

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO 2011 - 2013

IPOSTESI ADEGUAMENTO TARIFFARIO 2011

Consiglio di Amministrazione del 15 Dicembre 2010



- Non viene tenuto in considerazione l'effetto dell'applicazione della Legge Regionale n° 12/2009 art. 37 riguardante i Consorzi di Bonifica, effetto quantificabile in 1.000.000 €.
- Viene considerato l'effetto della sentenza della Corte Costituzionale 335/2008 riguardo le utenze che non recapitano alla depurazione.
- Si ipotizza la capitalizzazione del costo del personale dell'ingegneria (-0,7 mln €)
- Non viene tenuto in considerazione l'effetto dell'applicazione della Legge Regionale n° 5/1998 art. 14 relativa alle Comunità Montane
- Si è mantenuto il livello tariffario obiettivo nel 2012 massimo applicabile pari a € 1,2770 con la convergenza verso tale livello delle tariffe attuali
- Si è ipotizzato il riconoscimento da AATO nel 2011 del rimborso effettivamente erogato da ACVR ai comuni inerente i mutui da Piano stralcio attualmente pari a € 604.797
- Si è ridotta la cautela sulla stima E.E. 2011 da € 621.069 a € 321.069
- Si è ipotizzato un aumento delle tariffe dei produttivi pari all'aumento medio di Fogn. e Dep. degli altri usi (civili, industriali, etc.)

Su tale ipotesi si è elaborato uno scenario di sostegno economico da parte di AATO pari a € 1.400.000.



PREVISIONE A FINIRE 2010 vs 2010 ex PIANO ECONOMICO FINANZIARIO 2010 - 2012

(migliaia di €)	PREVISIONE A FINIRE 2010 (Dicembre 2010 senza cap.ne)	(%)	PEF 2010 (normalizzato a 71 Comuni)	(%)	SCOSTAMENTO PREV 2010 vs PEF 2010	SCOSTAMENTO PREV 2010 vs PEF 2010 %
A - RICAVI DI VENDITA	74.192	100,0%	76.060	100,0%	-1.868	-2,5%
- RICAVI CIVILI (AFD)	64.216	86,6%	65.962	83,4%	-1.746	-2,6%
- RICAVI PRODUTTIVI (FD)	3.282	4,4%	3.492	4,5%	-210	-6,0%
- CONTRIBUTI DI ALLACCIAMENTO (AF)	2.971	4,0%	2.162	2,9%	808	37,4%
- SOSTEGNO ECONOMICO AATO	1.570	2,1%	1.961	1,8%	-390	-19,9%
- ALTRI RICAVI (Acque Meteoriche, Acqua all'ingrosso, altri)	2.153	2,9%	2.484	4,6%	-330	-13,3%
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	37.468	50,5%	37.346	49,9%	123	0,3%
- MATERIALI	1.631	2,2%	1.811	2,3%	-180	-9,9%
- IMPRESE	7.853	10,6%	7.581	10,5%	272	3,6%
- ENERGIA ELETTRICA	12.617	17,0%	12.094	17,0%	523	4,3%
- FANGHI	3.259	4,4%	3.397	4,6%	-138	-4,1%
- CONTRATTI DI SERVIZIO	2.876	3,9%	2.644	3,4%	232	8,8%
- ALTRI SERVIZI (Autospurgo, Letture, Stampe e Recapiti, altri)	5.564	7,5%	6.373	7,3%	-809	-12,7%
- ALTRI COSTI E ONERI (Affitti, Noleggi, Oneri societari, altri)	3.668	4,9%	3.446	4,8%	223	6,5%
C - SALDO SOPRAVENIENZE	337	0,5%	0	0,0%	337	N/A
VALORE AGGIUNTO (A-B+C)	37.061	50,0%	38.715	50,1%	-1.654	-4,3%
PERSONALE	14.757	19,9%	14.815	19,4%	-57	-0,4%
M.O.L. (EBITDA)	22.303	30,1%	23.900	30,7%	-1.597	-6,7%
MUTUI A COMUNI	5.745	7,7%	6.317	7,7%	-572	-9,1%
CANONI A EX-GESTORI	8.528	11,5%	9.126	9,7%	-598	-6,6%
AMMORTAMENTI	3.924	5,3%	5.094	6,2%	-1.170	-23,0%
ACCANTONAMENTI (Crediti, Rischi)	1.832	2,5%	1.251	1,5%	580	46,4%
M.O.N. (EBIT)	2.275	3,1%	2.111	5,7%	164	7,8%
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	-818	-1,1%	-898	-3,8%	79	8,9%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.457	2,0%	1.213	2,0%	243	20,1%
IMPOSTE	1.415	1,9%	1.194	1,8%	220	18,5%
RISULTATO NETTO	42	0,1%	19	0,2%	23	121,5%
Metri Cubi Erogati	61.088.391		63.140.951		-2.052.560	-3,3%
Metri Cubi Piano d'Ambito	68.586.172		68.586.172		0	0,0%
Differenza metri cubi	-7.497.782		-5.440.377		-2.057.405	-37,8%
Differenza metri cubi %	-10,9%		-7,9%			

Lo scostamento è da imputarsi a minori metri cubi.

La riduzione dei prezzi nel 2010 è mitigata dall'esecuzione dei preventivi 2009 con il prezzo vecchio più alto.

Riconteggio del sostegno in conseguenza dei minori investimenti realizzati.

Differente riclassificazione dei costi per il service di COVISE e VR EST per i comuni di Tregnago, Badia e Lavagno.

Minori costi per autospurgo, pulizie e formazione.

Maggiore accantonamento al Fondo Depurazione (CC 335/08)

Minori importi di fatture ricevute rispetto allo stanziamento fatto per il Bilancio 2009 (soprattutto energia elettrica) e minori mutui effettivamente pagati per il secondo semestre 2009.

Valore rielaborato a seguito dell'aggiornamento della perizia dei cespiti degli ex-gestori.

In conseguenza dei minori investimenti effettuati

Accantonati maggiori importi per le quote dei mutui del Piano stralcio non riconosciute da AATO.

2011 da PEF 2011-2013 vs PREVISIONE A FINIRE 2010

(migliaia di €)	PREVISIONE A FINIRE 2010 (Dicembre 2010 senza cap.ne)	(%)	PEF 2011-2013 ANNO 2011 (71 Comuni)	(%)	SCOSTAMENTO PEF 11 vs PF 10	SCOSTAMENTO PEF 11 vs PF 10 %
A - RICAVI DI VENDITA	74.192	100,0%	78.905	100,0%	4.713	6,4%
- RICAVI CIVILI (AFD)	64.216	86,6%	65.806	83,4%	1.590	2,5%
- RICAVI PRODUTTIVI (FD)	3.282	4,4%	3.542	4,5%	260	7,9%
- CONTRIBUTI DI ALLACCIAMENTO (AF)	2.971	4,0%	2.317	2,9%	-654	-22,0%
- SOSTEGNO ECONOMICO AATO	1.570	2,1%	1.400	1,8%	-170	-10,9%
- ALTRI RICAVI (Acque Meteoriche, Acqua all'ingrosso, altri)	2.153	2,9%	3.630	4,6%	1.477	68,6%
- INCREMENTO TARIFFA 2011	0	0,0%	2.210	2,8%	2.210	N/A
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	37.468	50,5%	39.357	49,9%	1.889	5,0%
- MATERIALI	1.631	2,2%	1.789	2,3%	157	9,6%
- IMPRESE	7.853	10,6%	8.307	10,5%	454	5,8%
- ENERGIA ELETTRICA	12.617	17,0%	13.377	17,0%	759	6,0%
- FANGHI	3.259	4,4%	3.664	4,6%	405	12,4%
- CONTRATTI DI SERVIZIO	2.876	3,9%	2.675	3,4%	-201	-7,0%
- ALTRI SERVIZI (Autospurgo, Letture, Stampe e Recapiti, altri)	5.564	7,5%	5.795	7,3%	232	4,2%
- ALTRI COSTI E ONERI (Affitti, Noleggi, Oneri societari, altri)	3.668	4,9%	3.751	4,8%	82	2,2%
C - SALDO SOPRAVENIENZE	337	0,5%	0	0,0%	-337	N/A
VALORE AGGIUNTO (A-B+C)	37.061	50,0%	39.548	50,1%	2.487	6,7%
PERSONALE	14.757	19,9%	15.291	19,4%	534	3,6%
M.O.L. (EBITDA)	22.303	30,1%	24.256	30,7%	1.953	8,8%
MUTUI A COMUNI	5.745	7,7%	6.054	7,7%	309	5,4%
CANONI A EX-GESTORI	8.528	11,5%	7.622	9,7%	-906	-10,6%
AMMORTAMENTI	3.924	5,3%	4.904	6,2%	980	25,0%
ACCANTONAMENTI (Crediti, Rischi)	1.832	2,5%	1.157	1,5%	-675	-36,8%
M.O.N. (EBIT)	2.275	3,1%	4.520	5,7%	2.245	98,7%
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	-818	-1,1%	-2.976	-3,8%	-2.158	-263,7%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.457	2,0%	1.544	2,0%	87	6,0%
IMPOSTE	1.415	1,9%	1.418	1,8%	4	0,3%
RISULTATO NETTO	42	0,1%	125	0,2%	84	199,6%
<i>Metri Cubi Erogati</i>	61.088.391		63.311.721		2.223.330	3,6%
<i>Metri Cubi Piano d'Ambito</i>	68.586.172		68.752.098		165.925	0,2%
<i>Differenza metri cubi</i>	-7.497.782		-5.440.377		2.057.405	27,4%
<i>Differenza metri cubi %</i>	-10,9%		-7,9%			
<i>Incremento fatturato necessario per pareggio ()</i>			2.210.000		2.210.000	N/A
<i>Tariffa media 2010 AFD (/mc)</i>			1,1349			
<i>Ipotesi tariffa dopo aumento (/mc) - da Modello</i>			1,1735			
<i>Incr. spesa media famiglia / anno (175 m³ IVA inclusa)</i>			7,44	3,4%		

Il 2010 rappresenta un anno con metri cubi inferiori ai dati storici. Il 2011 è calcolato invece sulla media degli ultimi due anni.

La riduzione dei prezzi degli allacciamenti apportata nel 2010 è stata mitigata dai preventivi 2009 (con prezzo vecchio e quindi più alto) eseguiti nel 2010 e di competenza pertanto di tale anno.

Dovuto all'ipotesi di aumento dei ricavi dei produttivi e al rilascio dell'accantonamento per le quote dei mutui del Piano stralcio non riconosciute da AATO.

Aumento legato principalmente ai nuovi contratti con le imprese e nuove attività manutentive.

Incremento dei kWh conseguente ad un incremento di mc erogati (effetto quantità).

L'incremento è legato ad un aumento del numero di risorse (0,7 mil per 279 FTE vs 271 FTE del 2010) e alla normale dinamica d'incremento dei costi unitari (0,5 mil per aumenti contrattuali, scatti anzianità e politica retributiva).

Rispetto al 2010 il beneficio è dato dalla mancanza della quota del costo 2007 dilazionata nel triennio 2008-2010.

Dato dall'incremento delle immobilizzazioni conseguente al piano degli investimenti del 2011.

Abbassata la % di accantonamento al fondo svalutazione crediti e ridotti gli altri accantonamenti (mutui AATO).

Effetto congiunto di maggiore esposizione finanziaria (legata agli investimenti) e maggiori tassi di interesse (Project Finance).

PIANO ECONOMICO FINANZIARIO 2011-2013

(migliaia di €)	PEF 2011-2013 ANNO 2011 (77 Comuni)		PEF 2011-2013 ANNO 2012 (77 Comuni)		PEF 2011-2013 ANNO 2013 (77 Comuni)	
		(%)		(%)		(%)
A - RICAVI DI VENDITA	80.736	100,0%	84.340	100,0%	90.840	100,0%
- RICAVI CIVILI (AFD)	67.637	83,8%	67.637	80,2%	67.637	74,5%
- RICAVI PRODUTTIVI (FD)	3.542	4,4%	3.542	4,2%	3.542	3,9%
- CONTRIBUTI DI ALLACCIAMENTO (AF)	2.317	2,9%	2.317	2,7%	2.317	2,6%
- SOSTEGNO ECONOMICO AATO	1.400	1,7%	0	0,0%	0	0,0%
- ALTRI RICAVI (Acque Meteoriche, Acqua all'ingrosso, altri)	3.630	4,5%	2.084	2,5%	2.084	2,3%
- INCREMENTO TARIFFA 2011	2.210	2,7%	2.210	2,6%	2.210	2,4%
- INCREMENTO TARIFFA 2012	0	0,0%	6.550	7,8%	6.550	7,2%
- INCREMENTO TARIFFA 2013	0	0,0%	0	0,0%	6.500	7,2%
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	41.055	50,9%	41.671	49,4%	42.296	46,6%
- MATERIALI	1.859	2,3%	1.886	2,2%	1.915	2,1%
- IMPRESE	8.971	11,1%	9.106	10,8%	9.242	10,2%
- ENERGIA ELETTRICA	13.966	17,3%	14.176	16,8%	14.388	15,8%
- FANGHI	3.855	4,8%	3.913	4,6%	3.971	4,4%
- CONTRATTI DI SERVIZIO	2.675	3,3%	2.715	3,2%	2.756	3,0%
- ALTRI SERVIZI (Autospurgo, Letture, Stampe e Recapiti, altri)	5.938	7,4%	6.027	7,1%	6.117	6,7%
- ALTRI COSTI E ONERI (Affitti, Noleggi, Oneri societari, altri)	3.792	4,7%	3.849	4,6%	3.906	4,3%
C - SALDO SOPRAVVENIENZE	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
VALORE AGGIUNTO (A-B+C)	39.681	49,1%	42.669	50,6%	48.544	53,4%
PERSONALE	15.291	18,9%	15.953	18,9%	16.643	18,3%
M.O.L. (EBITDA)	24.390	30,2%	26.716	31,7%	31.901	35,1%
MUTUI A COMUNI	6.366	7,9%	6.417	7,6%	6.409	7,1%
CANONI A EX-GESTORI	7.622	9,4%	6.843	8,1%	6.669	7,3%
AMMORTAMENTI	4.904	6,1%	5.671	6,7%	9.125	10,0%
ACCANTONAMENTI (Crediti, Rischi)	1.157	1,4%	1.175	1,4%	1.192	1,3%
M.O.N. (EBIT)	4.341	5,4%	6.611	7,8%	8.505	9,4%
SALDO GESTIONE FINANZIARIA	-2.976	-3,7%	-4.962	-5,9%	-6.713	-7,4%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.365	1,7%	1.649	2,0%	1.792	2,0%
IMPOSTE	1.362	1,7%	1.557	1,8%	1.698	1,9%
RISULTATO NETTO	3	0,0%	92	0,1%	95	0,1%
<i>Metri Cubi Erogati</i>	64.899.450		64.899.450		64.899.450	
<i>Metri Cubi Piano d'Ambito</i>	71.365.797		71.365.797		71.365.797	
<i>Differenza metri cubi</i>	-6.466.347		-6.466.347		-6.466.347	
<i>Differenza metri cubi %</i>	-9,1%		-9,1%		-9,1%	
<i>Incremento fatturato necessario per pareggio ()</i>	2.210.000		6.550.000		6.500.000	
<i>Tariffa media 2010 AFD (/mc)</i>	1,1335		1,1710		1,2824	
<i>Ipotesi tariffa dopo aumento (/mc) - da Modello</i>	1,1710		1,2824		1,3929	
<i>Incr. spesa media famiglia / anno (175 m³ IVA inclusa)</i>	7,23	3,3%	21,43	9,5%	21,27	8,6%



Confronto costo al mc di E.E. BDG 2010 vs PF2010 vs BDG 2011

	<i>Metri Cubi</i>	<i>Costo Energia Elettrica</i>	<i>€/ mc</i>
Nuova Previsione a Finire 2010	61.088.391	€ 12.617.457	0,2065
Budget 2010 da PEF 2010	63.140.951	€ 12.094.000	0,1915
Variazione	-3,3%	4,3%	7,8%
	63.140.951	€ 13.041.402	€947.402

	<i>Metri Cubi</i>	<i>Costo Energia Elettrica</i>	<i>€/ mc</i>
Nuova Previsione a Finire 2010	61.088.391	€ 12.617.457	0,2065
Budget 2011 (71 Comuni)	63.311.721	€ 13.697.742	0,2164
Variazione	3,6%	8,6%	4,7%
	63.311.721	€ 13.076.673	-€321.069



Ipotesi incremento tariffario Ricavi Produttivi anno 2011

<i>Metri Cubi Fognatura Produttivi Budget 2011</i>	<i>Ricavi Fognatura Produttivi Budget 2011</i>	<i>Incremento medio % canone Fognatura Civili</i>	<i>Nuova Ipotesi Ricavi Fognatura Produttivi</i>	<i>Ricavi aggiuntivi</i>
5.718.402	€ 1.425.016	6,1%	€ 1.512.363	€87.347

<i>Metri Cubi Depurazione Produttivi Budget 2011</i>	<i>Ricavi Fognatura Depurazione Budget 2011</i>	<i>Incremento medio % canone Depurazione Civili</i>	<i>Nuova Ipotesi Ricavi Depurazione Produttivi</i>	<i>Ricavi aggiuntivi</i>
5.718.402	€ 1.401.381	2,4%	€ 1.435.450	€34.069

	<i>Termine fisso produttivi BDG 2011</i>	<i>Incremento medio % canone Depurazione Civili</i>	<i>Nuova Ipotesi Ricavi Depurazione Produttivi</i>	<i>Ricavi aggiuntivi</i>
	€579.733	2,4%	€ 593.827	€14.094

RICAVI TOTALI
€135.509

