

OGGETTO: ROMAGNA ACQUE SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 17 DICEMBRE 2019

PRECONSUNTIVO 2019

Confronto preconsuntivo 2019- budget 2019 e preconsuntivo 2019 bilancio 2018

	Budget 2019	Precons. 2019	%
Valore della produzione	59.760.762	60.121.754	0,6%
Costi operativi	34.452.332	34.112.642	-0,98%
RISULTATO OPERATIVO LORDO	25.308.430	26.009.112	2,76%
Ammortamenti e accantonamenti	19.324.250	19.083.271	-1,24%
RISULTATO OPERATIVO NETTO	5.984.180	6.925.842	15,73%
Gestione finanziaria	1.093.895	1.155.939	5,67%
RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	7.078.075	8.081.781	14,18%
Imposte	-2.167.350	-2.123.444	-2,02%
RISULTATO D'ESERCIZIO	4.910.725	5.958.337	21,33%

	Bilancio 2018	Precons. 2019	%
Valore della produzione	58.325.300	60.121.754	3,08%
Costi operativi	30.483.192	34.112.642	11,9%
RISULTATO OPERATIVO LORDO	27.842.100	26.009.112	-6,58%
Ammortamenti e accantonamenti	18.850.936	19.083.271	1,23%
RISULTATO OPERATIVO NETTO	8.991.172	6.925.842	-22,97%
Gestione finanziaria	1.281.241	1.155.939	-9,77%
RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	10.272.413	8.081.781	-21,32%
Imposte	-2.975.579	-2.123.444	-28,63%
RISULTATO D'ESERCIZIO	7.296.834	5.958.337	-18,34

I ricavi vendite e prestazioni ammontano a livello di preconsuntivo 2019 ad € 50.169.789 con un incremento rispetto al budget di € 3710.893 e rispetto al consuntivo 2018 di € 2.426.154; i ricavi vendita acqua tengono conto delle tariffe previste per il 2018 da atersir ed il valore incrementa le previsioni di budget di € 561.806 e del consuntivo di € 2.456.432; i ricavi vendita energia che si assestano ad € 755.725 sono inferiori al budget del 17,9% e al consuntivo del 15,85%

Gli altri ricavi e proventi, pari ad € 8.946.763, comprendono € 7.846.229 di canoni beni in uso oneroso al gestore SII, in incremento rispetto al budget del 0,59%

I costi della produzione di preconsuntivo 2019 ammontano ad € 53.195.913 con un decremento sul budget di € 580.669 e con incremento rispetto al consuntivo 2018 di € 3.861.785 (+ 7,25%) con riduzione dell'incidenza dei costi produzione sul valore produzione che dal 84,6% del consuntivo 2018 passa all'85,8% nel 2019 (a budget 84,6%)

La gestione finanziaria presenta un saldo positivo di €1.155.939 in leggero incremento rispetto al budget .Tra i proventi, pari ad € 1.156.157, gli interessi da finanziamento concesso a plurima ammontano ad € 253.262

Il risultato di preconsuntivo evidenzia un risultato ante imposte pari ad € 8.081.781 (13,4% del valore produzione) superiore al budget di 1,0 mln (determinato per 44% a maggiori ricavi con conguagli tariffari e ed al 56% a minori costi di produzione) ed inferiore al consuntivo di 2,2 mln.

L'indirizzo sulla destinazione dell'utile prevede una distribuzione di dividendo di € 6 per azione, pari al 73%, per € 4.361.490 e accantonamento a riserva per la parte restante

BUDGET 2020

	Precons. 2019	Budget 2020	%
Valore della produzione	60.121.754	58.691.155	-2,37%
Costi operativi	34.112.642	34.309.485	0,57%
RISULTATO OPERATIVO LORDO	26.009.112	24.381.670	-6,25%
Ammortamenti e accantonamenti	19.083.271	19.144.144	0,31%
RISULTATO OPERATIVO NETTO	6.925.842	5.237.526	-24,37%
Gestione finanziaria	1.155.939	998.135	-13,65%
RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	8.081.781	6.220.126	-23,03%
Imposte	-2.123.444	-1.700.333	-19,92%
RISULTATO D'ESERCIZIO	5.958.337	4.519.793	-24,14%

Dalla relazione al budget 2020 si evidenzia:

- incremento delle immobilizz.materiali: sono previsti investimenti per 27,6 mln (+ 8,4 mln rispetto preconsuntivo 2019) che rientrano nel piano 2020-2022 degli investimenti: tale piano prevede totali 70,5 mln di inv. con incremento delle immob.mat.al netto degli amm.ti tra il 2019 ed il 2022 di 13,3 mln. Per il 2020 gli investimenti riguardano: acquedottistica 11,8mln -, beni dati in uso oneroso al gestore SII per € 14.476.993 di cui € 2.308.342 nell'ambito forli-cesena – attività diverse per 1,9 mln – servizi comuni per 0,5 mln
- attività finanziarie immob: è prevista riduzione di 2 mln per effetto scadenza titoli obbligazionari
- le attività finanziarie ammontano al preconsuntivo 2019 ad € 63.515.789 con trend in decremento per assestarsi a fine 2022 ad € 45.749.997; i principali impieghi delle attività finanziarie del 2020 - 2022 sono relativi a realizzazione di nuovi investimenti per 71,7mln, rimborso quote capitale mutui per 3,6 mln, pagamento dividendi soci per 13,1 mln
- il patrimonio netto è previsto in aumento passando da € 413.676.380 ad € 415.596.619 a fine 2022
- i debiti vso banche si riducono passando da 7 mln del 2019 a 5,9 mln a fine 2020
- ricavi delle vendite e prestazioni: ammontano ad € 48.303.465 con decremento rispetto al preconsuntivo 2019 di € 1.866.324

	Precons 2019	Budget 2020
Ricavi vendita acqua	49.349.067	47.482.845
Ricavi vendita energia	755.725	742.620
Ricavi vendita acqua /case dell'acqua	0	20.000
Altri ricavi	64.997	58.000
Totali	50.169.789	48.303.465

- altri ricavi e proventi: ammontano ad € 10.067.690 con incremento di 0,4 mln rispetto al 2019
- costi della produzione: ammontano ad € 53.453.629 con incremento rispetto al precons 2019 di € 257.716; l'incidenza dei costi prod. sul valore prod. passa dal 88,4% del 2019 al 91,2% nel 2020
- i costi per godimento di beni di terzi per € 1.489.800 son in linea con il precons.2019
- costi del personale si assestano ad € 8.977.000 con incremento di € 44.000 rispetto precons. 2019
- ammortamenti e svalutazioni: ammontano ad € 19.144.144, di cui € 18.734.451 immobilizz.mat, in linea con valore precons. rappresentano il 32% del valore della produzione
- proventi ed oneri finanziari: sono stimati in € 982.600 in riduzione rispetto al precons. di € € 173557 e riguardano interessi su titoli, contratti di cap.assicurativi e interessi su finanziamento concesso a plurima; la riduzione è prevista anche per gli anni successivi, fino ad assestarsi ad € 827.881 nel 2022, per effetto della minore giacenza media che della riduzione prevista dei tassi

Il budget presenta un utile di esercizio di € 4.519.793 inferiore al preconsuntivo di 1,4 mln, differenza determinata sia dalla gestione operativa (1,4 mln di minori ricavi e 0,3 mln di maggiori costi operativi) che dalla gestione finanziaria (0,2 mln di minori proventi); il budget 2020 e anni successivi tiene conto di una distribuzione ai soci di 6 euro ad azione