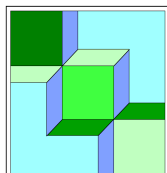


ATO



Umbria 3

**OSSERVAZIONI SINTETICHE SUL
PRECONSUNTIVO COSTI/RICAVI**

“V.U.S. Spa”

ANNO 2007

INTRODUZIONE

Le considerazioni che seguono riguardano il confronto, rispetto al documento Vus spa del 29/11/2007, del preconsuntivo dei dati di bilancio 2007 della citata società rispetto ai dati della stessa per l'anno 2006 ritenendo che questa sia l'analisi maggiormente significativa rispetto all'evoluzione dei costi e ricavi di gestione del SII.

Nell'esaminato documento VUS spa del 29/11/2007 è indicato invece anche un raffronto tra i dati previsionali del Piano d'Ambito ATO per l'anno 2007 ed il preconsuntivo VUS spa 2007.

Preliminarmente si deve osservare come le considerazioni esaminate, riportate dalla società VUS spa relativamente al Piano Economico Finanziario (PEF) redatto dall'Ing. Ziani, non siano di fatto riferite a dati contabili oggettivi riportati ma siano frutto di previsioni, presumibilmente fondate, ma che comunque devono necessariamente essere confortate da riscontri contabili oggettivi e controllabili.

Tale aspetto è chiaramente rilevato dal momento che solo i dati effettivi di bilancio possono in maniera univoca verificare la validità dei commenti espressi.

Ciò detto, anche in relazione all'esame effettuato dei dati di bilancio 2006 della società VUS spa con tutte le problematiche inerenti esposte nella relativa relazione, possono essere effettuate le seguenti riflessioni:

RICAVI TARIFFARI

Anche considerando validi i dati esposti con le loro giustificazioni il conteggio derivante da quanto esposto dovrebbe essere il seguente:

ricavi tariffari lordi	€ 15.300.000,00 +
ricavi forfait utenze non a contatore	€ 570.000,00 -
agevolazioni tariffarie ATO	€ 43.000,00 -
perdite denunciate	€ 180.000,00 =
RICAVI TOTALI DA TARIFFA	€ 15.647.000,00

Tale Valore non coincide con quanto riportato nella tabella allegata con riferimento alla proiezione semestrale 2007 (B) dove il valore esposto è di € 15.310.000,00

COSTI OPERATIVI

Costi per acquisto materiali

Si rileva un totale costi a consuntivo per l'anno 2006 pari ad € 852.317,00. Tale importo viene modificato a consuntivo per l'anno 2007 ad € 917.622,00.

A parte le considerazioni sui “drivers” di attribuzione di tali costi per centro di costo ampiamente commentate in corso di esame del bilancio VUS 2006 si possono effettuare alcune considerazioni.

Appare giustificato un incremento della previsione di maggiori spese di carburanti per € 14.000,00 circa (oltre 11%) in considerazioni dei noti incrementi di costo dei prodotti petroliferi mentre necessiterebbero maggiore giustificazione altre voci.

Ad esempio incremento della cancelleria di oltre il 37% (+ € 9.000,00 circa) , incremento degli indumenti di lavoro di oltre il 115% (da € 1.833,00 ad € 25.000,00) . Meriterebbe un chiarimento comunque anche la voce “materiali di esercizio e cons. acqua / gas” che per prima cosa non sembrerebbe coincidere con il valore 2006 del bilancio VUS spa (pag. 93 valore indicato € 346.000,00 valore indicato nell'analisi 2007 € 393.000,00) inoltre subisce un incremento di oltre il 13% aumentando in valore assoluto di circa € 53.000,00.

Costi per servizi

a)energia elettrica

A parziale chiarimento di quanto riportato dall'analisi VUS si evidenzia che, se è vero che l'incremento dei costi per energia elettrica dall'anno 2004 all'anno 2005 ha riportato il rilevante incremento di circa il 15,5%, l'incremento dall'anno 2005 all'anno 2006 è stato solamente del 4,5% (in valore assoluto € 102.000,00 circa) e non del 16% come sembrerebbe riportare la descritta analisi.

L'ulteriore previsto aumento dei costi di energia dall'anno 2006 all'anno 2007 di € 153.000,00 circa evidenzia un ulteriore incremento percentuale di circa il 6,4% . Valutare la bontà di tale incremento di costo previsionale è oltremodo complicato; se è vero infatti che nel corso dell'anno 2006 i costi

dell'energia elettrica sono incrementati di oltre il 10% a livello nazionale ed il costo dei prodotti petroliferi nel 2007 ha toccato valori molto elevati prima di tornare a scendere, è anche vero che la completa liberalizzazione del mercato dell'energia elettrica a far data dal 1 luglio 2007 ha creato benefici generalizzati dovuti all'aumentata concorrenza nel settore con una spinta alla stabilizzazione dei prezzi.

In merito le scelte aziendali ed i loro risultati si potranno verificare oggettivamente solo esaminando i dati consuntivi dei consumi.

b)manutenzione rete ed impianti

l'incremento previsto è di circa il 3,2% in valore assoluto circa € 89.000,00

c)servizi commerciali

l'incremento previsto è di circa il 9,6% in valore assoluto circa € 40.000,00 destinato alla gestione morosi. Sarebbe oltremodo opportuno valutare il detto maggior costo per l'outsourcing della gestione morosi con il ritorno di pagamenti in sofferenza con relativo beneficio per la voce ricavi.

In merito alla voce ricavi non viene indicato nessun incremento

d)manutenzione hardware , software, macchine da ufficio

l'incremento previsto è di circa il 87,8% in valore assoluto circa € 100.0000,00.

Sarebbe opportuno giustificare a consuntivo il rilevante incremento a parità di dotazione hardware e software rispetto all'anno 2006 anche se la somma indicata è in linea con i dati indicati nel PEF

e)pubblicità e pubbliche relazioni

l'incremento previsto è di circa il 62% in valore assoluto circa € 21.200,00.

Anche tale voce, rilevando un incremento percentuale rilevante, dovrebbe trovare una giustificazione idonea anche in considerazione che il valore indicato dal PEF è di € 24.217,00

f) assicurazioni

a margine della seguente voce si evidenzia che il totale dei costi assicurativi sostenuti dalla VUS spa ammontano ad € 484.000,00 per l'anno 2006 attribuiti al SII per € 187.000,00.

Scadendo il 31/12/2007 i detti contratti assicurativi la VUS spa ha prevista una procedura di assegnazione del servizio per la durata di anni 2 ai sensi del D.Lgs n..63/2006.

Ad oggi, essendo ancora in corso la predisposizione dei necessari capitolati di gara prevista per la fine di febbraio, i contratti risultano essere stati prorogati fino al 30/6/2008 con le precedenti compagnie assicurative (Unipol, e Lloyd's Londra).

Il costo assicurativo attribuito al SII per l'anno 2007 risulta essere pari ad € 190.560,00

Costi del personale

l'incremento previsto è di circa il 2,6% in valore assoluto circa € 124.000,00.

Su tale voce si deve solamente ricordare che le modalità contabili dell'attribuzione del costo del personale al SII si basano esclusivamente su "drivers" di attribuzione predefiniti non essendo analiticamente possibile attribuire personale direttamente al SII rispetto alle altre attività svolte dalla VUS spa.

Oneri diversi di gestione

a) fondo svalutazione crediti

Si nota la notevole contrazione del Fondo svalutazione crediti che diminuisce dai € 260.000,00 accantonati per l'anno 2006 ai € 170.000,00 previsti per l'anno 2007 . In proposito sarebbero opportuni chiarimenti

Ammortamenti

Non vi sono incrementi rilevanti (+ € 12.000,000) . La differenza con il PEF è relevantissima prevedendo quest'ultimo un valore a consuntivo di soli € 130.000,00

Oneri finanziari netti

Da esplicitare la prevista diminuzione di interessi passivi attribuiti al SII per l'anno 2007 (- € 22.000,00) a fronte dei descritti investimenti effettuati anche nel periodo non considerato dal PEF 2002/2006 sarebbe eventualmente maggiormente logico una previsione di aumento.

In merito si evidenzia come alla data odierna il descritto mutuo ventennale di € 13.000.000,00 stipulato dalla società VUS spa con Banca Intesa Infrastrutture è stato erogato per circa € 4.000.000,00 mentre il residuo sarà presumibilmente erogato nel corso dell'anno 2008.

L'operazione è pertanto ad oggi in fase di preammortamento che si completerà appunto nel corso dell'anno 2008 . Nell'anno 2008 il monte interessi a debito sarà chiaramente influenzato dalla data in cui avverrà la residua erogazione finanziaria.

Imposte e tasse

Irap

Il conteggio di tale imposta incide sul SII nel bilancio 2007 per € 292.000,00 con un incremento di € 117.000, (+ 66,8%) .

Anche considerando gli interessi passivi (€ 173.000,00) e non calcolando il cuneo fiscale 2007 , applicando alla somma tra retribuzioni ed interessi passivi (€ 4.831.000,00 + € 173.000,00) l'aliquota di imposta corrente si dovrebbe arrivare ad una quantificazione IRAP di € 212.000,00 circa con una diminuzione di circa € 80.000,00 rispetto alle previsioni indicate.

Certamente l'ipotesi di conteggio è abbastanza approssimativa ma un chiarimento in merito sarebbe oltremodo opportuno.