	1.035.860	63.705	3.326.240	2,53%
Premilcuore		333.258	569	150.973	4.906	489.706	0,37%
Rocca San Casciano		574.927	1.550	41.903	10.885	629.265	0,48%
Santa Sofia		1.773.059	7.417	675.065	59.949	2.515.490	1,91%
Tredozio		329.515		7.086		336.601	0,26%
<b>Capitale Sociale</b>	<b>100.120.000</b>	<b>18.958.594</b>	<b>55.920</b>	<b>9.304.868</b>	<b>3.111.072</b>	<b>131.550.454</b>	<b>100%</b>

Le categorie di azioni correlate sono così attribuite:

- Azioni Cat. A) Azioni correlate Unica Reti S.p.A.
- Azioni Cat. B) Azioni correlate Start Romagna S.p.A.
- Azioni Cat. C) Azioni correlate Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.
- Azioni Cat. D) Azioni correlate ex ATR Soc. Cns. a r.l.

Si riporta, di seguito, la tabella contenente le informazioni di dettaglio sulla composizione e la nomina degli Organi Sociali di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., ed in particolare:

- Consiglio di Amministrazione;
- Collegio Sindacale;
- Revisione Legale.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

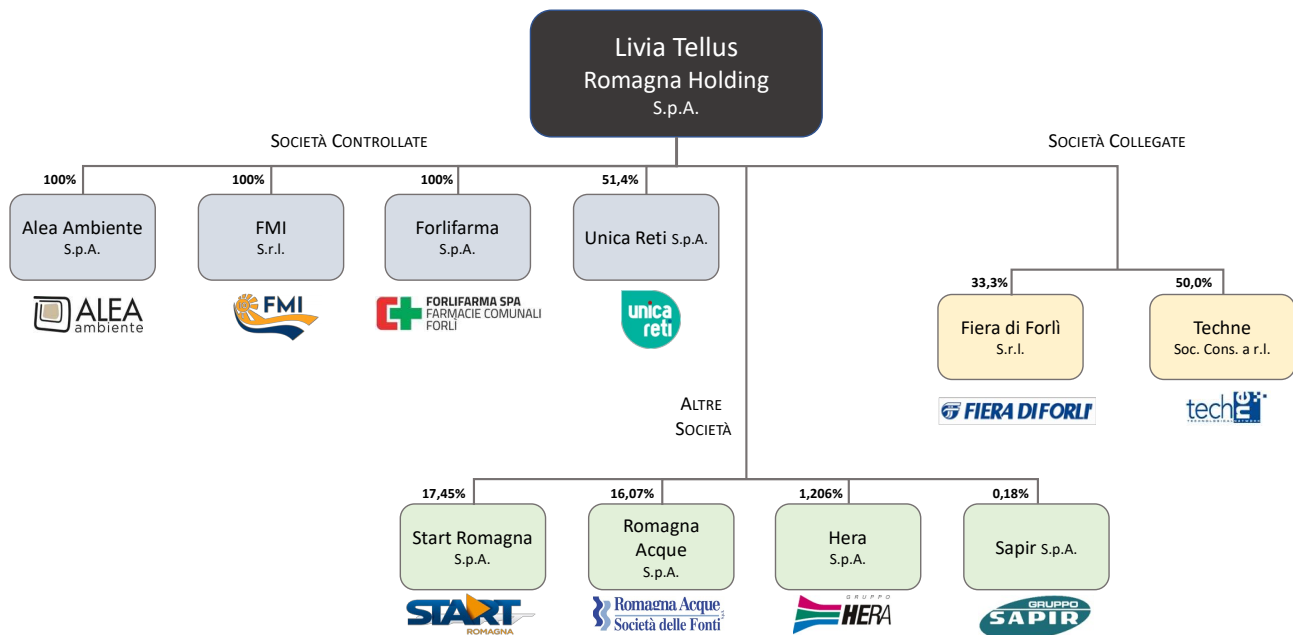
**Budget di Gruppo 2022-2024**

**Organi Sociali - LTRH**

Consiglio di Amministrazione	Danesi Antonella	Presidente	8.000,00 €
	Petrini Fabio	Vice Presidente	* 4.000,00 €
	De Marinis Giuseppe	Consigliere	4.000,00 €
	(*) Atteso che al Vice Presidente, essendo in quiescenza non viene corrisposto il compenso stabilito in sede di nomina, l'Assemblea dell'11 febbraio 2022 precisa e concorda che gli importi dei compensi individuali dei membri del CdA possono essere diversamente determinati dall'Assemblea stessa, in relazione al mutate condizioni e verifiche normative		
CdA nominato nell'Assemblea dell'11 febbraio 2022			
In carica fino all'approvazione del bilancio 1° luglio 2023 - 30 giugno 2024			
Collegio Sindacale	Missiroli Aride	Presidente	12.000,00 €
	Metri Francesca	Sindaco effettivo	8.000,00 €
	Dal Prato Luca	Sindaco effettivo	8.000,00 €
	Revisione Legale: <b>RIA GRANT THORTON S.r.l.</b>		
Bilanci 30/06/2021-2022-2023			
Compenso 14.500 € annui			
Collegio Sindacale nominato nell'Assemblea del 10 dicembre 2020, In carica fino all'approvazione del bilancio 1° luglio 2022 - 30 giugno 2023			

**Schema delle società partecipate**

Si riporta di seguito la composizione complessiva del Gruppo Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### Principali dati economici delle società partecipate

Sono rappresentati in tabella i principali dati economici delle società partecipate dal gruppo Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., con particolare riferimento alla quota di partecipazione della holding nelle singole società, nonché al valore del capitale sociale, del patrimonio netto e del risultato economico riferiti ai dati dei bilanci consuntivi al 31.12.2020.

#### Società partecipate - LTRH

	Quota partecipazione	Capitale Sociale	Risultato economico 2020	Patrimonio netto
Forlifarma S.p.A.	100,00%	1.000.000 €	<b>227.135,00 €</b>	7.144.659,00 €
FMI S.r.l.	100,00%	50.000 €	<b>24.370,00 €</b>	5.396.115,00 €
Alea Ambiente S.p.A.	100,00%	6.000.000 €	<b>2.224.618,00 €</b>	5.966.769,00 €
Unica Reti S.p.A.	51,43%	70.373.150 €	<b>3.216.281,00 €</b>	213.652.066,00 €
TECHNE Soc. Cons. a r.l.	50,00%	120.000 €	<b>11.913,00 €</b>	486.541,00 €
Fiera di Forlì S.r.l.	33,33%	1.679.082 €	<b>-235.833,00 €</b>	1.509.336,00 €
Start Romagna S.p.A.	17,45%	29.000.000 €	<b>40.277,00 €</b>	30.205.058,00 €
Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.	16,07%	375.422.521 €	<b>6.498.349,00 €</b>	406.719.200,00 €
HERA S.p.A.	1,21%	1.489.538.745 €	<b>217.017.464,00 €</b>	2.411.763.686,00 €
SAPIR S.p.A.	0,18%	12.912.120 €	<b>2.807.522,00 €</b>	103.394.359,00 €





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

### Indirizzi e obiettivi strategici di LTRH

Si riportano di seguito gli indirizzi ed obiettivi strategici di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., così come espressi all'interno del documento *Indirizzi ed obiettivi strategici 2022-2024 degli organismi partecipati*, approvato dai Comuni Soci.

Tali indirizzi ed obiettivi rappresentano l'insieme di attività e scopi prioritari che la società perseguirà nel triennio in un'ottica complessiva di crescita strategica e di rafforzamento organizzativo del gruppo LTRH. In particolare, come si evince dagli obiettivi di LTRH di seguito riportati, nel prossimo triennio la società mira a consolidare il proprio ruolo di holding sviluppando ulteriori strumenti e meccanismi di coordinamento e controllo strategico con le società partecipate, rinforzando inoltre il suo ruolo centrale di direzione di gruppo. A tal fine, anche in considerazione delle diverse possibili sinergie ed economie attivabili in logica di holding, sono stati definiti alcuni obiettivi comuni per le quattro società controllate (Alea Ambiente S.p.A., Forlifarma S.p.A., FMI S.r.l., Unica Reti S.p.A.) in modo da garantire un approccio ed una direzione strategica ed organizzativa congiunta e comune tra le società direttamente controllate dalla holding.

**Allo stesso tempo, la società darà seguito alla richiesta del socio Comune di Forlì di predisporre uno studio di fattibilità sui possibili impatti di carattere economico, patrimoniale, finanziario ed organizzativo legati alla possibile uscita del Comune stesso dalla Holding, al fine di fornire una corretta base informativa rispetto alle valutazioni strategiche che il socio vuole porre in essere.**

Successivamente alla predisposizione dello studio di fattibilità, sulla base di quelle che saranno le volontà politiche e le priorità strategiche, organizzative e societarie espresse dai Comuni soci, la società definirà eventuali elementi di modifica agli obiettivi e ai percorsi di crescita e sviluppo del gruppo qui definiti.

Il Consiglio di Amministrazione di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. ha approvato il documento contenente gli Indirizzi ed obiettivi strategici del Gruppo LTRH per il periodo 2022-2024. Successivamente, il documento degli indirizzi ed obiettivi è stato approvato l'Assemblea dei Soci nella sua seduta del 29/12/2021, dando altresì mandato a LTRH di integrare tali obiettivi all'interno del documento di Budget 2022-2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

*Indirizzi ed obiettivi 2022-2024 di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.*

### **Obiettivi strategici**

- I. Presidio della redditività e dell'equilibrio finanziario delle società partecipate e della holding, per garantire la distribuzione di dividendi nella misura prevista dal Budget pluriennale ed attesa dai Soci.
- II. Supporto e di coordinamento strategico alle società del Gruppo in un'ottica complessiva di consolidamento e crescita del Gruppo e delle singole società partecipate, con particolare riferimento alle seguenti attività:
  - Supporto e coordinamento strategico ad Alea Ambiente S.p.A., finalizzato alla crescita e al rafforzamento organizzativo della società stessa, anche tramite l'emissione di azioni speciali.
  - Collaborazione alla redazione di un piano di riqualificazione della Fiera di Forlì S.r.l., in accordo con il Comune di Forlì e in aderenza agli orientamenti dell'Assemblea dei Soci della Fiera stessa, al fine di garantire la piena sostenibilità economico-finanziaria nel breve-medio periodo e definire le basi per un percorso di rilancio e rinnovamento della struttura nel medio-lungo periodo.
  - Supporto al coordinamento tra la società controllata FMI S.r.l., la società partecipata Start Romagna S.p.A. ed i Comuni Soci aderenti all'Agenzia Mobilità Romagnola (AMR), finalizzato all'incremento della qualità dei servizi di trasporto pubblico locale offerti al territorio.
- III. Elaborazione di un modello di controllo di gestione della società e delle sue controllate, anche mediante individuazione di standard relativi al controllo rischi.
- IV. Elaborazione di un modello di *governance* societario e sua formalizzazione attraverso l'adozione di apposito regolamento, che disciplini tutte le modalità di coordinamento organizzativo ed operativo tra la holding e le società partecipate.
- V. Avvio di un percorso di riorganizzazione e ristrutturazione del gruppo finalizzato alla centralizzazione di servizi di supporto trasversali a tutte le società controllate, in un'ottica complessiva di contenimento dei costi.
- VI. Analisi per la predisposizione di uno studio di fattibilità per il recesso del Comune di Forlì dalla società.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

### Obiettivo sul complesso delle spese di funzionamento

- I. Valorizzazione del rapporto costi/ricavi proseguendo il percorso di sana gestione secondo criteri di economicità ed efficienza già avviato dalla Società, con particolare riferimento ai seguenti indicatori<sup>1</sup>.

INDICATORI	2022	2023	2024
% Incidenza costi operativi esterni <sup>2</sup> su ricavi <sup>3</sup>	<=6,8%	<=6,8%	<=6,8%
% Incidenza costi del personale su ricavi <sup>2</sup>	<=6,8%	<=6,8%	<=6,8%

*Indirizzi ed obiettivi 2022-2024 comuni alle quattro società controllate (Alea Ambiente S.p.A., Forlifarma S.p.A., FMI S.r.l., Unica Reti S.p.A.).*

- I. Redazione, di concerto con la holding, di un piano strategico triennale di sviluppo industriale della società che evidenzia i possibili percorsi di consolidamento e crescita, il modello organizzativo adottato, i fabbisogni di personale e gli impatti economico-finanziari previsti per il triennio.
- II. Elaborazione, di concerto con la holding, di un modello di controllo di gestione della società, anche mediante individuazione di standard relativi al controllo rischi.
- III. Sviluppo, di concerto con la holding, di un progetto di riorganizzazione della società finalizzato alla centralizzazione in capo alla holding di servizi ed attività di supporto, in un'ottica complessiva di contenimento dei costi.

---

<sup>1</sup> In considerazione dell'obiettivo strategico nr. V che potrebbe portare nel medio periodo alla possibile riorganizzazione del Gruppo, si specifica che questi indicatori (di concerto con gli Enti Soci) potrebbero essere aggiornati, garantendo sempre comunque il perseguimento degli obiettivi di razionalizzazione e contenimento dei costi complessivi del Gruppo.

<sup>2</sup> Per costi operativi esterni si intendono i costi per servizi (voce B.7 del Bilancio di esercizio) e costi e per godimento di beni di terzi (voce B.8 del Bilancio di esercizio).

<sup>3</sup> Per ricavi si intendono i ricavi della società inclusi i proventi da partecipazioni.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

## Budget 2022-2024 di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

In coerenza con quanto previsto dallo Statuto sociale di LTRH il budget è composto da un programma annuale e da un programma pluriennale. Il programma annuale corrisponde alle previsioni economiche e finanziarie previste per l'esercizio 2022 (dal 1° luglio 2021 al 30 giugno 2022), mentre il programma pluriennale corrisponde all'insieme di previsioni del triennio 2022-2024. Per agevolarne la rappresentazione, il budget viene riportato in un unico elaborato tabellare in cui il primo anno (esercizio 2022) corrisponde al programma annuale mentre il complesso 2022-2024 corrisponde al programma pluriennale. Il programma annuale, infine si compone anche di un programma degli investimenti di seguito riportato.

### Previsione di conto economico

<b>Budget LTRH 2022-2024</b>			
	Impatto Comuni: Bilancio 2022	Impatto Comuni: Bilancio 2023	Impatto Comuni: Bilancio 2024
<b>Riclassificazione Conto Economico</b>	<b>2021-2022</b>	<b>2022-2023</b>	<b>2023-2024</b>
	1 luglio 2021 - 30 giugno 2022	1 luglio 2022 - 30 giugno 2023	1 luglio 2023 - 30 giugno 2024
<b>RICAVI</b>			
Dividendi	4.810.000 €	3.900.000 €	4.850.000 €
Altri ricavi	12.000 €	12.000 €	12.000 €
<b>Totale Ricavi</b>	<b>4.822.000 €</b>	<b>3.912.000 €</b>	<b>4.862.000 €</b>
<b>COSTI</b>			
Costi per servizi	-175.000 €	-195.000 €	-195.000 €
Costo per godimento di beni di terzi	-25.000 €	-35.000 €	-35.000 €
Costo del Personale	-115.000 €	-230.000 €	-230.000 €
Ammortamenti	-5.000 €	-15.000 €	-15.000 €
Oneri diversi di gestione	-55.000 €	-50.000 €	-45.000 €
<b>Totale costi della gestione operativa</b>	<b>-375.000 €</b>	<b>-525.000 €</b>	<b>-520.000 €</b>
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>4.447.000 €</b>	<b>3.387.000 €</b>	<b>4.342.000 €</b>
Gestione finanziaria	-53.000 €	-11.000 €	-11.000 €
Rettifiche di valori partecipate/svalutazioni			
Proventi ed oneri straordinari	1.000.000 €	4.000 €	0 €
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>5.394.000 €</b>	<b>3.380.000 €</b>	<b>4.331.000 €</b>
Imposte	0 €	0 €	0 €
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>5.394.000 €</b>	<b>3.380.000 €</b>	<b>4.331.000 €</b>

Si descrivono di seguito le principali voci che compongono le previsioni di conto economico 2022-2024.

- *Ricavi da dividendi*

La proiezione di ricavi da dividendi per il triennio 2022-2024 è stata definita sulla base delle previsioni di distribuzione inserite nei documenti previsionali delle singole società partecipate. In particolare, le società partecipate del gruppo Livia Tellus che prevedono la distribuzione di dividendi per il periodo 2022-2024 sono: Forlifarma S.p.A., Unica Reti S.p.A., Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., HERA S.p.A. e Sapir S.p.A.. Si riporta, in tabella di seguito, il dettaglio specifico delle proiezioni di dividendi previsti per ogni società. Si specifica, tuttavia, che in considerazione dell'attuale contesto economico caratterizzato dal protrarsi delle conseguenze della crisi sanitaria nonché dall'avvento della recente crisi energetica legata anche al contesto geopolitico internazionale e alla crisi russo-ucraina, in via prudenziale, la proiezione economica dei ricavi da dividendi è stata diminuita del 4% ed arrotondata per difetto, anche al fine di prevedere eventuali esigenze di riduzione dei dividendi da distribuire che potrebbero provenire da parte delle società partecipate.

**Ricavi da dividendi - LTRH**

	<b>2021-2022</b>	<b>2022-2023</b>	<b>2023-2024</b>
Forlifarma S.p.A.	150.000,00 €	150.000,00 €	150.000,00 €
Unica Reti S.p.A.	1.362.777,61 €	1.234.213,68 €	1.954.171,66 €
Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.	1.518.452,00 €	700.824,00 €	700.824,00 €
Hera S.p.A.	1.975.344,69 €	1.975.344,69 €	2.244.709,88 €
Sapir S.p.A.	4.000,00 €	4.000,00 €	4.000,00 €
<b>Totale</b>	<b>5.010.574,30 €</b>	<b>4.064.382,37 €</b>	<b>5.053.705,54 €</b>
<b>Totale</b> (con riduzione prudenziale del 4%)	4.810.151,33 €	3.901.807,08 €	4.851.557,32 €
<b>Totale</b> (arrotondato)	4.810.000,00 €	3.900.000,00 €	4.850.000,00 €

- *Costi per servizi*

I costi per servizi rimangono sostanzialmente in linea con le previsioni economiche degli esercizi precedenti e comprendono i seguenti elementi di costo: (i) compensi per gli Organi sociali, (ii) costi per servizi bancari ed assicurativi, (iii) costi per servizi ICT, (iv) costi per consulenze legali e fiscali, (v) spese per marketing e comunicazione

- *Costi per godimento beni di terzi*

Questa voce di costo comprende il costo delle licenze software legate ai sistemi operativi e gestionali in uso, nonché il canone di affitto della sede riconosciuto al Comune di Forlì. È previsto un incremento di costo di circa 10 mila Euro legato all'utilizzo di un nuovo software gestionale per la parte di amministrazione e finanza.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

- *Costo del personale*

La stima comprende il costo lordo azienda legato a tre unità di personale dipendente, ed in particolare: (i) Direttore generale, (ii) addetto quadro, (iii) addetto impiegato. Si specifica, in particolare, che per l'esercizio 2021-2022 il costo risulta inferiore in quanto il Direttore e l'addetto impiegato incidono solamente per 7 mensilità, mentre dall'esercizio 2022-2023 il costo risulta pieno.

- *Oneri diversi di gestione*

Questa voce di costo comprende le imposte per i titoli nonché IMU legata agli immobili di proprietà della società.

- *Gestione finanziaria*

La voce di costo prevista per l'esercizio 2021-2022 di circa 45 mila Euro è relativa essenzialmente ad interessi passivi legati ad un mutuo chirografario di 2 milioni di Euro acceso nel 2018 come misura di ristoro finanziario a copertura delle uscite che la società ha dovuto sostenere per l'aumento di capitale di Alea Ambiente. La società entro il termine dell'esercizio 2022 prevede tuttavia di estinguere tale mutuo in quanto non più necessario in termini di fabbisogni finanziari di liquidità.

- *Proventi ed oneri straordinari*

In considerazione dell'attività di rivalutazione del fondo rischi ex ATR si prevede, in via prudenziale, di inserire una sopravvenienza attiva di 1 milione di Euro sull'esercizio 2021-2022, relativa al possibile riversamento delle quote di accantonamento del fondo "rischi scissione ART". Infatti, come sarà descritto di seguito all'interno del capitolo relativo alle principali progettualità da porre in essere, è in corso di finalizzazione un'attività di verifica e rivalutazione del fondo rischi scissione ATR legato agli asset ereditati con l'operazione di scissione ex ATR. L'esito specifico dell'attività di verifica e rivalutazione è ancora in corso di definizione pertanto, in via prudenziale, viene prevista l'iscrizione a budget di solo 1 milione di euro corrispondente alle poste per le quali risulta già certa l'iscrizione a sopravvenienza attiva.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### Previsione di cash flow e posizione finanziaria prospettica

#### Budget LTRH 2022-2024

#### Cash Flow e posizione finanziaria prospettica

	2021-2022	2022-2023	2023-2024
	1 luglio 2021 - 30 giugno 2022	1 luglio 2022 - 30 giugno 2023	1 luglio 2023 - 30 giugno 2024
<b>GESTIONE REDDITUALE</b>			
Risultato operativo	4.447.000,00 €	3.387.000,00 €	4.342.000,00 €
Ammortamenti	5.000,00 €	15.000,00 €	15.000,00 €
Imposte	- €	- €	- €
Sopravvenienze ordinarie		4.000,00 €	
<b>Flusso di cassa reddituale</b>	<b>4.452.000,00 €</b>	<b>3.406.000,00 €</b>	<b>4.357.000,00 €</b>
Variazione di beni materiali e immateriali	- 5.000,00 €	40.000,00 €	- €
Variazione di immobilizzazioni finanziarie	- €	- €	- €
Variazione capitale circolante netto	- €	- €	- €
Variazione del Fondo rischi e oneri	- €	- €	- €
Variazione debiti/crediti dividendi da partecipazioni	1.049.452,61 €	910.000,00 €	-950.000,00 €
<b>Flusso di cassa gestione corrente</b>	<b>1.044.452,61 €</b>	<b>870.000,00 € -</b>	<b>950.000,00 €</b>
<b>ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>			
Apertura/Chiusura finanziamenti	- 1.653.835,40 €	- €	- €
Oneri/Proventi finanziari	- 53.000,00 €	11.000,00 €	11.000,00 €
Distribuzione dividendi / riserve disponibili	-4.198.969,87 €	-4.785.139,14 €	-3.942.809,83 €
<b>Liquidità generata (utilizzata) in attività di finanziamento</b>	<b>- 5.905.805,27 €</b>	<b>4.796.139,14 € -</b>	<b>3.953.809,83 €</b>
<b>Risultato finanziario del periodo</b>	<b>- 409.352,66 € -</b>	<b>520.139,14 € -</b>	<b>546.809,83 €</b>
<b>Saldo di cassa iniziale</b>	<b>4.215.077,00 €</b>	<b>3.805.724,34 €</b>	<b>3.285.585,20 €</b>
<b>Saldo di cassa finale</b>	<b>3.805.724,34 €</b>	<b>3.285.585,20 €</b>	<b>2.738.775,37 €</b>

### Piano degli investimenti

Nel corso del 2022 non sono previsti nuovi investimenti in immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie, ad eccezione dell'acquisto di nuove dotazioni informatiche (computer, collegamento Wi-Fi) e video per le esigenze della Direzione e per l'allestimento della sala riunioni all'interno dei locali della holding, per un costo complessivo stimato di circa 5 mila Euro da ammortizzare in 5 anni.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

**Rappresentazione dei dividendi da distribuire ai Comuni soci**

Si riporta di seguito l'ipotesi di distribuzione dei dividendi ai Comuni soci di Livia Tellus, prevista per i tre esercizi del triennio 2022-2024. La proiezione dei dividendi è stata definita sulla base dell'utile generato ed in particolare, in relazione alle previsioni di distribuzione dei dividendi derivanti dalle azioni speciali Cat. A) Unica Reti S.p.A., Cat. C) Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. e dei dividendi derivanti dalle azioni ordinarie di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A..

	2021-2022	2022-2023	2023-2024
	1 luglio 2021 - 30 giugno 2022	1 luglio 2022 - 30 giugno 2023	1 luglio 2023 - 30 giugno 2024
<b>Proiezione dei dividendi da distribuire ai Comuni Soci</b>			
	Impatto Comuni: Bilancio 2022	Impatto Comuni: Bilancio 2023	Impatto Comuni: Bilancio 2024
<b>Comune Forlì</b>	<b>4.000.000 €</b>	<b>3.400.000 €</b>	<b>3.400.000 €</b>
<b>Altri comuni</b>	<b>785.139 €</b>	<b>542.810 €</b>	<b>757.448 €</b>
<b>Azioni RASF</b>			
<b>COMUNE DI FORLÌ'</b>	<b>1.125.852,00 €</b>	<b>519.624,00 €</b>	<b>519.624,00 €</b>
<b>ALTRI COMUNI</b>	<b>378.859 €</b>	<b>174.858 €</b>	<b>174.858 €</b>
BERTINORO	55.436,36 €	25.586,01 €	25.586,01 €
CASTROCARO TERME E TERRA DEL SOLE	42.778,45 €	19.743,90 €	19.743,90 €
CIVITELLA DI ROMAGNA	28.150,98 €	12.992,76 €	12.992,76 €
DOVADOLA	991,06 €	457,41 €	457,41 €
FORLIMPOPOLI	91.816,86 €	42.377,01 €	42.377,01 €
GALEATA	16.697,40 €	7.706,49 €	7.706,49 €
MELDOLA	63.289,53 €	29.210,55 €	29.210,55 €
MODIGLIANA	288,54 €	133,17 €	133,17 €
PORTICO E SAN BENEDETTO	1.605,76 €	741,12 €	741,12 €
PREDAPPIO	42.176,29 €	19.465,98 €	19.465,98 €
PREMILCUORE	6.147,05 €	2.837,10 €	2.837,10 €
ROCCA SAN CASCIANO	1.706,12 €	787,44 €	787,44 €
SANTA SOFIA	27.486,10 €	12.685,89 €	12.685,89 €
TREDOZIO	288,54 €	133,17 €	133,17 €
<b>Azioni Unica</b>			
<b>COMUNE DI FORLÌ'</b>	<b>941.762,04 €</b>	<b>852.916,57 €</b>	<b>1.350.451,23 €</b>
<b>ALTRI COMUNI</b>	<b>406.280 €</b>	<b>367.952 €</b>	<b>582.590 €</b>
BERTINORO	63.500,10 €	57.509,53 €	91.056,75 €
CASTROCARO TERME E TDS	35.021,60 €	31.717,68 €	50.219,65 €
CIVITELLA DI ROMAGNA	21.515,70 €	19.485,91 €	30.852,70 €
DOVADOLA	11.317,35 €	10.249,68 €	16.228,65 €
FORLIMPOPOLI	64.625,18 €	58.528,46 €	92.670,07 €
GALEATA	13.783,13 €	12.482,84 €	19.764,49 €
MELDOLA	42.677,02 €	38.650,88 €	61.197,23 €
MODIGLIANA	34.362,57 €	31.120,82 €	49.274,62 €
PORTICO E SAN BENEDETTO	7.388,40 €	6.691,38 €	10.594,69 €
PREDAPPIO	47.568,93 €	43.081,30 €	68.212,06 €
PREMILCUORE	7.141,66 €	6.467,92 €	10.240,88 €
ROCCA SAN CASCIANO	12.320,62 €	11.158,30 €	17.667,30 €
SANTA SOFIA	37.996,41 €	34.411,84 €	54.485,42 €
TREDOZIO	7.061,47 €	6.395,29 €	10.125,88 €
<b>Azioni Ordinarie</b>			
<b>COMUNE DI FORLÌ'</b>	<b>1.932.385,96 €</b>	<b>2.027.459,43 €</b>	<b>1.529.924,77 €</b>
Tramite DISTRIBUZIONE UTILI ESERC.	1.932.385,96 €	1.444.962,32 €	1.529.924,77 €
Tramite DISTRIBUZIONE RISERVE STRA.	- €	582.497,11 €	- €



## Principali progettualità da avviare

Si fornisce di seguito una rappresentazione delle principali progettualità di carattere strategico che la società potrà in essere nel triennio 2022-2024.

### Aumento di capitale di LTRH

Tra le prime progettualità da porre in essere nel 2022 è previsto l'aumento di capitale di LTRH finalizzato all'emissione di azioni con diritti speciali di Alea Ambiente. Come è noto, infatti, Livia Tellus nel corso degli ultimi anni ha completato il percorso di capitalizzazione della sua società controllata Alea Ambiente S.p.A., portando il capitale sociale sino al valore di 6 mln di euro.

Su richiesta dei Comuni soci che hanno partecipato al progetto di Alea Ambiente, il Consiglio di Amministrazione ha proposto che il suddetto aumento di capitale di Alea Ambiente fosse compensato mediante apposito aumento di capitale di Livia Tellus con emissione di azioni con diritto speciale di Alea Ambiente (azioni Categoria "E"), così come riportato di seguito in tabella.

Azionisti di riferimento	AZIONI CORRELATE - CATEGORIA E		Capitale Sociale Alea Ambiente	
	Riserve azionisti	Riserve di utili	TOTALE (€)	TOTALE (%)
	Unica Reti (€)	azionista ordinario LTRH (€)		
Forlì		5.323.292	5.323.292	88,72%
Bertinoro	146.170		146.170	2,44%
Dovadola	26.051		26.051	0,43%
Forlimpopoli	48.774		48.774	0,81%
Galeata	10.402		10.402	0,17%
Meldola	98.238		98.238	1,64%
Modigliana	79.099		79.099	1,32%
Predappio	109.498		109.498	1,82%
Tredozio	16.254		16.254	0,27%
Castrocaro Terme e TdS	80.615		80.615	1,34%
Civitella di Romagna	16.238		16.238	0,27%
Rocca San Casciano	28.361		28.361	0,47%
Portico e San Benedetto	17.007		17.007	0,28%
<b>numero azioni</b>	<b>676.708</b>	<b>5.323.292</b>	<b>6.000.000</b>	<b>100,00%</b>

Per effetto del predetto aumento di capitale sociale si attribuiranno ai tredici Comuni soci che hanno partecipato al progetto di Alea Ambiente, azioni speciali di categoria "E", di valore proporzionale alla misura nella quale i medesimi Comuni hanno contribuito alla capitalizzazione della società Alea Ambiente, come sopra riportato in tabella. L'evoluzione del capitale sociale di Livia Tellus sarà pertanto la seguente:



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

- Capitale Sociale attuale € 131.550.454
- Valore nominale delle azioni di cat. E € 3.077.572
- Capitale Sociale dopo l'aumento di capitale € 134.628.026
- Riserva sovrapprezzo azioni<sup>4</sup> € 2.922.428

Successivamente alla sottoscrizione delle nuove azioni di categoria "E", la compagine sociale di LTRH risulterà modificata così come riportata in tabella:

LTRH Socio	Azioni						Capitale Sociale LTRH	%
	Ordinarie	Cat. A Unica Reti	Cat. B Start Romagna	Cat. C Romagna Acque	Cat. D Ex ATR	Cat. E Alea Ambiente		
Bertinoro		2.963.159	8.084	1.361.530	63.322	74.975	4.471.070	3,32%
Castrocaro T. e Terra del Sole		1.634.243	4.042	1.050.649	29.208	41.350	2.759.492	2,05%
Civitella di Romagna		1.004.005	2.933	691.395	23.381	8.329	1.730.043	1,29%
Dovadola		528.111	863	24.341	6.439	13.362	573.116	0,43%
Forlì	100.120.000				2.661.459	2.730.469	105.511.928	78,37%
Forlimpopoli		3.015.659	11.204	2.255.044	85.630	25.018	5.392.555	4,01%
Galeata		643.174	2.904	410.092	25.528	5.335	1.087.033	0,81%
Meldola		1.991.474	8.555	1.554.406	70.835	50.389	3.675.659	2,73%
Modigliana		1.603.490	304	7.086	1.916	40.572	1.653.368	1,23%
Portico e San Benedetto		344.771	569	39.438	3.909	8.723	397.410	0,30%
Predappio		2.219.749	6.926	1.035.860	63.705	56.165	3.382.405	2,51%
Premilcuore		333.258	569	150.973	4.906	-	489.706	0,36%
Rocca San Casciano		574.927	1.550	41.903	10.885	14.547	643.812	0,48%
Santa Sofia		1.773.059	7.417	675.065	59.949	-	2.515.490	1,87%
Tredozio		329.515		7.086		8.338	344.939	0,26%
<b>Capitale Sociale</b>	<b>100.120.000</b>	<b>18.958.594</b>	<b>55.920</b>	<b>9.304.868</b>	<b>3.111.072</b>	<b>3.077.572</b>	<b>134.628.026</b>	<b>100%</b>

A tal fine, Livia Tellus coordinerà il percorso di approvazione delle modifiche allo Statuto da parte dei Comuni soci funzionali all'aumento del capitale, con l'obiettivo di completare il percorso di aumento di capitale entro giugno 2022.

### Studio di fattibilità sulla possibile uscita societaria del Comune di Forlì

In considerazione della richiesta espressa da parte dell'Ente socio Comune di Forlì di avviare delle valutazioni di natura tecnico-contabile sull'eventuale uscita del Comune dalla società stessa, nel corso dell'esercizio 2022 verrà predisposto uno studio di fattibilità che evidenzierà i potenziali impatti di carattere economico, finanziario e patrimoniale legati all'uscita del Comune di Forlì da Livia Tellus.

<sup>4</sup> La riserva corrisponde al sovrapprezzo azioni ovvero alla differenza tra il valore nominale delle nuove azioni di Cat. E) di Livia Tellus ed il loro valore reale (che oltre alla quota di capitale sociale comprende il valore degli altri asset e delle riserve).



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

In particolare, lo studio di fattibilità avrà l'obiettivo di evidenziare il "costo-opportunità" in termini economici, strategici ed organizzativi del passaggio per il Comune di Forlì dalla configurazione attuale di gestione "indiretta" delle partecipazioni societarie tramite lo strumento di una Holding a controllo pubblico (quale Livia Tellus) alla possibile configurazione di gestione "diretta" delle partecipazioni da parte dell'amministrazione stessa del Comune di Forlì, secondo la logica dell'internalizzazione delle attività di gestione. Attraverso l'esecuzione di questo studio, sarà così possibile individuare i vantaggi e gli svantaggi legati alle due diverse configurazioni organizzative, con l'obiettivo di evidenziare i possibili elementi di sviluppo e crescita dei due diversi assetti a vantaggio delle società del Gruppo LTRH e dei suoi Enti soci.

Tale documento vuole così rappresentare uno strumento informativo e trasparente di primaria importanza per le considerazioni di carattere strategico e politico che l'Ente socio Comune di Forlì vorrà avviare nonché per gli altri Enti soci di Livia Tellus anche in considerazione delle loro partecipazioni nella holding, in un'ottica di definizione (per la società stessa) di quello che dovrà essere il suo percorso di espansione e rafforzamento organizzativo o – al contrario – di retrocessione delle partecipazioni e di ridimensionamento organizzativo, da attuare per i prossimi anni.

### Ristrutturazione organizzativa del gruppo LTRH

Analogamente alla predisposizione dello studio di fattibilità sulla possibile uscita del Comune di Forlì dalla holding (di cui al punto precedente), la società nel corso del 2022 svilupperà uno studio sulla possibile riorganizzazione e ristrutturazione del gruppo LTRH, finalizzato alla crescita strategica ed organizzativa della holding e delle società controllate mediante l'attuazione di un percorso di riorganizzazione e centralizzazione sulla holding delle strutture di supporto attualmente presenti in tutte le società controllate (cosiddette strutture di *service*), in un'ottica complessiva di efficientamento e riduzione dei costi a beneficio del gruppo e dei suoi Enti soci.

In particolare, lo sviluppo di questo studio riorganizzativo dovrà evidenziare il possibile costo-opportunità, nonché i benefici economici, legati alla centralizzazione in capo alla holding di tutte le attività di supporto e *service* attualmente espletate nelle singole società controllate, passando ad una gestione centrale da parte della holding che le erogherà trasversalmente su tutte le società controllate del gruppo. Questa nuova configurazione, oltre a massimizzare i benefici di controllo e coordinamento strategico della holding sulle società del gruppo, perseguendo la logica delle economie di scala, consentirà una notevole riduzione dei costi di gruppo a beneficio degli Enti soci in termini di massimizzazione dei dividendi. Allo stato attuale, infatti, pur essendo presente una holding societaria (Livia Tellus), la società svolge solamente attività di indirizzo *ex-ante* e monitoraggio strategico *ex-post* a consuntivo, senza tuttavia assolvere in maniera diretta alcuna operatività o servizi per le proprie società controllate, generando così una parallelizzazione e duplicazione su tutte le



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

società del gruppo di medesime strutture organizzative e attività di *service*, secondo una gestione disarticolata delle società stesse.

Nella nuova configurazione organizzativa, pertanto, saranno studiate possibili soluzioni di centralizzazione sulla holding delle attività di supporto non-caratteristiche (come ad esempio l'amministrazione e finanza, il controllo di gestione, la comunicazione e marketing, lo sviluppo strategico, il legale, gli acquisti, ecc.) lasciando invece in capo alle singole controllate le attività caratteristiche di business cosiddette "core", massimizzandone i benefici mediante una gestione sinergica e centralizzata di gruppo.

### Completamento del percorso di restituzione dell'area P.zza Savonarola - ex ATR

È previsto il completamento del percorso di restituzione da parte di Livia Tellus al Comune di Forlì del complesso immobiliare denominato "ex Deposito delle corriere S.I.T.A./ATR", sito in Forlì piazzetta Savonarola. Tale immobile è stato incluso nel patrimonio del gruppo LTRH nell'operazione di scissione ed acquisizione del ramo forlivese dell'ex consorzio ATR (ATR Società Consortile a r.l.).

Già precedentemente all'incorporazione degli asset ex ATR (e quindi anche dell'area Savonarola) all'interno di LTRH era già in essere un'attività di manutenzione straordinaria dell'immobile da parte di ATR e del Comune di Forlì ed un accordo di futura restituzione dello stesso immobile al Comune di Forlì. Successivamente all'atto di scissione ed incorporazione del ramo di ATR in LTRH, Livia Tellus è subentrata ad ATR Società Consortile sia nella proprietà dell'immobile, sia nei rapporti giuridici in essere, prevedendo il completamento dei lavori di manutenzione funzionale alla futura restituzione al Comune di Forlì.

### Rivalutazione del fondo rischi scissione ATR

Come parte del percorso di consolidamento legato all'operazione di scissione ed acquisizione del ramo forlivese dell'ex consorzio ATR da parte di Livia Tellus, nel 2022 è stata avviata un'attività di rivalutazione del "Fondo rischi scissione ATR" attualmente in corso di finalizzazione.

Al momento dell'esecuzione della scissione ATR, Livia Tellus ha infatti integrato nel proprio bilancio un fondo rischi legato agli asset ereditati con l'operazione di scissione ATR che risulta attualmente pari a 2.123.207,00 Euro. In considerazione di tale origine del fondo sono state avanzate da parte della Società alcune valutazioni circa l'effettiva opportunità di mantenere inalterata la destinazione originaria di tali fondi, anche in relazione al possibile decadimento dei potenziali elementi di rischio legati agli accantonamenti originari.

A tal fine, Livia Tellus di concerto con ATR-Società Cons. a r. l. (nuova società scaturita dalla scissione) ha avviato una progettualità in corso di completamento consistente nella verifica e nella possibile rivalutazione del rischio legato agli accantonamenti del suddetto fondo, al fine di giungere con certezza ad un eventuale riversamento ad utile (tramite sopravvenienza attiva) delle quote del fondo non più legate a potenziali rischi



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## **Budget di Gruppo 2022-2024**

---

ed oneri futuri. Questa progettualità determinerà eventuali scritture di rettifica dei fondi nel bilancio di esercizio 2022, in un'ottica virtuosa di assestamento e riordino del bilancio, per le quali già da ora si prevede una possibile sopravvenienza attiva per il 2022 che per motivi di prudenza viene stimata a budget in 1 milione di Euro (corrispondente alle poste per le quali allo stato attuale risulta già certa il possibile riversamento ad utile tramite sopravvenienza attiva).

L'attività di rivalutazione del Fondo in corso di finalizzazione, in particolare, consiste nell'esame dei seguenti elementi:

- Valutazione puntuale sull'attualità dei rischi specifici legati alle diverse componenti del Fondo Rischi scissione ATR;
- Verifica (mediante opportuni documenti e dichiarazioni fiscali) degli eventuali aspetti fiscali legati a suddetti fondi posti in essere al momento della loro iscrizione, finalizzata all'effettiva attestazione degli adempimenti già eseguiti;
- (Eventuale) riversamento ad utile, tramite sopravvenienza attiva, delle quote di accantonamento non più legate a potenziali rischi ed oneri futuri.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

### Obiettivi ed andamenti economici delle singole società partecipate

Si forniscono di seguito le informazioni di dettaglio sugli aspetti rilevanti riguardanti l'andamento delle società controllate e partecipate da Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., così come risultanti nei documenti di pre-consuntivo al 31 dicembre 2021 e nelle previsioni di budget per gli anni 2021-2023 che sono stati trasmessi dai rispettivi Organi di Amministrazione.

Nella presentazione dei dati sugli obiettivi e gli andamenti economici delle società partecipate è tuttavia necessario rammentare il periodo straordinario in cui le nostre società si trovano ad operare, caratterizzato dal perdurare della pandemia da Covid-19, le cui conseguenze purtroppo non risultano ancora prevedibili e quantificabili in maniera efficace ed affidabile. Le previsioni contenute nel presente documento, pertanto, derivano dalle valutazioni effettuate dagli organi di amministrazione delle singole società, ispirate a criteri di ragionevole prudenza, considerando le prospettive di redditività valutate in maniera specifica e tenendo conto della particolare situazione pandemica, ferme le difficoltà evidenziate.

In considerazione di tali elementi e delle stime prudenziali eseguite nei pre-consuntivi relativi all'esercizio 2021, tutte le società partecipate del gruppo Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. prevedono di poter confermare il pieno raggiungimento degli obiettivi economici assegnati, garantendo la piena sostenibilità economica delle stesse attraverso il raggiungimento da parte di tutte le società del gruppo di un risultato di esercizio positivo. Anche la Fiera di Forlì S.r.l. che negli anni scorsi ha manifestato una situazione di criticità con il conseguimento di risultati negativi, prevede il ritorno ad utile già dall'esercizio 2021. Si tiene peraltro appropriato rammentare come durante questo periodo di emergenza sanitaria le nostre società abbiano dovuto rinnovarsi, cambiando completamente il proprio modello di organizzazione interna, reinterpretando talvolta le modalità di erogazione dei servizi, per rispondere all'esigenza di dover sempre garantire la continuità dei servizi pubblici.

Le società del Gruppo sono riuscite così a gestire con professionalità ed efficienza questa situazione straordinaria nella salvaguardia del benessere e della sicurezza della collettività. Basti pensare, ad esempio, all'attività essenziale svolta da società come le Farmacie Comunali, Alea Ambiente, FMI (per l'attività di presidio della sicurezza e mobilità) o la Fiera di Forlì (al cui interno è stato creato l'hub vaccinale).

In base alle informazioni economiche contenute nei pre-consuntivi 2021 e nei budget si può evidenziare che tutte le società partecipate del gruppo presentano un risultato economico positivo ed importanti proiezioni di crescita e consolidamento.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

### Società controllate

Alea Ambiente S.p.A.



#### **Breve presentazione della società**

Alea Ambiente S.p.A. (di seguito Alea Ambiente) è stata costituita da Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. in data 6 giugno 2017. Alea Ambiente è la società *in house providing* di tredici comuni del territorio forlivese: Bertinoro, Castrocaro Terme e Terra del Sole, Civitella di Romagna, Dovadola, Forlì, Forlimpopoli, Galeata, Meldola, Modigliana, Portico e San Benedetto, Predappio, Rocca San Casciano e Tredozio. È una società interamente pubblica, detenuta integralmente da Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. e si occupa della gestione dei rifiuti in base a un sistema integrato di raccolta, trattamento e recupero dei rifiuti.

Il percorso di creazione di Alea Ambiente è consistito in un iter autorizzativo articolato che ha visto il coinvolgimento costante di tutte le Amministrazioni Comunali e che si sintetizza nei seguenti punti:

- CAMB/2017/02 del 31 gennaio 2017: Scelta della forma *in house*;
- CAMB/2017/06 del 27 febbraio 2017: Approvazione del progetto e del piano finanziario;
- 6 giugno 2017: Costituzione di Alea Ambiente S.p.A.;
- CAMB/2017/61 DEL 13 settembre 2017: Affidamento del servizio di gestione integrata ad Alea Ambiente S.p.A.;
- CAMB/2017/69 DEL 27 settembre 2017 Modifica degli atti di affidamento;
- 12 dicembre 2017: Firma del Contratto di servizio fra Alea Ambiente S.p.A. e ATERSIR;
- 1° gennaio 2018: Avvio del servizio;
- 2019: Passaggio al sistema porta a porta spinto sul territorio dei 13 Comuni serviti, con passaggio da TARI a tariffa puntuale.

Come premessa, si specifica infine che la *mission* aziendale della società prevede quale fine economico della stessa società la non massimizzazione degli utili di esercizio, ma altresì l'erogazione dei migliori servizi al prezzo più contenuto possibile al territorio.

#### **Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2022-2024**

Obiettivi strategici di Alea Ambiente:

- Redazione, di concerto con la holding, di un piano strategico triennale di sviluppo industriale della società che evidenzia i possibili percorsi di consolidamento e crescita, il modello organizzativo adottato, i fabbisogni di personale e gli impatti economico-finanziari previsti per il triennio.

- Elaborazione, di concerto con la holding, di un modello di controllo di gestione della società, anche mediante individuazione di standard relativi al controllo rischi.
- Sviluppo, di concerto con la holding, di un progetto di riorganizzazione della società finalizzato alla centralizzazione in capo alla holding di servizi ed attività di supporto, in un’ottica complessiva di contenimento dei costi.
- Consolidamento del percorso di integrazione industriale della Società mediante la definizione e l’avvio della progettualità del nuovo Centro di Raccolta presso la sede in via Golfarelli.
- Costante verifica e monitoraggio delle tariffe dei servizi di raccolta e gestione dei rifiuti, con particolare attenzione alla tariffazione puntuale per le utenze non domestiche, in un’ottica di potenziale contenimento delle tariffe a beneficio degli utenti.
- Redazione di un’analisi di *customer satisfaction* con cui misurare il livello di qualità di servizio e di soddisfazione percepita dagli utenti, al fine di raccogliere informazioni chiave per meglio indirizzare le scelte strategiche della Società.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di Alea Ambiente:

- Valorizzazione del rapporto costi/ricavi proseguendo il percorso di sana gestione secondo criteri di economicità ed efficienza già avviato dalla Società, con particolare riferimento ai seguenti indicatori:

INDICATORI	2022	2023	2024
% Incidenza costi operativi esterni su ricavi	<=71%	<=71%	<=71%
% Incidenza costi del personale su ricavi	<=24%	<=24%	<=24%

**Previsioni economiche**

Si riporta di seguito la proiezione economica per il periodo 2022-2024 predisposta sulla scorta dei dati disponibili e delle previsioni di budget in considerazione delle progettualità che si intende porre in essere. La tabella, oltre a riportare le previsioni economiche del triennio 2022-2024 riporta anche i dati di budget e di pre-consuntivo dell’esercizio 2021 trasmessa a Livia Tellus a fine 2021 quale base di confronto.

Il risultato economico previsto è di circa 900 mila Euro di utile per il 2022, per poi assestarsi attorno ai 500 mila Euro di utile per negli esercizi successivi. Questa dinamica economica che prevede una riduzione rispetto





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

### Budget di Gruppo 2022-2024

agli utili degli anni precedenti è il frutto delle scelte strategiche operate da Alea Ambiente che prevedranno da una parte una maggiore strutturazione organizzativa e tecnologica dell'azienda così da poter erogare servizi di maggior qualità e rafforzare alcune strutture chiave dell'azienda e, dall'altra parte, la decisione di non operare nel 2022 un incremento delle tariffe e addirittura perseguirne nei prossimi anni l'eventuale contenimento e riduzione. Ad ogni modo, come evidenziato dalle proiezioni economiche, viene garantita la piena sostenibilità economica dell'azienda nel triennio e si pongono, allo stesso tempo, le basi per lo sviluppo futuro.

#### Alea Ambiente S.p.A.

	2020 Consuntivo	2021 Budget	2021 Pre-consuntivo
Valore della produzione	35.283.751 €	32.137.212 €	33.806.917 €
Costi della produzione	31.831.325 €	31.755.705 €	31.635.705 €
<b>Differenza</b>	<b>3.452.426 €</b>	<b>381.507 €</b>	<b>2.171.213 €</b>
Proventi e oneri finanziari	- 309.248 €	- 375.417 €	- 235.966 €
Proventi e oneri straordinari	- €	370.893 €	315.893 €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>3.143.178 €</b>	<b>376.983 €</b>	<b>2.251.140 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	918.560 €	376.983 €	675.342 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>2.224.618 €</b>	<b>- €</b>	<b>1.575.798 €</b>

Il discostamento positivo (generazione di utile) tra dati previsionali 2021 e i dati di consuntivo 2021 è da giustificarsi in considerazione dello stadio attuale di evoluzione dell'azienda che da una prima fase di "start-up" sta entrando in una fase più matura di consolidamento organizzativo per la quale è coerente e necessario prevedere accantonamenti di risorse.

Si riporta di seguito, invece, la previsione di budget pluriennale per il periodo 2022-2024 così come definita all'interno del Piano Industriale di Alea Ambiente.

#### Alea Ambiente S.p.A.

	2022 Budget	2023 Budget	2024 Budget
Valore della produzione	35.295.000 €	35.285.000 €	35.390.000 €
Costi della produzione	33.792.899 €	34.380.175 €	34.605.749 €
<b>Differenza</b>	<b>1.502.101 €</b>	<b>904.825 €</b>	<b>784.251 €</b>
Proventi e oneri finanziari	- 188.000 €	- 143.000 €	- 118.700 €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	- €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>1.314.101 €</b>	<b>761.825 €</b>	<b>665.551 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	370.576 €	214.835 €	187.685 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>943.525 €</b>	<b>546.990 €</b>	<b>477.866 €</b>



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

Nel proseguo del documento si fornisce il dettaglio delle macro voci che compongono la previsione economica.

- *Valore della produzione:* Questa voce comprende principalmente i ricavi tariffari verso le utenze di bacino per il servizio di raccolta dei rifiuti solidi urbani (RSU), i ricavi per servizi extra-tariffa (raccolta di ingombranti, sfalci e rifiuti RAEE), ed i ricavi derivanti dal conferimento a titolo oneroso ai rispettivi Consorzi (CORIPET, COREVE, COREPLA, COMIECO, ecc.) dei materiali da riciclo, ovvero carta, cartone plastica e vetro. I ricavi da Tariffa corrispettiva anno 2022 (con un mix del 57% di utenze domestiche ed un rimanente 43% di utenze non domestiche) sono previsti in lieve diminuzione rispetto al consuntivo 2021, al fine di considerare in via cautelativa un assestamento sul valore prudenziale di circa 30 milioni di euro l'anno. Il motivo di questo assunto risiede nel fatto che in fase di simulazione tariffaria 2022 – al fine di mantenere le tariffe in linea con il 2021 e non determinare per gli utenti un incremento di tariffa – è stato necessario incorporare nella base imponibile una quota maggiore di potenziali svuotamenti extra-minimi rispetto alle annualità precedenti, con conseguente contenimento della parte variabile della tariffa. Per gli anni successivi si è ipotizzata l'invarianza del PEF. In questo modo, sarà soddisfatta la richiesta del Coordinamento Soci di Alea Ambiente di non incrementare le tariffe per la raccolta dei rifiuti solidi urbani per gli utenti domestici e non domestici. Per i ricavi da riciclo per prudenza si ritiene congrua la previsione di un modesto incremento rispetto ai dati storici. L'incremento è dettato dall'aumento del valore economico delle materie prime (trend a cui si è già assistito nel corso del 2021). La tendenza si ritiene confermata anche per il 2023 e 2024.
- *Costi della produzione:* Stante il delicatissimo scenario geopolitico, si è stimato a partire dal 2022 un aumento generalizzato delle principali voci di costo, con speciale riferimento alla voce dei carburanti e delle assicurazioni del parco mezzi essendo scaduto il contratto precedente. In particolare, tutti i costi sono stati previsti in aumento (aumento minimo del 2%). Per il costo del carburante è stato previsto un incremento prudenziale di circa il 50%, anche se i primi dati di consuntivo 2022 registrano rispetto al valore medio del consuntivo 2021 un incremento dell'11%. Il costo delle risorse umane è stato invece puntualmente modulato sulla base della riorganizzazione aziendale che sarà attuata e prevede un sostanziale incremento legato all'introduzione di alcune nuove figure previste ed alla stabilizzazione organizzativa di diverse aree dell'azienda.
- *Accantonamenti:* Gli accantonamenti previsti per l'anno 2022 sono stati stanziati nella logica della prudenza stante il delicatissimo momento economico sociale in lenta uscita dalla crisi pandemica, aggravato dall'attuale quadro geopolitico relativo alla crisi russo-ucraina. Si deve inoltre rilevare che è in corso di finalizzazione l'avvio della riscossione coattiva attraverso la società SORIT S.p.A..



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

Si riporta infine una rappresentazione complessiva del programma degli investimenti per il triennio 2022-2024.

**Alea Ambiente S.p.A.**

	2022 Budget	2023 Budget	2024 Budget
Nuovi automezzi	418.000 €	- €	- €
Contenitori e attrezzature per la raccolta	100.500 €	- €	- €
Cassoni e presse meccaniche	234.000 €	- €	- €
Investimenti software	15.100 €	- €	- €
Investimenti hardware	4.700 €	- €	- €
Messa a norma e adeguamento CdR	52.000 €	- €	- €
Mobili e arredi	5.000 €	- €	- €
Nuovo CdR Golfarelli (*)	- €	2.646.000 €	- €
Nuovo CdR Forlimpopoli	117.432 €	- €	- €
Nuovo CdR Meldola	- €	- €	719.200 €
Implementazione nuova architettura IT (**)	880.091 €	94.500 €	43.000 €
<b>Totale</b>	<b>1.826.823 €</b>	<b>2.740.500 €</b>	<b>762.200 €</b>

(\*) Previsto nel 2025 un investimento di 3.098.000 Euro relativo al CdR di Golfarelli (secondo stralcio dell'iniziativa).

(\*\*) Previsto nel 2025 un investimento di 57.000 Euro come completamento del progetto.

**Politiche del personale**

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2020 e 2021 nonché le previsioni al 31 dicembre 2024. Come evidenziato in precedenza è previsto l'attuazione di un percorso di rafforzamento organizzativo che comporterà un incremento della numerosità di dipendenti.

**Alea Ambiente S.p.A.**

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Addetti	Totale
Numero dipendenti					
<i>al 31 dicembre 2020</i>	1	1	34	90	<b>126</b>
<i>al 31 dicembre 2021</i>	1	1	40	87	<b>129</b>
<i>al 31 dicembre 2024</i>	2	2	50	90	<b>144</b>
Dati di costo					
	2021 Pre-consuntivo	2022 Budget	2023 Budget	2024 Budget	
<i>Costo totale del personale</i>	7.199.391 €	7.900.000 €	8.350.000 €	8.300.000 €	

**Politiche di dividendi**

In coerenza con la *mission* aziendale e lo statuto societario di Alea Ambiente, non è prevista l'erogazione di dividendi agli azionisti soci.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

FMI S.r.l.



### **Breve presentazione della società**

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 nel servizio di gestione dei parcheggi a pagamento, in sostituzione del Consorzio ATR. Nella società sono confluiti, attraverso il passaggio diretto, 15 dipendenti da ATR e 4 dipendenti dal Comune di Forlì (Unità Pianificazione e programmazione della mobilità). Dal 2012 FMI si è poi fatta carico di nuove attività non gestite in precedenza dal Consorzio 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, l'attivazione del servizio di Bike Sharing e la gestione del trasporto scolastico del Comune di Forlì.

Nel 2015 si assiste ad un ulteriore step evolutivo: la società, mantenendo l'oggetto sociale, viene qualificata come "*società per la gestione dei servizi pubblici locali*" degli Enti Comuni soci di Livia Tellus.

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

A fine 2017 con la realizzazione dell'operazione di scissione del ramo forlivese di ATR, avente esecutività dal 01/01/18, è stato possibile sottoscrivere il contratto di affitto del ramo d'azienda definitivo, tra Livia Tellus e FMI, in base al quale FMI acquisisce la gestione del patrimonio funzionale al TPL (depositi e infrastrutture di rete) e dei servizi scolastici dei Comuni forlivesi, con il trasferimento complessivo di n. 8 unità e la definizione di un canone a favore di Livia Tellus variabile in funzione del risultato del conto economico del ramo d'azienda.

Nel corso del 2018 si sono attivati il servizio dei varchi elettronici per il controllo degli accessi in ZTL e il servizio di progettazione e manutenzione del sistema di Videosorveglianza per il Comune di Forlì.

Infine, come deciso dai Soci nel Piano di Razionalizzazione ex D.lgs. 175/2016 del marzo 2017, con decorrenza 01/01/2019 è divenuta esecutiva l'operazione di fusione per incorporazione della società Forlì Città Solare S.r.l. (FCS) in FMI S.r.l.. Pertanto, da inizio 2019, FMI si occupa anche di servizi afferenti alla conservazione, valorizzazione e gestione del patrimonio e del territorio, anche ai fini della tutela ambientale e del 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.).



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

### ***Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2022-2024***

Obiettivi strategici di FMI:

- Redazione, di concerto con la holding, di un piano strategico triennale di sviluppo industriale della società che evidenzia i possibili percorsi di consolidamento e crescita, il modello organizzativo adottato, i fabbisogni di personale e gli impatti economico-finanziari previsti per il triennio.
- Elaborazione, di concerto con la holding, di un modello di controllo di gestione della società, anche mediante individuazione di standard relativi al controllo rischi.
- Sviluppo, di concerto con la holding, di un progetto di riorganizzazione della società finalizzato alla centralizzazione in capo alla holding di servizi ed attività di supporto, in un'ottica complessiva di contenimento dei costi.
- Avvio di un percorso di rientro dell'esposizione finanziaria verso la holding, da concludersi entro il triennio.
- Coordinamento, attraverso la holding, con la società Start Romagna S.p.A. ed i Comuni Soci aderenti all'Agenzia Mobilità Romagnola (AMR), finalizzato all'incremento della qualità dei servizi di trasporto offerti al territorio.
- Sviluppo della progettazione e gestione di opere pubbliche e patrimonio pubblico per i Comuni Soci.
- Studio sulle attività e funzioni che la società può attivare per supportare i Comuni Soci nell'attuazione del PNRR (Piano Nazionale Ripresa e Resilienza) anche ai fini del rispetto delle tempistiche legate ai vari finanziamenti collegati.
- Implementazione dei servizi relativi alla Mobilità e alla Sosta nella nuova ottica della sostenibilità in armonia con il PNRR.
- Implementazione del servizio dei cantonieri del centro storico per il miglioramento del decoro dell'area urbana - Progetto Agile.
- Implementazione del servizio di Videosorveglianza nel Comune di Forlì e nei Comuni soci e progettazione e attivazione App sulla sicurezza.
- Sviluppo delle attività relative agli aspetti di efficientamento energetico degli immobili dei Comuni soci, compresa l'attività di Energy Manager per conto del comune di Forlì. Programma di attivazione dei finanziamenti pubblici e investimenti per l'efficientamento energetico degli immobili, per la produzione di energia da fonti rinnovabili, anche in base al PNRR.
- Comunicazione delle attività che FMI può svolgere per i Comuni soci al fine di supportarli per le iniziative relative al PNRR.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di FMI:

- Valorizzazione del rapporto costi/ricavi proseguendo il percorso di sana gestione secondo criteri di economicità ed efficienza già avviato dalla Società, con particolare riferimento ai seguenti indicatori:

INDICATORI	2022	2023	2024
% Incidenza costi operativi esterni su ricavi	<=60%	<=60%	<=60%
% Incidenza costi del personale su ricavi	<=33%	<=33%	<=33%

### **Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2020, nonché i dati previsionali di budget 2021 e di pre-consuntivo 2021 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della gestione economica attuale dell'azienda.

#### **FMI S.r.l.**

	2020 Consuntivo	2021 Budget	2021 Pre-consuntivo
Valore della produzione	5.140.416 €	7.442.525 €	6.592.525 €
Costi della produzione	5.071.162 €	7.391.564 €	6.559.295 €
<b>Differenza</b>	<b>69.254 €</b>	<b>50.961 €</b>	<b>33.230 €</b>
Proventi e oneri finanziari	- 18.254 €	- 20.000 €	- 8.000 €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	- €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>51.000 €</b>	<b>30.961 €</b>	<b>25.230 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	26.630 €	28.000 €	23.000 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>24.370 €</b>	<b>2.961 €</b>	<b>2.230 €</b>

Si riporta di seguito, invece, la previsione di budget pluriennale di FMI per il periodo 2022-2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### FMI S.r.l.

	2022	2023	2024
	Budget	Budget	Budget
Valore della produzione	7.449.389 €	7.524.389 €	7.574.389 €
Costi della produzione	7.393.397 €	7.461.197 €	7.516.697 €
<b>Differenza</b>	<b>55.992 €</b>	<b>63.192 €</b>	<b>57.692 €</b>
Proventi e oneri finanziari	- 10.000 €	- 5.000 €	- 2.000 €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	- €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>45.992 €</b>	<b>58.192 €</b>	<b>55.692 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	34.000 €	40.000 €	38.000 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>11.992 €</b>	<b>18.192 €</b>	<b>17.692 €</b>

Il Budget 2022-2024 è stato predisposto sulla base delle attività programmate e dei contratti e convenzioni in corso alla data del presente documento. Si fornisce di seguito evidenza sulle principali voci di costo e ricavo.

- Ricavi della mobilità: La voce comprende i seguenti elementi: (i) proventi del servizio sosta, stimati nella misura di € 1.950.000, nell'ipotesi di un superamento già a partire da inizio anno degli effetti dell'emergenza sanitaria da Covid-19, presupposto necessario per consentire il ritorno ad un canone pari ad € 700.000; (ii) proventi dei servizi scolastici per il Comune di Forlì ed alcuni altri Comuni soci, stimati negli stessi volumi del 2021; (iii) proventi stimati delle nuove attività acquisite nel corso del 2018/2019 dal Comune di Forlì (gestione varchi ZTL, MOME e videosorveglianza); ricavi di ulteriori progettualità (strada collegamento FO-CE, Giardino dei Musei, progetto casa-scuola casa-lavoro, Bike to work, Biciplan, PEBA, PRIMUS, ecc. ); (iv) proventi stimati delle attività inerenti la mobilità e la videosorveglianza, acquisiti o in corso di definizione con altri Comuni soci.
- Ricavi del comparto energia: Sono stimati in continuità con l'andamento 2021, inoltre sono stati inseriti i proventi di alcuni nuovi progetti europei.
- Costi operativi esterni. Sono stati stimati in continuità con l'andamento del 2021. Sono poi stati aggiunti i costi stimati per le nuove attività acquisite o in via di acquisizione, compresi i costi dei progetti e degli investimenti da effettuare per conto dei Comuni, di cui al capoverso precedente.
- Costo del personale. Il costo tiene conto dei costi della struttura organizzativa attuale, con i necessari adeguamenti in termini di copertura posizioni vacanti per pensionamenti e di acquisizione di risorse e competenze aggiuntive necessarie per gestire le nuove attività acquisite.

Si riporta infine una rappresentazione complessiva del programma degli investimenti per il triennio 2022-2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

**FMI S.r.l.**

	2022 Budget	2023 Budget	2024 Budget
Investimenti ICT (software e hardware)	123.000 €	22.000 €	22.000 €
Investimenti in parcheggi e sosta	550.000 €	100.000 €	210.000 €
Investimenti in TPL	235.000 €	135.000 €	135.000 €
Lavori di manutenzione Palazzo SME	450.000 €	150.000 €	100.000 €
Altri investimenti	5.000 €	5.000 €	5.000 €
<b>Totale</b>	<b>1.363.000 €</b>	<b>412.000 €</b>	<b>472.000 €</b>

**Politiche del personale**

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2020 e 2021 nonché le previsioni al 31 dicembre 2024.

**FMI S.r.l.**

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Addetti	Totale
Numero dipendenti					
<i>al 31 dicembre 2020</i>	1	4	11	13	<b>29</b>
<i>al 31 dicembre 2021</i>	1	4	13	15	<b>33</b>
<i>al 31 dicembre 2024</i>	1	4	17	16	<b>38</b>
Dati di costo	2021 Pre-consuntivo	2022 Budget	2023 Budget	2024 Budget	
<i>Costo totale del personale</i>	1.429.579 €	1.766.294 €	1.766.294 €	1.766.294 €	

**Politiche di dividendi**

In considerazione delle previsioni di budget 2022-2024 che prevedono una situazione di sostanziale pareggio economico, con una generazione di utili comunque esigua, non è prevista l'erogazione di dividendi da parte della società ai propri soci.





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

Forlifarma S.p.A.



### **Breve presentazione della società**

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 del Comune di Forlì, 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, in particolare, è destinataria di affidamento *in house providing*, ai sensi dell'art. 113 del T.U.E.L. (D.lgs. n. 267/2000). Secondo il contratto di servizio, la gestione è stata affidata per un periodo di 60 anni, dal 1° 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.

Con l'apertura della farmacia presso il Centro Commerciale Punta di Ferro, complessivamente le farmacie gestite sul territorio del Comune di Forlì sono otto, 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 Ravegnana 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;
- Farmacia Puntadiferro, sita in P.le della Cooperazione n. 3 – inaugurata il 1° dicembre 2018.

Inoltre, dal 2017 è attiva anche la gestione della Farmacia Comunale di Forlimpopoli, fino al 2032.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

**Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2022-2024** Obiettivi strategici di Forlifarma:

- Redazione, di concerto con la holding, di un piano strategico triennale di sviluppo industriale della società che evidenzia i possibili percorsi di consolidamento e crescita, il modello organizzativo adottato, i fabbisogni di personale e gli impatti economico-finanziari previsti per il triennio.
- Elaborazione, di concerto con la holding, di un modello di controllo di gestione della società, anche mediante individuazione di standard relativi al controllo rischi.
- Sviluppo, di concerto con la holding, di un progetto di riorganizzazione della società finalizzato alla centralizzazione in capo alla holding di servizi ed attività di supporto, in un'ottica complessiva di contenimento dei costi.
- Supporto alla gestione delle farmacie comunali dei Comuni soci e collaborazione con le farmacie di Santa Sofia, Predappio e Meldola.
- Prosecuzione del percorso di ampliamento degli spazi di alcune farmacie al fine di perseguire il modello organizzativo della farmacia dei servizi.
- Aggiornamento ed adeguamento del Modello 231 e delle misure di trasparenza ed anticorruzione previste dalla normativa per gli organismi partecipati.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di Forlifarma:

- Valorizzazione del rapporto costi/ricavi proseguendo il percorso di sana gestione secondo criteri di economicità ed efficienza già avviato dalla Società, con particolare riferimento ai seguenti indicatori:

INDICATORI	2022	2023	2024
% Incidenza costi operativi esterni su ricavi	<=11%	<=11%	<=11%
% Incremento fatturato	<=2,5%	<=2,5%	<=2,5%

### **Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2020, nonché i dati previsionali di budget 2021 e di pre-consuntivo 2021 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell'azienda.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### Forlifarma S.p.A.

	2020	2021	2021
	Consuntivo	Budget	Pre-consuntivo
Valore della produzione	14.053.164 €	14.910.000 €	15.110.000 €
Costi della produzione	13.734.384 €	14.481.388 €	14.666.388 €
<b>Differenza</b>	<b>318.780 €</b>	<b>428.612 €</b>	<b>443.612 €</b>
Proventi e oneri finanziari	653 €	2.996 €	2.996 €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	- €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>319.433 €</b>	<b>431.608 €</b>	<b>446.608 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	92.298 €	105.000 €	118.000 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>227.135 €</b>	<b>326.608 €</b>	<b>328.608 €</b>

Si riporta di seguito, infine, la previsione di budget pluriennale per il periodo 2022-2024 contenuta all'interno del Piano di Programma 2022-2024 della Società.

### Forlifarma S.p.A.

	2022	2023	2024
	Budget	Budget	Budget
Valore della produzione	14.907.500 €	15.058.563 €	15.413.402 €
Costi della produzione	14.565.000 €	14.665.000 €	15.015.000 €
<b>Differenza</b>	<b>342.500 €</b>	<b>393.563 €</b>	<b>398.402 €</b>
Proventi e oneri finanziari	500 €	500 €	1.000 €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	- €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>343.000 €</b>	<b>394.063 €</b>	<b>399.402 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	93.200 €	110.000 €	111.700 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>249.800 €</b>	<b>284.063 €</b>	<b>287.702 €</b>

Nel periodo 2022-2024 la strategia primaria conseguita della Società consisterà nel mantenere ed aumentare gli attuali standard di qualità proposti al territorio servito, volgendo la propria attenzione alle più innovative tecniche di marketing sviluppate nel settore. In particolare, Forlifarma lavorerà all'incremento dei servizi alla clientela, allargando le competenze e gli interventi verso l'area del benessere, dell'igiene e della attenzione alla persona.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## **Budget di Gruppo 2022-2024**

---

La Società proseguirà inoltre nel percorso di formazione ed aggiornamento del personale sulle tecniche della comunicazione e del marketing, per meglio rispondere alle mutate esigenze dei clienti che frequentano le farmacie e consentire un'attività di consulenza all'utenza più attenta e personalizzata. Questo percorso diventa sempre più essenziale in considerazione dell'incremento della "competitività del settore" anche in relazione al trend di acquisizione di Farmacie pubbliche e comunali da parte di grandi gruppi privati, nazionali ed internazionali, e della riduzione dei margini previsti dalla normativa per la gestione delle ricette del Servizio Sanitario Nazionale, trasformando così le farmacie da un "sistema protetto" ad un "attore del mercato libero.

In un'ottica di innovazione e rinnovamento del proprio servizio, la Società prevede inoltre di lavorare all'attuazione dei seguenti elementi chiave:

- Trasmettere al pubblico il senso del valore aggiunto (bene comune) che contraddistingue la Farmacia Comunale da altri punti vendita del farmaco. La Società investirà ancora più di ieri nella comunicazione e nel layout della farmacia, nonché sull'assortimento di medicinali, nell'accurata accoglienza del cliente e nell'esposizione dei prodotti.
- Far percepire la qualità della farmacia Comunale al cliente. La qualità definita come insieme di ambiente, assortimento, arredamento, professionisti a banco, prezzi, smaltimento delle code ecc., da individuare come variabili qualitativamente e quantitativamente per ogni singola farmacia.
- Costruire, credere e fare percepire un progetto aziendale. La crisi economica da un lato e quella del settore dall'altro, spingeranno questa Società a sviluppare azioni che tendono ad aumentare i volumi e i valori delle vendite per contanti, in particolare quelle dell'area dei prodotti definiti parafarmaceutici, a più alto contenuto di margine ed indipendenti dall'azione prescrittiva soggetta a forti limitazioni e comunque poco influenzabile dalle azioni della farmacia.
- Offrire nuovi e più qualificati servizi ai cittadini, in un'ottica di attuazione della cosiddetta "Farmacia dei servizi". Rispetto alle attività tradizionali, le Farmacie Comunali, forniscono già oggi gratuitamente o a prezzo contenuto diversi servizi aggiuntivi e di completamento nella sfera della salute (es. misurazione della pressione, controllo del peso, autoanalisi di prima istanza a prezzi calmierati, prenotazione esami e visite specialistiche con consegna anche dei referti, telemedicina, ECG, ecc.).

Si riporta infine una rappresentazione complessiva del programma degli investimenti per il triennio 2022-2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

**Forlifarma S.p.A.**

	<b>2022</b> Budget	<b>2023</b> Budget	<b>2024</b> Budget
Investimenti in autofinanziamento	380.000 €	200.000 €	200.000 €
<b>Totale</b>	<b>380.000 €</b>	<b>200.000 €</b>	<b>200.000 €</b>

Si riportano di seguito le somme maturate in favore dei comuni di Forlì e Forlimpopoli per contratto di servizio oneroso e LTRH per utili:

**Forlifarma S.p.A.**

Esercizi	<b>Comune di Forlì</b> (per contratto servizio)	<b>Comune di Forlimpopoli</b> (per contratto servizio)	<b>LTRH</b> (per dividendi)
<b>2022</b>	441.000 €	40.400 €	150.000 €
<b>2023</b>	452.000 €	41.000 €	150.000 €
<b>2024</b>	463.000 €	41.900 €	150.000 €

**Politiche del personale**

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2020 e 2021 nonché le previsioni al 31 dicembre 2024.

**Forlifarma S.p.A.**

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Addetti	<b>Totale</b>
Numero dipendenti					
<i>al 31 dicembre 2020</i>	1	14	48		<b>63</b>
<i>al 31 dicembre 2021</i>	2	14	52		<b>68</b>
<i>al 31 dicembre 2024</i>	2	18	51		<b>71</b>
Dati di costo	<b>2021</b> Pre-consuntivo	<b>2022</b> Budget	<b>2023</b> Budget	<b>2024</b> Budget	
<i>Costo totale del personale</i>	2.843.036 €	3.000.000 €	3.030.000 €	3.100.000 €	



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## **Budget di Gruppo 2022-2024**

---

### ***Politiche di dividendi***

In considerazione delle previsioni economiche positive della Società contenute nel budget 2022-2024, che prevedono una situazione di piena sostenibilità economica con generazione di utili attorno ai 250 mila Euro annui, si prevede l'erogazione di 150 mila Euro di dividendi per ciascuno degli esercizi del triennio 2022-2024 attraverso la distribuzione degli utili d'esercizio.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

Unica Reti S.p.A.



### **Breve presentazione della società**

Unica Reti S.p.A. nasce nel 2002 come nuova società patrimoniale degli asset del settore idrico e del gas dei 30 Comuni della Provincia di Forlì-Cesena, dalla fusione delle società CIS S.p.A. (Forlì), AMGA S.p.A. (Cesena) e AURA S.p.A. (Savignano Sul Rubicone). Nel 2003 il Comune di Forlì ha conferito alla medesima società le reti di captazione, adduzione ed allontanamento idriche realizzate nel territorio comunale. Successivamente sono state conferite periodicamente dai singoli Comuni della Provincia di Forlì-Cesena le reti del gas e del ciclo idrico integrato realizzate a seguito di PUA o altri interventi di riqualificazione.

Unica Reti S.p.A. ha in essere due contratti specifici di affitto di ramo d'azienda con HERA S.p.A. relativamente all'utilizzo degli asset afferenti al ciclo idrico integrato e agli asset della rete di distribuzione del gas. Il contratto di affitto del ramo idrico scadrà 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.

Si riporta di seguito la composizione societaria di Unica Reti S.p.A., di cui Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. è controllante in quanto detiene oltre il 51,4% delle azioni.

### **Unica Reti S.p.A.**

<b>Socio</b>	<b>Azioni</b>	
	<b>Nr. Azioni</b>	<b>(%)</b>
Comune di Bagno di Romagna	505.596	0,71845%
Comune di Borghi	261.702	0,37188%
Comune di Cesena	22.747.548	32,32419%
Comune di Cesenatico	1.695.072	2,40869%
Comune di Gambettola	1.158.561	1,64631%
Comune di Gatteo	978.862	1,39096%
Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.	36.189.797	51,42557%
Comune di Longiano	463.573	0,65874%
Comune di Mercato Saraceno	809.878	1,15083%
Comune di Montiano	132.187	0,18784%
Comune di Roncofreddo	231.775	0,32935%
Comune di San Mauro Pascoli	1.511.454	2,14777%
Comune di Sarsina	625.234	0,88846%
Comune di Savignano	2.136.429	3,03586%
Comune di Sogliano al Rubicone	531.764	0,75563%
Comune di Verghereto	393.718	0,55947%
<b>Capitale Sociale</b>	<b>70.373.150</b>	<b>100%</b>



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## **Budget di Gruppo 2022-2024**

---

### ***Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2022-2024***

Obiettivi strategici di Unica Reti S.p.A.:

- Redazione, di concerto con la holding, di un piano strategico triennale di sviluppo industriale della società che evidenzia i possibili percorsi di consolidamento e crescita, il modello organizzativo adottato, i fabbisogni di personale e gli impatti economico-finanziari previsti per il triennio.
- Elaborazione, di concerto con la holding, di un modello di controllo di gestione della società, anche mediante individuazione di standard relativi al controllo rischi.
- Sviluppo, di concerto con la holding, di un progetto di riorganizzazione della società finalizzato alla centralizzazione in capo alla holding di servizi ed attività di supporto, in un'ottica complessiva di contenimento dei costi.
- Predisposizione e svolgimento della gara per l'affidamento del servizio di distribuzione gas naturale nei Comuni dell'ATEM Forlì-Cesena.
- Completamento degli investimenti nel servizio distribuzione gas finalizzati alla sostituzione delle reti di distribuzione gas realizzate con materiali non conformi alle norme tecniche vigenti (in attuazione delle disposizioni ARERA), per un importo complessivo di 8 milioni di Euro nel triennio 2022/2020.
- Completamento del progetto sistemazione catastale degli impianti del Servizio Idrico Integrato conferiti dai Comuni non conformi o non regolarizzati catastalmente ed ottenimento dell'agibilità sugli impianti di depurazione presidiati.
- Prosecuzione del progetto di valorizzazione degli asset del servizio idrico integrato finalizzato al riconoscimento tariffario e alla possibile incorporazione in Romagna Acque di tutti gli asset del settore idrico della Romagna non iscritti nel patrimonio del gestore del SII: redazione di uno studio sulle condizioni di fattibilità per la realizzazione di un processo aggregativo della proprietà delle reti idriche delle Società patrimoniali presenti in Romagna (Unica Reti - AMIR - SIS - TEAM - Ravenna Holding e Romagna Acque).
- Redazione di una progettualità (studio di fattibilità) sull'autosufficienza energetica, finalizzata a rendere la società autosufficiente dal punto di vista energetico con impatto zero sui costi operativi.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di Unica Reti S.p.A.:

- Valorizzare il rapporto costi/ricavi perseguendo la sana gestione dei servizi secondo criteri di economicità e di efficienza, con particolare riferimento ai seguenti indicatori:





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

INDICATORI	2022	2023	2024
EBITDA (o MOL)	>= 6,5 Mln €	>= 6,5 Mln €	>= 6,5 Mln €
Utile netto	>= 2,7 Mln €	>= 4,0 Mln €	>= 4,0 Mln €
% Incidenza costi operativi esterni su ricavi	<= 11%	<= 14%	<= 17%
% Incidenza costo del personale su ricavi	<=3 %	<=4 %	<=4 %
Riduzione esposizione debitoria	>= 2,0 Mln €	>= 1,5 Mln €	>= 1,0 Mln €

**Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2020, nonché i dati previsionali di budget 2021 e di pre-consuntivo 2021 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell'azienda.

**Unica Reti S.p.A.**

	2020 Consuntivo	2021 Budget	2021 Pre-consuntivo
Valore della produzione	9.023.285 €	9.264.574 €	9.279.126 €
Costi della produzione	4.566.949 €	5.382.797 €	4.938.222 €
<b>Differenza</b>	<b>4.456.336 €</b>	<b>3.881.777 €</b>	<b>4.340.904 €</b>
Proventi e oneri finanziari	- 97.923 €	- 233.262 €	- 243.240 €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	- €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>4.358.413 €</b>	<b>3.648.515 €</b>	<b>4.097.664 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	1.142.131 €	1.044.328 €	1.179.500 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>3.216.282 €</b>	<b>2.604.187 €</b>	<b>2.918.164 €</b>

Si riporta invece, di seguito, la previsione di budget pluriennale per il periodo 2022-2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### Unica Reti S.p.A.

	2022	2023	2024
	Budget	Budget	Budget
Valore della produzione	9.942.317 €	8.546.677 €	8.586.677 €
Costi della produzione	5.810.669 €	1.724.954 €	1.789.843 €
<b>Differenza</b>	<b>4.131.648 €</b>	<b>6.821.723 €</b>	<b>6.796.834 €</b>
Proventi e oneri finanziari	- 193.743 €	- 258.642 €	- 126.328 €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	- €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>3.937.905 €</b>	<b>6.563.081 €</b>	<b>6.670.506 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	1.137.647 €	1.828.530 €	1.858.502 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>2.800.258 €</b>	<b>4.734.551 €</b>	<b>4.812.004 €</b>

Si elencano di seguito le principali attività che saranno realizzate nel prossimo triennio, legate alle proiezioni economiche di budget qui presentate.

- Investimenti nel Servizio Idrico Integrato. Per un ottimale impiego delle disponibilità finanziarie, la Società nel 2016 ha sottoscritto un accordo quadro con ATERSIR ed HERA S.p.A. per il finanziamento e la realizzazione di opere relative al servizio idrico integrato nel territorio della provincia di Forlì-Cesena, in maniera da poter supportare le esigenze di nuovi investimenti richiesti dai Comuni del nostro territorio previsti nel piano d'Ambito. L'accordo consentirà ad Unica Reti, tramite la sottoscrizione di accordi specifici, di partecipare alla realizzazione di investimenti nel ciclo idrico integrato, di ampliare gli interventi sul territorio ed impiegare proficuamente le risorse finanziarie disponibili. Il Consiglio Locale ATERSIR di Forlì Cesena con propria delibera n. 9 del 28 novembre 2019, ha approvato il Programma Operativo degli Interventi 2020-2023 per il bacino territoriale di Forlì-Cesena, aggiornando gli importi dei lavori che dovranno essere finanziati da Unica Reti, portandoli dai 7 milioni di euro inizialmente concordati nel piano precedente, a circa 9,5 milioni di euro, oltre gli investimenti già autorizzati dall'Agenzia ad HERA e Romagna Acque. Inoltre con deliberazione CAMB 18/2021, è stato approvato un ulteriore incremento del Programma Operativo degli Interventi (P.O.I.), portandolo a complessivi 9,9 milioni di euro, oltre gli investimenti già autorizzati dall'Agenzia ad HERA e Romagna Acque. ATERSIR si impegna a determinare ed a riconoscere, come componente delle tariffe idriche applicabili al territorio di Forlì-Cesena, i corrispettivi di competenza di Unica Reti quale finanziatore e proprietario delle opere al fine di consentire la copertura dei costi del capitale, secondo il principio del *full cost recovery*, nel rispetto delle normative tariffarie come fissate da AEEGSI (ora ARERA).



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

- Investimenti nella Distribuzione Gas. L'Assemblea dei Soci del 22 aprile 2020 ha approvato all'unanimità l'aggiornamento del piano investimenti idrico e gas 2020-2022. In particolare gli investimenti del settore gas, sono relativi ad interventi imposti dall'Autorità ARERA per la sostituzione di 120 km di reti (di proprietà di Unica Reti) realizzati in materiali non più conformi alle norme tecniche di settore, ubicati in Comune di Forlì. Con il gestore INRETE Distribuzione Energia S.p.A. è stato raggiunto un accordo per una compartecipazione al finanziamento di tali interventi nel periodo 2020-2022, per un importo complessivo di 8 milioni di euro. Le condotte saranno iscritte nel patrimonio di Unica Reti e saranno concesse in uso ad INRETE al fine dell'erogazione del servizio pubblico di distribuzione del gas, dietro corresponsione da parte di quest'ultima di uno specifico canone per l'utilizzo, composto da due componenti (quota di ammortamento riconosciuta dalla tariffa gas e quota remunerazione del capitale investito). INRETE si occuperà della gestione della rete e delle attività di manutenzione ordinaria della stessa, con oneri a suo carico, coperti dalla tariffa del servizio. Fino al 2021 saranno realizzati investimenti per circa 5,5 milioni di euro. Per il 2022 è previsto a piano l'investimento di ulteriori 2,5 milioni di euro.
- Lavoro preparatorio per l'espletamento della Gara Gas. La Società continuerà a lavorare per poter procedere alla pubblicazione degli atti di gara per l'affidamento del servizio di distribuzione gas nell'ATEM Forlì-Cesena. Unica Reti S.p.A. è già stata investita del ruolo di Stazione Appaltante dai Comuni appartenenti all'ATEM provinciale, definito dagli allegati di cui al D.M. 19 gennaio 2011. Già dal mese di ottobre 2016 si sarebbe potuto pubblicare il bando di gara, in anticipo rispetto alla scadenza dell'11 aprile 2017, prevista dal DM 19 gennaio 2011. La mancata conclusione da parte del Ministero dello Sviluppo Economico dell'iter di approvazione delle modifiche al contratto di servizio- tipo, mostra elementi di forte criticità, in quanto in mancanza di un atto definito risulterebbe problematico il riconoscimento degli ammortamenti degli asset gas ai proprietari degli stessi. Per tale motivo ancora oggi non è stato possibile dare corso alla pubblicazione degli atti di gara in quanto il quadro normativo non è stato correttamente adeguato a principi di equità. Sin dal 2014 la Società sta chiedendo a gran voce che sia riconosciuta anche alle Società delle Reti (e agli EE.LL.) la Quota Ammortamenti (Q.A.) della tariffa gas, sui beni di proprietà pubblica. L'attuale impostazione normativa prevede infatti che tale Q.A., venga riconosciuta per i beni di proprietà delle Società private e delle Utility, ma non per gli stessi beni se di proprietà pubblica. Già dal 2014 il MISE, su istanza della Società, riconobbe che era necessario accogliere la nostra richiesta e diede inizio al percorso di adeguamento della norma; in attesa che venga corretto il regolamento di gara, si è ritenuto opportuno un rinvio della pubblicazione del bando. Da oltre 7 anni la Società sta chiedendo che questo errore normativo venga correttamente riformato a favore di un equo riconoscimento, ma senza avere riscontri in merito. A tal fine è importante ricordare che Unica Reti il valore della Quota Ammortamenti



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

spettante sui beni di proprietà pubblica ammonta, per la durata dell'affidamento, ad oltre 72 milioni di euro. Per tutta questa serie di ragioni, al fine di non determinare un grave danno erariale ad Unica Reti, si è deciso di non procedere alla pubblicazione del bando di gara per il nostro ATEM nonostante l'intero fascicolo sia ormai pronto da diversi anni. Questo ritardo purtroppo genera ripercussioni negative sia all'atteso processo d'innovazione e ammodernamento tecnologico della rete gas del nostro territorio, sia al sistema territoriale delle imprese di lavori pubblici che non vedranno partire gli attesi nuovi investimenti in opere. Anche la Regione Emilia Romagna è stata coinvolta in tale processo, ed ha evidenziato anch'essa al MISE le criticità generate dalla normativa. Nel Budget 2022 si è ipotizzato la continuazione ordinaria dell'attività dello staff di gara, per tenere aggiornati gli atti, auspicando che le modifiche normative a lungo sollecitate ormai da diverse altre Stazioni appaltanti, possano essere accolte entro il 2023 per poi arrivare a pubblicare il bando, prevedendo poi da metà 2025 il nuovo affidamento (e il nuovo canone previsto dal Regolamento di gara gas).

- Progetto valorizzazione asset idrici per riconoscimento quota ammortamenti alla società patrimoniale (propedeutico al progetto di incorporazione in Romagna Acque di tutti gli asset del ciclo idrico della Romagna non iscritti nel patrimonio del gestore del Servizio Idrico Integrato). Il progetto si compone di due fasi: i) la valorizzazione degli asset del Servizio Idrico Integrato di proprietà delle Società Patrimoniali per il riconoscimento tariffario delle quote di ammortamento dei cespiti che ora non sono ricompresi (ed il cui costo rimane in capo alle Società patrimoniali); ii) Incorporazione degli asset del Servizio Idrico Integrato con la realizzazione di un processo aggregativo della proprietà delle reti idriche delle Società patrimoniali presenti in Romagna (Unica Reti S.p.A., Amir S.p.A., Sis S.p.A., Team S.r.l., Ravenna Holding S.p.A. e Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.). L'obiettivo è di confluire i beni del servizio idrico integrato di proprietà delle singole Società in un'unica Società individuata in Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., per una migliore efficienza ed efficacia del settore, che potrà portare ad una migliore economicità della gestione grazie anche all'attesa copertura totale dei costi da parte del sistema tariffario. Gli Advisor sono stati individuati da Romagna Acque, che ne sosterrà anche le spese. UNICA RETI è già Socia di Romagna Acque Società delle Fonti, con una quota minima (0,36%). Il progetto dovrebbe realizzarsi tramite scissione delle reti ed impianti del settore idrico di proprietà di Unica Reti. Si sottolinea che l'avanzamento del progetto dipende da altri elementi e società coinvolte, in particolare da Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. e dalle autorità di riferimento (ATERSIR ed ARERA). Nel corso del triennio continueranno le attività relative al progetto di incorporazione in Romagna Acque di tutti gli assets del ciclo idrico della Romagna non iscritti nel patrimonio del gestore del servizio idrico integrato, tramite la partecipazione al gruppo di lavoro tecnico costituito da Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. su richiesta dei Soci. Le consulenze



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

necessarie per compiere tali analisi di fattibilità sono state individuate da Romagna Acque, che ne sosterrà anche le spese. Il primo step è stato verificare la pre-fattibilità del progetto, tramite l'esame delle cinque Società partecipanti al progetto. In questa fase si è svolta l'attività ricognitiva dei beni coinvolti nel progetto, si sono verificati i regimi contrattuali che regolamentano l'utilizzo da parte del gestore del Servizio Idrico Integrato, sono stati analizzati i valori riconosciuti in tariffa. Con il secondo step del progetto, svolto con il supporto della società di consulenza REF Ricerche S.r.l. è stata predisposta un'analisi di fattibilità e si è infine individuata una proposta di integrazione-accorpamento di tutti gli asset idrici del territorio romagnolo in capo a Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., a condizione che ci sia il riconoscimento tariffario dei canoni rideterminati rispetto alla situazione attuale. Per tali cespiti, ATERSIR ha predisposto una procedura di motivata istanza con la quale richiedere il riconoscimento in tariffa di un canone il cui utilizzo, da parte delle società patrimoniali che lo ricevono, verrebbe vincolato dall'Agenzia all'integrale finanziamento di opere del Piano degli Investimenti del servizio idrico integrato a fronte del riconoscimento tariffario del solo ammortamento regolatorio. Ai Soci sono stati esposti i dati presentati all'Autorità in merito ai benefici ottenibili dall'aggregazione delle Società degli Asset del Servizio Idrico Integrato presenti in Romagna, in termini di maggiore capacità finanziaria per la realizzazione di nuovi investimenti. L'analisi compiuta presuppone il riconoscimento da parte dell'Autorità stessa, dei costi degli ammortamenti sui cespiti di proprietà delle singole Società patrimoniali che oggi non sono ricomprese nella tariffa e che in futuro potrebbero andare ad implementare un Fondo per nuovi investimenti di pertinenza del gestore, che garantirà liquidità per la realizzazione di investimenti e che non comporterà incrementi tariffari per i cittadini dei territori interessati. Inoltre la Società Romagna Acque dovrebbe rinunciare al riconoscimento degli oneri finanziari, consentendo pertanto un ulteriore alleggerimento della tariffa. Da un punto di vista strettamente tariffario, una delle condizioni propedeutiche all'avvio del predetto progetto di incorporazione degli assets idrici in Romagna Acque risiede nella richiesta di adeguamento dei canoni di pertinenza delle società patrimoniali per la copertura tariffaria dei costi connessi ai beni conferiti dai Comuni. L'Autorità si è dimostrata favorevole rispetto al percorso ed ha suggerito le modalità con le quali prevedere la copertura della quasi totalità dei costi del sistema. Il 7 gennaio 2021 il Consiglio di ATERSIR ha presentato ad ARERA una motivata istanza per richiedere il riconoscimento tariffario dei costi connessi ai beni conferiti dai Comuni alle Società patrimoniali e finora esclusi dal riconoscimento della quota di ammortamento alle Società proprietarie degli asset. Nel mese di dicembre 2021, è pervenuto riscontro di accoglimento della motivata istanza da parte di ARERA, per il maggiore riconoscimento tariffario e per il conferimento dei beni del Servizio Idrico Integrato a Romagna Acque. Nelle proiezioni di budget è pertanto prevista il trasferimento dei beni del Servizio Idrico Integrato per incorpo-



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

razione a Romagna Acque entro il 2023, con i relativi impatti e benefici economici nel budget di Unica Reti.

- Affidamento degli interventi di riqualificazione energetica degli impianti di illuminazione pubblica e di installazione di strumenti digitali in ottica *smart* e gestione del servizio illuminazione pubblica.
- Realizzazione di uno studio di fattibilità per il progetto “SmartLand Forlì - Cesena 30.0”. studio di fattibilità mira a verificare la possibilità di utilizzare la rete della pubblica illuminazione, ora di proprietà dei Comuni del territorio, per sviluppare progetti di efficientamento e di ottimizzazione dell’uso delle reti per la canalizzazione di servizi *smart*, per poi sviluppare, in caso di assenso dei Comuni, un progetto operativo in funzione del PNRR.
- Progetto acque meteoriche per i Comuni della Provincia Forlì -Cesena per far ricomprendere la gestione di tale attività nella convenzione di gestione del servizio idrico integrato, analogamente a quanto già avviene per gli altri ambiti regionali, attribuendo ad Unica Reti la funzione di coordinamento delle varie fasi del progetto partendo dalla verifica dello stato di fatto in ciascun Comune.

Si riporta infine una rappresentazione complessiva del programma degli investimenti per il triennio 2022-2024.

### Unica Reti S.p.A.

---

	2022 Budget	2023 Budget	2024 Budget
Investimenti del Servizio Idrico Integrato	4.064.141 €	2.341.000 €	(**)
Investimenti del Settore Gas	3.086.149 €	(*)	(*)
<b>Totale</b>	<b>7.150.290 €</b>	<b>2.341.000 €</b>	- €

(\*) Investimenti non ancora programmati.

(\*\*) Prevista incorporazione degli Asset del Servizio Idrico Integrato in Romagna Acque.

### Politiche del personale

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2020 e 2021 nonché le previsioni al 31 dicembre 2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### Unica Reti S.p.A.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Addetti	Totale
Numero dipendenti					
<i>al 31 dicembre 2020</i>		1	1		2
<i>al 31 dicembre 2021</i>		1	1		2
<i>al 31 dicembre 2024</i>		1	1		2
Dati di costo	<b>2021</b> Pre-consuntivo	<b>2022</b> Budget	<b>2023</b> Budget	<b>2024</b> Budget	
<i>Costo totale del personale</i>	155.192 €	149.603 €	152.475 €	154.000 €	

### Politiche di dividendi

In considerazione delle previsioni economiche positive della Società contenute nel budget 2022-2024, Unica Reti prevede l'erogazione di dividendi per i Comuni soci di 2.650.000,00 Euro nel 2022 (distribuzione utili esercizio 2021), di 2.400.000,00 Euro nel 2023 (distribuzione utili esercizio 2022), di 3.800.000,00 Euro nel 2024 (distribuzione utili esercizio 2023). In considerazione alla partecipazione societaria di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. che detiene il 51,42557% di quote della società è quindi prevista l'erogazione delle seguenti somme in favore di Livia Tellus:

- 1.362.777,61 Euro nel 2022;
- 1.234.213,68 Euro nel 2023;
- 1.954.171,66 Euro nel 2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

### Società partecipate

Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.



#### **Breve presentazione della società**

Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. è la Società per azioni a capitale pubblico che gestisce tutte le fonti idropotabili della Romagna. La *mission* della società è quella di fornire ai cittadini acqua di ottima qualità, garantendo prezzi contenuti ed il rispetto dell'ambiente.

Romagna Acque nasce nel 1966 come "Consorzio Acque Per le Province di Forlì e Ravenna" formato dall'Amministrazione Provinciale di Forlì e dai Comuni di Ravenna, Forlì, Faenza e Santa Sofia, con l'obiettivo di realizzare l'Acquedotto di Romagna al servizio di tutti i Comuni romagnoli e alimentato dalla diga di Ridracoli. Nel 1994 il consorzio venne trasformato in società e nel 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 teso a garantire la migliore risposta al fabbisogno idropotabile nel medio-lungo periodo della Romagna. In particolare, gli obiettivi del progetto "Romagna Acque Società delle Fonti" consistevano nei seguenti elementi:

- Concentrazione in un unico soggetto di tutti gli impianti di approvvigionamento dell'acqua potabile presenti nel territorio romagnolo;
- Attuazione degli investimenti necessari per garantire la risposta al fabbisogno idropotabile del territorio Romagnolo e ottenimento di una remunerazione economica tale da consentire il ritorno degli investimenti.

La società è così 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 S.p.A.) 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 2009, ha determinato una produzione e fornitura di oltre 100 milioni di metri cubi l'anno.

Si riporta di seguito la composizione societaria di Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A., di cui Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. detiene circa il 16,07% delle azioni.





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

**Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.**

Socio	Azioni		
	Nr. Azioni	Capitale in euro	Quota di capitale (%)
Ravenna Holding S.p.A.	211.778	109.374.866	29,1338%
Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.	116.804	60.324.594	16,0685%
Rimini Holding S.p.A.	86.798	44.827.695	11,9406%
Comune di Cesena	73.280	37.846.189	10,0810%
Provincia di Forlì-Cesena	34.400	17.766.224	4,7323%
Comune di Lugo	24.110	12.451.851	3,3168%
GEAT S.r.l.	22.828	11.789.749	3,1404%
Provincia di Rimini	18.710	9.662.967	2,5739%
Comune di Cattolica	11.643	6.013.144	1,6017%
Comune di Santarcangelo di Romagna	11.381	5.877.831	1,5657%
Comune di Bellaria	9.985	5.156.853	1,3736%
Comune di Cesenatico	9.559	4.936.841	1,3150%
Comune di Bagnacavallo	9.289	4.797.397	1,2779%
Comune di Savignano sul Rubicone	7.733	3.993.785	1,0638%
Amir S.p.A.	7.228	3.732.973	0,9943%
Comune di Alfonsine	6.625	3.421.548	0,9114%
Comune di Misano Adriatico	6.009	3.103.408	0,8266%
S.I.S. S.p.A.	5.816	3.003.731	0,8001%
Comune di Gambettola	5.287	2.730.524	0,7273%
Comune di Cotignola	4.484	2.315.807	0,6169%
Comune di San Giovanni in Marignano	4.451	2.298.763	0,6123%
Comune di Fusignano	4.148	2.142.276	0,5706%
Comune di San Mauro Pascoli	4.022	2.077.202	0,5533%
Comune di Coriano	3.829	1.977.525	0,5267%
TE.AM. S.r.l.	3.349	1.729.625	0,4607%
Comune di Gatteo	3.289	1.698.637	0,4525%
Comune di Longiano	2.666	1.376.882	0,3668%
Unica Reti S.p.A.	2.644	1.365.520	0,3637%
Camera di Commercio della Romagna - FC e RN	2.000	1.032.920	0,2751%
Comune di Poggio Torriana	1.647	850.610	0,2266%
Comune di San Clemente	1.532	791.217	0,2108%
Comune di Bagno di Romagna	1.256	648.674	0,1728%
Consorzio di Bonifica della Romagna	1.000	516.460	0,1376%
Comune di Sogliano al Rubicone	839	433.310	0,1154%
Comune di Montiano	835	431.244	0,1149%
Comune di Sarsina	816	421.431	0,1123%
Comune di Morciano di Romagna	759	391.993	0,1044%
Comune di Verucchio	667	344.479	0,0918%
Comune di Gemmano	642	331.567	0,0883%
Comune di Borghi	583	301.096	0,0802%
Comune di Saludecio	500	258.230	0,0688%
Comune di Montefiore Conca	351	181.277	0,0483%
Comune di Mondaino	342	176.629	0,0470%
Comune di Montegridolfo	244	126.016	0,0336%
Comune di Santa Sofia	243	125.500	0,0334%
Comune di Mercato Saraceno	200	103.292	0,0275%
Comune di Montescudo - Monte Colombo	158	81.601	0,0217%
Comune di Verghereto	100	51.646	0,0138%
Comune di Premilcuore	55	28.405	0,0076%
Comune di Riccione	1	516	0,0001%
<b>Capitale Sociale</b>	<b>726.915</b>	<b>375.422.521</b>	<b>100%</b>



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

### ***Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2022-2024***

Obiettivi strategici di Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.:

- Piano degli interventi 2020-2023. Rispetto del cronoprogramma degli interventi approvato da ATERSIR con delibera n. 40 del 28/09/2020. Sono previste le seguenti azioni:
  - Presentazione ad ATERSIR di istanza di modifica straordinaria del Piano degli Investimenti per il biennio 2022-2023 con inserimento di nuovi interventi inizialmente non previsti e modifiche dell'importo di alcune opere a seguito dell'evoluzione della progettazione o di modifiche in corso d'opera. rispetto dei volumi di investimento programmati per il secondo biennio di regolazione 2022-2023;
  - Definizione di un quadro conoscitivo generale, identificazione di ipotesi di intervento e valutazione delle alternative progettuali finalizzate al miglioramento dell'approvvigionamento idropotabile del sistema Acquedotto della Romagna.
- Realizzazione del progetto di costruzione e gestione delle nuove "Case dell'acqua". Sono previste le seguenti azioni:
  - Aggiornamento del progetto (ultimo aggiornamento 2019), con particolare riferimento al business plan;
  - Redazione della documentazione per esperimento gara di appalto.
- Trasformazione digitale e riprogettazione del sistema di workforce management: progetto GIADA2. Digitalizzazione delle attività di gestione e manutenzione impianti. Sono previste le seguenti azioni:
  - Collaudo del nuovo sistema informativo Giada2;
  - Utilizzo del nuovo sistema Giada2 da parte delle funzioni coinvolte per le attività di workforce management.
- Efficientamento dei processi di acquisto: specializzazioni risorse, aggiornamento Elenco Operatori Economici, contratti quadro pluriennali. Sono previste le seguenti azioni:
  - Valutazione dell'efficacia dell'introduzione dell'Elenco Operatori Economici. Riduzione del 10% dell'importo e del numero degli affidamenti diretti (importo <40.000€) effettuati, rispetto alla media dell'ultimo triennio.
- Obiettivi sulla qualità tecnica del servizio idrico integrato mediante l'introduzione del macro-indicatore M3 - qualità dell'acqua erogata (Delibera ARERA 917/2017). È previsto il raggiungimento dei seguenti indicatori:



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

#### Budget di Gruppo 2022-2024

INDICATORI	TARGET
Incidenza delle ordinanze di non potabilità	0%
Tasso di campioni da controlli interni non conformi	Inferiore alla media dell'ultimo triennio
Tasso di parametri da controlli interni non conformi	Inferiore alla media dell'ultimo triennio

- Avanzamento del progetto di incorporazione in Romagna Acque di tutti gli asset del ciclo idrico della Romagna non iscritti al patrimonio del gestore del Servizio Idrico Integrato, a seguito di riscontro da parte di ARERA in relazione alla "motivata istanza" presentata da ATERSIR con deliberazione n. 18/2021. È prevista la seguente azione:
  - Monitoraggio sulle determinazioni di ARERA relativamente alle istanze presentate da ATERSIR nel 2021.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di Romagna Acque:

- Perseguendo la sana gestione dei servizi secondo criteri di economicità e di efficienza, con particolare riferimento al seguente indicatore sui costi efficientabili, definito sulla base del metodo tariffario idrico per il terzo periodo regolatorio MTI-3 (riduzione del gap tra costi riconosciuti e costi consuntivati).

INDICATORI	2022	2023
Efficientamento delle spese contabili con natura di rappresentanza e liberalità, rispetto al costo consuntivato nel 2020 (1.312,2 K€)	Efficientamento del 15% – pari a circa 1.115,4 mila €	Efficientamento del 25% – pari a circa 984,2 mila €

#### **Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2020, nonché i dati previsionali di budget 2021 e di pre-consuntivo 2021 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell'azienda.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

**Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.**

	2020 Consuntivo	2021 Budget	2021 Pre-consuntivo
Valore della produzione	57.158.825 €	58.550.606 €	57.986.380 €
Costi della produzione	49.495.438 €	52.679.994 €	49.363.526 €
<b>Differenza</b>	<b>7.663.387 €</b>	<b>5.870.612 €</b>	<b>8.622.854 €</b>
Proventi e oneri finanziari	1.069.405 €	764.603 €	820.812 €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	- €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>8.732.792 €</b>	<b>6.635.215 €</b>	<b>9.443.666 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	2.234.443 €	1.861.939 €	2.763.836 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>6.498.349 €</b>	<b>4.773.276 €</b>	<b>6.679.830 €</b>

Si riporta invece, di seguito, la previsione di budget pluriennale per il periodo 2022-2024.

**Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.**

	2022 Budget	2023 Budget	2024 Budget
Valore della produzione	60.944.475 €	60.384.315 €	60.771.566 €
Costi della produzione	54.424.518 €	54.777.589 €	55.865.475 €
<b>Differenza</b>	<b>6.519.957 €</b>	<b>5.606.726 €</b>	<b>4.906.091 €</b>
Proventi e oneri finanziari	670.273 €	512.354 €	377.614 €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	- €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>7.190.230 €</b>	<b>6.119.080 €</b>	<b>5.283.705 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	2.136.545 €	1.827.281 €	1.584.505 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>5.053.685 €</b>	<b>4.291.799 €</b>	<b>3.699.200 €</b>

Per l'esercizio 2022 la società prevede, la vendita di 107,6 Mln/mc di acqua (pari alle vendite del 2020, ed in coerenza con i dati delle annate idrologiche medie). Per gli anni 2023 e 2024 è prevista invece una vendita pari a 108,9 Mln/mc di acqua (pari alle vendite da pre-consuntivo 2021 ed in coerenza con le annate idrologiche medie).



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

La ripartizione tra le fonti di approvvigionamento è così prevista:

### Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.

Anno	Fonti idriche		
	Ridracoli	Altre fonti	Fiume Po
2022	48,0%	43,0%	9,0%
2023	48,0%	30,0%	22,0%
2024	48,0%	30,0%	22,0%

Tra i principali fatti gestionali per la programmazione del prossimo triennio si rileva che ai sensi dell'art. 16 della Legge regionale n. 14 del 21 ottobre 2021, la Regione Emilia-Romagna ha disposto la proroga di diritto sino al 31 dicembre 2027 della convenzione di affidamento *in house providing* a Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. originariamente fissata al 31 dicembre 2023, per il servizio di fornitura di acqua all'ingrosso nelle tre provincie (Rimini, Ravenna e Forlì-Cesena). Si segnala tuttavia che in data 26 novembre 2021, rispondendo ad un'interpellanza alla Camera dei Deputati, il Ministro della Transizione Ecologica ha comunicato l'intenzione di sottoporre al Consiglio dei Ministri la valutazione circa l'impugnazione della succitata norma regionale. A quanto consta, al momento attuale, il Consiglio dei Ministri non ha ancora assunto alcuna formale decisione in ordine all'impugnazione.

Si riporta infine una rappresentazione complessiva del programma degli investimenti per il triennio 2022-2024.

### Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.

	2022 Budget	2023 Budget	Programmazione post 2023 (*)
Investimenti previsti	12.981.906 €	13.865.090 €	149.456.220 €
<b>Totale</b>	<b>12.981.906 €</b>	<b>13.865.090 €</b>	<b>149.456.220 €</b>

(\*) Da attuarsi successivamente al 2023 in diversi esercizi ancora da programmare nel dettaglio.

### Politiche del personale

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2020 e 2021 nonché le previsioni al 31 dicembre 2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Addetti	Totale
Numero dipendenti					
<i>al 31 dicembre 2020</i>	3	7	88	58	<b>156</b>
<i>al 31 dicembre 2021</i>	4	7	86	59	<b>156</b>
<i>al 31 dicembre 2024</i>	4	7	89	61	<b>161</b>
Dati di costo	<b>2021</b> Pre-consuntivo	<b>2022</b> Budget	<b>2023</b> Budget	<b>2024</b> Budget	
<i>Costo totale del personale</i>	9.040.300 €	9.044.300 €	9.174.300 €	9.276.300 €	

### Politiche di dividendi

In considerazione delle previsioni economiche positive della Società contenute nel budget 2022-2024, Romagna Acque prevede l'erogazione di dividendi per gli Enti soci pari a 13 Euro per azione nel 2022 (distribuzione utili esercizio 2021), di 6 Euro per azione nel 2023 (distribuzione utili esercizio 2022), di 6 Euro per azione nel 2023 nel 2024 (distribuzione utili esercizio 2023). In considerazione alla partecipazione societaria di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. che detiene 116.804 azioni della Società è quindi prevista l'erogazione delle seguenti somme in favore di Livia Tellus:

- 1.518.452,00 Euro nel 2022;
- 700.824,00 Euro nel 2023;
- 700.824,00 Euro nel 2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

Techne Soc. Cons. a.r.l.



### **Breve presentazione della società**

Techne è una società consortile a totale controllo pubblico (50% Comune di Forlì e 50 % Comune di Cesena) che ha per oggetto l'intervento operativo e progettuale nell'ambito della formazione professionale, nonché i diversi servizi connessi alle attività formative volte a favorire lo sviluppo sociale, sanitario, culturale, ambientale ed economico prevalentemente sul territorio della Provincia di Forlì-Cesena.

Techne nasce come Consorzio per la Formazione Professionale di Forlì-Cesena il 23 dicembre 1997, dalla volontà dei Comuni di Forlì e Cesena, subentrando 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.

Si riporta di seguito la composizione societaria di Techne, di cui Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. detiene il 50% delle quote.

### **Techné Soc. Con. a r.l.**

<b>Socio</b>	<b>Quote</b>	
	Capitale in euro	Quota di capitale (%)
Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.	60.000	50,0%
Comune di Cesena	60.000	50,0%
<b>Capitale Sociale</b>	<b>120.000</b>	<b>100%</b>



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

### **Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2022-2024**

Obiettivi strategici di Techne:

- Innovazione progettuale: progettazione e implementazione di almeno un progetto innovativo e sperimentale all'interno del prossimo POR 2021-2027 (Programma Operativo Regionale) che determinerà i fondi per la formazione professionale.
- Sviluppo network: creazione, consolidamento e ampliamento della collaborazione con i Comuni Soci, gli altri enti locali e le imprese del territorio per promuovere progettualità e sinergie comuni al fine di individuare, in un'ottica di economia della conoscenza, le competenze in grado di meglio rispondere alle esigenze del tessuto produttivo e nel contempo ai bisogni di formazione, professionalizzazione e sviluppo della popolazione studentesca e delle persone in cerca di lavoro o già occupate.
- Consolidamento della collaborazione con le altre partecipate dei Comuni soci. Ampliamento del numero di nuove imprese disponibili ad accogliere gli allievi in stage/tirocinio e/o a creare reti di collaborazioni atte a favorire lo sviluppo dei progetti.

Obiettivi sul complesso delle spese di funzionamento di Techne:

- Contenimento dei costi generali attraverso la riduzione dell'incidenza delle spese generali sul valore della produzione, con particolare riferimento ai costi per il rispetto dell'ambiente (a titolo esemplificativo ma non esaustivo: carta, toner, raccolta rifiuti, ecc. e quant'altro correlato all'ambiente).

INDICATORI	TARGET
Incidenza spese generali sul valore della produzione	Riduzione dello 0,1% rispetto al 2021

### **Previsioni economiche**

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2020, nonché i dati previsionali di budget 2021 e di pre-consuntivo 2021 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell'azienda.





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### Techné Soc. Con. a r.l.

	2020	2021	2021
	Consuntivo	Budget	Pre-consuntivo
Valore della produzione	3.115.928 €	2.211.758 €	3.023.000 €
Costi della produzione	3.072.704 €	2.181.826 €	2.983.912 €
<b>Differenza</b>	<b>43.224 €</b>	<b>29.932 €</b>	<b>39.088 €</b>
Proventi e oneri finanziari	- 3.722 €	- 4.000 €	- €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	- €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>39.502 €</b>	<b>25.932 €</b>	<b>39.088 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	27.589 €	25.000 €	33.000 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>11.913 €</b>	<b>932 €</b>	<b>6.088 €</b>

Si riporta invece, di seguito, la previsione di budget 2022. La Società, diversamente dalle altre società del Gruppo LTRH, ha predisposto solo una previsione di budget annuale (esercizio 2022) e non una previsione triennale.

L'esercizio 2021 ha rappresentato l'ultimo anno di esecuzione di attività relative al POR 2014/2020 (Programma Operativo Regionale), anche se alcune attività in considerazione degli effetti legati alla crisi sanitaria saranno comunque realizzati nel 2022. Nel settennio di programmazione regionale precedente ma su cui si sta ancora lavorando (2014-2020) la Regione Emilia-Romagna ha previsto lo stanziamento di risorse pari 786 milioni di Euro, investite in coerenza con gli obiettivi delineati a livello europeo per rafforzare le competenze delle persone, per promuovere sviluppo, competitività, coesione, valorizzando i punti di forza del territorio regionale, generando una condizione partecipativa in grado di rendere dinamico e competitivo l'intero sistema.

Il settennio 2021-2027, invece, porterà in dote uno stanziamento molto più elevato del precedente arrivando ad una quota pari a 1.024.214.641 Euro e le priorità di intervento della nuova programmazione FSE (Fondo Sociale Europeo) saranno:

- Occupazione adulti
- Occupazione giovani;
- Istruzione e formazione;
- Inclusione sociale;
- Assistenza tecnica.

Poiché Techne agisce in maniera rilevante sui progetti Welfare rivolte a persone fragili, in esecuzione penale interna ed esterna, con patologie di dipendenza, ecc. l'incidenza di investimenti sulle fasce deboli del nuovo



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

settennato rassicura e permette di mantenere un trend positivo sulla sostenibilità e continuità delle attività consueta della Società. Tuttavia, le previsioni economiche per l'esercizio 2022 sono state sviluppate secondo un approccio ampiamente cautelativo in quanto rappresentando in uno dei primi esercizi del settennio 2021-2027 coincide con quelle fasi di pianificazione e programmazione delle attività di formazione (es. predisposizione progetti e partecipazione a bandi, ecc.) i cui frutti e risultati economici in gran parte saranno raccolti negli esercizi successivi. Per questa ragione, le previsioni economiche dell'esercizio 2022 sono ampiamente inferiori a quelle degli esercizi precedenti, ma si ritiene di recuperare i livelli economici antecedenti già dagli esercizi successivi

### Techné Soc. Con. a r.l.

	2022	2023	2024
	Budget	Budget	Budget
Valore della produzione	2.311.000 €		
Costi della produzione	2.286.440 €		
<b>Differenza</b>	<b>24.560 €</b>		
Proventi e oneri finanziari	- 1.000 €		
Proventi e oneri straordinari	- €		
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>23.560 €</b>		
Imposte sul reddito d'esercizio	23.000 €		
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>560 €</b>	<b>(*)</b>	<b>(*)</b>

(\*) La società ha predisposto solamente un budget previsionale annuale (2022) e non delle proiezioni per i due esercizi successivi

### Politiche del personale

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2020 e 2021 nonché le previsioni al 31 dicembre 2022.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

### Techné Soc. Cons.

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Addetti	Totale
Numero dipendenti					
<i>al 31 dicembre 2020</i>	1		14		15
<i>al 31 dicembre 2021</i>	1		14		15
<i>al 31 dicembre 2022</i>	1		15		16
Dati di costo	<b>2021</b> Pre-consuntivo	<b>2022</b> Budget			
<i>Costo totale del personale</i>	n.d.	637.000 €			

### Politiche di dividendi

In considerazione delle previsioni di budget che prevedono una situazione di sostanziale pareggio economico, con una generazione di utili comunque esigua, non è prevista l'erogazione di dividendi da parte della Società ai propri Soci.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

Fiera di Forlì S.r.l.



### ***Breve presentazione della società***

Fiera di Forlì S.r.l. è la società che gestisce gli spazi del quartiere fieristico di Forlì. Da oltre cinquant'anni la società è al fianco delle imprese, delle associazioni e delle istituzioni per dare corpo alle idee, per creare nuovi mercati o ampliare quelli già esistenti. La società è stata costituita con atto pubblico in data 3 marzo 1995.

Il quartiere fieristico 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, mostre ed esposizioni d'arte e simili. La struttura si colloca in prossimità del casello autostradale A14 ed 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.

Tutti i padiglioni sono dotati dei principali servizi fieristici quali, ad esempio, servizi per allestimenti, di segreteria espositori, ufficio informazioni, 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.

Dopo l'avvento dell'emergenza sanitaria legata alla pandemia da Covid-2019, parte della struttura fieristica mediante apposito contratto d'affitto è stata adibita dall'AULS Romagna a struttura sanitaria fungendo da principale hub vaccinale e centro di screening (esecuzione dei tamponi) per l'intero territorio forlivese, dimostrandosi così un'asset di primaria importanza per la cittadinanza.

Si riporta di seguito la composizione societaria di Fiera di Forlì S.r.l., di cui Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. detiene circa il 33,3% delle quote.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

**Fiera di Forlì S.r.l.**

Socio	Quote	
	Nr. Quote	Quota di capitale (%)
Livia Tellus Romagna Holding S.P.A.	523839,14	33,3305%
Camera di Commercio Della Romagna Forlì-Cesena e Rimini	461737,1	29,3791%
Fondazione Cassa Dei Risparmi Di Forlì	357692,28	22,7590%
Cassa dei Risparmi di Forlì e della Romagna S.p.A.	121852,94	7,7532%
BPER Banca S.p.A.	52800	3,3595%
Gruppo Villa Maria S.p.A	12941,06	0,8234%
C.N.A. Confederazione Nazionale Artigianato di Forlì Cesena	4713,06	0,2999%
Confesercenti Provinciale Forlivese	4713,06	0,2999%
Confartigianato Forlì	4713,06	0,2999%
Unindustria Forlì	4348,08	0,2767%
Credito Cooperativo Ravennate, Forlivese e Imolese Soc. Coop.	4029,96	0,2564%
Confcommercio Imprese per l'Italia Ascom Forlì e Circondario	3576,76	0,2276%
Nannini Davide	3173,72	0,2019%
Nannini Elisa	3173,72	0,2019%
Federazione Provinciale Coltivatori Diretti Forlì-Cesena	2700,28	0,1718%
Terme di Castrocaro S.p.A	2200	0,1400%
Zannoni Servizi S.r.l.	1698,84	0,1081%
Confagricoltura di Forlì-Cesena e Di Rimini	1320,66	0,0840%
Associazione Provinciale Allevatori Forlì-Cesena e Rimini	427,9	0,0272%
<b>Capitale Sociale</b>	<b>1.571.652</b>	<b>100%</b>

**Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2022-2024**

Obiettivi strategici di Fiera di Forlì:

- Sviluppo e realizzazione, di concerto con la holding, di un piano strategico di riqualificazione della Fiera di Forlì, al fine di garantire una piena sostenibilità economico-finanziaria nel breve-medio periodo e definire le basi per un percorso di rilancio e pieno rinnovamento della struttura nel medio-lungo periodo.
- In accordo con il Comune di Forlì e con la holding, progettazione ed esecuzione di iniziative finalizzate alla messa in sicurezza della struttura fieristica nel breve periodo, al fine di garantire la piena continuità del servizio fieristico nella salvaguardia delle misure e degli standard di sicurezza previsti dalla normativa vigente.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### Previsioni economiche

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2020, nonché i dati previsionali di budget 2021 e di pre-consuntivo 2021 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell'azienda.

#### Fiera di Forlì S.r.l.

	2020	2021	2021
	Consuntivo	Budget	Pre-consuntivo
Valore della produzione	494.667 €	743.000 €	895.513 €
Costi della produzione	730.438 €	566.000 €	1.008.792 €
<b>Differenza</b>	- <b>235.771 €</b>	<b>177.000 €</b>	- <b>113.279 €</b>
Proventi e oneri finanziari	- 7.742 €	- 3.500 €	- 6.512 €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	259.103 €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	- <b>243.513 €</b>	<b>173.500 €</b>	<b>139.312 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	- 7.680 €	(**)	(**)
<b>Risultato d'esercizio</b>	- <b>235.833 €</b>	<b>173.500 €</b>	<b>139.312 €</b>

(\*) Proventi straordinari comprendono 160 mila Euro di contributi Covid e 98 mila Euro di sopravvenienze.

(\*\*) Le imposte non sono state determinate. Il risultato d'esercizio in questo caso si intende ante-imposte.

Si riporta invece, di seguito, la previsione di budget 2022. Diversamente dalle altre società del Gruppo la Fiera di Forlì ha predisposto solamente un budget annuale (esercizio 2022) senza sviluppare proiezioni per i due esercizi successivi.

Si specifica infine che, diversamente dalle altre Società del gruppo, Fiera di Forlì S.r.l. non ha fornito alla capogruppo un piano aggiornato degli investimenti previsti, che pertanto non può essere rappresentato all'interno del presente documento di budget.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### Fiera di Forlì S.r.l.

	2022	2023	2024
	Budget	Budget	Budget
Valore della produzione	1.176.100 €		
Costi della produzione	1.037.280 €		
<b>Differenza</b>	<b>138.820 €</b>	- €	- €
Proventi e oneri finanziari	- 7.000 €		
Proventi e oneri straordinari	- €		
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>131.820 €</b>	- €	- €
Imposte sul reddito d'esercizio	(**)		
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>131.820 €</b>	<b>(*)</b>	<b>(*)</b>

(\*) La società ha predisposto solamente un budget previsionale annuale (2022) e non le proiezioni per i due esercizi successivi.

(\*\*) Le imposte non sono state determinate. Il risultato d'esercizio in questo caso si intende ante-imposte.

All'interno dei costi della produzione nella previsione di budget, sull'esercizio 2022 è previsto e confermato il versamento al Comune di Forlì del canone annuo di 100.000,00 Euro.

### **Politiche di dividendi**

In considerazione delle previsioni di budget che prevedono una generazione di utili sostanzialmente limitata, non è prevista l'erogazione di dividendi da parte della Società ai propri Soci.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

Start Romagna S.p.A.



### **Breve presentazione della società**

Start Romagna S.p.A. è la società che gestisce i servizi di trasporto pubblico in Romagna. La società è nata dalla fusione delle precedenti società di trasporto pubblico presenti sul territorio romagnolo: A.V.M. Area Vasta Mobilità S.p.A. (Forlì-Cesena), A.T.M. Azienda Trasporti e Mobilità S.p.A. (Ravenna) e T.R.A.M. Servizi S.p.A. (Rimini).

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 dalle tre 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 dicembre 2011 Start Romagna ha incorporato le tre società operative A.V.M. S.p.A., A.T.M. S.p.A. e T.R.A.M. Servizi S.p.A.. 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 25 milioni di Euro.

Nel 2012 è stato deliberato un nuovo aumento di capitale di 4 milioni di Euro, con emissione di 4 milioni di nuove azioni del valore nominale di 1 Euro, 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 milioni di km, di cui circa 19,8 milioni per servizi Trasporto Pubblico Locale, 2,2 milioni di km per servizi speciali (scolastici e noleggio).

Si riporta di seguito la composizione societaria di Start Romagna S.p.A., di cui Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. detiene circa il 17,45% delle azioni.





Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### Start Romagna S.p.A.

Socio	Azioni			Bacino
	Numero titoli azionari	Numero Azioni	%	
Ravenna Holding S.p.A.	7	7.106.874	24,5065%	Ravenna
Rimini Holding S.p.A.	1	6.373.467	21,9775%	Rimini
Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.	2	5.060.137	17,4487%	Forlì-Cesena
Comune Cesena	1	4.521.090	15,5900%	Forlì-Cesena
TPER	5	4.035.043	13,9139%	(altri)
Provincia Rimini	1	721.475	2,4878%	Rimini
Provincia Forlì-Cesena	1	490.660	1,6919%	Forlì-Cesena
Comune Riccione	1	180.446	0,6222%	Rimini
Comune Cattolica	1	65.917	0,2273%	Rimini
Comune Lugo	1	61.987	0,2138%	Ravenna
Comune Sant'Arcangelo di Romagna	1	40.981	0,1413%	Rimini
Comune Savignano sul Rubicone	1	39.567	0,1364%	Forlì-Cesena
Comune Cesenatico	1	39.167	0,1351%	Forlì-Cesena
Comune Alfonsine	1	35.797	0,1234%	Ravenna
Comune Bagnacavallo	1	26.191	0,0903%	Ravenna
Comune Bellaria	1	25.616	0,0883%	Rimini
Comune Misano Adriatico	1	21.236	0,0732%	Rimini
Comune Morciano Romagna	1	20.725	0,0715%	Rimini
Comune Bagno Romagna	1	17.957	0,0619%	Forlì-Cesena
Comune Mercato Saraceno	1	16.972	0,0585%	Forlì-Cesena
Comune Fusignano	1	12.552	0,0433%	Ravenna
Comune Gatteo	1	11.452	0,0395%	Forlì-Cesena
Comune Sogliano sul Rubicone	1	11.042	0,0381%	Forlì-Cesena
Comune Massa Lombarda	1	8.202	0,0283%	Ravenna
Comune Gambettola	1	7.924	0,0273%	Forlì-Cesena
Comune Cotignola	1	7.477	0,0258%	Ravenna
Comune Sarsina	1	6.919	0,0239%	Forlì-Cesena
Comune Conselice	1	4.712	0,0163%	Ravenna
Comune Montescudo - Monte Colombo	1	4.572	0,0158%	Rimini
Comune Roncofreddo	1	3.962	0,0137%	Forlì-Cesena
Comune Saludecio	1	3.495	0,0121%	Rimini
Comune Verghereto	1	3.134	0,0108%	Forlì-Cesena
Comune Mondaino	1	3.079	0,0106%	Rimini
Comune Poggio Torriana	1	2.262	0,0078%	Rimini
Comune Sant'Agata sul Santerno	1	2.175	0,0075%	Ravenna
Comune Verucchio	1	1.670	0,0058%	Rimini
Comune Gemmano	1	1.031	0,0036%	Rimini
Comune Montegridolfo	1	853	0,0029%	Rimini
Comune Montefiore Conca	1	655	0,0023%	Rimini
Comune Tavoleto	1	655	0,0023%	Rimini
Unione dei Comuni Valmarecchia	1	655	0,0023%	Rimini
Comune Montiano	1	217	0,0008%	Forlì-Cesena
<b>Capitale Sociale</b>	<b>53</b>	<b>29.000.000</b>	<b>100%</b>	



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

### Indirizzi ed obiettivi strategici specifici per la società per il periodo 2022-2024

Obiettivi strategici di Start Romagna S.p.A.:

- Attuazione degli obiettivi previsti per il periodo 2022-2024 dal Piano Industriale della Società, con particolare riferimento a:
  - Azioni previste per la Direzione del personale;
  - Azioni previste per la Direzione Esercizio;
  - Azioni previste per la Direzione Commerciale;
  - Azioni previste per la Direzione Tecnica;
  - Azioni previste per la Direzione Acquisti;
  - Azioni previste concernenti il piano investimenti bus.
- Coordinamento con la società FMI S.r.l., finalizzato all'incremento della qualità dei servizi offerti al territorio forlivese.

### Previsioni economiche

Si riportano di seguito i dati di consuntivo 2020, nonché i dati previsionali di budget 2021 al fine di fornire una rappresentazione complessiva della situazione economica attuale dell'azienda. Diversamente dalle altre società partecipate del Gruppo LTRH, la Società non ha fornito i dati di pre-consuntivo 2021.

#### Start Romagna S.p.A.

	2020 Consuntivo	2021 Budget	2021 Pre-consuntivo
Valore della produzione	80.168.844 €	87.541.000 €	
Costi della produzione	80.094.000 €	87.308.000 €	
<b>Differenza</b>	<b>74.844 €</b>	<b>233.000 €</b>	
Proventi e oneri finanziari	1.006 €	- 76.000 €	
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>75.850 €</b>	<b>157.000 €</b>	
Imposte sul reddito d'esercizio	35.573 €	110.000 €	
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>40.277 €</b>	<b>47.000 €</b>	<b>(*)</b>

(\*) La Società non ha ancora fornito dati di pre-consuntivo 2021.

Si riporta invece, di seguito, la previsione di budget pluriennale per il periodo 2022-2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

**Budget di Gruppo 2022-2024**

**Start Romagna S.p.A.**

	2022 Budget	2023 Budget	2024 Budget
Valore della produzione	83.882.000 €	85.319.000 €	86.174.000 €
Costi della produzione	83.612.000 €	85.009.000 €	85.632.000 €
<b>Differenza</b>	<b>270.000 €</b>	<b>310.000 €</b>	<b>542.000 €</b>
Proventi e oneri finanziari	- 117.000 €	- 109.000 €	- 109.000 €
Proventi e oneri straordinari	- €	- €	- €
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>153.000 €</b>	<b>201.000 €</b>	<b>433.000 €</b>
Imposte sul reddito d'esercizio	110.000 €	110.000 €	110.000 €
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>43.000 €</b>	<b>91.000 €</b>	<b>323.000 €</b>

**Politiche del personale**

Si riporta di seguito il numero di dipendenti della Società, suddivisi per categoria, alla fine degli esercizi 2020 e 2021 nonché le previsioni al 31 dicembre 2024.

**Start Romagna S.p.A.**

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Addetti	Totale
Numero dipendenti					
<i>al 31 dicembre 2020</i>	3	20	163	755	<b>941</b>
<i>al 31 dicembre 2021</i>	4	19	173	758	<b>954</b>
<i>al 31 dicembre 2024</i>	4	19	174	758	<b>955</b>
Dati di costo	2021 Pre-consuntivo	2022 Budget	2023 Budget	2024 Budget	
<i>Costo totale del personale</i>	41.700.000 €	42.426.000 €	42.554.000 €	42.754.000 €	

**Politiche di dividendi**

In considerazione delle limitate marginalità previste per il periodo 2022-2024, allo stato attuale non è stata preventivata l'erogazione di dividendi da parte della Società ai propri Soci.

Hera S.p.A.

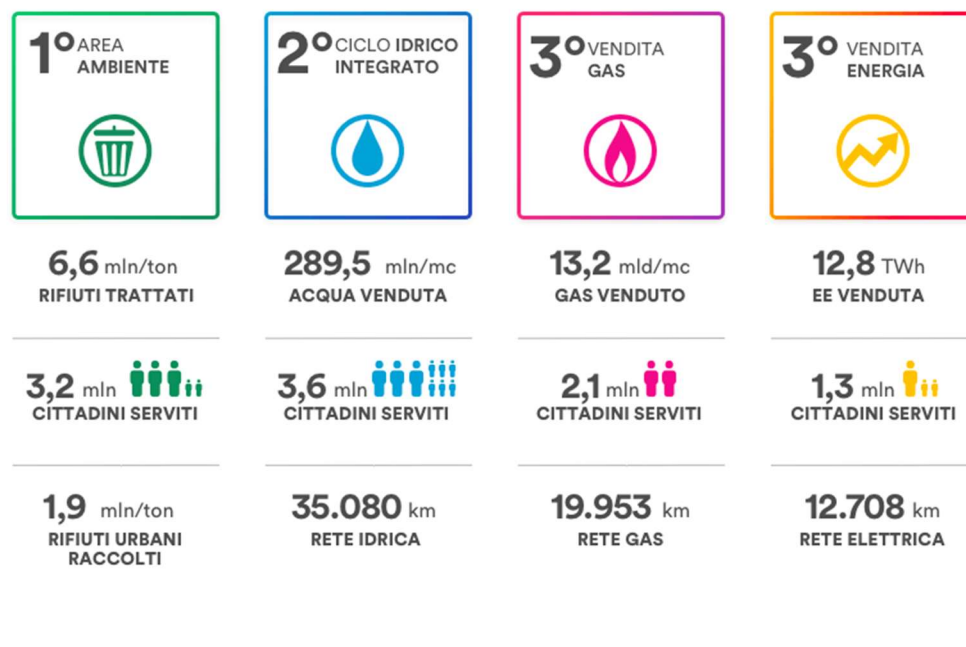


**Breve presentazione della società**

Il Gruppo Hera S.p.A. è dal 2002 la prima realtà italiana di aggregazione di aziende municipalizzate che, con un approccio multi-business, gestisce la fornitura di servizi energetici e ambientali a cittadini e imprese. La società è una delle maggiori *multi-utility* nazionali ed è quotata in Borsa dal 2003.

I settori in cui opera principalmente sono quello ambientale (gestione e trattamento dei rifiuti), idrico (acquedotto, fognature e depurazione) ed energetico (distribuzione e vendita di energia elettrica, gas e servizi energia). La società inoltre offre anche servizi per l'illuminazione pubblica e telecomunicazioni, adottando sempre un modello di business orientato alla creazione di valore condiviso per tutti gli stakeholder.

Nel panorama nazionale, la leadership di Gruppo Hera è evidente già dai numeri: oltre 9.000 dipendenti lavorano per offrire servizi su misura per clienti e aziende e rispondere alle esigenze di 4,2 milioni di cittadini in oltre 311 comuni distribuiti principalmente in Emilia-Romagna, Veneto, Friuli-Venezia Giulia, Marche.



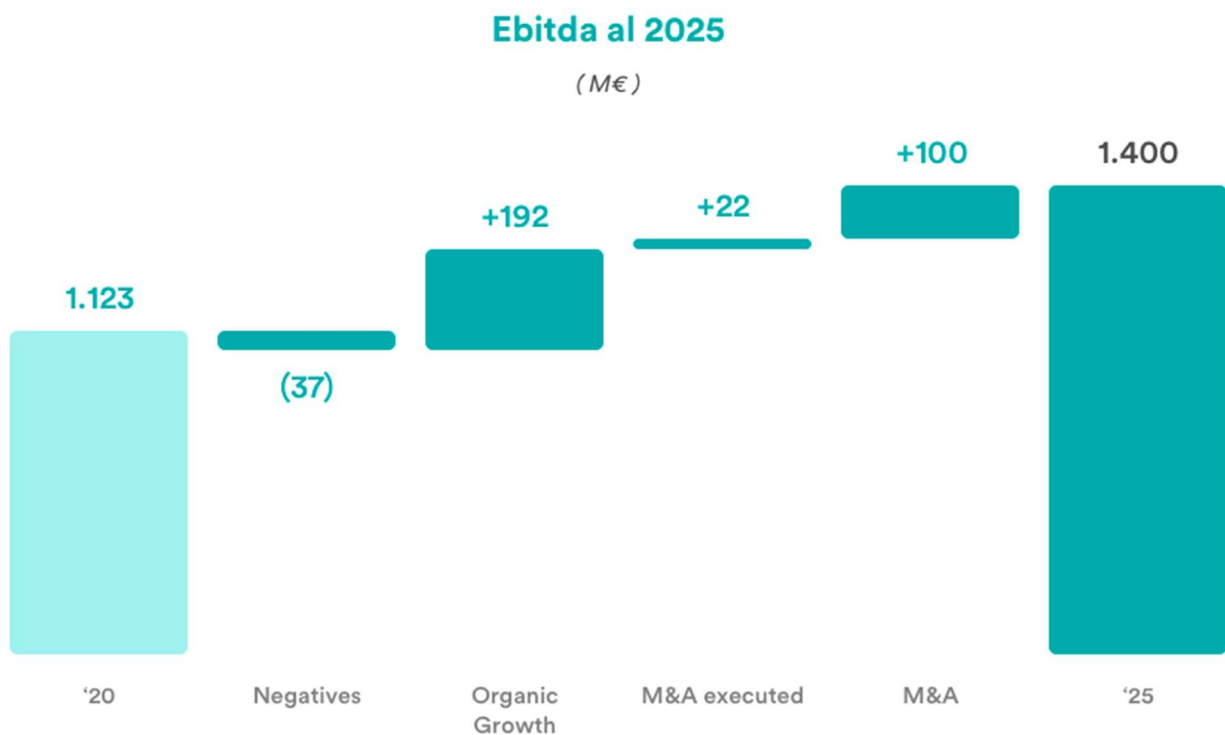
**9.191**  
LAVORATORI

**311**  
COMUNI

**Previsioni economiche**

Il Piano industriale al 2025 conferma e rafforza la crescita prevista dalla precedente pianificazione: al 2025 il Gruppo Hera prevede un MOL di 1,4 miliardi di Euro, (+277 milioni rispetto ai 1.123 milioni di fine 2020), con un incremento medio annuo del 4,5%.

Il Gruppo punta ad un incremento medio annuo dell'EBITDA di 55 milioni di Euro, pari ad una crescita media annua del 4,5%, per target decisamente più ambiziosi di quelli del precedente ciclo di pianificazione (rispettivamente pari a +43 mln€/anno e 3,7% medio annuo). Si prevede una crescita della marginalità equilibrata tra leve interne ed esterne: la crescita organica contribuirà per 170 mln € in arco Piano, quella esterna per altri 100 mln €. Le operazioni di M&A già concluse nel 2021 porteranno ad un incremento dell'EBITDA di Gruppo di 22 mln €, più che compensando la perdita di alcuni incentivi.



Si descrivono di seguito i principali elementi della strategia di crescita definita nel Piano Industriale al 2025:

- **Transizione ecologica.** Per contribuire agli obiettivi di neutralità carbonica, il Piano definisce un percorso di iniziative al 2025 che ci permetteranno di rispettare la tabella di marcia al 2030, ovvero la riduzione al 2030 del 37% delle emissioni del Gruppo e della sua filiera. La progettualità



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

prevista a Piano prevede anche l'aumento sia della produzione di biometano da FORSU, sia l'energia elettrica venduta da fonti rinnovabili.

- *Economia circolare.* Per continuare ad essere un riferimento nazionale nella promozione e adozione di soluzioni di economia circolare, il Piano prevede la riduzione del consumo di risorse naturali di ogni genere (acqua, materia, energia) applicata alle nostre attività e da estendere nei nostri territori. Questo Piano riserva, infatti, più di 300 mln € ai progetti di economia circolare.
- *Innovazione.* La strategia al 2025 utilizza l'innovazione come leva per perseguire gli obiettivi economici, ambientali e sociali, riservando all'evoluzione delle tecnologie quasi mezzo miliardo di investimenti. L'adozione delle soluzioni più avanzate sarà accompagnata dall'adeguato sviluppo delle competenze digitali di circa i due terzi delle risorse umane entro il 2025
- *Investimenti.* La strategia al 2025 prevede risorse finanziarie da riservare agli investimenti in incremento del 60% rispetto alla media annuale degli ultimi 5 anni. Sono previsti investimenti per 770 mln € all'anno in arco Piano rispetto ad un consuntivo medio di meno di 500 mln/anno. Questa maggiore dotazione di investimenti alimenterà sia le iniziative di crescita organica sia quelle di crescita esterna, tra cui le opportunità di M&A e il rinnovo di alcune concessioni dei servizi regolati.

### **Politiche di dividendi**

Il nuovo Piano Industriale al 2025 rafforza ulteriormente l'attenzione di Gruppo Hera alla generazione di valore anche per i propri azionisti, che possono contare su ritorni sui capitali investiti nettamente superiori al costo medio ponderato dei capitali e su una politica dei dividendi solida e trasparente, il cui pagamento è stato pienamente confermato nel 2021 nonostante il complesso contesto degli ultimi due anni.

Il ritmo di crescita dei dividendi al 2025 sarà in linea con quello già previsto nel precedente Piano industriale, con un incremento sostanziale fino a raggiungere i 14,5 centesimi del 2025 (+32% rispetto all'ultimo dividendo pagato).

Tuttavia, anche considerando l'aumento di dividendo prospettato, si prevede in via cautelativa l'erogazione di 0,11 euro per azione nel 2022, di 0,11 euro per azione nel 2023 e di 0,125 euro per azione nel 2024. Pertanto, in considerazione delle quote di Hera S.p.A. detenute da Livia Tellus pari 17.957.679 azioni è prevista l'erogazione dei seguenti dividendi alla società:

- 1.975.344,69 Euro nel 2022;
- 1.975.344,69 Euro nel 2023;
- 2.244.709,88 Euro nel 2024.



Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

## Budget di Gruppo 2022-2024

---

Sapir S.p.A.



### ***Breve presentazione della società***

Sapir S.p.A. costituisce la più importante realtà imprenditoriale del porto di Ravenna, specializzata in attività di imbarco-sbarco e di movimentazione di materiali inerti per la ceramica, fertilizzanti, ferrosi, pezzi speciali e impiantistica, liquidi, auto, merci in container *dry* e *reefer*.

La società gestisce in Darsena San Vitale il principale terminal operator del porto di Ravenna e uno dei più grandi in Italia, controlla Terminal Nord S.p.A. realtà specializzato in inerti, ed è proprietaria del 70 % delle quote di TCR (Terminal Container Ravenna) gateway strategico per lo scambio delle merci containerizzate con il Mediterraneo orientale.

Il Gruppo dispone di quasi 900.000 mq di aree. In tre terminal che hanno in concessione 2700 metri di banchine dotate di fondali fino a 11,50 metri e attrezzate con 20 gru portuali, con le quali movimentano materiali di qualsiasi tipologia e dimensione, fino a pezzi eccezionali di 400 tonnellate di peso.

### ***Politiche di dividendi***

Si prevede l'erogazione di dividendi per gli azionisti soci in linea con gli esercizi precedenti. Pertanto, in considerazione della quota della società detenuta da Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., pari a circa il 0,18% del capitale, si prevede un'erogazione di dividendi pari a circa 4.000 Euro l'anno in favore di Livia Tellus.