

***BILANCIO di PREVISIONE
ESERCIZIO 2020***

Bilancio di previsione per l'esercizio 2020

Nota di commento

Il **bilancio di previsione per l'esercizio 2020** è stato redatto sulla base della proiezione dei dati di bilancio al 31.12.2018 e quelli risultanti dalla situazione contabile aggiornata alla data del 31 ottobre 2019.

Nel presente documento non sono state considerate le acquisizioni di nuove attività nel comparto idrico e fognatura che dovrebbero concretizzarsi nel corso del 2020. Non è stato altresì considerato l'impatto riguardante la messa in gara del settore gas o di altre scelte strategiche ad oggi non prevedibili con certezza. Pertanto, la previsione del bilancio 2020 si basa sull'ipotesi della **normale prosecuzione delle attuali attività in essere**.

Per il comparto di **distribuzione del gas naturale** è stata prevista una ridefinizione dei ricavi in funzione della variazione del numero di clienti e dell'andamento tariffario degli ultimi anni.

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 ricavi relativi alla vendita energia per un ammontare pari a Euro 2.160/000. 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.

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 600.000** relativi a prestazioni da corrispondere nei confronti dei comuni di Pergine, Levico e Tenna, in linea con la capacità produttiva espressa dalla Società nei precedenti esercizi.

Gli incrementi di **immobilizzazioni per lavori interni** derivano dal programma investimenti per l'anno 2020 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 2020 nonché i **contributi di perequazione** del settore Gas.

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 1.500.000 a titolo di proventi da partecipazioni.

Le imposte correnti sono calcolate sulla base delle disposizioni fiscali e aliquote fiscali vigenti.

Il risultato previsionale 2020 nel complesso è legato alla stabilizzazione del nuovo assetto organizzativo a fronte del conferimento del ramo di azienda afferente il settore EE. In tal senso nel si dovranno consolidare tutte quelle azioni volte all'**aumento 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 2020 e consuntivo 2018.

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 gas

DISTRIBUZIONE	ANNO 2020		SCOSTAMENTO		ANNO 2018	
	<i>Utenti</i>	<i>Ricavi amm.</i>	<i>Utenti</i>	<i>Ricavi amm.</i>	<i>Utenti</i>	<i>Ricavi amm.</i>
<i>Tipologia</i>						
<i>UtENZE civili e industriali</i>	7.900	1.070.000	1,5%	1,9%	7.780	1.050.000
	7.900	1.070.000	1,5%	1,9%	7.780	1.050.000

Servizio idrico

COMUNE DI LEVICO	ANNO 2020		SCOSTAMENTO		ANNO 2018	
	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Tipologia						
Acqua usi domestici e altri	4.281	546.994	0,5%	14%	4.260	480.254
Fognatura usi domestici e altri	3.572	200.350	0,1%	2%	3.570	195.774
		747.344	0,3%	10,5%		676.028

Servizio idrico

COMUNE DI TENNA	ANNO 2020		SCOSTAMENTO		ANNO 2018	
	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Tipologia						
Acqua usi domestici e altri	540	56.095	0,0%	12%	540	50.292
Fognatura usi domestici e altri	505	26.440	0,0%	13%	505	23.416
		82.535	0,0%	12%		73.708

Servizio idrico

COMUNE DI NOVALEDO	ANNO 2020		SCOSTAMENTO		ANNO 2018	
	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Tipologia						
Acqua usi domestici e altri	631	49.133	0,2%	14%	630	42.938
Fognatura usi domestici e altri	470	24.800	0,0%	10%	470	22.494
		73.933	0,1%	13%		65.432

Servizio idrico

COMUNE DI BORGIO	ANNO 2020		SCOSTAMENTO		ANNO 2018	
	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Tipologia						
Acqua usi domestici e altri	4.135	201.170	0,2%	7%	4.125	187.248
Fognatura usi domestici e altri	3.768	75.000	0,0%	9%	3.768	68.866
		276.170	0,1%	8%		256.114

Servizio idrico

COMUNE DI GRIGNO	ANNO 2020		SCOSTAMENTO		ANNO 2018	
	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Tipologia						
Acqua usi domestici e altri	1.297	170.330	0,0%	-3%	1.297	175.000
Fognatura usi domestici e altri	1.098	105.080	0,1%	0%	1.097	105.000
		275.410	0,0%	-2%		280.000

Servizio idrico

TOTALE AMBITO	ANNO 2020		SCOSTAMENTO		ANNO 2018	
	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi	Utenti	Ricavi
Tipologia						
Acqua usi domestici e altri	21.945	2.285.519	0,4%	12%	21.858	2.036.314
Fognatura usi domestici e altri	20.013	870.970	0,0%	2%	20.005	857.550
		3.156.489				2.893.864

Conto economico

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO		
ANNO	2020	2018
<i>Ricavi da vendite e prestazioni</i>	7.827.484	9.918.533
----- variazioni -----	-21%	
<i>Altri ricavi e proventi</i>	713.140	2.894.049
----- variazioni -----	-75%	
Totale Ricavi	8.540.624	12.812.582
----- variazioni -----	-33,34%	
<i>Costo per materie prime</i>	1.625.604	1.734.646
----- variazioni -----	-6%	
<i>Costo per servizi</i>	2.384.261	3.178.725
----- variazioni -----	-25%	
<i>Altri oneri diversi</i>	265.248	1.155.499
----- variazioni -----	-77%	
Totale Costi Operativi	4.275.113	6.068.870
----- variazioni -----	-30%	
Valore Aggiunto	4.265.511	6.743.712
----- variazioni -----	-37%	
Costo del lavoro	2.620.065	2.818.918
----- variazioni -----	-7%	
Margine operativo lordo	1.645.446	3.924.794
----- variazioni -----	-58%	
<i>Ammortamenti e svalutazioni</i>	1.639.479	1.894.053
----- variazioni -----	-13%	
<i>Accantonamenti</i>	-	1.360.000,00
----- variazioni -----	0%	
Totale ammortamenti e accantonamenti	1.639.479	3.254.053
----- variazioni -----	-50%	
Risultato operativo	5.967	670.741
----- variazioni -----	-99%	
<i>Proventi finanziari</i>	29.156	32.049
----- variazioni -----	-9%	
<i>Oneri finanziari</i>	(9.558)	(9.566)
----- variazioni -----	0%	
Totale gestione finanziaria	19.598	22.483
----- variazioni -----	-13%	
Proventi/oneri da partecipazioni	1.500.000	1.498.017
----- variazioni -----	0%	
Risultato prima delle imposte	1.525.565	2.191.241
----- variazioni -----	-30%	
Imposte sul reddito	(12.238)	(216.239)
----- variazioni -----	-94%	
Risultato netto	1.513.327	1.975.002
----- variazioni -----	-23%	

Indicatori di sintesi

<i>DATI ECONOMICI</i>		
<i>ANNO</i>	<i>2020</i>	<i>2018</i>
<i>Ricavi</i>	<i>8.541</i>	<i>12.813</i>
<i>Margine operativo lordo [1] (EBITDA)</i>	<i>1.645</i>	<i>3.925</i>
<i>Risultato operativo [2] (EBIT)</i>	<i>6</i>	<i>671</i>
<i>Utile netto</i>	<i>1.513</i>	<i>1.975</i>

[1] Ricavi - costi operativi - costo del lavoro

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

Stato patrimoniale – attività

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO		
ATTIVITA'		
ANNO	2020	2018
Immobilizzazioni materiali	29.694	27.968
----- variazioni -----	6%	
Immobilizzazioni immateriali	179	216
----- variazioni -----	-17%	
Partecipazioni in Soc Controllate e Collegate	-	-
----- variazioni -----		
Altre partecipazioni	30.142	29.713
----- variazioni -----	1%	
Altre attività finanziarie	19	19
----- variazioni -----	0%	
Crediti per imposte anticipate	571	591
----- variazioni -----	-3%	
Altre attività	-	-
----- variazioni -----		
Totale ATTIVITA' NON CORRENTI	60.605	58.507
----- variazioni -----	4%	
Rimanenze	191	191
----- variazioni -----	0%	
Crediti verso clienti	2.636	2.561
----- variazioni -----	3%	
Crediti commerciali verso Controllanti	505	505
----- variazioni -----	0%	
Crediti commerciali verso Controllate	-	-
----- variazioni -----		
Crediti per imposte correnti	54	54
----- variazioni -----	0%	
Crediti diversi	224	677
----- variazioni -----	-67%	
Disponibilità liquide	6.728	6.600
----- variazioni -----	2%	
Totale ATTIVITA' CORRENTI	10.338	10.588
----- variazioni -----	-2%	
Totale ATTIVITA'	70.943	69.095

Stato patrimoniale - passività

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO		
PASSIVITA'		
ANNO	2019	2017
Capitale sociale	22.439	22.439
----- variazioni -----	0,0%	
Riserve di capitale	878	878
----- variazioni -----	0,0%	
Altre riserve	33.178	29.884
----- variazioni -----	11,0%	
Utile dell'esercizio	1.513	1.988
----- variazioni -----	-23,9%	
Totale PATRIMONIO NETTO	58.009	55.189
----- variazioni -----	5,1%	
Trattamento di fine rapporto e quiescenza	451	515
----- variazioni -----	-12,6%	
Fondo imposte differite	-	-
----- variazioni -----	0,0%	
Fondi per rischi e oneri	1.360	1.360
----- variazioni -----		
Debiti verso soci per finanziamenti a lungo termine	2.116	2.116
----- variazioni -----	0,0%	
Debiti e altre passività finanziarie	-	300
----- variazioni -----	0,0%	
Totale PASSIVITA' NON CORRENTI	3.927	4.292
----- variazioni -----	-8,5%	-7,0%
Debiti finanziari correnti	-	300
----- variazioni -----	0,0%	
Debiti verso fornitori	1.311	1.409
----- variazioni -----	-6,9%	
Debiti commerciali verso Correlate	128	142
----- variazioni -----	-9,9%	
Debiti finanziari verso Correlate	-	-
----- variazioni -----	0,0%	
Debiti per imposte correnti	272	282
----- variazioni -----	-3,4%	
Debiti diversi	7.296	7.849
----- variazioni -----	-7,0%	
Totale PASSIVITA' CORRENTI	9.008	9.982
----- variazioni -----	-9,8%	
Totale PASSIVITA' e PATRIMONIO NETTO	70.943	69.463