

A high-speed photograph of a water splash, showing a large, dynamic splash of water droplets and a curved water surface, set against a light blue background.

Presentazione Bilancio Civilistico 2014

Assemblea dei Soci

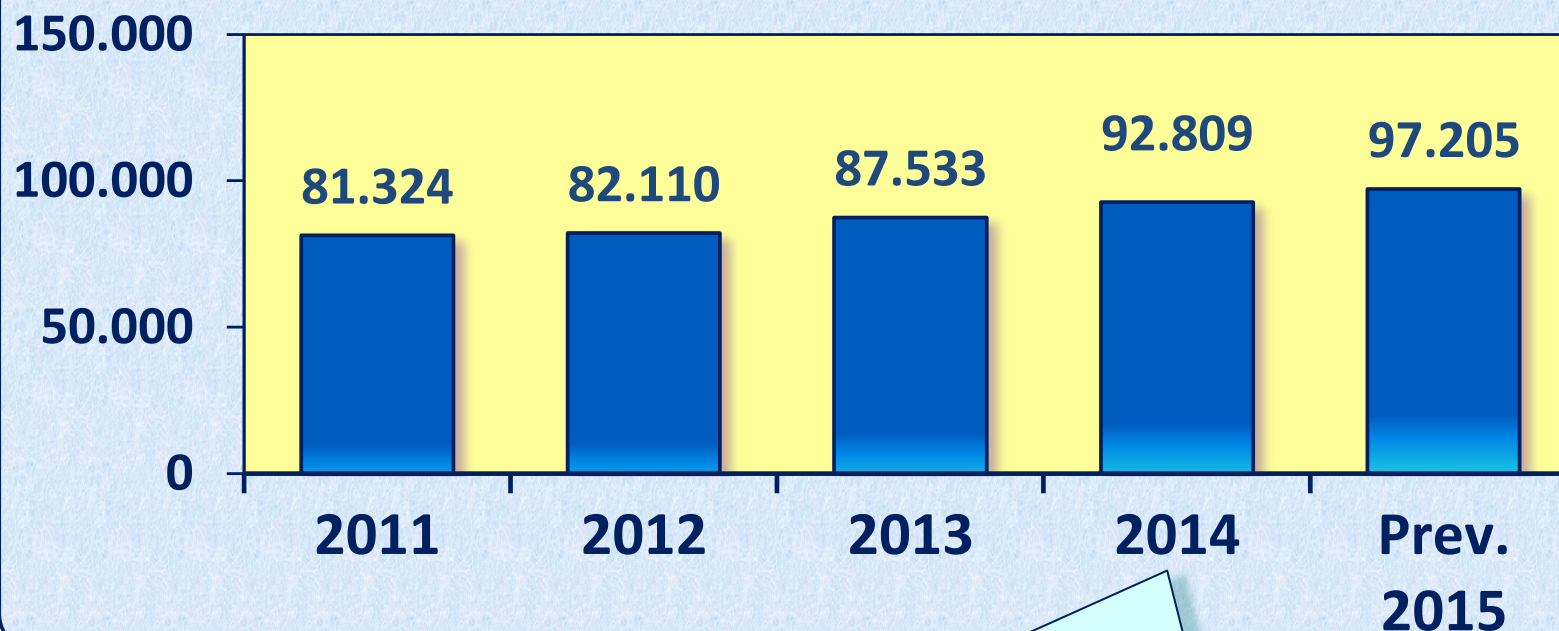
– 23 Aprile 2015 –



IL BILANCIO 2014



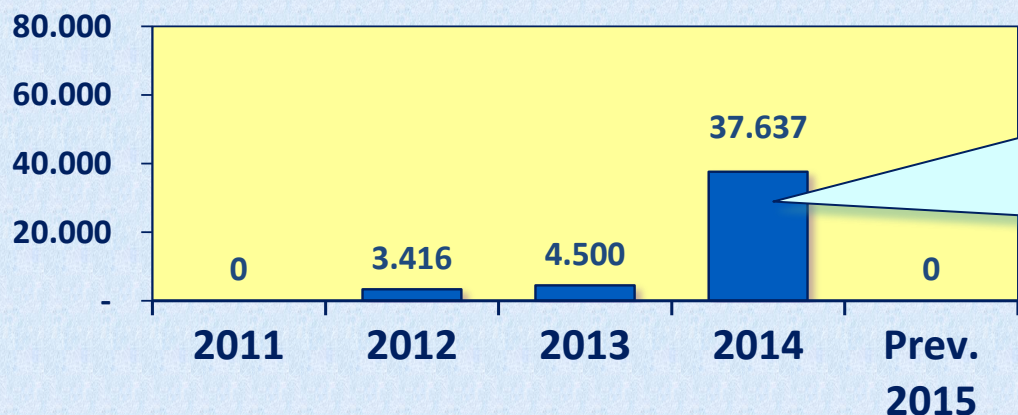
1 - Totale Valore della Produzione (escluse Partite Pregresse) (k€)



Al netto del recupero delle Partite Pregresse, si registra un incremento del Valore della Produzione di 5.276 K€, pari al 6,0 % rispetto al 2013.

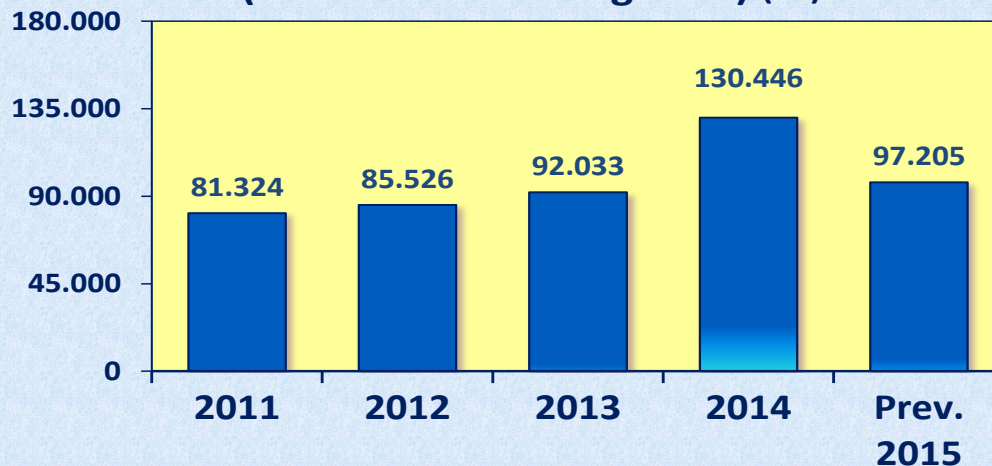
L'incremento del 2013 rispetto al 2012 fu pari al 6,6%.

**2 - Totale Partite Pregresse
(in Tariffa/Accantonate) (k€)**



Le Partite Pregresse riconosciute a Ricavo nel 2014 sono pari a 43.693 k€, ridotte di un onere di attualizzazione di 6.056 k€ in quanto la relativa fatturazione si prevede espletata dal 2014 al 2021.

**3 - Totale Valore della Produzione
(incluse Partite Pregresse) (k€)**



DESCRIZIONE	2011	2012	2013	2014
- Materie Prime, Sussidiarie e Merci	2.892	2.522	2.342	2.294
- Servizi	38.012	37.029	36.646	38.053
- Godimento Beni di Terzi	2.979	3.539	3.907	3.899
- Costi del Personale	15.652	14.830	15.106	14.811
- Oneri Diversi di Gestione	972	746	607	1.001
- Acc.to F.do Svalutaz. Crediti (Standard)	2.638	3.227	2.920	2.974
Totale Costi Operativi Ordinari (€k.)	63.146	61.893	61.528	63.032

(1) Escluse partite straordinarie.



Si rileva un incremento complessivo pari al 2,4% rispetto al 2013 (+ 1.504 €k.), da ascrivere fondamentalmente all'Energia (+185 €k.) ed alle Manutenzioni Ordinarie (+ 806 €k.).

Si evidenzia la capacità aziendale di controllo sui costi operativi standard attraverso il sistematico ricorso a procedure di gara per l'assegnazione degli ordini, la costante attività di monitoraggio dei costi e l'adozione specifica di azioni di "spending review".

DESCRIZIONE	2011	2012	2013	2014	
- Godimento Beni di Terzi	-	-	-	12.042	(1)
- Acc.to F.do Svalut. Crediti (Straordinario)	-	-	-	10.526	(2)
Totale Costi Operativi connessi alle Partite Pregresse (€k.)	-	-	-	22.568	

(1) 12.042 k€ : Cancellazione del Contributo in Conto Esercizio per Canoni dei Consorzi di Bonifica 2006 - 2010, registrato nel Bilancio 2010 a seguito della Delibera della CdS del 14 Dicembre 2010. Il costo dei Canoni sarà coperto dalla tariffa in vigore dal 2015 al 2018, in linea con la delibera della CdS del 7 Agosto 2014.

(2) 10.526 k€ : Accantonamento straordinario necessario per far fronte all'elevato rischio di incasso del fatturato relativo alle Partite Pregresse, pari a 48.062 €k inclusa Iva, distribuito non linearmente negli anni dal 2014 al 2021.

I costi complessivi di 22.568 €k. si relazionano direttamente ai Ricavi delle Partite Pregresse riconosciuti nel Valore della Produzione, complessivamente pari a 37.637 €k. (43.693 €k. totali, nettati dell'onere di attualizzazione di 6.056 €k in quanto previsti in fatturazione negli anni dal 2014 al 2021).

Tali costi pesano per circa il 60% dei Ricavi delle Partite Pregresse e per circa il 21% dei Costi Totali della Produzione.

DESCRIZIONE	2011	2012	2013	2014	
- Ammortamenti sugli Investimenti	10.125	10.881	11.553	12.234	
Totale Ammortamenti (€k.)	10.125	10.881	11.553	12.234	
- Accantonamento Rischi	-	438	1.435	1.309	(1)
- Oneri Diversi di Gestione	1.055	7.287	434	1.802	(2)
- Oneri Diversi di Gestione	-	-	-	5.783	(3)
Totale Costi Operativi Straordinari (€k.)	1.055	7.725	1.869	8.894	

(1) 1.309 k€ : Accantonamento prudenziale per il rischio sanzioni a seguito della verifica ispettiva della GDF del 2014.

(2) Rettifica della stima dei Ricavi riconosciuti in Esercizi Precedenti, riferiti all'Utenza.

(3) 5.783 k€ : Rettifica della stima dei Ricavi riconosciuti in Esercizi Precedenti verso l'ATO per il Progetto di Recupero delle Dispersioni Amministrative, per la quota parte non recuperabile nelle tariffe degli anni successivi al 2014.

I Costi Operativi Straordinari pesano per circa l'8,3% dei Costi Totali della Produzione.

Gli Ammortamenti sugli Investimenti pesano per circa l'11,5 % dei Costi Totali della Produzione.

DESCRIZIONE	2011	2012	2013	2014
- Materie Prime, Sussidiarie e Merci	2.892	2.522	2.342	2.294
- Servizi	38.012	37.029	36.646	38.053
- Godimento Beni di Terzi	2.979	3.539	3.907	15.941
- Costi del Personale	15.652	14.830	15.106	14.811
- Oneri Diversi di Gestione	2.027	8.033	1.041	8.586
- Acc.to Fondo Svalutazione Crediti	2.638	3.227	2.920	13.500
- Ammortamenti	10.125	10.881	11.553	12.234
- Accantonamento Rischi	-	438	1.435	1.309
Totale Costi della Produzione (€k.)	74.326	80.499	74.950	106.728

1 - CREDITI / DEBITI COMMERCIALI A BREVE TERMINE (al 31 Dicembre 2014)

1) Crediti Commerciali :

a) Da Fatture Emesse	83.920
b) Da Fatture da Emettere (Utenza) + Iva	21.636
c) Da Fatture da Emettere Partite Pregresse (Utenza) Le sole previste in emissione nel 2015 + Iva	7.754
Totale Valore numerario	113.310
d) Fondo Svalutazione Crediti	(21.215)
Totale Crediti Commerciali Netti	92.095

2) Debiti verso Fornitori Commerciali

a) Debiti verso Fornitori Commerciali complessivi	64.915
Totale Debiti verso Fornitori Commerciali	64.915

3) Saldo (Crediti - Debiti)

Totale Saldo	27.180
---------------------	---------------

- Valori in €k.

Si evidenzia un saldo positivo di circa 27 m€ tra Crediti Commerciali Netti e Debiti verso Fornitori Commerciali, non considerando l'ulteriore introito derivante dalla fatturazione delle Partite Pregresse, negli anni dal 2016 al 2021, pari complessivamente a 35.925 k€ + Iva.

Acqualatina è pertanto in grado di assolvere al pagamento del Debito Corrente con fonti finanziarie proprie, originate dalle attività a Breve Termine.

Questa condizione deve essere però suffragata da un riscontro positivo, in termini di efficacia, delle azioni intraprese a contrasto della Morosità ed illegalità, concentrate principalmente nel Nord dell'ATO ed in particolare nel Comune di Aprilia.

2 - CREDITI / DEBITI A LUNGO TERMINE (al 31 Dicembre 2014)

1) Investimenti da recuperare in Tariffa :

a) Importo Complessivo	127.968
Totale	127.968

Importo che sarà recuperato in Tariffa a decorrere dal 2015. La base di riferimento è il PEF approvato dalla Conferenza dei Sindaci il 7 Agosto 2014.

2) Debito verso DEPFA per Finanziamento :

a) Residuo Quota Capitale da rimborsare	82.397
Totale Debiti verso Fornitori Commerciali	82.397

A fronte della quota Capitale progressivamente erogata da Depfa pari a 88.981 k€.

3) Saldo

Totale Saldo	45.572
---------------------	---------------

- Valori in €k.

Si evidenzia che il Debito residuo relativo alla sola quota Capitale del Finanziamento Depfa, pari a 82.4 m€ è ampiamente speso, sotto un profilo finanziario, dal credito derivante dagli Investimenti Materiali ed Immateriali non ancora ammortizzati in tariffa al 31 Dicembre 2014, pari a circa 128 m€.

Il saldo positivo tra i due, pari a circa 46 m€, sarà in grado di spendere prospetticamente le quote di Interessi e le Commissioni gravanti sul medesimo finanziamento previste pari a circa 36 m€ sino all'estinzione dello stesso.

Andamento Risultato di Esercizio - Patrimonio Netto - Perdite Pregresse

	2011	2012	2013	2014
	(€k.)	(€k.)	(€k.)	(€k.)
1) Utile (Perdita) di Esercizio (Conto Economico)	545	(488)	8.539	11.827
2) Patrimonio Netto (Stato Patrimoniale)	21.996	21.508	30.047	41.874
suddiviso in :				
2a) Capitale Sociale	23.662	23.662	23.662	23.662
2b) Riserva Legale	0	0	690	8.337
2c) Utili (Perdite) a Nuovo	(2.210)	(1.665)	(2.153)	0
2d) Variazione Perdite Pregresse nell'Anno	545	(488)	2.153	0
2e) Riserva Speciale dell'Anno, non distribuibile (FONI)	0	0	5.696	4.180
2f) Riserva Speciale da Anni Pregressi, non distribuibile (FONI)	0	0	0	5.696
3) Perdite Pregresse Progressive	(1.665)	(2.153)	0	0

Il Fondo Nuovi Investimenti (FONI) incluso nel Patrimonio Netto, costituisce una Riserva non distribuibile ai Soci.
Può essere utilizzato, due anni dopo rispetto all'anno di generazione, al netto di recuperi per effetti fiscali, per :

- a) Realizzare Nuovi Investimenti sul Territorio ;
- b) Essere destinato all'Utenza indigente in forma di Fondo Sociale.

INVESTIMENTI



INVESTIMENTI 2014
10,9 M€

INVESTIMENTI 2003-2014:

83,2 M€

Acquedotto

25,4 M€

Fognatura

45,1 M€

Depurazione

7,5 M€

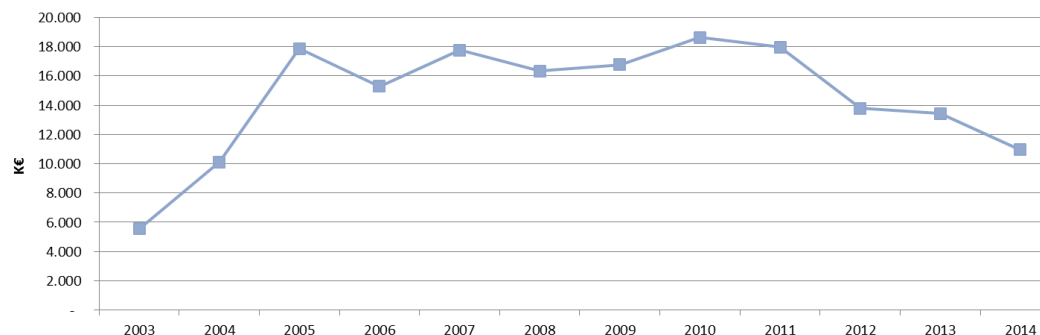
Telecontrollo, altro

13,3 M€

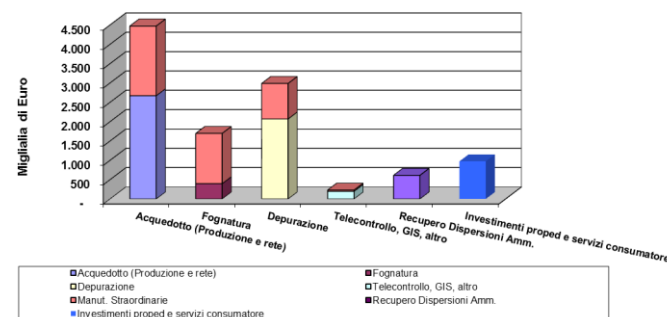
**Investimenti proped e
servizi consumatore**

174,5 m€

INVESTIMENTI 2003-2014



Distribuzione interventi 2014



GLI INVESTIMENTI DEL 2014
SONO STATI EFFETTUATI CON FONTI FINANZIARIE PROPRIE, SENZA
AUSILIO DEL FINANZIAMENTO DEPFA

LA TARIFFA



EVOLUZIONE ED ELEMENTI DELLA NUOVA TARIFFA (MTI)

✓ **Cronologia :**

- Il 17 Aprile 2014 fu inviata all'ATO 4 l'istanza di aggiornamento tariffario del Servizio Idrico Integrato, per gli anni 2014 e 2015, richiedendone l'applicabilità ;
- Contestualmente ne fu data comunicazione all'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas e il Sistema Idrico (AEEGSI), richiedendo alla stessa di diffidare l'ATO 4 ad adempiere, entro 30 giorni, all'approvazione delle suddette Tariffe ;
- L'AEEGSI ha diffidato l'ATO il 4 Agosto 2014 ;
- L'ATO ha convocato la Conferenza dei Sindaci il 7 Agosto 2014 nel corso della quale furono adottate le tariffe per il 2014 ed il 2015 ;
- Ad oggi, AQL è in attesa che l'Autorità concluda il procedimento di verifica teso alla convalida della tariffe applicate dal 2012 al 2015, valutate comunque in applicazione dello schema regolatorio definito dall'Autorità stessa.

✓ **Theta e moltiplicatore tariffario :**

- La Metodologia Tariffaria Idrica (MTI) proposta dall'AEEGSI con la Delibera 643/2013, per la determinazione del ϑ (Theta) 2014 e 2015, definisce i criteri attraverso i quali determinare, sulla base delle variabili di scala riscontrate nel 2012 (volumi di acqua), il Vincolo Riconosciuto dei Ricavi (VRG) ed il coefficiente moltiplicativo, denominato ϑ (Theta), da applicare alla Tariffa del 2012, per la valutazione delle Tariffe degli anni successivi ;
- Le Tariffe valutate attraverso l'applicazione di tale metodo, debbono garantire la copertura integrale dei costi di Investimento e di Esercizio del Gestore.

EVOLUZIONE ED ELEMENTI DELLA NUOVA TARIFFA (MTI)

✓ **Costo della morosità :**

- Con la Delibera 643/2013 è stato riconosciuto in tariffa e concorre alla determinazione del moltiplicatore Theta il costo della morosità, intesa come UR (Unpaid Ratio) a 24 mesi.
- L'Unpaid Ratio a 24 mesi è il rapporto tra il mancato pagamento ed il totale delle fatture emesse 2 anni prima ed è riconosciuto in misura differenziata nell'ambito delle diverse aree geografiche nazionali, in funzione della diversa incidenza media sul fatturato.

In dettaglio :

- Nord Italia : 1,6 % ;
 - **Centro Italia** : **3,0 %** ;
 - Sud Italia : 6,5 %.
- E' prevista la possibilità di riconoscere i maggiori costi di morosità effettivamente certificati in sede di conguaglio, previa presentazione di una apposita istanza.
 - Le istanze debbono essere corredate da un piano di azioni per il ripianamento dei costi della morosità, da valutare congiuntamente alle misure per garantire la sostenibilità della tariffa per le utenze finali.
 - AQL ha presentato istanza all'ATO, il 17 Aprile 2014, per recuperare i costi aggiuntivi della morosità a decorrere dal 2016 (differenza tra 3% ed Unpaid Ratio 2014 riferito al Fatturato del 2012) ;
 - Si prevede il raggiungimento di un valore di Unpaid Ratio pari al 3% nel 2020, riferito al fatturato emesso nel 2018.

EVOLUZIONE ED ELEMENTI DELLA NUOVA TARIFFA (MTI)

✓ **Conguagli pregressi :**

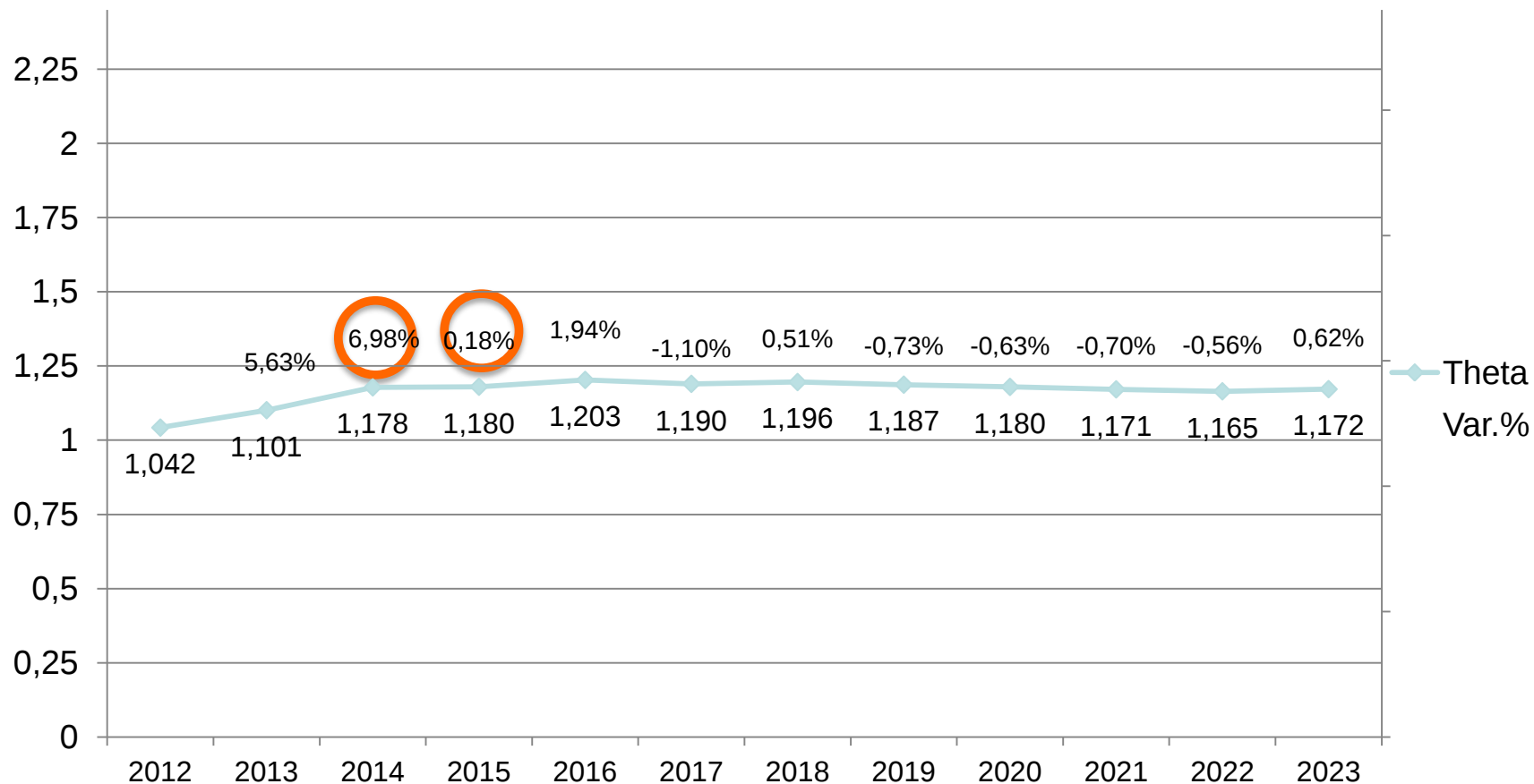
- La Delibera 643/2013 ha previsto inoltre il riconoscimento delle partite pregresse già deliberate dagli Enti d'Ambito prima dell'applicazione del MTT.
- I conguagli pregressi rappresentano lo scostamento tra i costi riconosciuti in tariffa ed i ricavi effettivamente realizzati fino al 31/12/2011 seguendo le regole derivanti dal Metodo Normalizzato (MTN).

Per "pregressi" si intende :

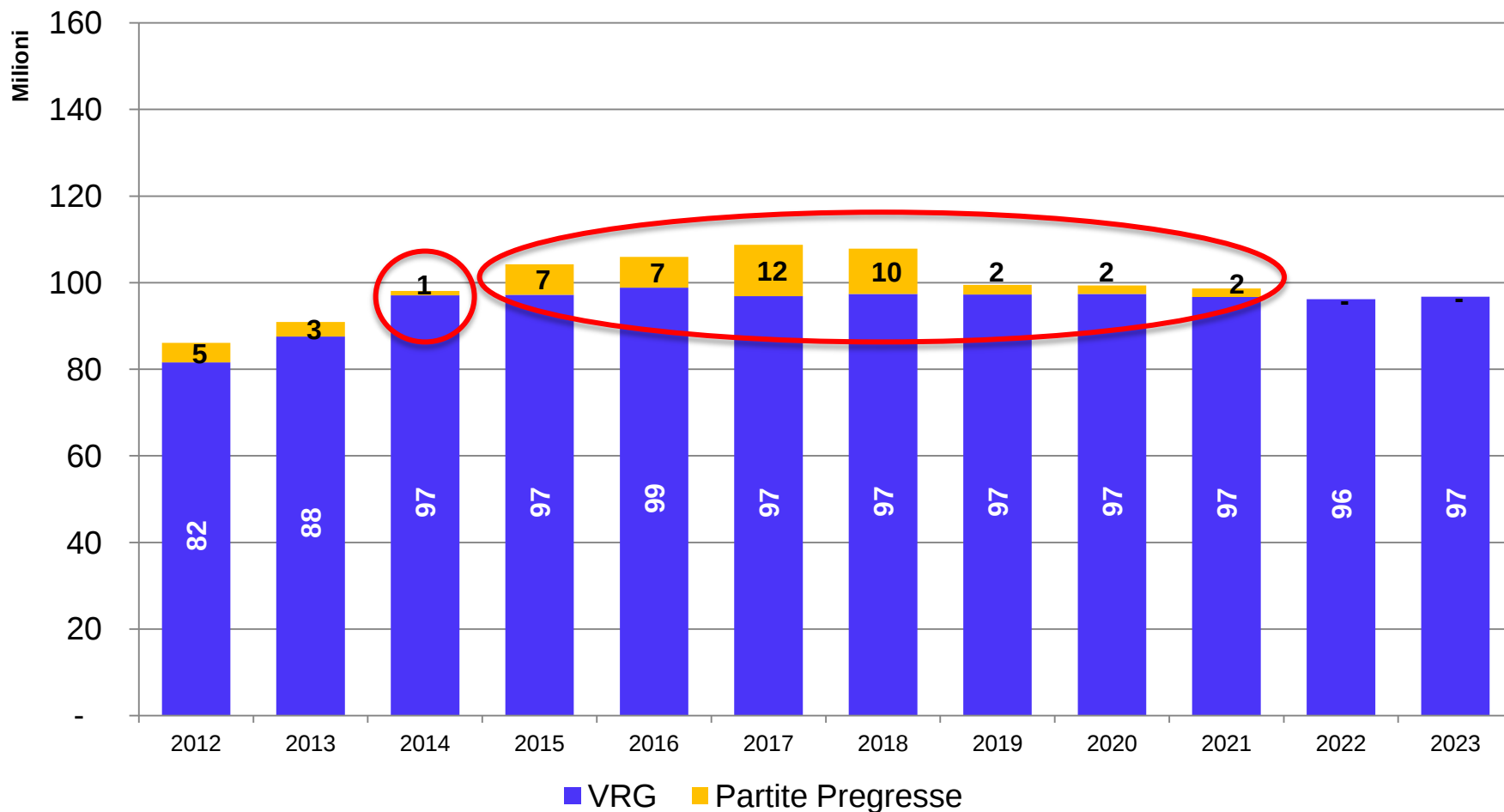
" Relativi a periodi precedenti al trasferimento delle funzioni di regolazione e controllo del settore all'AEEGSI (30 Aprile 2012) ".

- La Delibera 643/2013 avrebbe consentito di fatturare agli utenti le partite pregresse, pari a circa 43,7 m€ per la quota parte non già inclusa nelle tariffe 2013 e 2014, in un solo anno, il 2014.
- Ciò avrebbe però determinato degli aumenti tariffari ritenuti insostenibili per l'Utenza e pertanto, l'ATO ha chiesto di rimodulare il recupero negli anni, con termine previsto entro il 2021.
- Tale rimodulazione, approvata dalla Conferenza dei Sindaci il 7 Agosto 2014, ha previsto il recupero di **1 m€ nel 2014**, di circa 7 m€ nel 2015 e la differenza negli anni dal 2016 al 2021.

EVOLUZIONE DEL THETA



ANDAMENTO TARIFFA CON RECUPERO PARTITE PREGRESSE



- Le Partite Pgresse del 2012 e del 2013 sono state recuperate direttamente in tariffa nei medesimi anni ;
- Le Partite Pgresse effettivamente fatturate nel 2014, sono state pari a 0,7 k€.

COSTO DELLA MOROSITÀ NELL'ATO4

