



# **BUDGET 2017**

## Indice

1. Analisi introduttiva
2. Dati di budget
  - conto economico gestionale
  - conto economico gestionale mensilizzato
  - margine di contribuzione per attività
  - stato patrimoniale
  - stato patrimoniale mensilizzato
3. Linee di business
  - Sistema Idrico Integrato
  - Altre attività
  - Investimenti produttivi
  - Progettazione
4. Struttura
  - Costo della struttura
  - Risorse umane
5. Altri costi e ricavi
  - Costi non allocati
  - Altri ricavi
6. Oneri e proventi finanziari
7. Oneri e proventi straordinari
8. Andamento patrimoniale
9. Indici di equilibrio finanziario

## 1. ANALISI INTRODUTTIVA

Il budget 2017 è stato redatto sulla base della continuità della gestione aziendale, tenendo conto dell'incorporazione di Carniacque S.p.A, avvenuta in data 01/01/2017.

Le linee guida per la redazione del BDG 2017 sono di seguito riepilogate. Le stesse sono state approvate dal Consiglio d'amministrazione di CAFC il 13/12/2016.

### 1.1 ASSUNZIONI-IPOTESI DI BASE

- CAFC opera nella situazione societaria derivante dalle operazioni straordinarie di incorporazione di Cornappo s.r.l. (06.12.2016, effetti da 01.01.2016) e Carniacque S.p.A. (27.12.2016, effetti da 01.01.2017);
- CAFC opera nella situazione organizzativa derivante dall'incorporazione di Carniacque S.p.A.;
- Il documento base per la redazione delle linee guida del Budget 2017 e del conseguente Budget 2017 è il Piano Industriale 2017-2019 redatto nel giugno 2016;
- L'articolazione tariffaria rimane immutata, le tariffe SII sono aggiornate in funzione del coefficiente theta 2017 determinato da CATO per l'anno 2017 e confermato da AEEGSI, non sono previste variazioni ulteriori alla tariffa;
- L'articolazione tariffaria è applicata su 3 bacini: Comuni ex Carniacque, Comune di Udine, altri Comuni;
- I listini rimangono immutati ed estesi all'area ex Carniacque – è previsto l'implementazione del listino lavori con gli allacciamento fognatura eseguiti da CAFC S.p.A. – i volumi delle richieste di prestazioni a listino saranno quelli del forecast 2016, aumentati dei volumi Carniacque 2016;
- I volumi di vendita dell'acqua gasata e non gasata nelle “cassette dell'acqua” sarà mantenuta ai valori del forecast 2016, aumentati dei volumi Carniacque 2016 (2 cassette dell'acqua), così come i relativi listini – la gestione delle cassette dell'acqua sarà mantenuta come gestione diretta (escluse le due cassette dell'acqua di Tolmezzo);
- Sarà mantenuta inalterata la quota a carico degli utenti per “l'assicurazione” contro le perdite occulte ed estesa agli utenti Carniacque;
- Saranno introdotti nei listini i prezzi per l'assistenza alla realizzazione delle reti fognarie eseguite dai privati (in analogia con acquedotto e come indicato da AEEGSI);
- Mantenimento della terziarizzazione della gestione operativa del servizio fognatura (manutenzione fognatura, gestione spurghi, gestione sfioratori, gestione sollevamenti fognari non telecontrollati);
- Sarà attuata l'applicazione di una fideiussione ai grandi utenti industriali a salvaguardia del credito di CAFC;
- Politica del personale: conforme alle linee guida del piano industriale e al d.lgs 175/2016..

### 1.2 OBIETTIVI STRATEGICI

- Messa a regime nuova piattaforma di “billing” operativa da 01.05.2017;
- Integrazione del personale ex Carniacque S.p.A. nell'organico di CAFC S.p.A.;
- Ottimizzazione impiego risorse personale interne ed esterne Divisioni operative e Staff di Direzione (ricollocazione di personale in nuove attività mediante opportuna formazione);
- Formazione del personale;
- Mantenimento MOG 231/2001, programma anticorruzione, portale Amministrazione trasparente;
- Consolidamento attività recupero crediti con società esterna specializzata – messa a regime “piattaforma CREDIT BOARD per sollecito crediti scaduti”;
- Messa a regime del call center tecnico e call center commerciale;
- Messa a regime del CRM per la gestione integrata dei clienti;
- Messa a regime terziarizzazione servizi call center e front office di Via della Vigna;
- Acquisizione sistema GIS;
- Acquisizione sistema EAM;
- Progetto sicurezza fonti di approvvigionamento idrico (filtraggi e potabilizzazione).
- Mantenimento articolazioni tariffarie

### 1.3 OBIETTIVI OPERATIVI

- Mantenimento costi operativi “efficientabili” al valore del Piano Industriale 2017-2017 per l’anno 2017;
- Non aumento costi operativi “esogeni”;
- Messa a regime fatturazione ex utenti Carniacque dal 01.07.2017;
- Mantenimento del rapporto costo personale su costi diretti < 25% (applicazione indirizzo EELL soci su politica del personale);
- Volume complessivo dei consumi di EE < 41,75 GWh;
- Affidamento recupero crediti utenze con “approvvigionamento idrico autonomo” a società esterna specializzata;
- Aumento degli utenti depurati mediante comunicazione di allacciamento a sistema depurato (es. Muzzana del Turignano, Pozzuolo del Friuli, Paularo, ecc.);
- Aumento degli utenti depurati mediante “campagna” di notificazione dell’obbligo di allacciamento alla rete fognaria – priorità su Comuni Cervignano, San Giorgio di Nogaro e Torviscosa, Gemona del Friuli, Basiliano;
- “Revamping datacenter e Business continuity” e potenziamento sistema antivirus e firewall;
- Revisione sistema di gestione documentale (in particolare per quanto riguarda l’innesco di workflow mirati);

### 1.4 PIANI D’AZIONE

- Stipula contratti quadro per la fornitura di materiali e servizi;
- Impegno al non aumento dei costi diretti delle Divisioni operative (manutenzioni ordinarie, servizi, ecc.);
- Ottimizzazione percorsi stradali personale operativo, con obiettivo minimizzare costi carburante, minimizzare rischio sicurezza stradale e minimizzare produzione CO<sub>2</sub> – utilizzo a regime piattaforma gestione mezzi;
- Non aumento del valore consulenze esterne (informatiche, tecniche, amministrative, legali ...; elenco da parte di ogni responsabile e stima delle possibili riduzioni);
- Rinnovo contratti annuali (canoni di manutenzione o assistenza, ecc.) senza aumenti, previa verifica effettiva necessità;
- mantenimento quote associative solo essenziali Utilitalia, Confindustria (5.000 €/anno);
- Verifica necessità costi pubblicità (solo pubblicità appalti);
- Non aumento costi rappresentanza;
- Verifica e ottimizzazione costi facilities (noleggio mezzi, manutenzioni, archivio ...; elenco dei contratti attivi con dettaglio d’importi e scadenze da parte dell’Ufficio Acquisti);
- Ulteriore maggior utilizzo della PEC per la trasmissione di documentazione e corrispondenza;
- Automatizzazione del 60% della corrispondenza in uscita (servizio commerciale);
- Campagna verso gli utenti per favorirne l’adesione ai servizi “online” (invio telematico fatture, recupero/aggiornamento dati anagrafici, domiciliazione fatture, ecc.)
- Assegnazione tetto massimo degli straordinari per ogni servizio/divisione;
- Riduzione del rateo ferie.

Per quanto riguarda il SII le tariffe da applicare dal 01/01/2017 sono quelle che sono state stabilite da CATO nell’assemblea del 15/07/2016 nella quale si approvava l’aggiornamento del programma degli interventi, del piano economico finanziario e della relazione di accompagnamento secondo le prescrizioni di cui alla deliberazione AEEGSI 664/2015/R/IDR e aggiornamento della convenzione tra Consulta d’Ambito ed CAFC. Le tariffe sono state confermate da AEEGSI con delibera 559/2016/R/IDR del 06/10/2016.

	Tariffa a consumo					Quota Fissa		
	fascia tariffaria		CAFC	AMGA	CARNIA	CAFC	AMGA	CARNIA
	da mc/gg	a mc/gg						
<b>USO RESIDENTE (comprende anche usi non a scopo di lucro, come comuni, enti, etc)</b>								
	0	0,2	0,35251	0,30970	0,26250	45,48	29,50	58,33
	0,2	0,4	0,68955	0,41294	0,35000			
	0,4	0,6	1,21819	0,53092	0,40833			
	0,6	0,8	1,74888	0,58991	0,40833			
servizio idrico	0,8	oltre	2,20316	0,64890	0,40833			
servizio fognatura	0	oltre	0,18933	0,18435	0,26250			
servizio depurazione	0	oltre	0,43779	0,50143	0,42291			
<b>USO ABITATIVO SOVVENZIONATO (ISE &lt; 7.200 Euro/anno)</b>								
	0	0,2	0,35251	0,30970	0,26250	45,48	29,50	14,58
	0,2	0,4	0,68955	0,41294	0,35000			
	0,4	0,6	1,21819	0,53092	0,40833			
	0,6	0,8	1,74888	0,58991	0,40833			
servizio idrico	0,8	oltre	2,20316	0,64890	0,40833			
servizio fognatura	0	oltre	0,18933	0,18435	0,26250			
servizio depurazione	0	oltre	0,43779	0,50143	0,42291			
<b>USO ABITATIVO NON RESIDENTE</b>								
	0	0,4	0,68955	0,41294	0,35000	45,48	29,50	72,92
	0,4	0,6	1,21819	0,53092	0,40833			
	0,6	0,8	1,74888	0,58991	0,40833			
servizio idrico	0,8	oltre	2,20316	0,64890	0,40833			
servizio fognatura	0	oltre	0,18933	0,18435	0,26250			
servizio depurazione	0	oltre	0,43779	0,50143	0,42291			
<b>ALTRI USI</b>								
	0	0,4	1,21819	0,53092		45,48	442,43	58,33
	0,4	0,8	1,74888	0,58991				
	0,8	oltre	2,20316	0,64890	58,333			
	1,2	6			72,916			
	6,1	18			145,832			
servizio idrico	18	oltre			437,497			
servizio fognatura	0	oltre	0,18933	0,18435	0,26250			
servizio depurazione	0	oltre	0,43779	0,50143	0,42291			
<b>USO ALLEVAMENTO</b>								
servizio idrico	0	oltre	0,34477	0,20647	0,17500	45,48	29,50	58,33
servizio fognatura	0	oltre	0,18933	0,18435	0,26250			
servizio depurazione	0	oltre	0,43779	0,50143	0,42291			
<b>USO FONTANE PUBBLICHE</b>								
servizio idrico	0	oltre	0,63854			45,48	29,50	58,33
servizio fognatura	0	oltre	0,18933	0,18435				
servizio depurazione	0	oltre	0,43779	0,50143				
<b>USO ANTINCENDIO SENZA CONTATORE (Comprende gli idranti)</b>								
bocche con diametro fino a 80mm					36,64768			
bocche con diametro da 81 100mm					73,29536			
bocche con diametro oltre 100mm					109,94305			
			0,42992			156,92	73,74	58,33
<b>USO SCARICHI INDUSTRIALI</b>								
abbonam industr	0	oltre	1,21819	0,41294		45,48	147,48	58,33
mag cons industr	0	oltre	1,74888	0,53092				
servizio fognatura	0	oltre	0,18933	0,18435				
servizio depurazione	0	oltre	0,66693	0,50143				
<b>SERVIZIO A FORFAIT</b>								
<b>Servizio ACQUEDOTTO forfettari uso domestico</b>								
<i>Usi domestici forfait</i>								
tariffa agevolata (1 persona 0>0,2 mc/gg)					0,37916			58,33
tariffa base (2 persone 0,2>0,4 mc/gg)					0,37916			
tariffa eccedenza 1 (3 persone 0,4>0,6 mc/gg)					0,28437			
tariffa eccedenza 2 (4 persone 0,6>0,8 mc/gg)					0,13271			
tariffa eccedenza 3 (> 4 persone oltre>0,8 mc/gg)					0,13271			
<i>tariffa ISEE forfait</i>								
tariffa agevolata (1 persona 0>0,2 mc/gg)					0,26250			14,58
tariffa base (2 persone 0,2>0,4 mc/gg)					0,26250			
tariffa eccedenza 1 (3 persone 0,4>0,6 mc/gg)					0,18958			
tariffa eccedenza 2 (4 persone 0,6>0,8 mc/gg)					0,08750			
tariffa eccedenza 3 (> 4 persone oltre>0,8 mc/gg)					0,08750			
<i>Usi domestici forfait non residenti</i>								
tariffa unica					0,37916			72,92
<i>Usi diversi da quelli domestici</i>								
tariffa unica					0,37916			58,33
<i>Uso allevamento</i>								
tariffa unica					0,17500			58,33
<b>Servizio fognatura forfettari uso domestico</b>								
tariffa agevolata (1 persona 0>0,2 mc/gg)					0,26250			
tariffa base (2 persone 0,2>0,4 mc/gg)					0,26250			
tariffa eccedenza 1 (3 persone 0,4>0,6 mc/gg)					0,19687			
tariffa eccedenza 2 (4 persone 0,6>0,8 mc/gg)					0,09188			
tariffa eccedenza 3 (> 4 persone oltre>0,8 mc/gg)					0,09188			
<b>Servizio depurazione forfettari uso domestico</b>								
tariffa agevolata (1 persona 0>0,2 mc/gg)					0,42291			
tariffa base (2 persone 0,2>0,4 mc/gg)					0,42291			
tariffa eccedenza 1 (3 persone 0,4>0,6 mc/gg)					0,32812			
tariffa eccedenza 2 (4 persone 0,6>0,8 mc/gg)					0,15312			
tariffa eccedenza 3 (> 4 persone oltre>0,8 mc/gg)					0,15312			

Per quanto riguarda le ALTRE ATTIVITA' si confermano sia le tariffe sia le politiche di gestione dell'anno precedente.



## **2. DATI BUDGET**

### 3. LINEE di BUSINESS

#### ◆ SISTEMA IDRICO INTEGRATO

All'interno della linea di business del SII rientrano tutte le attività riguardanti l'esercizio operativo e la manutenzione ordinaria (sia programmata che su guasto) di reti, impianti e dotazioni per la gestione dei segmenti:

- Acquedotto
- Fognatura
- Depurazione

Di seguito i **ricavi** del SII

	FCR 2016				FCR 2016	BDG 2017				BDG 2017	delta				
	somm. H2O	quota fissa	fognat.	depuraz.		somm. H2O	quota fissa	fognat.	depuraz.		somm. H2O	quota fissa	fognat.	depuraz.	
RICAVI	19.560	9.882	5.699	13.389	48.531	22.272	12.726	8.257	13.785	57.040	2.712	2.844	2.557	396	8.509
CAPITALIZZAZIONI	2.732		1.477	6.856	11.065	7.298		9.257	6.390	22.945	4.565	0	7.780	(466)	11.879
CONTRIBUTI	1.906				1.906	1.918				1.918	12	0	0	0	12
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>24.199</b>	<b>9.882</b>	<b>7.176</b>	<b>20.245</b>	<b>61.502</b>	<b>31.488</b>	<b>12.726</b>	<b>17.514</b>	<b>20.175</b>	<b>81.903</b>	<b>7.289</b>	<b>2.844</b>	<b>10.337</b>	<b>(70)</b>	<b>20.401</b>

Il fatturato del SII previsto per il 2017 è stato costruito a partire dai dati di consumo storico degli anni precedenti e valorizzato con le tariffe approvate da CATO.

I tre bacini tariffari dei comuni extra Udine del Comune di Udine e dei Comuni ex Carniaccine vengono tenuti distinti e procedono con l'articolazione tariffaria approvata.

I ricavi per il settore acque reflue e la quota fissa sono comprensivi degli importi che l'azienda fattura per conto del gestore dei comuni di Pagnacco, Mortegliano e Tricesimo, che essendo solo una posta di giro non hanno impatto sul risultato: il costo corrispondente è incluso nella voce altri costi industriali.

La competenza mensile dei ricavi per il settore acquedotto e per i settori fognatura e depurazione è stata stimata sulla base dei dati di stagionalità storica disponibili per i diversi comuni, indipendentemente dal calendario delle letture contatori che pilotano l'emissione delle fatture, mentre l'attribuzione della competenza per quanto riguarda la quota fissa è calcolata in funzione dei giorni.

Si è invece tenuto conto del calendario delle letture per la stima degli incassi: il fatturato previsto è stato suddiviso in funzione dei giorni considerati in ognuna delle letture da eseguire nei vari comuni. Essendo tale calendario ipotizzato con lo scopo di ottimizzare il fatturato in funzione della stagionalità dei consumi, tale ragionamento consente una previsione abbastanza attendibile del flusso degli incassi.

Di seguito il dettaglio dei ricavi da utenza

	CAFC		SII UDINE		CARNIA		CAFC	SII UDINE	CARNIA	Ricavo 2017	
	mc	tariffa 2017	mc	tariffa 2017	mc	tariffa 2017					
<b>SERVIZIO IDRICO</b> <i>Tariffa a consumo</i>	agevolata	7.700.000	0,353	3.900.000	0,310	3.449.163	0,263	2.714	1.208	905	4.828
	base	6.300.000	0,690	1.750.000	0,413	981.128	0,350	4.344	723	343	5.410
	prima eccedenza	2.000.000	1,218	450.000	0,531	337.664	0,408	2.436	239	138	2.813
	seconda eccedenza	2.800.000	1,749	190.000	0,590	254.528	0,408	4.897	112	104	5.113
	terza eccedenza	900.000	2,203	380.000	0,649	76.904	0,408	1.983	247	31	2.261
	allevamento	550.000	0,345	3.000	0,206			190	1	-	190
	ISEE <7.200	10.000	0,114					1	-	-	1
	antincendio	180.000	0,430					77	-	-	77
	abbonam industr >3mc/gg	350.000	1,218	2.000.000	0,413			426	826	-	1.252
	mag cons indust	35.000	1,749	500.000	0,531			61	265	-	327
	<b>20.825.000</b>		<b>9.173.000</b>		<b>5.099.387</b>		<b>17.130</b>	<b>3.620</b>	<b>1.522</b>	<b>22.272</b>	
<b>SERVIZIO FOGNATURA</b> <i>Tariffa a consumo</i>	fognatura	15.000.000	0,189	8.000.000	0,184	3.655.294	0,263	2.840	1.475	960	5.274
	fognatura industriali	380.000	0,189					72	-	-	72
	fognatura pozzi	3.000.000	0,189					568	-	-	568
	fognatura industriali pozzi	4.700.000	0,189					890	-	-	890
	tariffa eccedenza 1 (3 persone 0,4<0,6 mc/gg)					202.057	0,197	-	-	40	40
	tariffa eccedenza 2 (4 persone 0,6>0,8 mc/gg)					109.236	0,092	-	-	10	10
	tariffa eccedenza 3 (> 4 persone oltre>0,8 mc/gg)					25.762	0,092	-	-	2	2
	<b>23.080.000</b>		<b>8.000.000</b>		<b>3.992.349</b>		<b>4.370</b>	<b>1.475</b>	<b>1.012</b>	<b>6.856</b>	
<b>SERVIZIO DEPURAZIONE</b> <i>Tariffa a consumo</i>	depurazione	14.200.000	0,438	8.000.000	0,501	3.159.410	0,423	6.217	4.011	1.336	11.564
	depurazione industriali	380.000	0,438					166	-	-	166
	depurazione pozzi	1.400.000	0,438					613	-	-	613
	depurazione industriali pozzi	4.900.000	0,567					2.778	-	-	2.778
	tariffa eccedenza 1 (3 persone 0,4<0,6 mc/gg)					151.032	0,328	-	-	50	50
	tariffa eccedenza 2 (4 persone 0,6>0,8 mc/gg)					78.763	0,153	-	-	12	12
tariffa eccedenza 3 (> 4 persone oltre>0,8 mc/gg)					16.875	0,153	-	-	3	3	
	<b>20.880.000</b>		<b>8.000.000</b>		<b>3.408.080</b>		<b>9.774</b>	<b>4.011</b>	<b>1.401</b>	<b>15.186</b>	
<b>QUOTA FISSA</b>	prelievi da rete	170.000	45,48	64.464	29,50			7.732	1.901	-	9.634
	prelievi autonomi	274	156,922	212	73,739			43	16	-	59
	udi diversi	20.000	22,742	59	147,478			455	9	-	464
	udi diversi			402	7,380			-	3	-	3
	antincendio senza contatore			15	442,434			-	7	-	7
	quota fissa ISEE					500	15	-	-	7	7
	Uso domestico residente					31.514	58	-	-	1.838	1.838
	Uso domestico non residente					4.000	73	-	-	292	292
	Uso domestico promiscuo					3.000	58	-	-	175	175
	da 6.001 a 18.000mc					800	146	-	-	117	117
oltre 18.000 mc					300	437	-	-	131	131	
							<b>8.230</b>	<b>1.935</b>	<b>2.560</b>	<b>12.726</b>	
<b>TOTALE RICAVI SII</b>							<b>39.504</b>	<b>11.042</b>	<b>6.495</b>	<b>57.040</b>	

Le capitalizzazioni considerate fanno riferimento alla previsione del Piano d'Ambito approvata dalla CATO con delibera n° 28 del 15/07/2016.

I contributi in conto esercizio fanno riferimento a:

- il risconto della quota di competenza del contributo a fondo perduto ricevuto da CAFC tra il 2001 e il 2002 per 100 K€;
- i risconti della quota di competenza dei contributi CIPE e regionali relativi agli investimenti effettuati dalla CDL per 1.303 K€
- i risconti della quota di competenza dei contributi riguardanti gli investimenti effettuati da CAFC dal 2012 al 2017 per 515 K€

Di seguito l'analisi del **costo industriale** della linea di business.

	FCR 2015				FCR 2016				delta						
	somm. H2O	quota fissa	fognat.	depuraz.	somm. H2O	quota fissa	fognat.	depuraz.							
RICAVI	19.560	9.882	5.699	13.389	48.531	22.272	12.726	6.856	15.186	57.040	2.712	2.844	1.157	1.797	8.509
CAPITALIZZAZIONI	2.732	-	1.477	6.856	11.065	7.298	-	9.257	6.390	22.945	4.565	0	7.780	(466)	11.879
CONTRIBUTI	1.906	-	-	-	1.906	1.918	-	-	-	1.918	12	0	0	0	12
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>24.199</b>	<b>9.882</b>	<b>7.176</b>	<b>20.245</b>	<b>61.502</b>	<b>31.488</b>	<b>12.726</b>	<b>16.113</b>	<b>21.576</b>	<b>81.903</b>	<b>7.289</b>	<b>2.844</b>	<b>8.937</b>	<b>1.331</b>	<b>20.401</b>
appalti	1.496		4.106	2.425	8.028	5.316		7.132	6.898	19.346	3.820	0	3.026	4.473	11.318
materiali	1.177		335	951	2.464	1.561		1.024	584	3.169	384	0	689	(368)	705
mezzi	298		84	150	532	481		70	133	684	183	0	(14)	(17)	151
Costo del lavoro	4.620		1.925	1.018	7.563	5.248		1.275	2.479	9.003	628	0	(649)	1.461	1.440
ammortamenti	5.238		2.840	1.623	9.700	5.806		2.881	1.846	10.533	568	0	41	223	832
energia	3.112		460	2.144	5.717	3.154		487	2.339	5.979	42	0	26	195	263
altri costi	1.183		1.133	2.700	5.015	1.614		655	3.504	5.774	432	0	(477)	804	759
Accollo mutui comuni		4.226			4.226		4.608			4.608	0	382	0	0	382
<b>COSTI INDUSTRIALI</b>	<b>17.124</b>	<b>4.226</b>	<b>10.883</b>	<b>11.013</b>	<b>43.245</b>	<b>23.180</b>	<b>13.524</b>	<b>17.783</b>	<b>59.095</b>	<b>6.056</b>	<b>382</b>	<b>2.641</b>	<b>6.770</b>	<b>15.850</b>	
<b>MARGINE INDUSTRIALE</b>	<b>7.075</b>	<b>5.656</b>	<b>- 3.707</b>	<b>9.232</b>	<b>18.257</b>	<b>8.308</b>	<b>8.118</b>	<b>2.589</b>	<b>3.793</b>	<b>22.807</b>	<b>1.233</b>	<b>2.461</b>	<b>6.296</b>	<b>(5.439)</b>	<b>4.551</b>
	<b>29,2%</b>	<b>57,2%</b>	<b>-51,6%</b>	<b>45,6%</b>	<b>29,7%</b>	<b>26,4%</b>	<b>63,8%</b>	<b>16,1%</b>	<b>17,6%</b>	<b>27,8%</b>	<b>16,9%</b>	<b>86,6%</b>	<b>70,4%</b>	<b>-408,6%</b>	<b>22,3%</b>

Per maggiore chiarezza si fornisce di seguito un'analisi del SII, scorpendo dal totale le capitalizzazioni, i contributi e i costi che saranno sostenuti per lo smaltimento dei fanghi pregressi il cui importo andrà a riduzione del corrispondente fondo rischi.

	SII			CONTR.	FCR 2016	SII			CONTR.	BDG 2017	delta SII			delta CONTR.	delta
	utilizzo fondo rischi					utilizzo fondo rischi					utilizzo fondo rischi				
	RICAVI	CAPIT.				RICAVI	CAPIT.				RICAVI	CAPIT.			
<b>RICAVI</b>	<b>48.531</b>	<b>11.065</b>	<b>1.906</b>	<b>61.502</b>	<b>57.040</b>	<b>22.945</b>	<b>1.918</b>	<b>81.903</b>	<b>8.509</b>	<b>0</b>	<b>11.879</b>	<b>12</b>	<b>20.401</b>		
appalti	448	7.580		8.028	600	18.746		19.346	152	0	11.166		11.318		
materiali	984	1.480		2.464	1.176	1.993		3.169	192	0	513		705		
mezzi	463	70		532	561	122		684	99	0	53		151		
Costo del lavoro	6.517	8	1.038	7.563	7.014	(95)	2.083	9.003	497	(103)	1.046		1.440		
ammortamenti	9.700	0		9.700	10.533	0		10.533	832	0	0		832		
energia	5.614	103	0	5.717	5.754	225	0	5.979	141	122	0		263		
altri costi	4.232	161	623	5.015	5.604	170	0	5.774	1.373	9	(623)		759		
Accollo mutui comuni	4.226	0	0	4.226	4.608	0	0	4.608	382	0	0		382		
<b>COSTI INDUSTRIALI</b>	<b>32.184</b>	<b>272</b>	<b>10.790</b>	<b>43.245</b>	<b>35.851</b>	<b>300</b>	<b>22.945</b>	<b>59.095</b>	<b>3.667</b>	<b>28</b>	<b>12.155</b>	<b>0</b>	<b>15.850</b>		
<b>MARGINE INDUSTRIALE</b>	<b>16.347</b>	<b>(272)</b>	<b>275</b>	<b>1.906</b>	<b>18.257</b>	<b>(300)</b>	<b>0</b>	<b>1.918</b>	<b>22.807</b>	<b>4.842</b>	<b>(28)</b>	<b>(275)</b>	<b>12</b>	<b>4.551</b>	
	33,7%	#DIV/0!	2,5%	100,0%	29,7%	37,1%	#DIV/0!	0,0%	100,0%	27,8%	56,9%	#DIV/0!	-2,3%	100,0%	22,3%

I costi principali, riferiti ad appalti, energia, manodopera sono previsti in aumento rispetto alle ipotesi di chiusura del 2016 per quanto riguarda CAFC. L'ipotesi di costi relativi alla nuova realtà acquisita seguono prudentemente le ipotesi considerate durante la predisposizione del Piano Industriale 2017-2019.

L'aumento dei costi totali per appalti e materiali è dovuto al notevole incremento d'investimenti previsti per il 2017, come da programma degli investimenti approvato da CATO, ma la tabella esposta mostra che la gestione ordinaria del SII registra comunque un aumento dei costi industriali, se pur attenuati dalle politiche adottate dall'azienda per il contenimento e l'ottimizzazione degli stessi.

In particolare per il costo del lavoro complessivo è previsto un aumento rispetto al 2016 in funzione del teorico aumento del contratto nazionale, scaduto il 31/12/15, e dell'ingresso di nuovo personale a parziale copertura del turn-over anche del 2016. Si prevede comunque una maggior capitalizzazione del costo del lavoro industriale in funzione del notevole impegno nelle opere previste dal Programma degli Investimenti.

Il costo dell'energia è superiore rispetto al 2016 in funzione della gestione degli impianti provenienti da CARNIACQUE. E' previsto un piano di contenimento dei consumi, mentre il nuovo contratto è stato stipulato a prezzi di fornitura inferiori rispetto al 2016.

Aumentano di contro i costi dei servizi industriali, quali manutenzioni e lo smaltimento fanghi.

Si analizzano nel dettaglio l'andamento delle singole voci.

Si fornisce di seguito il dettaglio del costo dei materiali di consumo legato alla gestione ordinaria del SII.

		qtà	tariffe medie	BDG 2017
ACIDO CLORIDRICO	KG	44.000	0,22	10
CLORITO di SODIO	KG	44.000	0,79	35
IPOCLORITO	KG	20.000	0,22	4
ALTRI REAGENTI	KG			1
ALTRI MATERIALI di CONSUMO / MANUTENZIONE				274
ACQUISTO ACQUA DA TERZI				332
<b>SEGMENTO ACQUEDOTTO</b>				<b>656</b>
POLICLORURO ALLUMINIO	KG	180.000	0,30	54
CLORURO FERRICO	KG	965.000	0,15	145
POLIAMMINA	KG	2.000	1,30	3
POLIELETTOLITA	KG	22.500	2,10	47
ALTRI REAGENTI				41
ALTRI MATERIALI di CONSUMO / MANUTENZIONE				230
<b>SEGMENTO DEPURAZIONE</b>				<b>520</b>
<b>Totale costo materiali gestione ordinaria</b>				<b>1.176</b>

I costi di energia e dei combustibili sono valutati sulla base dei consumi storici (MWh/anno e Smc/anno) e del contratto del 2017. I consumi di energia sono legati al volume di acqua immesso in rete per l'acquedotto e al volume d'acqua affluito ai depuratori attraverso la rete fognaria, volumi determinati dai consumi degli utenti e dalle condizioni metereologiche.

	MWh	tariffe medie	BDG 2017
SEGMENTO ACQUEDOTTO	19.460.151	0,155	3.013
SEGMENTO ACQUEDOTTO CA	912.846	0,155	141
SEGMENTO DEPURAZIONE	11.951.072	0,155	1.850
SEGMENTO DEPURAZIONE CA	1.555.079	0,155	241
SEGMENTO FOGNATURA	2.933.336	0,155	454
SEGMENTO FOGNATURA CA	193.495	0,155	30
SEGMENTO ACQUEDOTTO ZIU	177.620	0,155	28
SEGMENTO FOGNATURA ZIU	15.501	0,155	2
SEGMENTO DEPURAZIONE ZIU	129.178	0,155	20
<b>Totale costo energia</b>			<b>5.779</b>
GAS			250
<b>Totale costo energia</b>			<b>6.029</b>

In funzione del cambiamento della struttura operativa e degli staff dopo l'acquisizione e incorporazione di Carniacque Spa, nel 2017 sono previste ristrutturazioni significative. L'organizzazione operativa e degli staff di Direzione subirà alcune variazioni legate all'ingresso del personale proveniente dalla società incorporata.

Le divisioni operative sono:

- Divisione Operativa Acquedotto
  - o Reti Zona Nord
  - o Reti Zona Sud
  - o Reti Città di Udine
  - o Reti Val Canale, Canal de ferro
  - o Reti Carnia
  - o Disinfezione e Reti Valli del Natisone
  - o Manutenzioni e Costruzioni
  - o Specialisti idraulici
  - o Autorizzazioni Cantierabilità
  - o Materiali contenenti amianto
- Divisione Operativa Depurazione
  - o Gestione Impianti di Depurazione Extra Udine

- Gestione Impianto di Depurazione Città di Udine
- Gestione Impianto di Depurazione San Giorgio di Nogaro
- Gestione Impianto di Depurazione Lignano
- Gestione Impianto di Depurazione Tolmezzo
- Trattamento Rifiuti extra Fognari (REF)
- Autorizzazioni impianti di Depurazione
  
- Divisione Operativa Fognatura
  - Rete Fognaria e Sollevamenti zona Nord
  - Rete Fognaria e Sollevamenti zona Sud
  - Rete Fognaria e Sollevamenti Carnia e Val Canale
  - Gestione Rifiuti
  - Autorizzazioni allo scarico in Fognatura
  
- Divisione Operativa Produzione Energia Elettrica

I Servizi che fungono da supporto alle Divisioni operative sono:

- Servizio Staff Operativi
  - Gestione Commesse
  - Tecnologia e Automazione (SCADA)
  - Contabilità Industriale
  - Gestione EE
  - Facilities
  - Magazzino
  - Concessioni e demanio idrico
  - Servizio Chimico
  - Servizio Misure SII
- Servizio Manutenzioni
  - Manutenzioni Impianti Elettrici ed Elettronici
  - Manutenzioni Impianti Meccanici
- Servizio Progettazioni e Lavori
  - Progettazione, Direzione Lavori e Gestione Lavori
  - Espropri, Asservimenti, Autorizzazioni

I costi dei Servizi sono stati imputati attraverso % di ribaltamento ipotizzate alla luce delle attuali conoscenze sui tre segmenti (acquedotto, fognatura e depurazione). Tali percentuali sono state verificate ed aggiornate in funzione dei rendiconti della commesse dell'anno 2016.

L'aumento del costo del lavoro tiene in considerazione l'incremento medio di costo per il rinnovo del contratto nazionale.

Si segnala inoltre che nella voce definita "Altri costi" sono comprese principalmente le manutenzioni, lo smaltimento rifiuti, il servizio di analisi e laboratorio, i canoni di attraversamento e le concessioni comunali.

Si fornisce di seguito il dettaglio degli altri costi legato alla gestione ordinaria del SII.

	2014	2015	FRC 2016	BDG 2017	delta
MANUTENZIONI PRODUZIONE	700	790	743	1.449	706
SMALTIMENTO FANGHI	749	858	766	1.097	331
SFALCIO ERBA	163	257	205	278	73
ANALISI DI LABORATORIO	776	826	905	1.002	97
CANONI CONCESSIONI ATTRAVERSAMENTI DERIVAZIONI	274	183	245	317	72
SMALTIMENTO RIFIUTI	117	133	165	150	(15)
COSTI VARI PRODUZIONE	24	32	11	11	1
COSTI CONCESSIONE VENDITA ACQUA AMGA					
SPESE FUNZIONAMENTO CATO	602	649	534	660	126
					-
COSTI ALTRI GESTORI	702	691	700	710	10
<b>Altri costi non capitalizzati SII</b>	<b>4.108</b>	<b>4.419</b>	<b>4.274</b>	<b>5.674</b>	<b>1.400</b>
SMALTIMENTO FANGHI pregressi			35		(35)
COSTI FISSI fanghi ex cdl			13	85	72
SMALTIMENTO FANGHI ex cdl			110	80	(30)
ANALISI LABORATORIO fanghi ex cdl			4	5	1
<b>Utilizzo Fondo fanghi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>161</b>	<b>170</b>	<b>9</b>
ALTRI COSTI CAPITALIZZATI	952	1.480	676		(676)
<b>Totale altri costi</b>	<b>5.059</b>	<b>5.899</b>	<b>5.111</b>	<b>5.844</b>	<b>733</b>

Aumentano i costi delle manutenzioni di produzione in particolare in funzione dell'ingresso della gestione dei nuovi impianti, mentre rimangono praticamente costanti i costi della gestione degli impianti di CAFC. Un'analisi più attenta merita il costo dello smaltimento dei fanghi, che nello schema sopra riportato è suddiviso in due voci distinte: la parte riguardante lo smaltimento dei fanghi precedenti che ammonta a 170 K€ viene evidenziata separatamente, in quanto coperta da fondo rischi e quindi senza impatto sul risultato operativo. Il valore dello smaltimento dei fanghi ordinari è previsto in aumento rispetto all'anno precedente, in funzione dell'ingresso dei nuovi impianti di depurazione e della pulizia dei canali, attività svolta in passato tramite l'utilizzo del fondo rischi..

Altra voce di costo industriale di 4.608 K€ è quella che si riferisce ai costi di accollo dei mutui dei vari comuni gestiti da CAFC secondo quanto comunicato dalla CATO nell'ultimo aggiornamento nel corso del 2016. Tale voce è in diminuzione rispetto agli anni precedenti in funzione dell'esaurimento di alcuni mutui da parte dei comuni soci, ma aumentate per l'accollo dei mutui ex Carnia Acque.

#### ◆ ALTRE ATTIVITA'

Nella linea di business ALTRE ATTIVITA' rientrano le seguenti attività:

- Predisposizione allacciamenti idrici
- Posa contatori
- Autorizzazioni scarico in fognatura
- Formulazione preventivi
- Progettazione ed opere conto terzi
- Vendita acqua a grandi utenti
- Vendita di energia elettrica
- Trattamento Rifiuti Extra Fognari
- Ricavi gestione Ziu
- Ricavi gestione dep. Mosaico
- Vendita di energia fotovoltaica
- Corrispettivi acqua (cassette acqua)

- Altro

I ricavi di questa linea di business possono essere suddivisi, secondo le indicazioni dell'AEEGSI in tre categorie:

- Altre attività idriche
- Attività non idriche che utilizzano infrastrutture dei servizi idrici
- Altre attività non idriche

	FCR 2016			ALTRE ATTIVITA'	BDG 2017			delta	ALTRE ATTIVITA'				
	Attività non idriche con infrastrutture re dei servizi idrici				Attività non idriche con infrastrutture re dei servizi idrici								
	Altre attività idriche	Altre attività non idriche			Altre attività idriche	Altre attività non idriche				Altre attività idriche	Altre attività non idriche		
allacci	1144	0	0	1.144	1389	0	0	1.389	246	0	0	246	
autorizzazioni	147	0	0	147	160	0	0	160	13	0	0	13	
contatori	188	0	0	188	179	0	0	179	-9	0	0	(9)	
energia idroelettrica	0	160	297	457	0	181	285	466	0	21	-12	9	
energia fotovoltaico	0	0	4	4	0	0	0	-	0	0	-4	(4)	
Vendita acqua a grandi Utenti	149	0	0	149	153	0	0	153	4	0	0	4	
Corrispettivi acqua	179	0	0	179	178	0	0	178	-1	0	0	(1)	
Gestione ricavi ZIU	169	0	0	169	160	0	0	160	-9	0	0	(9)	
Gestione ricavi dep. Mosaico	0	0	0	-	1700	0	0	1.700	1700	0	0	1.700	
Trattamento rifiuti liquidi	0	570	0	570	0	540	0	540	0	-30	0	(30)	
Modifica e prolungamento reti	35	0	0	35	100	0	0	100	65	0	0	65	
Servizi a società controllate	0	0	17	17	17	0	0	17	17	0	-17	0	
Progettazione e direzione lavori	5	0	0	5	0	0	0	-	-5	0	0	(5)	
Opere per conto terzi	125	0	0	125	506	0	0	506	381	0	0	381	
Attività straordinarie	81	0	0	81	0	0	0	-	-81	0	0	(81)	
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>2.222</b>	<b>730</b>	<b>318</b>	<b>3.270</b>	<b>4.543</b>	<b>721</b>	<b>285</b>	<b>5.549</b>	<b>2.321</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>33</b>

Di seguito i **ricavi** con evidenza della quota parte capitalizzata

	FCR 2016		ALTRE ATTIVITA'	BDG 2017		delta	ALTRE ATTIVITA'
	RICAVI	CAPITALIZ.		RICAVI	CAPITALIZ.		
allacci	314	830	1.144	377	1012	1.389	246
autorizzazioni	147	0	147	160	0	160	13
contatori	188	0	188	179	0	179	(9)
energia idroelettrica	457	0	457	466	0	466	9
energia fotovoltaico	4	0	4	0	0	-	(4)
Vendita acqua a grandi Utenti	149	0	149	153	0	153	4
Corrispettivi acqua	179	0	179	178	0	178	(1)
Gestione ricavi ZIU	169	0	169	160	0	160	(9)
Gestione ricavi dep. Mosaico	0	0	-	1700	0	1.700	1.700
Trattamento rifiuti liquidi	570	0	570	540	0	540	(30)
Modifica e prolungamento reti	35	0	35	100	0	100	65
Servizi a società controllate	17	0	17	17	0	17	0
Progettazione e direzione lavori	5	0	5	0	0	-	(5)
Opere per conto terzi	55	70	125	506	0	506	451
Attività straordinarie	0	81	81	0	0	-	(81)
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>2.290</b>	<b>980</b>	<b>3.270</b>	<b>4.537</b>	<b>1.012</b>	<b>5.549</b>	<b>2.247</b>

Il fatturato previsto per il 2017 è stato costruito a partire dai dati storici valorizzati con i listini in vigore per l'anno 2016.

Il totale dei ricavi per le altre attività risulta in diminuzione rispetto all'anno precedente. In particolare diminuiscono i ricavi relativi alla vendita dell'energia elettrica, per l'ultimazione dell'erogazione dei certificati verdi della centralina di Ciseris.

E' stata rivista anche la stima del fatturato per la gestione e il trattamento dei rifiuti liquidi che è previsto in lieve flessione rispetto al forecast del 2016.

Per quanto riguarda l'attività svolta dalla progettazione o per le opere conto terzi è prevista una riduzione dei ricavi. Il servizio "Progettazione e Lavori" sarà totalmente assorbito nella progettazione alla Direzione Lavori delle opere di CAFC.

Di seguito il dettaglio utilizzato per la valorizzazione dei ricavi.

		unità di misura	QTA'	tariffe medie	BDG 2017
Predisposizione allacci	normale CAFC	qtà	241	1.053	254
	normale CA	qtà	61	1.053	64
	normale città di Udine	qtà	20	1.264	25
	uso antincendio	qtà	8	4.330	35
	manutenzione e modifiche varie				
Posa contatori	Contratto contatore Ø da1/2" su derivazione	qtà	630	136	86
	Contratto contatore Ø da1/2" con predisposizione	qtà	170	254	43
	Contratto contatore Ø da1/2"	qtà	110	118	13
	Contratto contatore Ø da1"	qtà	24	147	4
	Contratto contatore Ø da 1" e 1/2	qtà	12	296	4
	Contratto contatore Ø da 3/4"	qtà	36	136	5
	Contratto contatore Ø da 1" e 1/4	qtà	12	296	4
	Contratto contatore Ø da 2"	qtà	12	402	5
Contratto antincendio	qtà	10	1.703	17	
Autorizzazione allo scarico in fognatura	uso domestico	qtà	1.040	52	54
	uso assimilabile domestico (uffici e attività commerciali)	qtà	94	104	10
	uso assimilabile domestico (ristoranti, alberghi, agriturismi)	qtà	130	209	27
	uso industriale	qtà	120	313	38
Autorizzazione cantierabilità	Autorizzazione manomissione manto stradale Comuni	qtà	174	142	25
	Autorizzazione manomissione manto stradale Provincia	qtà	24	198	5
	Autorizzazione manomissione manto stradale Anas	qtà	8	257	2
Energia elettrica		kWh	4.215.000	0,1	466
Vendita acqua a grandi Utenti	IRIS ACQUE	mc	90.000	0,261	23
	CONSORZIO ACQUEDOTTO POIANA	mc	497.083	0,261	130

Le capitalizzazioni degli allacciamenti sono state calcolate considerando un valore medio delle commesse di allacciamento (comprensivo di manodopera, materiali, costo dei mezzi, costo appalto per allacciamento eseguito da terzi), con un incremento dell'attività di manutenzione straordinaria degli allacciamenti. Il valore del contatore, anch'esso ad investimento, non è incluso nel valore delle capitalizzazioni giacché inserito direttamente negli investimenti del 2017.

Di seguito l'analisi del **costo industriale** della linea di business.

	FCR 2016											FCR 2017											BDG 2016	delta					
	allacci	autoriz.	cont.	Prevent.	Ricavi gest. e dep. e ZIU	Mosaico	Trattam. rifiuti liquidi	Corrispettivi acqua	Energia elett.	Energia fotovoltaico	Vendita acqua a grandi Utenti	Altre attività	altre attività straordinarie	allacci	autoriz.	cont.	Prevent.	Ricavi gest. e dep. e ZIU	Mosaico	Trattam. rifiuti liquidi	Corrispettivi acqua	Energia elett.			Energia fotovoltaico	Vendita acqua a grandi Utenti	Altre attività	altre attività straordinarie	
RICAVI	314	188	147	95	169		570	179	457	4	149	17		2.290	377	179	160	606	160	1.700	540	178	466	0	153	17		4.537	2.247
CAPITALIZZAZIONI	830			0							70	81		980	1.012		0											1.012	31
TOTALE RICAVI	1.144	188	147	95	169		570	179	457	4	149	87	81	3.270	1.389	179	160	606	160	1.700	540	178	466	0	153	17	0	5.549	2.278
appalti	688										0			688	844		767											1.611	923
materiali	30	0	0						14					44	53	0	0		240		0							293	249
mezzi	27	0	0	0					0					27	46	0	0	0		240		0						46	19
Costo del lavoro	141	250	0	0	29				84					504	96	337	0	0	29	230		85						777	273
ammortamenti	530		124						187					840	559		130					187						876	36
energia	8			48										48				50	735									785	737
altri costi	8	2		30			4	56						100	6	2		43	520		28	18						618	518
COSTI INDUSTRIALI	1.424	250	126	0	106		0	4	341	0	0	0	0	2.252	1.605	337	132	767	122	1.725	0	28	290	0	0	0	0	5.007	2.756
MARGINE INDUSTRIALE	(280)	(62)	21	95	63		570	175	117	4	149	87	81	1.019	(216)	(158)	28	(161)	38	(25)	540	150	176	0	153	17	0	542	(477)
	-24,5%	-33,1%	14,3%	100,0%	37,3%		100,0%	97,6%	25,5%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	31,2%	-15,5%	-88%	17,5%	-26,6%	23,6%	-1,5%	100,0%	84,3%	37,7%	0,0%	100,0%	100,0%	0,0%	9,8%	-20,9%

Per maggiore chiarezza si fornisce di seguito un'analisi delle altre attività, scorpendo dal totale le capitalizzazioni.

	ALTRO		FRC 2016	ALTRO		BDG 2017	ALTRO		delta totale
	RICAVI	CAPITALIZ.		RICAVI	CAPITALIZ.		delta RICAVI	delta CAPITALIZ.	
<b>RICAVI</b>	<b>2.290</b>	<b>980</b>	<b>3.270</b>	<b>4.537</b>	<b>1.012</b>	<b>5.549</b>	<b>2.247</b>	<b>31</b>	<b>2.278</b>
appalti	(19)	708	688	767	844	1.611	786	137	923
materiali	15	29	44	252	41	293	237	12	249
mezzi	7	21	27	16	30	46	10	10	19
Costo del lavoro	405	100	504	681	96	777	277	(4)	273
ammortamenti	840	0	840	876	0	876	36	0	36
energia	48	0	48	785	0	785	737	0	737
altri costi	47	53	100	618	0	618	571	(53)	518
accollo mutui	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>COSTI INDUSTRIALI</b>	<b>1.342</b>	<b>910</b>	<b>2.252</b>	<b>3.996</b>	<b>1.012</b>	<b>5.007</b>	<b>2.654</b>	<b>102</b>	<b>2.756</b>
<b>MARGINE INDUSTRIALE</b>	<b>948</b>	<b>70</b>	<b>1.019</b>	<b>542</b>	<b>0</b>	<b>542</b>	<b>(407)</b>	<b>(70)</b>	<b>(477)</b>
	41,4%	7,2%	31,2%	11,9%	0,0%	9,8%			

I costi principali, riferiti ad appalti, materiali, mezzi, manodopera per la gestione ordinaria sono previsti tendenzialmente in aumento rispetto alle proiezioni di chiusura del 2016 alla luce delle riorganizzazioni aziendali. Si segnala in particolare che il BDG 2017 è costruito considerando l'attività di allacciamento totalmente assegnata all'esterno, mentre rimangono in carico alla manodopera interna, solo parte delle attività di manutenzione degli allacci e la posa dei contatori. Si fornisce di seguito il dettaglio degli altri costi legato alla gestione ordinaria delle altre attività.

	2014	2015	FRC 2016	BDG 2017	delta
MANUTENZIONI PRODUZIONE gestione dep. Mosaico				70	70
SMALTIMENTO FANGHI gestione dep Mosaico				450	
GESTIONE CASSETTE ACQUA	202	56	4	28	24
					0
<b>Altri costi non capitalizzati SII</b>	<b>202</b>	<b>56</b>	<b>4</b>	<b>548</b>	<b>544</b>
ALTRI COSTI CAPITALIZZATI					0
<b>Totale altri costi</b>	<b>202</b>	<b>56</b>	<b>4</b>	<b>548</b>	<b>544</b>

Si propone di seguito la sintesi dei risultati conseguiti da entrambe le linee di business.

	SII				FRC 2016	ALTRE ATTIVITA'				FRC 2015	Servizio idrico integrato				BDG 2017	ALTRE ATTIVITA'				BDG 2016	Servizio idrico integrato				delta
	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività non idriche con infrastrutture dei servizi idrici	Altre attività non idriche		Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività non idriche con infrastrutture dei servizi idrici	Altre attività non idriche		Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività non idriche con infrastrutture dei servizi idrici	Altre attività non idriche		Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività non idriche con infrastrutture dei servizi idrici	Altre attività non idriche		delta				
RICAVI	48.531	1.420	570	300	50.821	57.040	3.667	540	330	61.577	8.509	2.246	(30)	30	10.756	11.879	2.246	(30)	30	11.911	11.879	112	0	(81)	11.911
CAPITALIZZAZIONI	11.065	900		81	12.046	22.945	1.012			23.956	12	112	0	(81)	11.911	11.879	112	0	(81)	11.911	11.879	112	0	(81)	11.911
CONTRIBUTI	1.906				1.906	1.918				1.918	12	0	0	0	12	12	0	0	0	12	12	0	0	0	12
<b>TOTALE RICAVI</b>	<b>61.502</b>	<b>2.320</b>	<b>570</b>	<b>381</b>	<b>64.773</b>	<b>81.903</b>	<b>4.678</b>	<b>540</b>	<b>330</b>	<b>87.452</b>	<b>20.401</b>	<b>2.358</b>	<b>(30)</b>	<b>(50)</b>	<b>22.679</b>	<b>20.401</b>	<b>2.358</b>	<b>(30)</b>	<b>(50)</b>	<b>22.679</b>	<b>20.401</b>	<b>2.358</b>	<b>(30)</b>	<b>(50)</b>	<b>22.679</b>
appalti	8.028	688			8.716	19.346	1.611			20.958	11.318	923	0	0	12.241	11.318	923	0	0	12.241	11.318	923	0	0	12.241
materiali	2.464	30	14		2.508	3.169	293	0		3.462	705	263	(14)	0	953	705	263	(14)	0	953	705	263	(14)	0	953
mezzi	532	27	0		559	684	46	0		730	151	19	0	0	171	151	19	0	0	171	151	19	0	0	171
Costo del lavoro	7.563	391	113		8.067	9.003	663	114		9.780	1.440	272	1	0	1.713	1.440	272	1	0	1.713	1.440	272	1	0	1.713
ammortamenti	9.700	653	187		10.540	10.533	689	187		11.409	832	36	0	0	868	832	36	0	0	868	832	36	0	0	868
energia	5.717	48			5.764	5.979	735	50		6.764	263	735	2	0	1.000	263	735	2	0	1.000	263	735	2	0	1.000
altri costi	5.015	14	86		5.115	5.774	556	62		6.392	759	542	(24)	0	1.277	759	542	(24)	0	1.277	759	542	(24)	0	1.277
Accollo mutui comuni	4.226				4.226	4.608				4.608	382	0	0	0	382	382	0	0	0	382	382	0	0	0	382
<b>COSTI INDUSTRIALI</b>	<b>43.245</b>	<b>1.805</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>45.497</b>	<b>59.095</b>	<b>4.595</b>	<b>412</b>	<b>0</b>	<b>64.103</b>	<b>15.850</b>	<b>2.790</b>	<b>(35)</b>	<b>0</b>	<b>18.606</b>	<b>15.850</b>	<b>2.790</b>	<b>(35)</b>	<b>0</b>	<b>18.606</b>	<b>15.850</b>	<b>2.790</b>	<b>(35)</b>	<b>0</b>	<b>18.606</b>
<b>MARGINE INDUSTRIALE</b>	<b>18.257</b>	<b>515</b>	<b>123</b>	<b>381</b>	<b>19.276</b>	<b>22.807</b>	<b>83</b>	<b>128</b>	<b>330</b>	<b>23.349</b>	<b>4.551</b>	<b>(432)</b>	<b>5</b>	<b>(50)</b>	<b>4.073</b>	<b>4.551</b>	<b>(432)</b>	<b>5</b>	<b>(50)</b>	<b>4.073</b>	<b>4.551</b>	<b>(432)</b>	<b>5</b>	<b>(50)</b>	<b>4.073</b>
	29,7%	22,2%	21,6%	100,0%	29,8%	27,8%	1,8%	23,6%	100,0%	26,7%															

	RICAVI					CAPITALIZZ.		CONTR.	FRC 2016	RICAVI					CAPITALIZZ.		CONTR.	BDG 2017	delta RICAVI				delta CAPITALIZZ.		delta CONTR.	delta totale	
	utilizzo fondo rischi EX CDL		utilizzo fondo rischi altri fanghi		ALTRO	SII	ALTRO			utilizzo fondo rischi EX CDL		utilizzo fondo rischi altri fanghi		ALTRO	SII	ALTRO			utilizzo fondo rischi EX CDL		utilizzo fondo rischi altri fanghi		ALTRO	SII			ALTRO
	SII	ALTRO	SII	ALTRO						SII	ALTRO	SII	ALTRO						SII	ALTRO							
<b>RICAVI</b>	<b>48.531</b>		<b>2.290</b>	<b>11.065</b>	<b>980</b>	<b>1.906</b>	<b>64.773</b>	<b>57.040</b>		<b>4.537</b>	<b>22.945</b>	<b>1.012</b>	<b>1.918</b>	<b>87.452</b>	<b>8.509</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.247</b>	<b>11.879</b>	<b>31</b>	<b>12</b>	<b>22.679</b>					
appalti	448		(19)	7.580	708		8.716	600		767	18.746	844		20.958	152	0	0	786	11.166	137	0	12.241					
materiali	984		15	1.480	29		2.508	1.176		252	1.993	41		3.462	192	0	0	237	513	12	0	953					
mezzi	463		7	70	21		559	561		16	122	30		730	99	0	0	10	53	10	0	171					
Costo del lavoro	6.519	7	405	1.038	100		8.067	6.894	25	681	2.083	96		9.780	376	18	0	277	1.046	(4)	0	1.713					
ammortamenti	9.700		840				10.540	10.533		876				11.409	832	0	0	36	0	0	0	868					
energia	5.660	56	48				5.764	5.874	105	785				6.764	214	49	0	737	0	0	0	1.000					
altri costi	4.224	99	70	47	623	53	5.115	5.629	145	618				6.392	1.406	46	(70)	571	(623)	(53)	0	1.277					
accollo mutui	4.226		0				4.226	4.608		0				4.608	382	0	0	0	0	0	0	382					
<b>COSTI INDUSTRIALI</b>	<b>32.224</b>	<b>162</b>	<b>70</b>	<b>1.342</b>	<b>10.790</b>	<b>910</b>	<b>45.497</b>	<b>35.876</b>	<b>275</b>	<b>0</b>	<b>3.996</b>	<b>22.945</b>	<b>1.012</b>	<b>0</b>	<b>64.103</b>	<b>3.652</b>	<b>113</b>	<b>(70)</b>	<b>2.654</b>	<b>12.155</b>	<b>102</b>	<b>0</b>	<b>18.606</b>				
<b>MARGINE INDUSTRIALE</b>	<b>16.307</b>	<b>(162)</b>	<b>(70)</b>	<b>948</b>	<b>275</b>	<b>70</b>	<b>1.906</b>	<b>21.164</b>	<b>(275)</b>	<b>0</b>	<b>542</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.918</b>	<b>4.857</b>	<b>(113)</b>	<b>70</b>	<b>(407)</b>	<b>(275)</b>	<b>(70)</b>	<b>12</b>	<b>4.073</b>					
	33,6%		41,4%	2,5%	7,2%	100%	29,8%	37,1%		11,9%	0,0%	0,0%	100%	26,7%													

## INVESTIMENTI PRODUTTIVI

Il volume degli investimenti nel settore acquedotto è di 7.198 K€ e prevede interventi sugli impianti e sulle reti di distribuzione gravate da problemi di vetustà e/o per l'ottimizzazione dell'esercizio.

Gli investimenti su impianti di depurazione e/o reti fognarie consistono nella messa a norma degli impianti di depurazione di proprietà dei comuni e nella realizzazione di nuovi tratti fognari o adeguamenti di esistenti.; si tratta pertanto d'investimenti su beni di terzi. Il totale degli investimenti sulle reti di fognatura è pari a 6.390 K€, mentre il totale degli investimenti sugli impianti di depurazione è pari a 9.257 K€.

Nel valore degli investimenti operativi sono inclusi 140 K€ per la capitalizzazione del prolungamento reti, attività svolta principalmente da personale interno.

Tra gli investimenti sono compresi anche 854 K€ per costruzione di nuovi allacciamenti o per la manutenzione di quelli già esistenti. Il valore previsto per la capitalizzazione dei contatori è di 196 K€.

Si propone di seguito la sintesi degli investimenti previsti per il 2016 e 2017.

	FCR 2016	BDG 2017
ACQUEDOTTO	2.567	7.198
FOGNATURA	1.477	6.390
DEPURAZIONE	6.856	9.257
<b>Investimenti d'Ambito</b>	<b>10.900</b>	<b>22.845</b>
Allacciamenti	217	374
Manutenzione straordinari allacci	613	638
Prolungamento reti	166	100
Altro	151	-
<b>CAPITALIZZAZIONI</b>	<b>12.046</b>	<b>23.956</b>
CONTATORI	195	193
<b>INVESTIMENTI OPERATIVI</b>	<b>12.241</b>	<b>24.149</b>
ALTRO	472	50
SOFTWARE	431	250
HARDWARE		
<b>TOTALE INVESTIMENTI</b>	<b>13.144</b>	<b>24.449</b>

## 4. STRUTTURA

### COSTO DELLA STRUTTURA

Al fine di ottimizzare il controllo delle attività di core business aziendali, il BDG 2017 è stato organizzato in modo da tenere chiaramente distinti i costi delle risorse e delle attività produttive da quelli che sono invece i costi delle attività di staff.

Si fornisce di seguito una sintesi dei costi suddivisi tra spese e costo del personale.

	FCR 2016	BDG 2017	delta
Qualità, sicurezza e ambiente	80	86	6
Risorse Umane	316	387	71
Pianificazione, controllo e recupero crediti	41	59	18
Legale	20	6	(14)
Amministrazione e finanza	178	216	38
Acquisti e magazzino	621	775	155
Sistemi informativi	406	466	60
Relazioni Utenza	829	953	124
Direzione generale	288	509	221
Presidenza	367	231	(135)
Leasing sede	1.372	1.506	134
Spese progettazione	-	1	1
Spese produzione	365	180	(185)
<b>SPESE</b>	<b>4.883</b>	<b>5.377</b>	<b>493</b>
Qualità, sicurezza e ambiente	202	208	6
Risorse Umane	159	162	3
Pianificazione, controllo e recupero crediti	262	252	(10)
Legale	147	176	29
Amministrazione e finanza	499	645	147
Acquisti e magazzino	138	184	47
Sistemi informativi	324	328	4
Relazioni Utenza	1.097	1.211	114
Direzione generale	353	371	18
<b>COSTO del LAVORO</b>	<b>3.180</b>	<b>3.538</b>	<b>357</b>
<b>TOTALE COSTI STRUTTURA</b>	<b>8.064</b>	<b>8.914</b>	<b>851</b>

Di seguito un dettaglio dei valori delle diverse tipologie di spese

	ACT 2014	ACT 2015	FRC 2016	BDG 2017	delta vs ACT 2015	delta vs FRC 2016
Economato	6	7	4	5	(3)	1
Energia uffici	71	63	76	80	17	4
Acquisto attrezzatura	3	1	2	4	3	2
Addestramento e formazione	84	49	39	40	(9)	1
Affitti	5	5	5	64	59	59
Assicurazioni e fidejussioni	398	434	432	492	58	60
Canoni di leasing	-	-	-	-	0	0
Canoni EDP	186	211	155	212	1	56
Certificazione bilancio	32	28	28	34	6	6
Collegio Sindacale	55	52	50	50	(2)	(0)
Compensi cons di amm	66	48	32	50	2	18
Consulenze amministrative	114	94	72	107	13	35
Consulenze legali e notarili	122	209	219	210	1	(9)
Consulenze per sicurezza	48	67	53	61	(6)	7
Consulenze tecniche	361	449	430	535	86	105
Contributi associativi	39	30	37	39	9	2
Contributi fdo tempo libero	25	25	24	30	5	6
Lettura contatori	449	455	458	517	62	59
Manutenzione sedi	68	61	30	32	(29)	2
Manutenzioni impianti telefonici	9	1	8	8	8	0
Manutenzioni IT	2	1	1	1	0	0
Manutenzioni macchine ufficio	0	-	1	1	1	0
Mensa aziendale	252	248	241	305	57	64
Noleggio vari	15	27	13	32	6	19
Prestazioni di servizi generici	96	97	87	102	5	15
Ricerca e selezione	-	1	8	-	(1)	(8)
Servizi di cancelleria	37	37	21	37	0	16
Servizi postali	54	46	44	65	19	21
Servizi telefonici fissi	64	57	55	69	12	14
Servizi telefonici mobili	54	24	29	40	16	11
Servizi incassi	355	378	312	471	93	159
Servizio Pulizia Locali	73	76	75	84	8	10
Sorveglianza sanitaria	34	20	26	27	7	1
Spese condominiali	10	7	7	15	7	8
Contributi dottorati di ricerca	-	-	-	-	0	0
Spese di rappresentanza	21	15	5	5	(10)	0
Spese pubblicità	37	26	39	50	23	11
<b>TOTALE spese struttura</b>	<b>3.245</b>	<b>3.347</b>	<b>3.117</b>	<b>3.870</b>	<b>524</b>	<b>753</b>
Canoni leasing sede	1.550	1.517	1.372	1.506	(11)	134
Spese capitalizzate	320	279	223	-	(279)	(223)
Consulenze tecniche per operazioni straordinarie	109	60	172	-	(60)	(172)
<b>TOTALE SPESE</b>	<b>5.224</b>	<b>5.203</b>	<b>4.883</b>	<b>5.377</b>	<b>173</b>	<b>493</b>

Il valore delle spese della struttura è in aumento in funzione dell'aggregazione, ma sono state ipotizzate diverse ottimizzazioni in funzione delle sinergie tra le due società.

Viene evidenziato separatamente le spese capitalizzate e il costo previsto per il leasing della sede.

Per quello che riguarda il costo del personale di struttura, come emerge dalle tabelle esposte sopra, il 2017 vede un aumento rispetto alle ipotesi di chiusura di 753 mila euro, che è sostanzialmente dovuto all'ingresso dell'attività proveniente da Carniacque. Nel 2017 sono previste alcune uscite per pensionamenti in parte compensate da nuovi ingressi tra il personale operativo.

Qui sotto si riporta l'evoluzione dell'organico medio (operativo e di struttura) tra il 2016 e il 2017.

Suddivisione per funzione	FCR 2016	BDG 2017
Divisione operativa Acq+Dep+Fog	142	178
Progettazione e Lavori	13	19
Amministrazione, finanza e controllo	16	17
Relazioni utenza	21	22
Sistemi informativi	5	5
Personale	3	3
Legale	2	3
Servizi generali	3	4
Qualità, sicurezza e ambiente	3	3
Direzione generale e protocollo	7	7
<b>Totale</b>	<b>215</b>	<b>261</b>

## 5. ALTRI COSTI e RICAVI

### COSTI non ALLOCATI

In tale sezione sono inclusi tutti i costi non direttamente attribuibili ad una specifica area.

Nel dettaglio vengono considerati:

- gli accantonamenti al fondo svalutazione crediti per l'importo di 580 K€, ipotizzando un peggioramento della situazione dei mancati incassi rispetto agli anni precedenti, per la consapevolezza, nonostante le posizioni critiche dei crediti relativi agli anni precedenti siano ampiamente coperte dal fondo, dell'attuale crisi del mercato ;
- utilizzo del fondo smaltimento fanghi accantonato negli anni precedenti ;
- accantonamento a fondo rischi per cause legali;
- Commissioni Rid utenza
- ammortamenti struttura (hardware, software, automezzi, sedi ...)
- altri oneri di gestione

Il costo per la copertura delle perdite occulte è stimato di 550 K nel BDG 2017 €, ipotesi cautelativa visti i risultati degli ultimi anni, ma su tale voce verranno svolti in corso d'anno approfondimenti ed eventuali aggiornamenti. Il ricavo corrispondente è posto negli altri ricavi.

	FCR 2015	BDG 2016	delta
accantonamento FSC	550	580	30
utilizzo fondo smaltimento fanghi	(272)	(300)	(28)
accantonamenti fondo rischi	233	150	(83)
Commissioni Rid utenza	124	140	16
ammortamenti struttura	602	640	38
Minori ricavi da utenza su esercizio p	11	0	(11)
Copertura perdite occulte a carico CA	609	550	(59)
altri oneri di gestione	665	668	3
<b>COSTI non ALLOCATI</b>	<b>2.481</b>	<b>2.278</b>	<b>(204)</b>

### ALTRI RICAVI

In tale sessione sono inclusi i ricavi non direttamente attribuibili ad una specifica area.

Nel dettaglio vengono considerati:

- affitto e locazione attive (antenne telefoniche e locali)
- ricavi per la gestione contratti e volture (importo calcolato in funzione dello storico dei contratti e volture stipulati e dei nuovi listini)
- recupero imposta di bollo (posta senza impatto economico in quanto pari importo è considerato negli altri oneri di gestione)
- ricavi da segnalazione condotte
- fatturazione copertura perdite occulte
- altri ricavi

	FCR 2015	BDG 2016	delta
Affitti e locazioni attive	210	185	(24)
GESTIONE CONTRATTI E VOLTURE	110	103	(8)
Attività recupero crediti - solleciti	204	205	0
RECUPERO IMPOSTA DI BOLLO	118	130	12
RECUPERO SPESE REGISTR	11	-	(11)
Fatturazione copertura perdite occulte	948	950	2
RICAVI DIVERSI	201	108	(93)
<b>ALTRI RICAVI</b>	<b>1.802</b>	<b>1.681</b>	<b>(122)</b>

## 6. ONERI e PROVENTI FINANZIARI

Il valore degli interessi sono calcolati tenendo in considerazione il valore della quota interessi dei mutui già esistenti nel 2016 e di quelli acquisiti in seguito all'operazione di integrazione con Carniacque. Non sono previsti interessi per indebitamento a breve in quanto la posizione finanziaria media a breve prevista è positiva per la totalità del 2017.

	FCR 2016	BDG 2017	delta
Interessi finanziari mutui	985	882	(103)
Interessi fin indebitamento. a breve	10	0	(10)
<b>Totale interessi</b>	<b>995</b>	<b>882</b>	<b>(113)</b>
Altri oneri	0	0	(0)
Minusvalenza da realizzo partecipazioni	0	0	0
Proventi da partecipazione	0	0	0
Spese bancarie	44	60	16
<b>Totale oneri finanziari</b>	<b>1.038</b>	<b>942</b>	<b>(97)</b>
<b>Proventi finanziari</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>(21)</b>
<b>Totale gestione finanziaria</b>	<b>1.017</b>	<b>942</b>	<b>(75)</b>

Si fornisce di seguito una sintesi del valore della gestione finanziaria e l'elenco dei mutui in essere.

Istituto concedente	Capitale originario	Periodo apertura	Periodo estinzione	Debito residuo al 31/12/15		Debito residuo al 31/12/16		Debito residuo al 31/12/17	
CASSA DD.PP.	51.645,69	01/01/1982	31/12/2016	4.146,29	4.146,29	0,00		0,00	
CASSA DD.PP.	118.785,09	01/01/1982	31/12/2016	9.536,47	9.536,46	0,01		0,01	
CASSA DD.PP.	118.785,09	01/12/2002	31/12/2022	56.005,69	6.812,17	49.193,52	7.174,49	42.019,03	
CASSA DD.PP.	619.748,28	01/12/2001	31/12/2021	260.072,94	37.685,30	222.387,64	39.786,49	182.601,15	
CASSA DD.PP.	849.674,89	01/12/2000	31/12/2020	309.426,36	55.239,24	254.187,12	58.249,49	195.937,63	
CASSA DD.PP.	1.428.106,72	01/12/2000	31/12/2020	519.737,84	92.508,23	427.229,61	97.903,89	329.325,72	
CASSA DD.PP.	820.959,89	01/12/2000	31/12/2020	298.775,96	53.179,17	245.596,79	56.280,93	189.315,86	
Altri istituti:									
CASSA DI RISPARMIO DEL FRIULI VENEZIA GIULIA	1.000.000,00	01/01/2008	31/12/2028	700.045,30	65.557,74	634.487,56	46.344,83	588.142,73	
CASSA DI RISPARMIO DEL FRIULI VENEZIA GIULIA	456.000,00	01/01/2008	31/12/2028	319.233,87	29.907,54	289.326,33	21.133,24	268.193,09	
BANCA POPOLARE FRIULADRIA	2.391.000,00	30/11/2008	30/11/2018	834.070,55	265.524,97	568.545,58	277.833,40	290.712,18	
NEB	2.746.653,00	17/09/2009	31/12/2029	2.078.971,13	119.720,31	1.959.250,82	123.597,57	1.835.653,25	
NEB	1.646.011,00	17/09/2009	31/12/2019	706.951,97	168.380,24	538.571,73	173.833,42	364.738,31	
UNICREDIT	135.409,92	01/12/2012	30/06/2022	93.340,84	14.163,66	79.177,18	14.234,57	64.942,61	
UNICREDIT	135.409,92	01/12/2012	30/06/2022	93.340,84	14.163,66	79.177,18	14.234,57	64.942,61	
UNICREDIT	434.440,16	01/12/2012	30/06/2022	299.468,54	45.441,76	254.026,78	45.669,25	208.357,53	
BANCA DI CIVIDALE	3.090.901,00	31/12/2008	19/12/2018	1.100.763,71	348.123,88	752.639,83	366.558,69	386.081,14	
BNL	3.500.000,00	30/06/2000	30/06/2018	875.000,00	350.000,00	525.000,00	350.000,00	175.000,00	
BNL	1.500.000,00	12/12/2000	12/12/2023	800.000,00	100.000,00	700.000,00	100.000,00	600.000,00	
ATI ICCREA+BBCC	17.955.000,00	31/12/2014	31/12/2027	14.118.818,25	834.653,74	13.284.164,51	872.530,23	12.411.634,28	
MUTUO B.CA DI UDINE	250.000,00	12/01/2016	13/01/2023			198.965,15	34.321,37	164.643,78	
BANCA DI CIVIDALE	1.200.000,00	01/07/2013	31/12/2027			980.272,60	115.446,16	864.826,44	
BANCA DI CIVIDALE	1.200.000,00	01/01/2011	30/06/2026			827.753,20	72.193,69	755.559,51	
BANCA POPOLARE FRIULADRIA	6.500.000,00	30/12/2013	31/08/2016	637.273,84	637.273,84	0,00		0,00	
				24.114.989,39	3.252.027,20	22.869.953,14	2.887.326,28	19.982.626,86	

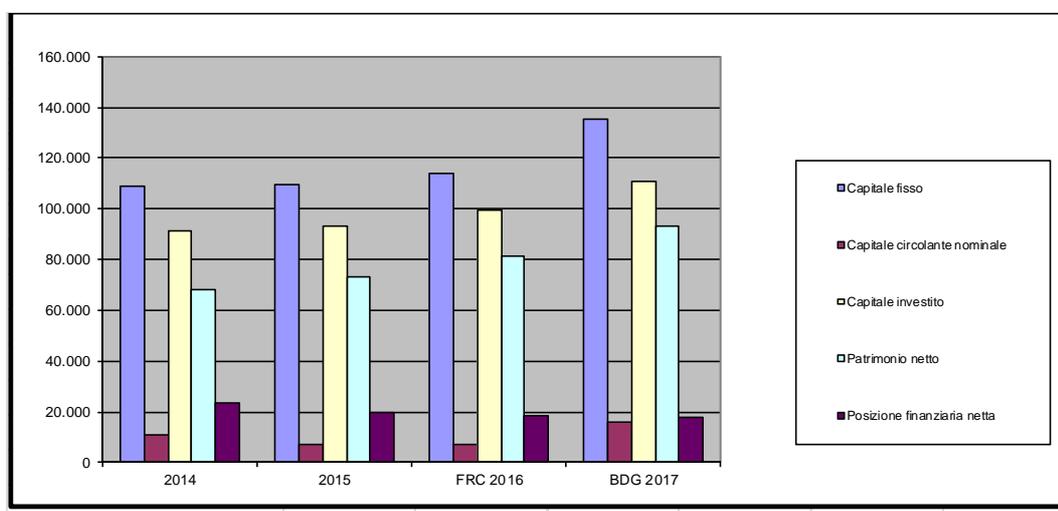
## 7. ONERI e PROVENTI STRAORDINARI

Non sono previste poste straordinarie

## 8. ANDAMENTO PATRIMONIALE

La successiva tabella ed il relativo grafico mostrano l'andamento delle principali grandezze patrimoniali e finanziarie.

	2014	2015	FRC 2016	BDG 2017
Capitale fisso	108.956	109.681	114.101	135.226
Capitale circolante nominale	10.885	7.387	6.993	16.275
Capitale investito	91.568	93.369	99.692	110.998
Patrimonio netto	67.973	73.443	81.061	93.322
Posizione finanziaria netta	23.595	19.926	18.630	17.676



Un'ulteriore dimensione di analisi considerata è quella dei flussi di cassa stimati e degli indici di equilibrio finanziario-patrimoniale.

	ACT 2012	ACT 2013	ACT 2014	ACT 2015	FRC 2016	BDG 2017
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>2.723</b>	<b>3.977</b>	<b>5.265</b>	<b>5.469</b>	<b>5.819</b>	<b>8.564</b>
Ammortamenti	7.531	8.137	10.440	10.758	11.142	11.970
Accantonamento TFR	(130)	(134)	838	(74)	(57)	459
Accantonamento fondi rischi e oneri	256	(1.075)	(1.252)	123	(139)	64
Utilizzo fondi rischi e oneri	0	0	0	0	0	0
Variazione delle rimanenze	(47)	(5)	(159)	(38)	(112)	(39)
Variazione dei crediti che non costituiscono immobilizzazioni	(3.203)	(2.038)	(7.693)	3.591	841	(2.075)
Variazione dei ratei e risconti attivi	0	0	0	0	0	0
TFR liquidato	0	0	0	0	0	0
Variazione dei debiti verso fornitori	435	2.798	(1.161)	(1.730)	(2.204)	1.954
Variazione degli altri debiti	(18)	6.224	(1.060)	(2.936)	(232)	9.456
Variazione dei ratei e risconti passivi	0	0	0	0	0	0
<b>Flusso di cassa generato dalla attività di finanziamento</b>	<b>7.548</b>	<b>17.885</b>	<b>5.216</b>	<b>15.165</b>	<b>15.058</b>	<b>30.352</b>
<b>Flusso di cassa generato dalle attività d'investimento</b>	<b>(10.169)</b>	<b>(41.606)</b>	<b>(3.126)</b>	<b>(11.496)</b>	<b>(15.562)</b>	<b>(33.095)</b>
accensioni nuovi mutui	705	0	0	0	0	0
rimborsi mutui actual	(1.849)	17.982	(5.541)	(3.313)	(3.076)	(1.030)
Delta capitale netto	104	8.866	0	0	1.800	3.697
<b>Flusso di cassa generato dalla attività di finanziamento</b>	<b>(1.040)</b>	<b>26.848</b>	<b>(5.541)</b>	<b>(3.313)</b>	<b>(1.276)</b>	<b>2.668</b>
<b>Flusso di cassa complessivo</b>	<b>(3.660)</b>	<b>3.127</b>	<b>(3.450)</b>	<b>356</b>	<b>(1.780)</b>	<b>(75)</b>

Dal prospetto si nota che la gestione 2017 presenta, rispetto al 2016, un flusso di cassa complessivo negativo pari a 75K€. Il flusso di cassa generato dalla gestione reddituale pari a 30.352 K€ viene completamente eroso per 33.095 K€ dall'attività d'investimento e per 2.668 K€ per il rimborso dei finanziamenti. Sarà perciò necessario alla fine del 2017 iniziare a pensare al ricorso al finanziamento esterno: in questa sede si ipotizza di non far ricorso all'apertura di un finanziamento a breve per affrontare gli ultimi mesi dell'anno, ma ci si pone l'obiettivo di verificare puntualmente nel corso del 2017 le effettive necessità anche per l'anno successivo, pianificando in caso il ricorso ad un nuovo mutuo.

In particolare i crediti commerciali si ipotizza aumentino di 2.075 K€. Si è ipotizzato che i giorni medi d'incasso passino dai 185 del 2016 ai 165 medi nel 2017 grazie alle nuove attività che si intendono intraprendere nel 2017 sia nell'ambito della fatturazione, che del recupero crediti.

I debiti verso fornitori aumentano di 1.954 K€ rispetto alla chiusura prevista per il 2016: ciò si spiega con il flusso d'investimenti pianificati per il 2017, che però avranno una pianificazione concentrata alla fine dell'anno ma con un'attenzione particolare ai pagamenti degli ultimi mesi. Si è ipotizzato che i giorni medi di pagamento si attestino sui 50 contro i 44 medi della previsione di chiusura 2016.

Il delta nella voce altri debiti/crediti tiene in considerazione sia l'incremento dell'accollo dei mutui dei comuni, sia del fatto che una buona parte di questi importi, dovuti anche per gli anni 2010-2016 verranno di fatto liquidati solo nel 2017, visti i tempi tecnici necessari per la verifica della loro correttezza.