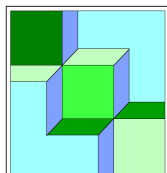


ATO



Umbria 3

**RAPPORTO ANNUALE SUL
CONTROLLO DI GESTIONE
SULL'ATTIVITA' DI "V.U.S. Spa"
ANNO 2006**

-art. 9 lettera p), Statuto Consortile

INTRODUZIONE

L'analisi del Bilancio della Società Vus Spa per l'anno 2006 presenta situazioni di incidenza di costi e ricavi del Servizio Idrico Integrato e della natura di alcune voci contabili che necessitavano un chiarimento ulteriore rispetto a quello desumibile dal fascicolo di bilancio di esercizio della società stessa dal quale risulta la differenziazione (e la relativa incidenza dei costi e dei ricavi) del Servizio Idrico Integrato rispetto al totale dei dati consuntivi della Vus spa.

L'analisi originaria ha chiaramente preso fondamento dal bilancio stesso completo di Nota Integrativa e Relazione sulla gestione regolarmente approvato dall'assemblea ordinaria della società VUS spa.

Prendendo come base i dati contabili consuntivi la relazione ha considerato categorie omogenee di costi e ricavi consuntivi desumibili dai dati di bilancio e riferibili in modo esclusivo al Servizio Idrico Integrato e ciò per gli anni 2004/2005/2006.

La ripartizione dei costi e dei ricavi in merito ai settori di attività della società VUS spa (Servizio Idrico Integrato, Igiene, gas ed altre attività) è stata effettuata come da indicazione esistente nel fascicolo di bilancio citato.

La riclassificazione esposta nel fascicolo di bilancio 2006 a consuntivo evidenzia come il Servizio Idrico integrato sia in perdita di € 642.000 mentre il settore Gas ed Igiene rispettivamente conseguano un utile di € 1.302.000 e di € 284.000 per un risultato netto totale a consuntivo della società Vus spa di € 944.000.

I dati esaminati in particolare evidenziano svariate voci, sia tra i costi che tra i ricavi, che, essendo di natura oggettivamente promiscua, necessitavano di una specifica che identifichi i criteri di attribuzione al Servizio Idrico integrato. In relazione all'esigenza in questione si è qui di seguito proceduto ad un esame dettagliato delle principali voci di bilancio per l'anno 2006 che coinvolgono il Servizio Idrico integrato in maniera maggiormente rilevante in modo da dare l'effettiva possibilità

di riscontrare criteri e modalità di attribuzione di voci di costo e ricavo alle varie voci di bilancio esaminate.

L'esame sostanziale di quanto sopra esposto si è concretizzato in vari incontri effettuati presso la sede sociale della VUS spa presso la quale era disponibile il materiale contabile da esaminare nonché il personale amministrativo addetto allo scopo.

Già nel primo incontro effettuato, in cui era presente il Direttore Amministrativo dottor Rossi, venivano esplicitate le esigenze di informazione esposte alle quali davano immediata disponibilità di chiarimento gli impiegati amministrativi addetti al bilancio ed alla pianificazione e controllo Fabio Cari e Stefano Guglielmi.

DRIVERS

La trasposizione in bilancio della ripartizione di costi e ricavi attribuibili ai vari settori di attività della VUS spa (Servizio Idrico Integrato, Igiene, Gas ed altre) si sostanzia nella predisposizione annualmente effettuata di "Drivers" contabili che contengono i criteri di attribuzione delle varie voci di bilancio.

I suddetti Drivers sono ad oggi 24 (vedasi allegato) e si basano su criteri ritenuti soggettivamente congruenti dalla società VUS spa per stabilire l'attribuzione delle citate voci.

I Drivers sono suddivisi tra le voci SII (Servizio Idrico Integrato) Distribuzione , Calore/Altro e Service (riguardante il vettoriamento del gas ,l'attività amministrativa svolta a favore della società VUS com spa nonché di altre attività residuali) ed il servizio Igiene (gestione rifiuti).

Le cinque voci sopra elencate sono ridotte a tre nella rappresentazione di bilancio VUS spa con l'aggregazione in un unico importo della voce Distribuzione , Calore/Altro e Service.

A titolo esemplificativo quando su ad una voce di bilancio è attribuito ad esempio il "Driver" DIPENDENTI A-G (dipendenti acqua/gas) lo stesso viene attribuito per il 68,49% al Servizio Idrico Integrato , per il 22,07% alla gestione Distribuzione , per il 7,61% alla gestione Service e per il 1,83% alla gestione Igiene. Nella fattispecie portata ad esempio tali percentuali sono date dal rapporto esistente tra tutti i dipendente esistenti oggettivamente attribuibili al SII ed al servizio gas (circa 164 dipendenti) e quelli presunti come forza lavoro attribuibile ad un certo servizio (ad esempio il Piano d'ambito servizio Idrico presuppone l'esistenza di una forza lavoro di 112 unità). Infatti, sempre considerando l'esempio, il rapporto tra forza lavoro SII (112) e forza lavoro totale (164) è pari al 68,49%.

A margine di tale Driver si evidenzia che i dipendenti VUS spa al 31/12/2006 sono 345 ma di questi solo 164 sono attribuibili promiscuamente ai Servizi SII e Gas in quanto titolari di contratto di lavoro separato rispetto agli altri 181 riferibili oggettivamente al Servizio Igiene. In tale senso il costo del personale può essere attribuito direttamente solo per quanto riguarda il Servizio Igiene (come detto contratti di lavoro diversi) mentre per ciò che riguarda i Servizi Gas e SII non è alcun modo possibile stabilire coloro che effettuano prestazioni a favore dell'uno o dell'altro Servizio.

Continuando nell'esemplificazione il "Driver" BOLLETTE UTENTI A-G, quando attribuito, assegna la voce citata al 40,57% al SII, al 14,86% alla Distribuzione ed al 44,57% alla voce Service (servizi amministrativi a favore di VUS com spa) basando l'assegnazione medesima sul rapporto esistente tra bollette ed utenti di ogni singolo servizio rispetto al totale . In sostanza un ipotetica voce ammontante ad € 100 e contrassegnata da questo "Driver" verrà assegnata per € 40,57 al SII, per € 14,86 alla Distribuzione (vettoriamento gas) e per € 44,57 alla voce Service in considerazione degli utenti esistenti per ogni Servizio e delle relative bollette annuali emesse (4 per il servizio Gas e 2 per il Servizio Idrico Integrato).

Esistono poi chiaramente "Drivers" direttamente riferibili a specifici servizi in quanto le relative voci sono esclusivamente attribuibili al Servizio in questione.

Ad esempio il Driver Gas è attribuito al 100% alla voce di costo "manutenzione reti gas" in quanto tale voce è contabilizzata separatamente ed oggettivamente a carico del solo servizio Gas.

E di tutta evidenza che i citati "Drivers" rappresentano un tentativo di attribuire in maniera corretta voci di costo promiscue a determinati Servizi ma rappresentando oggettivamente un approssimazione sono sempre suscettibili di miglioramenti e variazioni che di fatto possono essere sempre effettuati in coincidenza alla predisposizione del Bilancio di Esercizio.

TABELLE

Vengono allegate alla presente relazione Tabelle delle voci di Bilancio VUS spa per l'anno 2006 riclassificate ed attribuite A Servizio Idrico Integrato secondo le modalità sopra esposte .

Le Tabelle sono due:

La prima rappresenta l'evolversi delle voci di costo e ricavo nel corso del triennio 2004/2006 in maniera assoluta con la relativa attribuzione al Servizio Idrico Integrato.

La seconda riclassifica , secondo i criteri stabiliti, le voci di costo e ricavo della Bilancio VUS spa per l'anno 2006 e rappresenta il peso percentuale che ogni singola voce attribuita al SII possiede rispetto al totale della voce medesima .

Le tabelle allegate rappresentano il punto d'inizio della successiva analisi esposta che identifica come , per le principali voci di costo e ricavo, si sia proceduto con i criteri prima esposti alla quantificazione per singolo Servizio.

ANALISI COSTI E RICAVI

L'analisi che di seguito si espone, basandosi sui dati del bilancio VUS spa 2006, dopo aver elencato negli schemi allegati le voci di bilancio e la relativa attribuzione di Servizio effettuata ed identificato il peso percentuale delle varie voci, riporta un dettagliato elenco delle modalità di attribuzione delle partite di particolare interesse per importo o significatività.

Non sono state esaminate voci di oggettiva e determinabile attribuzione ed importo come Ricavi da tariffa SII o Canoni Ato 3 utilizzo reti ed infrastrutture o altre voci di importo risibile e non determinante.

L'esame può essere sottoposto ad un esame critico volto ad evidenziare le migliori modalità per migliorare, secondo criteri maggiormente significativi, il processo di attribuzione di costi e ricavi esposto.

Il controllo è stato anche cartaceo a campione per verificare la corrispondenza tra quanto contabilizzato e l'effettiva voce di costo o ricavo.

L'Audit è stato effettuato presso la sede VUS spa di Foligno tramite il controllo a campione di voci contenute nelle schede contabili e della relativa documentazione di riferimento.

In merito ai costi e ricavi promiscui si è proceduto a specificare i "Drivers" di attribuzione al fine di consentire riflessioni sulla bontà del criterio utilizzato

RICAVI

Sopravvenienze ordinarie precedenti esercizi € 706.000 attribuiti al S.I.I. per € 188.000

Trattasi di sopravvenienze relative a precedenti esercizi . Quella di maggior rilievo (€ 518.420) è del tutto attribuita al Servizio Gas ed è relativa a (Driver Gas) . Trattasi per lo più di insussistenze do voci di costo di precedenti e esercizi eventualmente da verificare nel dettaglio (si ha a disposizione la sola scheda contabile).

Altri ricavi e proventi € 547.000 attribuiti al S.I.I. per € 247.000. Trattasi di proventi vari attribuibili in maniera esclusiva al Servizio gas o al SII. Gli importi maggiormente rilevanti riguardano diritti di subentro gas o acqua, ricavi apertura contratti gas , rimborsi diritti segreteria e bolli ecc. (esaminata in merito ft 1/2006/38 del 13/10/2006)

Ricavi capitalizzazione Personale/prestaz.€ (262.000) attribuiti al S.I.I. per € (181.000)

Trattasi di voce rappresentante la capitalizzazione di investimenti realizzati in economia con personale interno. In pratica a fronte di costi del personale per realizzazione di investimenti vengono conteggiati dei ricavi figurativi a correzione dei costi medesimi .Ad esempio forfetariamente nell'installazione di nuovi contatori viene valutata una percentuale di ore del personale addetto (non esiste in merito contabilità industriale e schede di lavoro). I Drivers sono chiaramente diretti (gas o SII) ma , come detto, il ricavo è attribuito forfetariamente.

Sopravvenienze attive € 344.000 attribuite al S.I.I. per € 27.000

Trattasi di sopravvenienze attive non ordinarie di varia natura. La voce di gran lunga maggiormente rilevante è quella relativa al Servizio Igiene di € 286.809 e questo importo è a sua volta formato da varie voci la cui principale è quella relativa ad un contributo di € 199.736,57 della Regione Umbria per l'anno 2004 inerente la raccolta differenziata.

COSTI

Servizi bancari € 18.000 attribuiti completamente al S.I.I. . Trattasi di commissioni su c/c bancari. L'attribuzione è esclusiva in quanto la gestione incassi è effettuata esclusivamente per il SII . Da verificare comunque se esiste un utilizzo promiscuo dei c/c che giustificherebbe un'attribuzione promiscua del costo.

Spese sedi Spoleto /Foligno € 42.000 attribuiti al S.I.I. per € 28.000. Trattasi delle spese per la pulizia delle sedi VUS Foligno e Spoleto. L'attribuzione è effettuata secondo il "Driver" dipendenti

acqua – gas considerando che le dette spese incidono secondo il numero dei dipendenti di ogni singolo Servizio.

Energia Elettrica € 2.435.000 attribuita al S.I.I. per € 2.356.000 .

Trattasi di utenze dirette e rintracciabili per la maggior parte e riferibili a depurazione, sollevamenti ecc. Le utenze gas sono separate con Driver diretto. Voce promiscua è l'energia relativa alle sedi Foligno e Spoleto (€ 55.294) suddivisa con il Driver impiegati G A I (numero di impiegati gas, acqua ed Igiene). In merito è stato effettuato controllo a campione di documenti contabili (fatture Enel n.SM12708/2006 di € 17.079,20 e n.SM2887/2006 di € 13.025,96)

Manutenzioni reti allacci e contatori € 1.817.000 attribuita al S.I.I. per € 1.678.000

Voce di estrema rilevanza ed attribuita esclusivamente con Drivers diretti SII e gas.

Gli interventi in questione, del tutto esternalizzati con gare di appalto, riguardano quasi esclusivamente la rete di distribuzione acqua che di fatto risulta particolarmente compromessa contrariamente a quella del gas.

Le procedure di appalto dovrebbero prevedere modalità di assegnazione di lavori per importi predefiniti e modalità di controllo delle quantità consuntive di lavoro affidata a tecnici dipendenti VUS spa.

Tali procedure di assegnazione appalti e riscontro del lavoro effettuato chiaramente non competono assolutamente al servizio amministrativo competente solo della contabilizzazione delle documentazioni contabili inerenti ai costi sostenuti. Non è dato conoscere allo stato attuale come si sostanziano le procedure sopra esposte nonché le modalità ed i termini di pagamento dei servizi appaltati. Controllate in merito fattura Iaboni scavi srl n.125/2006 di € 13.014,91 , fatture Pedana Costrufer srl n. 8/2006 e 12/2006 rispettivamente di € 46.794,28 ed € 74.521,44

Servizi commerciali € 168.000 + €112.000 + €55.000 + €39.000 + €265.000 attribuiti al S.I.I. per € 408.000

Le voci in questione riguardano una serie di costi diretti ai servizi commerciali svolti quali stampa e spedizione fatture, costi call center , recupero crediti ,letture contatori ecc.

Tali costi sono attribuiti quasi del tutto direttamente ai vari Servizi ed in maniera molto rilevante al SII.

Tale situazione viene spiegata in quanto al gas possono essere attribuiti solo i costi diretti delle letture contatori (per €124.000) e promiscuamente (secondo i Drivers Bollette utenti e letture acqua gas cioè rapporto tra letture e numero totale utenti) i costi relativi al call center (per € 66.679) e coordinamento letture (per € 25.218).

La spedizione e fatturazione delle bollette gas sono invece a carico della società VUS com spa.

In merito esaminata fattura Compunet n.2561/2006 di € 33.430,00.

Particolare è la voce di costo “costi coordinamento letture” per € 43.800,00 relativa alle prestazioni di lettura misuratori SII e Gas effettuate dalla società Leonardo società consortile spa (esaminata in merito fattura 79/2006 di € 22.177,37)

Locazione sedi € 282.000 attribuiti al S.I.I. per € 128.000

La voce è riferita ai costi di locazioni di alcune sedi secondarie . Il Driver anche qui considera un attribuzione suddivisa tra Gas e SII basata sul numero dei dipendenti di ciascuno dei due servizi

Spese per il personale € 12.867.000 attribuiti al S.I.I. per € 4.707.000

E superfluo sottolineare l'importanza numerica e quantitativa della voce. L'attribuzione è basata quasi esclusivamente sul rapporto esistente tra i dipendenti acqua previsti nel Piano d'Ambito ed il totale dei dipendenti esclusi quelli riferiti al Servizio Igiene (contratto di lavoro diverso).

Il rapporto è pari a 112/164 e di conseguenza il 68,29% dei costi di lavoro sono riferiti al SII .

E' evidente che modificando il criterio (es. rapporto tra i fatturati totali di ogni servizio) il risultato potrebbe essere del tutto stravolto.

Il concetto è chiaramente di ordine operativo , non esistendo dipendenti addetti ad uno o altro servizio il Piano d'Ambito dovrebbe giustificare puntualmente l'esigenza di personale del SII.

Si ricorda in merito che le manutenzioni delle reti sono del tutto esternalizzate e pertanto l'utilizzo del personale funge solo ad esigenze dirette della società o di controllo.

Altri accantonamenti € 324.000 attribuiti al S.I.I. per € 260.000

L'importo esposto , per ciò che riguarda il SII, è esclusivamente rappresentato dall'accantonamento al Fondo Svalutazione Crediti completamente riferibile al SII in quanto i crediti riferibili al Gas ed al Servizio Igiene non sono stati considerati come potenzialmente a rischio di insolvenza. E' stato anticipato verbalmente che tale accantonamento nel corso dell'anno 2007 sarà di importo notevolmente superiore.

Si ricorda che il Servizio Gas fornito dalla VUS spa di fatto non si sostanzia nella fornitura vera e propria di gas, che invece è effettuata dalla controllata VUS com spa, ma solo dal vettoriamento del gas medesimo (utilizzo reti) e dall'attività amministrativa svolta nei confronti della citata VUS com spa che non possiede personale numericamente adeguato alle mansioni affidate.

Incidentalmente si rileva che i ricavi per il vettoriamento del gas (utilizzo reti) per VUS spa anno 2006 sono pari ad € 5.394.000,00 mentre il canone pagato dal VUS com spa a VUS spa per i servizi amministrativi ottenuti è pari ad € 998.000 l'anno.

Ammortamenti € 2.247.000 attribuiti al SII per € 775.000

Principalmente (per circa il 77%) gli stessi sono attribuiti in maniera diretta in quanto è determinabile l'attribuzione di un cespite ammortizzabile ad uno o ad un altro Servizio.

Esistono chiaramente delle eccezioni di promiscuità come ad esempio i mezzi o le manutenzioni straordinarie delle Sedi.

In tal caso i Drivers utilizzati sono basati sostanzialmente sul numero degli utenti acqua, gas o sul numero di impiegati acqua, gas . E' chiaro che in tal caso il maggior numero dei dipendenti e degli utenti penalizza in tal caso il SII. Stesso discorso può farsi sull'ammortamento del Software (si ricorda che nel 2006 il valore dei softwares in bilancio è di € 234.519 al netto degli ammortamenti effettuati) considerato giustamente come oneri promiscui.

Imposte e tasse non sul reddito .€ 184.000 attribuiti al S.I.I. per € 116.000

Trattasi per lo più di imposta di bollo su contratti SII (€ 82.486) il resto è la ex tassa occupazione suolo pubblico (Cosap) distribuita tra SII e Gas secondo il numero dei rispettivi utenti.

interessi attivi e passivi

Tale aspetto va esposto con una certa accuratezza.

La gestione ordinaria VUS spa evidenzia sia interessi attivi che passivi , tali interessi a parte qualche rara eccezione (es. mutui destinati o interessi passivi su depositi cauzionali acqua ecc.) non sono imputabili direttamente a particolari Servizi. D'altra parte non generando la gestione SII un cash flow positivo (rilevando una perdita di esercizio) si è stabilita una modalità extracontabile di imputazione al fine di stornare gli interessi attivi dal SII. ed attribuirli alla gestione Gas che invece genera un utile.

Tale modalità si sostanzia con l'effettuazione del calcolo del totale degli investimenti del periodo 2000/2005 , con lo storno dagli stessi dei contributi conto impianti e degli investimenti promiscui

ed alla fine con l'applicazione a tale importo di un tasso di interesse dal 3% al 3,5% su base annua .
La somma ottenuta , con lo scopo di non appesantire ulteriormente il SII già in notevole perdita, viene poi suddivisa al 50%.

La somma ottenuta (€ 129.370) viene poi attribuita in aumento degli interessi passivi del SII ed in aumento degli interessi attivi del Servizio Gas.

Conseguentemente a ciò il totale di interessi passivi a debito del SII è stato quantificato in € 298.000,00 (cioè circa il 70% di tutti gli interessi passivi).

Su tale somma incide inoltre in maniera fortemente negativa un'operazione di copertura interessi su mutui (interest swap su mutuo da € 13.000.000 stipulato nel 2006) che ha implicato un costo a carico della VUS spa e nello specifico del SII di ben € 132.430 per l'anno 2006.

Sopravvenienze passive € 189.000 attribuiti al S.I.I. per € 146000

Le voci maggiormente rilevanti riguardano € 88.499 attribuito promiscuamente al SII per € 55.856 (Driver numero utenti acqua gas) e l'importo di € 60.483 attribuito completamente al SII.

Le voci sono state controllate nella relativa scheda contabile e sono per lo più relative a storno di posizioni creditizie di vecchia data nei confronti della Regione Umbria (della vecchia municipalizzata) e di fatto non più riscuotibili per motivazioni eventualmente da appurare e costi relativi a precedenti esercizi (vedi fattura Umbra Acque spa relativa a forniture 2003/2004/2005)

CONCLUSIONI

Non compete certo allo scrivente allo stato delle cose esprimere un giudizio sulla validità dei criteri di imputazione descritti ed utilizzati in sede di Bilancio 2006.

La mancata conoscenza della realtà aziendale ed operativa è preliminarmente un primo rilevante ostacolo.

Certo però che i criteri di attribuzione rappresentano elemento decisivo per la determinazione del risultato di esercizio da attribuire in particolare al SII.

A tal fine si evidenzia che seppur vero che il SII conclude l'anno con una perdita netta di € 642.000 è anche vero che tale perdita si sostanzia nella determinazione di un Margine Operativo Lordo positivo (€ 891.000) che si mantiene positivo anche detraendo gli ammortamenti attribuiti (€ 775.000) .

I risultato netto diventa poi fortemente negativo in forza delle svalutazioni ed accantonamenti (€ 267.000) degli oneri finanziari netti (€ 196.000) delle componenti straordinarie nette (€ 119.000) nonché delle imposte IRAP (€ 176.000) sul valore della produzione (IRES non conteggiata in quanto il SII termina in perdita).

Tale situazione va oggettivamente raffrontata con gli incrementi tariffari che nel corso dell'ultimo quinquennio il Piano d'Ambito ha stabilito ed approvato dall'ATO Umbria 3 competente in materia.

Nel dettaglio si evidenziano i livelli tariffari stabiliti dal Piano d'Ambito per gli anni 2004/2005/2006/2007/2008

Anno 2004	€ 12.188.000,00 (consuntivo)
Anno 2005	€ 12.997.000,00 (consuntivo)
Anno 2006	€ 13.850.000,00 (consuntivo)
Anno 2007	€ 15.289.000,00 (previsionale)
Anno 2008	€ 16.420.000,00 (previsionale)

La previsione di incassi di € 15.289.000,00 per l'anno 2007 e di € 16.420.000,00 per l'anno 2008 derivanti dai piani tariffari previsti dovrebbe far presumere, a parità di costi sostenuti, almeno un sostanziale pareggio di bilancio del Servizio Idrico Integrato che si dovrebbe concretizzare nei relativi bilanci di esercizio della VUS spa.

Tale affermazione sarebbe oltremodo importante in virtù della oramai prossima approvazione del Piano di bancabilità degli investimenti del SII che si dovrebbe concretizzare nel corso del primo semestre dell'anno 2008 e che certamente non potrà prescindere da una "redditività" del Servizio Idrico finanziato in grado di sostenere finanziariamente gli investimenti medesimi.

Sotto tale punto di vista i dati di bilancio consuntivi da sottoporre all'esame degli Istituti di credito incaricati nel merito saranno oggettivamente fondamentali onde evitare, in caso di carenze finanziarie riscontrate o redditività insufficiente, negative ricadute in ordine alla fattibilità dell'intervento bancario stesso.

L'esame effettuato in virtù delle esigenze di relazionare in tempi piuttosto brevi non può certo definirsi esaustiva ma ha solamente la pretesa di chiarire alcune modalità operative di attribuzione di costi e ricavi in particolare al SII.

Come detto non si possono esprimere valutazioni sulla efficacia delle rappresentazioni effettuate in quanto, a tal fine, sarebbe necessario un accurato controllo che, a parere dello scrivente, potrebbero

riguardare, oltre che i criteri descritti, anche l'efficienza e la produttività delle spese sostenute che non sono certo state esaminate in questa sede in quanto non inerenti all'incarico affidato.

Dott. Roberto Pambuffetti

ALLEGATI

Di seguito viene allegata la seguente documentazione :

- dettaglio "Drivers " di bilancio applicati alle voci di coste e ricavo per l'anno 2006
- tabella raffronto costi e ricavi attribuiti al SII per le annualità 2004/2005/2006
- tabella incidenza costi e ricavi SII sul Bilancio VUS spa 2006