

OGGETTO: UNICA RETI S.p.A. – ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 9 DICEMBRE 2019

INDICAZIONI GENERALI BUDGET 2020

PRECONSUNTIVO 2019

Confronto preconsuntivo 2019- budget 2019 e preconsuntivo 2019 bilancio 2018

	Precons. 2019	Budget 2019	%
Valore della produzione	8.854.289	8.914.342	-0,67%
Costi operativi	909.860	898.111	1,30%
RISULTATO OPERATIVO LORDO	7.944.429	8.016.231	-0,89%
Ammortamenti e accantonamenti	4.266.889	4.284.053	-0,40%
RISULTATO OPERATIVO NETTO	3.677.540	3.732.178	-1,46%
Gestione finanziaria	-347.796	-481.627	-27,78%
Proventi oneri straord.	0	0	0
RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	3.329.745	3.250.551	2,43%
Imposte	-941.747	-914.678	2,95%
RISULTATO D'ESERCIZIO	2.387.998	2.335.873	2,23%

	Precons. 2019	Bilancio 2018	%
Valore della produzione	8.854.289	8.858.798	-0,05%
Costi operativi	909.860	800.957	13,59%
RISULTATO OPERATIVO LORDO	7.944.429	8.057.841	-1,40%
Ammortamenti e accantonamenti	4.266.889	4.210.361	1,34%
RISULTATO OPERATIVO NETTO	3.677.540	3.847.480	-4,41%
Gestione finanziaria	-347.796	-373.073	-6,77%
Proventi oneri straord	0	0	0
RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	3.329.745	3.474.407	-4,16%
Imposte	-941.747	-980.219	-3,92%
RISULTATO D'ESERCIZIO	2.387.998	2.494.188	-4,25%

BUDGET 2020

Confronto preventivo 2020-precons.2019

	Budget 2020	Precons. 2019	%
Valore della produzione	8.913.043	8.854.289	0,66%
Costi operativi	897.988	909.860	-1,30%
RISULTATO OPERATIVO LORDO	8.015.055	7.944.429	0,89%
Ammortamenti e accantonamenti	4.311.585	4.266.889	1,04%
RISULTATO OPERATIVO NETTO	3.703.470	3.677.540	0,7%
Gestione finanziaria	-306.621	-347.796	-11,83%
Proventi oneri straord	0	0	0
RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	3.396.848	3.329.745	2,01%
Imposte	-971.756	-941.747	3,18%
RISULTATO D'ESERCIZIO	2.425.092	2.387.998	1,55%

Dalla relazione al budget 2020 si evidenzia una previsione di risultato economico in crescita rispetto al preconsuntivo 2019 del 1,6%. Sulle diverse componenti economiche si segnala:

- Valore della produzione: i ricavi, derivanti per il 78% dall'affitto ramo d'azienda gas, sono previsti per € 8.913.043,00 in leggera crescita rispetto al precons.2019 (+0,7%) ed al cons.2018 (+0,6%) per aggiornamento ricavi addizionali gas a seguito nuove lottizzazioni date in uso da i comuni alla società
- Costi: i servizi previsti per € 457.183 in crescita rispetto al precons. (+ 20,3%) in particolare per forte incremento delle spese tecniche ed amministrative che da € 76.480 passano ad € 177.605 per la prosecuzione di progetti ed analisi prefattibilità in tema smart land;
- I costi per organi sociali, in linea con i valori precons, sono stimati € 73.765, così esplicitati:

Costi Organi sociali	BUDGET 2020	PRECONSUNTIVO 2019	Bilancio al 31/12/2018
Organo Amministrativo	38.165	38.359	41.256
<i>di cui compensi</i>	31.000	31.000	36.720
<i>di cui oneri e rimborsi spese/trasferte</i>	7.165	7.359	9.472
Collegio Sindacale	22.700	22.700	32.245
<i>di cui compensi</i>	22.000	22.000	31.500
<i>di cui oneri e rimborsi spese/trasferte</i>	608	608	745
Società revisione legale	12.900	12.900	6.750
<i>di cui compensi</i>	11.900	11.900	
<i>di cui oneri e rimborsi spese/trasferte</i>	1.000	1.000	
Totale	73.765	73.959	80.251

- Il costo del personale è previsto per € 148.195 rispetto al dato del precons. di € 147.866
- gli ammortamenti, in aumento per la previsione di investimenti del SII, passano da € 4.266.889 del precons. ad € 4.311.585;
- gli oneri diversi di gestione sono in diminuzione sia rispetto la precons. (-43,9%) sia rispetto al cons 2018 (-47,6%) assestandosi ad € 157.380;
- gestione finanziaria: rispetto al valore del bilancio 2018 €-373.073 ed al valore precons €-347.796 il risultato gestione fin del budget 20 è in miglioramento assestandosi € -306.621: si prevedono interessi passivi su mutui in calo per il minor debito residuo e per la rinegoziazione dei tassi; gli oneri su swap si prevedono in linea con il precons

Situazione ammortamento mutui anno 2020:

debito residuo mutui diretti	4.552.746
Debito residuo mutui accollati	1.711.838
totale	6.264.584
Quota capitale	3.476.787
Quota interessi	270.151
Totale rimborso quote mutui	3.746.938

INDICATORI

Si riportano gli indicatori e parametri previsioni 2020-2022 predisposti dalla società:

INDICI DI BILANCIO						
INDICATORI	Descrizione	2018	PRECO 2019	bdg 2020	bdg 2021	bdg 2022
Margine di struttura		- 20.852.128	- 21.120.330	- 18.406.373	- 10.807.950	49.412.727
Margine di tesoreria		3.282.821	1.860.653	2.683.061	8.397.346	55.135.493
INDICI DI BILANCIO						
A) Analisi Situazione economica:						
R.O.E.	ROE (Utile netto su patrimonio netto)	1,16 %	1,11 %	1,14 %	2,07 %	11,38 %
R.O.I.	ROI (Utile operativo su capitale investito totale)	1,59 %	1,54 %	1,59 %	2,80 %	15,62 %
Incidenza Risultato netto su R.O.		0,65	0,65	0,65	0,68	0,72
B) Analisi Solidità patrimoniale						
Composizione percentuale Impieghi:						
- Attivo fisso	Attività Immobilizzate su Totale Investito netto	97,09 %	97,24 %	97,76 %	95,50 %	77,29 %
- Attivo circolante	Attivo Circolante su Totale Investito netto	2,91 %	2,76 %	2,24 %	4,50 %	22,71 %
Composizione percentuale Fonti:						
- Passività a breve	Passività a breve su Totale Investito netto	1,55 %	1,99 %	1,09 %	0,94 %	0,63 %
- Passività a medio/lungo	Passività a medio/lungo su Totale Investito netto	9,61 %	8,18 %	7,56 %	6,68 %	0,91 %
- Capitale proprio	Patrimonio Netto su Totale Investito netto	88,84 %	89,83 %	91,35 %	92,38 %	98,46 %
Grado autonomia finanziaria	Patrimonio Netto su Finanziamenti di terzi	7,96	8,84	10,56	12,12	63,93
C) Analisi Situazione Finanziaria						
Rapporto di indebitam. (leverage)	Totale Investito netto su Patrimonio Netto	1,13	1,11	1,09	1,08	1,02
Quozienti di copertura:						
- autocopertura immobilizzazioni	Patrimonio Netto su Attivo Immobilizzato	0,92	0,92	0,93	0,97	1,27
- copertura immobilizzazioni	Patrimonio Netto+Passività a medio/lungo su Attivo Immobilizzato	1,01	1,01	1,01	1,04	1,29
D) Analisi situazione di liquidità						
Quozienti di liquidità:						
- liquidità primaria	(Liquidità immediate + Liquidità differite) / Passività correnti	1,88	1,39	2,05	4,80	35,92
- liquidità generale (current ratio)	Attività correnti/ Passività correnti	1,88	1,39	2,05	4,80	35,92
Quozienti di durata:						
- tempo medio incasso cred. com.li	crediti commerciali/(vendite + iva) x 365	126 g	160 g	86 g	88 g	12 g
- tempo medio pagamento deb. com.li	debiti commerciali/(acquisti + iva) x 365	4.918 g	4.639 g	4.378 g	5.337 g	41 g

per la valutazione del rischio aziendale è previsto il monitoraggio dei seguenti indicatori:

	Soglie di allarme	Bilancio 2018	PRECO 2019	Budget 2020	Budget 2021	Budget 2022
1	La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi	NO	NO	NO	NO	NO
2	Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 15%	NO	NO	NO	NO	NO
3	La relazione redatta dalla società di revisione/revisore legale/collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale	NO	NO	NO	NO	NO
4	L'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1 in una misura superiore del 20%	1,014	1,008	1,012	1,037	1,286
15	il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è	4,96%	4,53%	4,00%	5,19%	0,83%

	superiore al 20%					
--	------------------	--	--	--	--	--

PIANO INVESTIMENTI

A seguito dell'accordo quadro definito nel 2016 con ATERSIR ed Hera spa per il finanziamento e la realizzazione di opere relative al SII (in aggiunta rispetto piano d'ambito approvato dall'autorità regionale) la società Unica Reti finanzia opere SII con budget a disposizione per 2019-2023 di complessivi € 7.219.143: per anno 2020 sono previsti finanziamenti per investimenti in opere SII per € 948.722 di cui € 400.000 per depurazione, € 286.502 per acquedotto ed € 262.220 per fognatura.