

OGGETTO: UNICA RETI S.p.A. – ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 22 OTTOBRE 2018

INDICAZIONI GENERALI BUDGET 2019

PRECONSUNTIVO 2018

Confronto preconsuntivo 2018- budget 2018 e preconsuntivo 2018 bilancio 2017

	Precons. 2018	Budget 2018	%
Valore della produzione	8.848.340	9.292.163	-4,77%
Costi operativi	805.723	755.985	6,57%
RISULTATO OPERATIVO LORDO	8.042.617	8.536.178	-5,78%
Ammortamenti e accantonamenti	4.204.408	4.429.515	-5,08%
RISULTATO OPERATIVO NETTO	3.838.209	4.106.663	-6,53%
Gestione finanziaria	-406.836	-543.721	-25,17%
Proventi oneri straord.	0	0	0
RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	3.431.373	3.562.941	-3,69%
Imposte	-974.683	-994.775	-2,01%
RISULTATO D'ESERCIZIO	2.456.690	2.568.166	-4,34%

	Precons. 2018	Bilancio 2017	%
Valore della produzione	8.848.340	8.978.831	-1,45%
Costi operativi	805.723	674.776	19,4%
RISULTATO OPERATIVO LORDO	8.042.617	8.304.055	-3,14%
Ammortamenti e accantonamenti	4.204.408	4.191.530	-0,3%
RISULTATO OPERATIVO NETTO	3.838.209	4.112.525	-6,67%
Gestione finanziaria	-406.836	-462.209	-11,98%
Proventi oneri straord	0	0	0
RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	3.431.373	3.650.317	-5,99%
Imposte	-974.683	-1.031.457	-5,50%
RISULTATO D'ESERCIZIO	2.456.690	2.618.680	-6,18%

BUDGET 2019

	Budget 2019	Precons. 2018	%
Valore della produzione	8.914.342	8.848.340	0,74%
Costi operativi	898.111	805.723	11,46%
RISULTATO OPERATIVO LORDO	8.016.231	8.042.617	-0,32%
Ammortamenti e accantonamenti	4.284.053	4.204.408	1,89%
RISULTATO OPERATIVO NETTO	3.732.178	3.838.209	-2,76%
Gestione finanziaria	-481.627	-406.836	18,38%
Proventi oneri straord	0	0	0
RISULTATO LORDO D'ESERCIZIO	3.250.551	3.431.373	-5,26%
Imposte	-914.678	-974.683	-6,15%
RISULTATO D'ESERCIZIO	2.335.873	2.456.690	-4,91%

Dalla relazione al budget 2019 si evidenzia:

- Valore della produzione: i ricavi sono previsti per € 8.855.771,00 in crescita rispetto al precons.2018 ma in calo rispetto al cons.2017 a seguito di riduzione % di remunerazione del cap.investito gas che ha comportato una riduzione del canone per addizioni che era stato definito in base a tale %

- Costi: i servizi previsti per € 562.146 (+ 32,37% rispetto al precons.) comprendono, tra gli altri, costi in crescita per lo staff di gara – da € 93.980 del precons. a € 145.000 - e costi per tecnici per sistemazione patrimonio – da € 63.093 del precons. a € 170.000 - in calo le spese generali che da € 66.192 del precons. passano a € 55.400;
- Il costo del personale è previsto per € 146.810 in linea rispetto al dato del precons. di € 146.425
- Gli ammortamenti passano da € 4.204.408 ad € 4.284.053;
- Gli oneri diversi di gestione sia nel budget 2019 che nel precons.2018 sono in forte aumento rispetto al bilancio 2017 passando da € 31.222 del bilancio 2017 ad € 205.811 del precons. ed € 165.655 del budget: sono in crescita spese di rappresentanza e per casa acqua (€ 22.665 precons. e € 10.000 budget) ed in particolare sono previsti erogazioni liberali per art bonus e attività sostegno centri storici (€ 159.200 precons e € 131.555 budget)
- gestione finanziaria: rispetto al valore del bilancio 2017 €-462.209 il risultato gestione fin è in miglioramento nel precons €-406.836 e per il budget è stimato a € -481.303: si prevedono oneri su swap in linea con il precons ed interessi passivi su mutui in calo per minor debito residuo e per rinegoziazione tassi

Situazione ammortamento mutui anno 2019:

debito residuo mutui diretti	7.934.038
Debito residuo mutui accollati	1.864.936
totale	9.798.975
Quota capitale	3.041.886
Quota interessi	438.158
Totale rimborso quote mutui	3.480.044

INDICATORI

Si riportano gli indicatori e parametri previsioni 2019-2021 predisposti dalla società:

	2017	Precons 2018	Budget 2019
Margine struttura primario	-19.543.824	-17.169.900	-14.266.158
Margine tesoreria	6.708.772	7.938.042	8.742.306
R.O.E.	1,21%	1,15%	1,08%
R.O.I.	1,67%	1,58%	1,53%
EBITDA	8.304.055	8.042.617	8.016.232
%impieghi attivo fisso	95,35%	94,99%	94,60%
%impieghi attivo circolante	4,27%	4,62%	5,01%
%fonti passività a breve	1,54%	1,35%	1,41%
%fonti pass. medio/lungo	10,66%	10,35%	9,46%
%fonti cap.proprio	87,80%	88,30%	89,13%
Grado autonomia fin	7,20	7,55	8,20
Rapporto indebit.	1,14	1,13	1,12
Grado autocopertura immob	0,92	0,93	0,94
Gradi copertura immob	1,03	1,04	1,04
Quoziente liquidità primaria	2,77	3,43	3,55
Quoziente liquidità generale	2,77	3,43	3,55
Tempo medio incassi crediti comm	111g.	107g.	253g.
Tempo medio pagamenti debiti comm	347g.	4843g.	4344g

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

	Soglie di allarme	Bilancio 2017	PRECO 2018	Budget 2019	Budget 2020	Budget 2021
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%	1,028	1,034	1,038	1,038	1,019
15	il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 20%	6,25%	5,39%	6,12%	4,49%	3,88%

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 2018-2021 di complessivi € 7.000.000: per anno 2019 sono previsti finanziamenti per investimenti in opere SII per € 1.512.000 di cui € 780.000 per depurazione, € 55.000 per acquedotto ed € 677.000 per fognatura

DUP 2019

Dal budget 2019 e dalla relazione si riportano i valori per i target previsti ai fini del monitoraggio dei risultati
Obiettivo 1)
Gara gas

	Target 2019	Budget 2019
Costo staff di gara e commissione	145.000	145.000

Obiettivo 2)
Investimenti nel SII

	Target 2019	Budget 2019
Finanziamento opere	1.500.000	1.512.000 (*)

(*) le opere sono previste: per depurazione comuni di trezzano, savignano, forlì; per acquedotto comune di bertinoro; per fognature comuni di dovadola, bagno di romagna e santa sofia

Obiettivo 3)
Sistemazione patrimonio

	Target 2019	Budget 2019
Costi tecnici incaricati dei rilievi e accatastamenti	70.000	170.000 (*)
Costo notarili	13.000	13.000
Costo indennizzi per acquisti terreni	15.000	(**)

(*) la società precisa che la voce "spese tecniche per sistemazione patrimonio" del budget 2019 comprende € 70.000 per "costi tecnici incaricati dei rilievi e accatastamenti" ed € 100.000 per "spese tecniche per analisi su piano acque"

(**) è compresa nella voce di "immobilizzazioni tecniche" del budget che presenta importo totale di € 231.278,00

Obiettivo 5)
Autosufficienza energetica

	Target 2019	Budget 2019
Studio fattibilità impianto fotovoltaico con analisi tecniche varie	1.920	(*)

(*) sono compresi nella voce complessiva "costi per servizi" del budget che presenta importo totale di € 55.400,00