

**OGGETTO: ROMAGNA ACQUE SOCIETA' DELLE FONTI S.P.A. - ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 16 DICEMBRE 2020**

**PRECONSUNTIVO 2020**

Confronto preconsuntivo 2020- budget 2020 e preconsuntivo 2020 bilancio 2019

	<b>Budget 2020</b>	<b>Precons. 2020</b>	<b>%</b>
Valore della produzione	58.691.155	56.816.579	-3,19%
Costi operativi	34.309.485	31.499.064	-8,19%
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO</b>	<b>24.381.670</b>	<b>25.317.515</b>	<b>3,83%</b>
Ammortamenti e accantonamenti	19.144.144	18.548.595	-3,11%
<b>RISULTATO OPERATIVO NETTO</b>	<b>5.237.526</b>	<b>6.768.920</b>	<b>29,2%</b>
Gestione finanziaria	982.600	1.029.652	4,78%
<b>RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO</b>	<b>6.220.126</b>	<b>7.798.571</b>	<b>25,37%</b>
Imposte	-1.700.333	-1.986.177	16,8%
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>4.519.793</b>	<b>5.812.394</b>	<b>28,6%</b>

	<b>Bilancio 2019</b>	<b>Precons. 2020</b>	<b>%</b>
Valore della produzione	60.661.039	56.816.579	-6,33%
Costi operativi	33.341.379	31.499.064	-5,52%
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO</b>	<b>27.319.660</b>	<b>25.317.515</b>	<b>-7,32%</b>
Ammortamenti e accantonamenti	19.016.350	18.548.595	-2,45%
<b>RISULTATO OPERATIVO NETTO</b>	<b>8.303.310</b>	<b>6.768.920</b>	<b>-18,47%</b>
Gestione finanziaria	1.285.677	1.029.652	-19,9%
<b>RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO</b>	<b>9.588.987</b>	<b>7.798.571</b>	<b>-18,6%</b>
Imposte	-2.547.880	-1.986.177	-22%
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>7.041.107</b>	<b>5.812.394</b>	<b>-17,45%</b>

Il preconsuntivo presenta un utile di esercizio di € 5.812.394; considerato indirizzo dei soci di distribuzione complessiva nel 2021 di euro 13 per azione per un totale di € 9.449.895, la società prevede una distribuzione ai soci di 7,5 euro ad azione (per totali € 5.451.863) e distribuzione di riserve nel 2021 per euro 5,5 per azione (per € 3.998.033)

**BUDGET 2021**

	<b>Precons. 2020</b>	<b>Budget 2021</b>	<b>%</b>
Valore della produzione	56.816.579	58.550.606	3,05%
Costi operativi	31.499.064	34.423.662	9,28%
<b>RISULTATO OPERATIVO LORDO</b>	<b>25.317.515</b>	<b>24.126.944</b>	<b>-4,07%</b>
Ammortamenti e accantonamenti	18.548.595	18.254.332	-1,58%
<b>RISULTATO OPERATIVO NETTO</b>	<b>6.768.920</b>	<b>5.872.612</b>	<b>-13,24%</b>
Gestione finanziaria	1.029.652	764.603	-25,7%
<b>RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO</b>	<b>7.798.571</b>	<b>6.637.215</b>	<b>-14,89%</b>
Imposte	-1.986.177	-1.861.939	-6,25%
<b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>	<b>5.812.394</b>	<b>4.775.276</b>	<b>-17,84</b>

Dalla relazione al budget 2021 si evidenzia:

- incremento delle immobilizz.materiali: sono previsti investimenti per 25,6 mln; il piano investimenti 21-23 prevede investimenti per 69,0 mln di inv. con incremento delle immob.mat.al netto degli amm.ti di 14,4 mln. Per il 2021 gli investimenti riguardano: acquedottistica 13,4mln -, beni dati in uso oneroso al gestore SII per 10,8 mlndi cui € 1.680.597 nell'ambito forlì-cesena - attività diverse per 0,35mln - servizi comuni per 0,48mln - beni per la produzione e vendita energia elettrica per 0,5 mln
- le attività finanziarie ammontano al preconsuntivo 2020 ad € 54.051.731 con trend in decremento per assestarsi a fine 2023 ad € 25.781,507; i principali impieghi delle attività finanziarie del 2021 -2023 sono relativi a

realizzazione di nuovi investimenti per 69,0mln, rimborso quote capitale mutui per 3,5 mln, pagamento dividendi soci per 23,3 mln

- il patrimonio netto è previsto in diminuzione per effetto delle previsioni di dividendi da distribuire, con utilizzo anche di parte riserva facoltativa, passando da € 406.033.246 ad € 396.771.202a fine 2023
- i debiti vso banche si riducono passando da 5,8 mln del 2020 a 4,7 mln a fine 2021 e a 2,35 mln a fine 2023
- ricavi delle vendite e prestazioni: ammontano ad € 47.520.450 con incremento rispetto al preconsuntivo 2020 di 1,3mln

	Precons 2020	Budget 2021
Ricavi vendita acqua	45.896.841	46.779.766
Ricavi vendita energia	695.665	657.684
Ricavi vendita acqua /case dell'acqua	0	0
Altri ricavi	-359.023	83.000
Totali	46.233.483	47.520.450

- altri ricavi e proventi: ammontano ad € 10.580.156 in linea con preconsuntivo 20
- costi della produzione: ammontano ad 52,7 mln con incremento rispetto al precons 2020 di 2,6 mln; l'incidenza dei costi prod. sul valore prod. passa dal 88% del 2020 al 90% nel 2021
- i costi per godimento di beni di terzi per 1,5mln son in linea con il precons.2020
- costi del personale si assestano ad € 9.138.000con incremento di 0,2mln rispetto precons. 2020
- ammortamenti e svalutazioni: ammontano a 18,3mln inferiori di 0,3 mln rispetto precons.; rappresentano il 31% del valore della produzione
- proventi ed oneri finanziari: sono stimati in 0,8 mln in riduzione rispetto al precons. di 0,3 mln 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 € 511.355 nel 2023, per effetto della minore giacenza media

Il budget presenta un utile di esercizio di € 4.775.276 inferiore al preconsuntivo di 1,0 mln; considerato indirizzo dei soci di distribuzione complessiva nel 2022 di euro 13 per azione per un totale di € 9.449.895, il budget 2021 tiene conto di una distribuzione ai soci di 6 euro ad azione (per totali € 4.361.490) e distribuzione di riserve nel 22 per euro 7 per azione (per € 5.088.405)