

**LINEA COMUNE S.P.A.**  
**Sede legale: Via Reginaldo Giuliani, 250 - Firenze**  
**Capitale Sociale Euro 200.000 interamente versato**  
**Codice Fiscale 05591950489**  
**Iscritta al Registro Imprese di Firenze n. 05591950489**

## **BILANCIO PER IL PERIODO CHIUSO AL 30 GIUGNO 2018**

### **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

Signori Azionisti,

Il periodo chiuso al 30 giugno 2018 evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 120.257, a fronte di un utile del precedente esercizio di Euro 91.351.

#### **Attività della Società**

Linea Comune fornisce servizi di innovazione, Smart City e supporto agli Enti pubblici dell'Area Fiorentina. Attività principale della società è la gestione del Centro Servizi Territoriale attraverso il quale cittadini, professionisti ed imprese dell'area accedono ai servizi degli Enti Associati. I soci di Linea Comune sono Comune e Città Metropolitana di Firenze, Comuni di Bagno a Ripoli, Campi, Fiesole, Scandicci, Sesto Fiorentino, le Unioni di Comuni del Chianti Fiorentino, Mugello, Valdarno Val di Sieve.

Grazie alle Unioni di Comuni anche i Comuni partecipanti a queste possono utilizzare Linea Comune e riceverne i servizi.

Il modello di business, seguendo la normativa in vigore prima della riforma del Testo Unico delle Partecipate (D.Lgs. 175/2016), prevedeva che la società fornisse servizi solo agli Enti soci e per tutto il 2016 la Società si è attenuta a questo principio. Questi servizi sono coperti da un contratto triennale, attivo per tutti gli Enti, con l'eccezione del Comune di Campi Bisenzio, che è stato sottoscritto il 9 febbraio 2016 e scadrà il 31 dicembre 2018. Seguendo l'evoluzione normativa, che permette alla Società di fornire servizi anche ad Enti non soci fino al limite del 20% del fatturato totale, dal 2017 la Società ha iniziato a svolgere una parte di attività anche Enti non facenti parte della compagine azionaria.

#### **Attività dell'esercizio**

L'esercizio del primo semestre 2018 ha visto un valore della produzione in buona crescita (+20%) rispetto al corrispondente periodo 2017, valore che passa da 1.638 migliaia di Euro, a 1.958 migliaia di Euro, grazie ad un aumento del fatturato dell'11%, e di un forte aumento dei lavori in corso ancora da fatturare. Questa situazione riflette la fase di avvio di nuovi progetti, tra cui particolarmente significativi quelli legati a PON Metro, iniziati a fine 2017 e il cui effetto sul valore della produzione si manifesterà anche nei prossimi esercizi. I costi della produzione evidenziano anch'essi un aumento, ma più moderato, nell'ordine del 9% rispetto al periodo corrispondente dell'anno precedente, con un aumento dei costi di servizi

del 6% e dei costi del personale del 3%. Questo miglioramento riflette anche gli effetti di una progressiva internalizzazione di parte dell'attività di sviluppo, internalizzazione che oltre a produrre miglioramenti nella redditività garantisce miglior controllo sull'attività svolta ma sconta la difficoltà di trovare personale preparato da assumere.

Il risultato operativo, quale differenza dei valori di cui sopra, sale a circa 164 migliaia di Euro, mentre il risultato netto, beneficiando del favorevole andamento della gestione finanziaria, si attesta su un valore di circa 120 migliaia di Euro dopo aver scontato imposte per circa 52 migliaia di Euro, con un significativo incremento rispetto all'esercizio precedente (32%).

Nel periodo chiuso al 30 giugno 2018 le variazioni tra la fatturazione e realizzazione dei progetti, hanno determinato un aumento del valore iscritto in Bilancio come 'Work in Progress' di circa 62 migliaia di Euro, a fronte di un decremento di circa 231 Migliaia di Euro dello stesso dato nell'esercizio precedente.

### Principali dati Patrimoniali e Finanziari

Viene di seguito esposta la situazione patrimoniale riclassificata con il criterio finanziario (in Migliaia di Euro):

ATTIVO	30/06/2018	31/12/2017	PASSIVO	30/06/2018	31/12/2017
Capitale fisso	66	61	Passivo consolidato	384	349
Immateriali	7	11	Fonti a m/l term.		
Materiali	59	50	- banche	0	0
Finanziarie	0	0	- altri fin.	0	0
			- TFR/Fondi	384	349
Capitale circolante	7.109	4.627	Passivo corrente	5.370	3.038
Liquidità differite	1.599	1.606	- fornitori	614	659
Liquidità immediate	5.510	3.021	- altre pass. corr.	4.756	1.379
			Capitale Netto	1.421	1.301
Totale Impieghi	7.175	4.688	Totale Fonti	7.175	4.688

L'analisi del conto economico a valore aggiunto evidenzia i seguenti valori (in migliaia di Euro):

	30/06/2018	31/12/2017
Ricavi delle vendite (A1)	1.875	3.533
Produzione interna e Altri ricavi (A2 + A3+ A4+A5)	83	(197)
<b>Valore della produzione</b>	<b>1.958</b>	<b>3.336</b>
Costi operativi esterni (B6 + B7 + B8 + B11 +B14)	(1.096)	(1.956)
<b>Valore aggiunto</b>	<b>862</b>	<b>1.380</b>
Costi per il personale (B9)	(614)	(1.190)
<b>M.O.L. (EBITDA)</b>	<b>248</b>	<b>190</b>
Ammortamenti e Svalutazioni (B10 +B12+B13)	(84)	(84)
<b>Risultato operativo (EBIT)</b>	<b>164</b>	<b>106</b>
Risultato della gestione finanziaria	8	18
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>172</b>	<b>124</b>
Imposte	52	33
<b>Risultato netto</b>	<b>120</b>	<b>91</b>

### Rapporti con controparti correlate

La società svolge la propria attività in modo di gran lunga prevalente nei confronti del Comune di Firenze

I ricavi complessivi contabilizzati nell'esercizio per servizi resi nei confronti del Comune di Firenze ammontano a circa 1.527 migliaia di Euro (2.602 nel 2017), pari a circa l'81% del fatturato totale (nel 2017 era il 74%), mentre quelli per servizi resi nei confronti della Città Metropolitana ammontano a circa 27 migliaia di Euro (301 nel 2017), pari a circa l'1% del totale (9% nel 2016), e quelli per gli altri Comuni i ricavi variano da 69 Migliaia di Euro del comune di Sesto Fiorentino a 8 Migliaia di Euro per il Comune di Fiesole.

Si evidenzia pertanto una rilevante concentrazione dell'attività nei confronti del Comune di Firenze, che ormai in maniera stabile rappresenta oltre tre quarti del fatturato della società. L'attività della Città Metropolitana già sostanzialmente diminuita negli anni precedenti ha continuato il trend, stante la evoluzione istituzionale, mentre l'attività sugli altri Enti è rimasta complessivamente stabile, con l'eccezione dei Comuni di Sesto e Scandicci, anche a seguito di progetti specifici che non proseguiranno nel tempo.

Al momento pertanto lo sviluppo futuro della società dipende in maniera prevalente dall'evoluzione del rapporto col Comune di Firenze.

Si precisa che tutte le suddette transazioni sono avvenute a normali condizioni di mercato.

### **Situazione finanziaria**

La copertura finanziaria dell'attività operativa della Società nel corso del periodo è stata garantita dall'attività ordinaria. Una attenta gestione della liquidità, in cui anche i tempi medi di incasso dai propri clienti si sono assestati su valori normali, ha consentito il mantenimento di una posizione finanziaria netta decisamente positiva, pur tenendo conto della liquidità transitoria relativa agli incassi della Firenze Card, che vengono poi retrocessi al Comune.

Sulla base di quanto sopra indicato, in considerazione anche della tipologia di attività svolta e dei suoi destinatari, si ritiene che la società non abbia in essere elevati rischi finanziari, di prezzo, di credito e di liquidità.

La gestione di tali rischi continuerà pertanto ad essere portata avanti attraverso un'attenta politica di contenimento dei costi volta a conservare una sufficiente marginalità dei propri progetti operativi e una elevata attenzione al miglioramento delle proprie condizioni di incasso.

### **Investimenti**

Nel corso del periodo chiuso al 30 giugno 2018 l'ammontare degli investimenti in beni materiali è stato complessivamente di 18 migliaia di Euro. Tali investimenti hanno riguardato pressoché interamente l'acquisto di macchine elettroniche e di dispositivi elettronici funzionali alla gestione del servizio Firenze card.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

La Società non possiede né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti e non ha effettuato, nel corso dell'esercizio, acquisti e/o vendite sia di azioni proprie sia di azioni o quote di società controllanti, neppure per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

La prospettiva si presenta positiva nel breve/medio termine (2018 e 2019), grazie anche ai nuovi progetti acquisiti (PON Metro, Imposta di soggiorno), ma fortemente legata a progetti e attività provenienti dal Comune di Firenze. A dicembre 2018 scade il contratto di servizio triennale. Al momento l'intenzione degli Enti sembra di procedere con un rinnovo, occorrerà formalizzare questa intenzione in un nuovo contratto.

È inoltre in corso l'istruzione del procedimento di fusione per incorporazione di Linea Comune Spa in Silfi Spa, operazione che gli Organi Amministrativi delle due Società dovrebbero iniziare a formalizzare a partire dal primissimo autunno 2018 per poi sottoporre il progetto alle Amministrazioni facenti parte delle due compagini sociali per l'auspicata

approvazione assembleare. La previsione ad oggi è che - realisticamente - entro i prossimi 12 mesi vi sia l'estinzione giuridica di Linea Comune Spa all'interno di Silfi Spa. Tale operazione è strumentale alla creazione di un idoneo soggetto deputato al governo integrato delle politiche della "smart city" metropolitana, capace di fare fronte alle sfide dei prossimi anni sul fronte tecnologico, su quello della mobilità e su quello della comunicazione interattiva da e verso la cittadinanza, il tutto al fine di migliorare quantitativamente e qualitativamente i servizi pubblici erogati alla collettività. Tutto il personale, tutte le dotazioni materiali e tutti i progetti industriali di Linea Comune Spa confluiranno integralmente nel nuovo soggetto, senza soluzione di continuità, con le massime garanzie di conservazione dei livelli occupazionali odierni e di continuità nell'erogazione dei servizi e nello sviluppo delle commesse in lavorazione. Al momento dell'approvazione del progetto di fusione per incorporazione gli Organi Amministrativi allegheranno anche un piano industriale ed un organigramma per delineare - giuridicamente, aziendalmente ed industrialmente - il nuovo soggetto "in house".

L'evoluzione della Società dipende comunque dall'evoluzione normativa, che negli ultimi anni ha prodotto una serie notevole di limitazioni ed obblighi alla società ed alle Amministrazioni controllanti. Lo sforzo per adempiere a queste normative è notevole per una struttura di ridotte dimensioni con competenze di dipendenti e management, più orientate alla tecnologia che alle dinamiche amministrative. Particolarmente delicato è il problema di far coesistere le attuali limitazioni con lo sviluppo del personale, la cui competenza rappresenta il vero valore della società, valore che è fortemente legato alla conoscenza che la società può esprimere.

### **Sede Operativa**

La Società ha la propria sede operativa principale a Firenze in via Reginaldo Giuliani 250.

Firenze, 1 agosto 2018

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Giancarlo Carniani