

***BILANCIO di PREVISIONE
ESERCIZIO 2021***

Bilancio di previsione per l'esercizio 2021

Nota di commento

Il **bilancio di previsione per l'esercizio 2021** è stato redatto sulla base della proiezione dei dati di bilancio al 31.12.2019 e quelli risultanti dalla situazione contabile aggiornata alla data del 31 ottobre 2020.

Nel presente documento sono state considerate le acquisizioni di nuove attività nel comparto idrico e fognatura che dovrebbero concretizzarsi nel corso del 2021. E' stato altresì considerato l'impatto riguardante la cessione del ramo gas a fronte del quale non verrà ceduto il personale di riferimento che continuerà l'attività in Stet Spa.

Non sono stati considerati, invece, i maggiori dividendi incassabili per effetto della permuta del ramo gas a fronte del riconoscimento di azioni della Dolomiti Holding Spa.

I ricavi della **produzione idroelettrica** e quelli derivanti dagli impianti fotovoltaici, sono stati calcolati tenendo conto della produzione media degli ultimi **cinque anni**.

Per quanto riguarda l'impianto di **trigenerazione**, sono stati considerati i ricavi relativi alla vendita energia per un ammontare pari a Euro 2.258/000. I valori risultano essere in linea con gli attuali valori riconosciuti dal mercato. Si rileva che a decorrere dal mese di ottobre 2018 la produzione di energia non risulta più essere oggetto di incentivi Grin. L'impianto sarà oggetto nel 2021 di un'importante manutenzione straordinaria per un valore di circa **Euro 1.700.000,00**.

Per il **servizio idrico e fognatura** sono stati previsti ricavi a copertura integrale dei costi per l'erogazione del servizio nei vari Comuni serviti. Le utenze sono state aggiornate considerando il normale trend storico.

Tra ricavi afferenti le attività **conto terzi** sono stati imputati **Euro 1.000/000** relativi a prestazioni da corrispondere prevalentemente nei confronti dei comuni di Pergine, Levico e Tenna, Albiano, Fornace, Novaledo, in linea con la capacità produttiva espressa dalla Società nei precedenti esercizi e con le integrazioni di personale previste.

Gli incrementi di **immobilizzazioni per lavori interni** derivano dal programma investimenti per l'anno 2021 in coerenza, per la quota di realizzazione che avverrà con l'utilizzo di personale interno e/o con materiali di magazzino, con i valori espressi nei precedenti esercizi.

Gli **altri ricavi e proventi** ricomprendono prevalentemente, le quote di competenza dei **contributi** incassati per gli investimenti effettuati in esercizi precedenti, integrati con quelli previsti nel programma investimenti 2021.

I **costi del personale** sono stimati sulla base dei valori noti alla data del 31.10.2019, considerando gli aggiornamenti contrattuali previsti per legge e le nuove assunzioni.

Gli **ammortamenti** tengono conto degli incrementi derivanti dai nuovi investimenti previsti per il 2020.

Fra i **proventi ed oneri finanziari** sono evidenziati Euro 2.016.000 a titolo di proventi da partecipazioni.

Le imposte correnti previste non sono state evidenziate in quanto si presume che il reddito imponibile non sia di ammontare rilevante o negativo.

Il risultato previsionale 2021 nel complesso è legato alla stabilizzazione del nuovo assetto organizzativo a fronte della cessione del ramo di azienda afferente il gas. In tal senso si dovranno consolidare tutte quelle azioni volte al recupero della marginalità, tra le quali l'acquisizione di attività conto terzi nel comparto idrico e fognatura, nonché nel settore della produzione di energia.

Nelle seguenti tabelle sono evidenziate le variazioni riguardanti i ricavi e il numero di utenti distinte tra bilancio di previsione 2021 e consuntivo 2019.

Per quanto riguarda i ricavi sotto riportati derivano espressamente dall'applicazione delle tariffe di riferimento. Pertanto, **non sono ricompresi altri ricavi** derivanti a vario titolo dalle specifiche attività.

Servizio idrico

COMUNE DI PERGINE	ANNO 2021		SCOSTAMENTO		ANNO 2019	
Tipologia	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Acqua usi domestici e altri	11.130	1.327.103	0,5%	9%	11.075	1.216.734
Fognatura usi domestici e altri	10.664	452.790	0,1%	11%	10.650	409.346
		1.779.893	0,3%	9,5%		1.626.080

Servizio idrico

COMUNE DI LEVICO	ANNO 2021		SCOSTAMENTO		ANNO 2019	
Tipologia	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Acqua usi domestici e altri	4.281	545.030	0,1%	9%	4.277	500.645
Fognatura usi domestici e altri	3.600	204.530	0,8%	4%	3.570	195.774
		749.560	0,4%	7,6%		696.419

Servizio idrico

COMUNE DI TENNA	ANNO 2021		SCOSTAMENTO		ANNO 2019	
Tipologia	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Acqua usi domestici e altri	551	58.378	0,0%	13%	551	51.564
Fognatura usi domestici e altri	517	24.350	0,0%	0%	517	24.345
		82.728	0,0%	9%		75.909

Servizio idrico

COMUNE DI NOVALEDO	ANNO 2021		SCOSTAMENTO		ANNO 2019	
Tipologia	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Acqua usi domestici e altri	631	49.930	0,0%	10%	631	45.236
Fognatura usi domestici e altri	470	26.500	0,0%	31%	470	20.170
		76.430	0,0%	17%		65.406

Servizio idrico

COMUNE DI BORGO	ANNO 2021		SCOSTAMENTO		ANNO 2019	
Tipologia	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Acqua usi domestici e altri	4.144	205.420	0,5%	5%	4.125	196.213
Fognatura usi domestici e altri	3.770	80.380	0,1%	-2%	3.768	81.770
		285.800	0,3%	3%		277.983

Servizio idrico

COMUNE DI GRIGNO	ANNO 2021		SCOSTAMENTO		ANNO 2019	
Tipologia	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Acqua usi domestici e altri	1.286	167.380	0,8%	1%	1.276	166.087
Fognatura usi domestici e altri	1.098	105.540	0,1%	0%	1.097	105.077
		272.920	0,5%	1%		271.164

Servizio idrico

TOTALE AMBITO	ANNO 2021		SCOSTAMENTO		ANNO 2019	
Tipologia	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Acqua usi domestici e altri	22.023	2.353.241	0,4%	8%	21.935	2.176.479
Fognatura usi domestici e altri	20.119	894.090	0,2%	7%	20.072	836.482
		3.247.331				3.012.961

Conto economico

Settore idrico e fognatura 48%
Teleriscaldamento 32%
Produzioni idroelettriche 7,13%
Conto Terzi 13%

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		
ANNO	2021	2019
Ricavi da vendite e prestazioni	7.163.318	8.035.37
----- variazioni -----	-11%	
Altri ricavi e proventi	684.153	1.310.31
----- variazioni -----	-48%	
Totale Ricavi	7.847.471	9.345.69
----- variazioni -----	-16,03%	
Costo per materie prime	1.549.463	1.586.27
----- variazioni -----	-2%	
Costo per servizi	2.324.751	2.756.15
----- variazioni -----	-16%	
Altri oneri diversi	101.468	426.12
----- variazioni -----	-76%	
Totale Costi Operativi	3.975.682	4.768.55
----- variazioni -----	-17%	
Valore Aggiunto	3.871.789	4.577.13
----- variazioni -----	-15%	
Costo del lavoro	2.688.900	2.516.20
----- variazioni -----	7%	
Margine operativo lordo	1.182.889	2.060.93
----- variazioni -----	-43%	
Ammortamenti e svalutazioni	1.400.683	1.549.27
----- variazioni -----	-10%	
Accantonamenti	-	-
----- variazioni -----	0%	
Totale ammortamenti e accantonamenti	1.400.683	1.549.27
----- variazioni -----	-10%	
Risultato operativo	(217.794)	511.66
----- variazioni -----	-143%	
Proventi finanziari	2.045.342	1.092.36
----- variazioni -----	87%	
Oneri finanziari	(2.000)	(1.925)
----- variazioni -----	4%	
Totale gestione finanziaria	2.043.342	1.090.43
----- variazioni -----	87%	
Proventi/oneri da partecipazioni	-	1.498.01
----- variazioni -----	-100%	
Risultato prima delle imposte	1.825.548	3.100.11
----- variazioni -----	-41%	
Imposte sul reddito	0	(155.896)
----- variazioni -----	-100%	
Risultato netto	1.825.548	2.944.218
----- variazioni -----	-38%	

Lavori interni Euro
356.000

73% Costi per
acquisto gas

43% afferenti il
settore idrico

Media dividendi
incassati ultimi 5
anni

Indicatori di sintesi

DATI ECONOMICI		
ANNO	2021	2019
Ricavi	7.847	9.346
Margine operativo lordo [1] (EBITDA)	1.183	2.061
Risultato operativo [2] (EBIT)	(218)	512
Utile netto	1.826	2.944

[1] Ricavi - costi operativi - costo del lavoro

[2] Mol - ammortamenti/accantonamenti/valutaz. al fair value di altre attività