



Via Rio Torto, 35 Valmadrera (LC)

ASSEMBLEA DEI SOCI DEL 22/04/2013

SITUAZIONE FINANZIARIA DEL S.I.I. ANNO 2013

DOCUMENTO REDATTO DA

Dott. Ing. Franco Almerico Presidente del CDA di Idrolario S.r.l.

IN COLLABORAZIONE CON

Geom. Maurizio Murari Direttore Generale di Idrolario S.r.l.

Dott. Luigi Ripamonti Funzionario Amministrativo di Idrolario S.r.l.

Arch. Domenico F. Marcianò Funzionario Tecnico di Idrolario S.r.l.

SCOPO DELL'ANALISI SVOLTA E QUI SINTETICAMENTE PRESENTATA

(I CUI DETTAGLI SONO DISPONIBILI AGLI ATTI DELLA SOCIETA')

- ANALISI DEL FABBISOGNO FINANZIARIO 2013 (IPOTESI DI PREVISIONE E CONDIZIONI INIZIALI)
- ANALISI DELLE CRITICITA' EMERSE E DELLE LORO CAUSE
- INDICAZIONI DELLE POSSIBILI AZIONI D'INTERVENTO
- VALUTAZIONE DEI POSSIBILI SCENARI ATTI A SUPERARE LE CRITICITA' EMERSE E DELLE LORO CONSEGUENZE
- IDENTIFICAZIONE DELLO SCENARIO PROPONIBILE
- ATTUAZIONE DEGLI INTERVENTI
- PROPOSTE AI SOCI

EVOLUZIONE DELL'ORGANIZZAZIONE SOCIETARIA

- 2009 VIENE COSTITUITA IDROLARIO S.R.L (FASE INIZIALE)

ATTIVITA'



TECNICO-INGEGNERISTICA

RISULTATO DI ESERCIZIO 2009 € - 974.700

- DAL 1° NOVEMBRE 2010 AL 31/10/2012 AFFIDAMENTO TEMPORANEO DEL S.I.I. (FASE TRANSITORIA 1)

ATTIVITA'



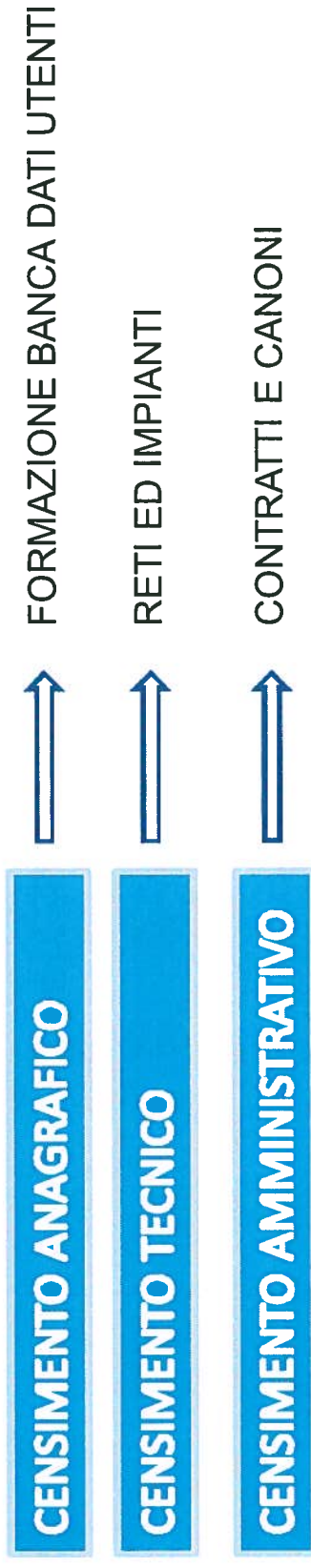
GESTIONE DEL S.I.I. PER 90 COMUNI

RISULTATO DI ESERCIZIO 2010 € 19.389

RISULTATO DI ESERCIZIO 2011 € 366.399

- DAL 1° NOVEMBRE 2012 PROROGA DELLA GESTIONE AL 31/12/2013 (FASE TRANSITORIA 2)

RISULTATO DI ESERCIZIO 2012 IN ELABORAZIONE



INTERVENTI E INVESTIMENTI STRUTTURALI

- progettazione preliminare, definitiva ed esecutiva;
- predisposizione di studi di fattibilità e cronoprogrammi;
- esecuzione dei lavori edili e delle opere idrauliche;
- miglioramento e potenziamento della dotazione patrimoniale;
- direzione lavori;
- sicurezza nei cantieri e collaudi;
- verifica della qualità dei servizi svolti in termini di qualità delle acque.

INVESTIMENTI

ANNO 2009

€ 1.142.000

ANNO 2010

€ 524.000

ANNO 2011

€ 3.023.000

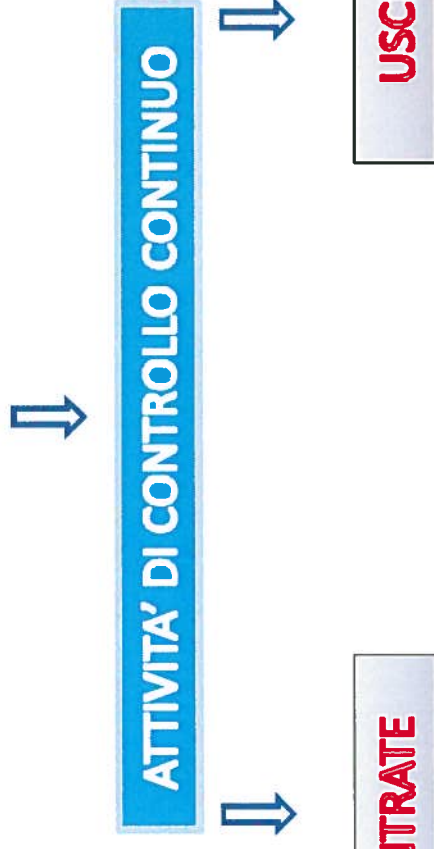
STIMA ANNO 2012

€ 10.000.000

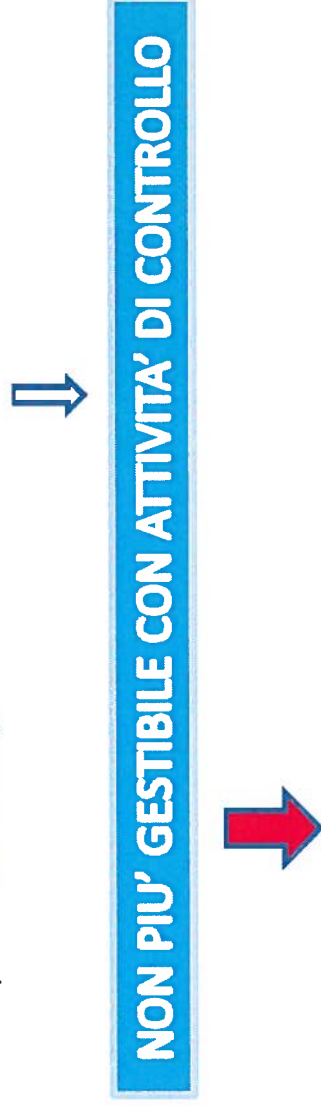
TOTALE AL 31/12/2012 € 14.689.000

FASI TRANSITORIE

- DAL 1° NOVEMBRE 2010 AL 31/10/2012 (FASE 1) ⇄ CRITICITA'



- DAL 1° NOVEMBRE 2012 (FASE 2) ⇄ CRITICITA' IN PEGGIORAMENTO



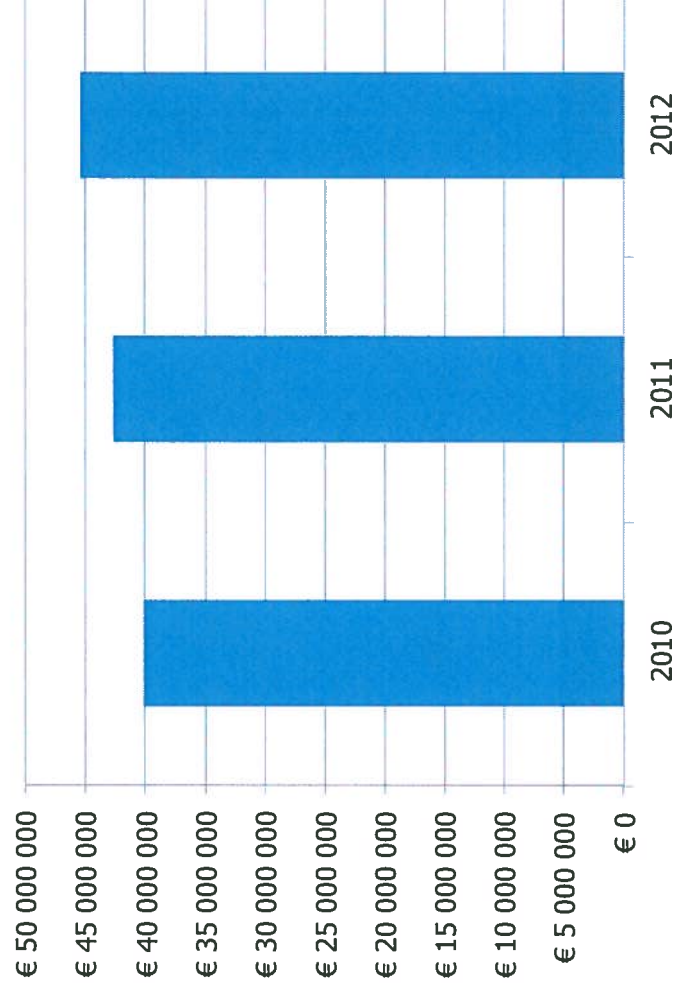
QUESTA SITUAZIONE DETERMINA UNA MANCANZA DI RISORSE FINANZIARIE INDISPENSABILI PER FAR FRONTE AGLI INVESTIMENTI DEL PIANO D'AMBITO NONCHE' ALLE IRREGOLARITA' RISCONTRATE NEL SISTEMA

- ❖ INFRAZIONI EUROPEE
- ❖ AUTORIZZAZIONI ALLO SCARICO
- ❖ SANZIONI E RISCHI PER L'AMBIENTE E PER LA SALUTE PUBBLICA

ANDAMENTO TARIFFARIO PREVISTO 2010/2012

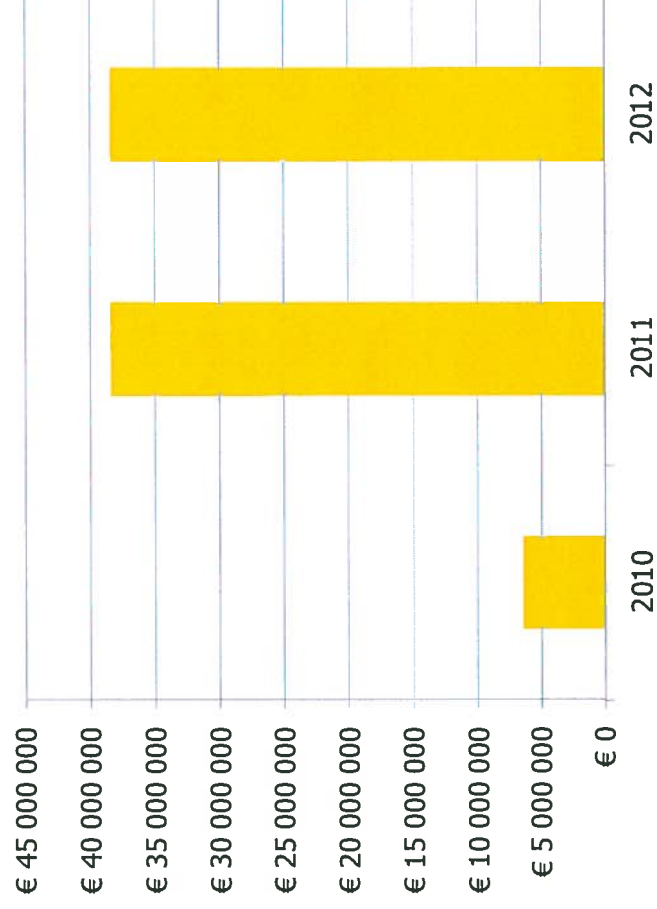
DA DELIBERA DELLA CONFERENZA D'AMBITO

Periodo	2010	2011	2012
Ricavi da tariffa	40.106.132	42.695.078	45.492.958
Volumi	29.000.000	29.000.000	29.000.000
Tariffa (€/mc)	1,38	1,47	1,57
Ammortamenti	2.102.115	2.924.934	3.853.157
Utile al netto delle imposte di competenza	1.941.585	2.175.545	2.484.088



ANDAMENTO TARIFFARIO EFFETTIVO 2010/2012

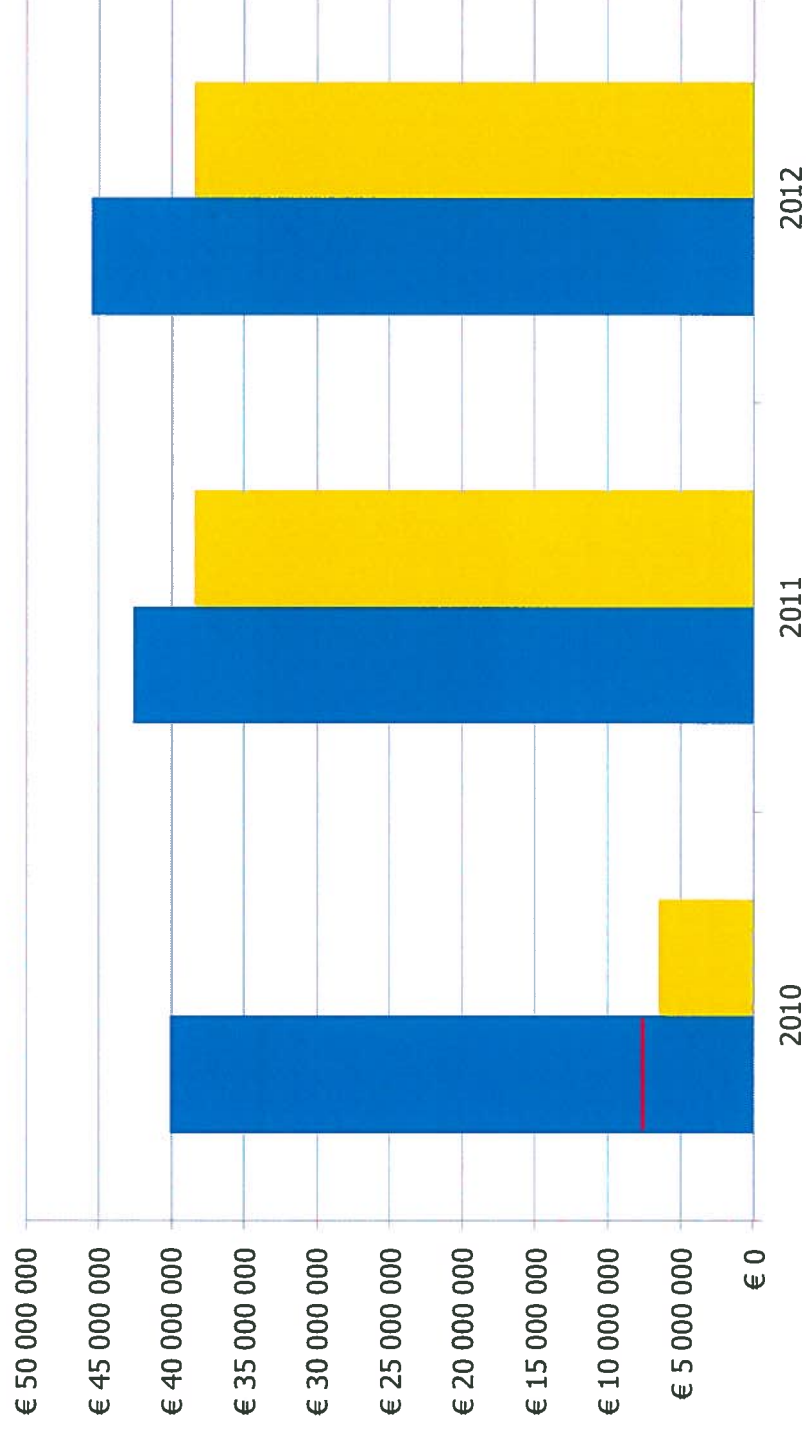
Periodo	2010 NOV/DIC	2011	2012 stima
Ricavi da tariffa	6.523.334	38.463.042	38.463.042
Volumi	4.700.000	27.322.178	27.322.178
Tariffa (€/mc)	1,38	1,38	1,38
Ammortamenti	1.647.670	2.318.536	In fase di elaborazione
Utile al netto delle imposte di competenza	19.389	366.399	In fase di elaborazione



R
I
C
A
R
I
V
I
F
F
D
A
A

CONFRONTO RICAVI TRA ANDAMENTO PREVISTO ED EFFETTIVO

■ RICAVI DA TARIFFA

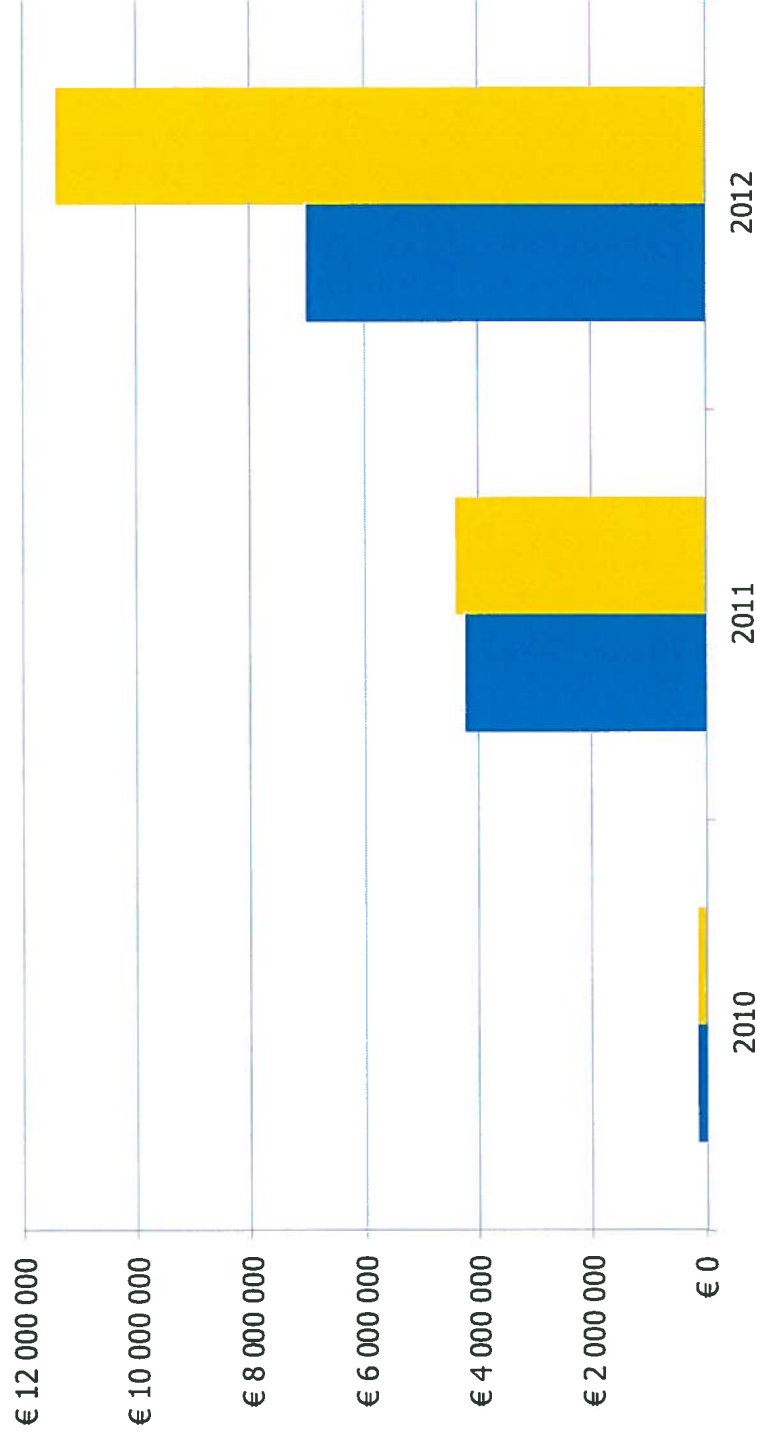


■ ANDAMENTO PREVISTO 2010/2012

■ ANDAMENTO EFFETTIVO 2010/2012

— RICAVI DA PEF RAPPORTATI A 2 MESI

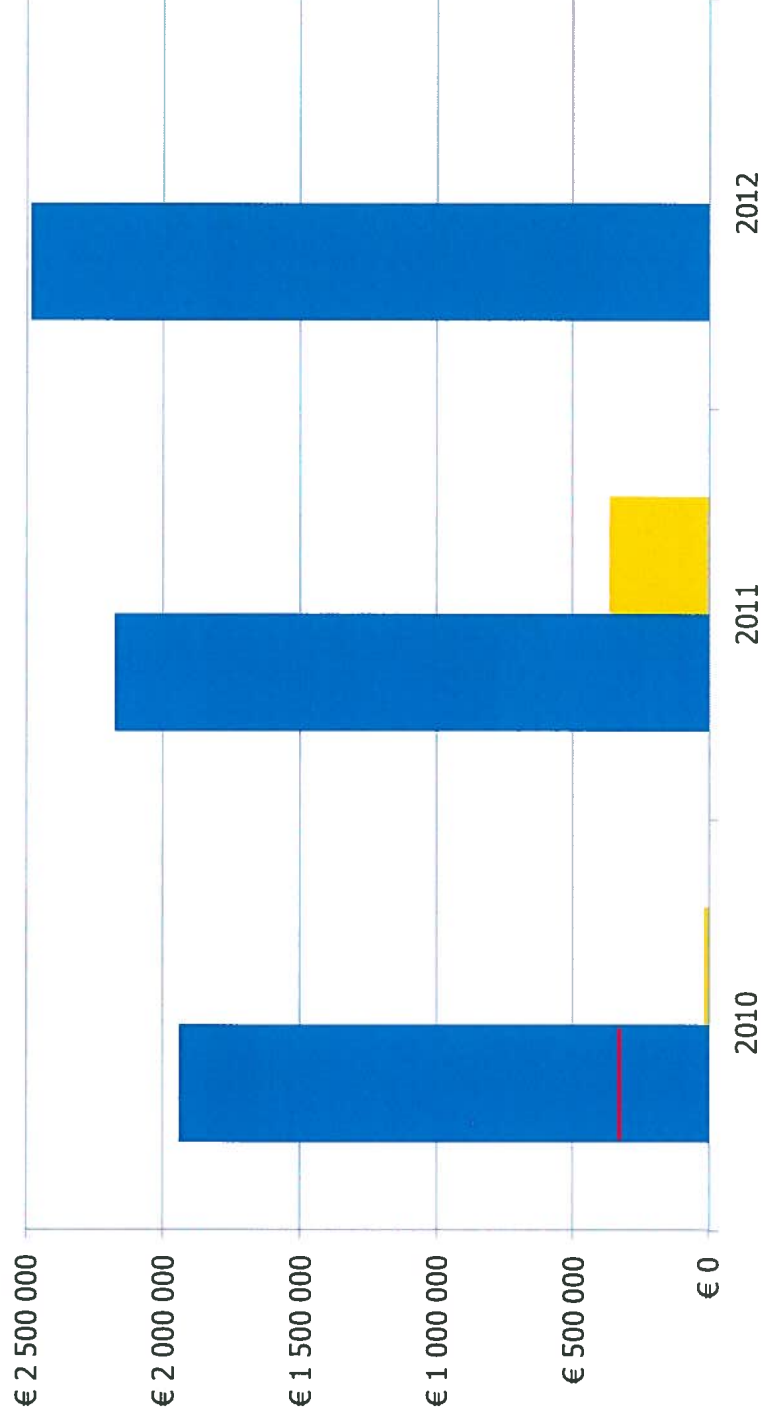
MANCATI RICAVI



RICAVI NON REALIZZATI

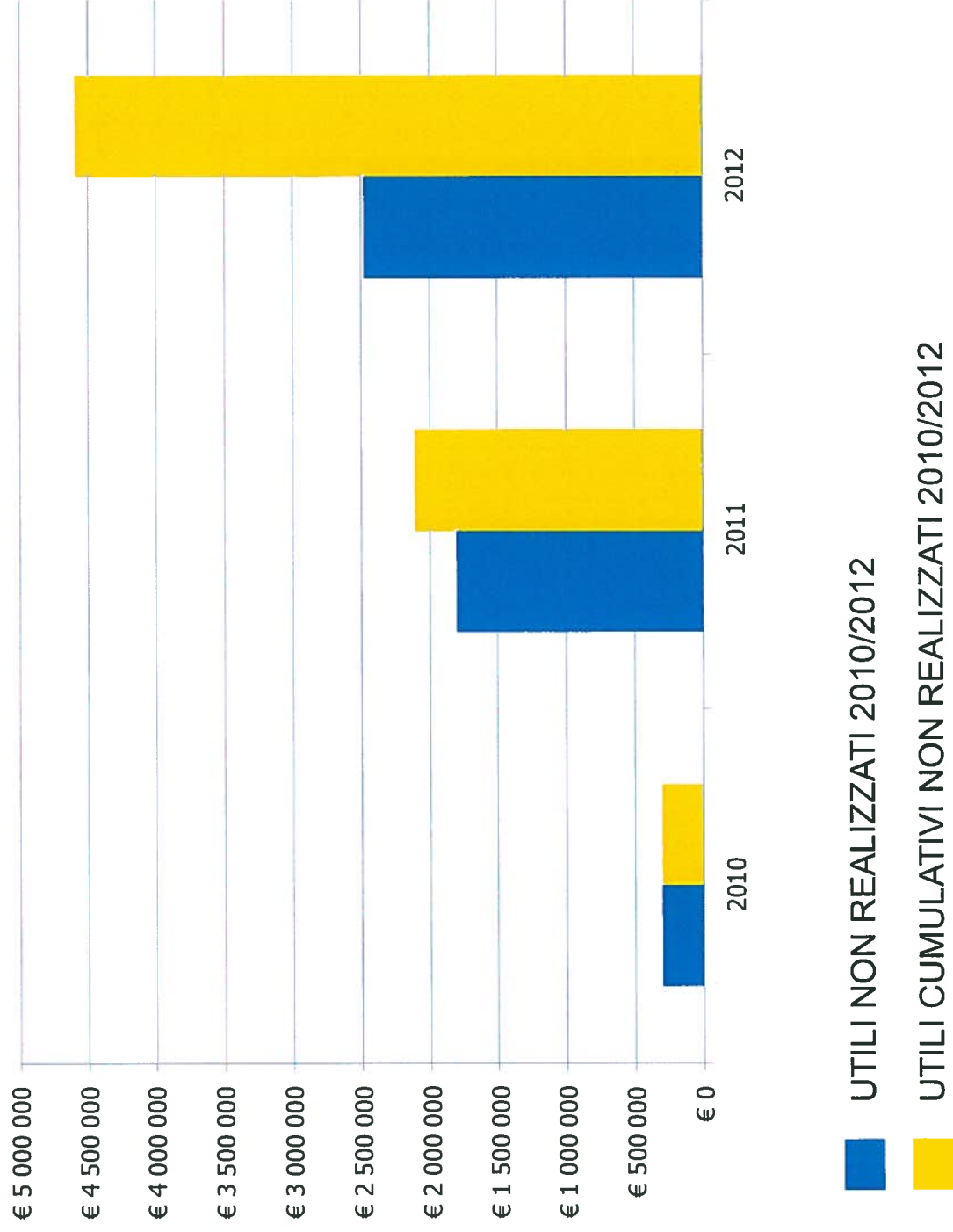
RICAVI CUMULATIVI NON REALIZZATI

UTILI



- ANDAMENTO PREVISTO 2010/2012
- ANDAMENTO EFFETTIVO 2010/2012
- UTILI DA PEF RAPPORATI A 2 MESI

MANCATI UTILI



STIMA

■ MANCATI RICAVI	€ 11.422.973
■ IVA 10%	€ 1.142.297
■ MINORE MOROSITA' 7%	€ - 879.569
■ MINORI COSTI ENERGIA + SMALTIMENTI RAPPORTATI AI MINORI VOLUMI TRATTATI (COMPRESA IVA 21%)	€ - 1.000.000
■ MANCATI UTILI	€ 4.597.443

TOTALE € 15.283.144

EVOLUZIONE DEL CREDITO D'IMPOSTA

ANNO 2011

■ € 2.000.000 RICHIESTI A RIMBORSO

ANNO 2012

■ € 4.500.000 RICHIESTI A RIMBORSO

STIMA 2013

■ € 3.873.412

TOTALE AL 31/12/2012 € 6.500.000

L'INCIDENZA MEDIA MENSILE NEL 2012 E' DELL'ORDINE DI 375.000 €/MESE

SITUAZIONE CREDITI AL 31/12/2012 VERSO UTENTI MOROSI

		%le scaduto
Totale emesso bollette al 31/12/2012	77 969 966,19	
Scaduto	5 165 184,62	6,62%
A scadere	3 824 468,33	
Totale crediti	8 989 652,95	

		% scaduto
Totale emesso fatture al 31/12/2012	8 337 873,51	
Scaduto	723 676,53	8,68%
A scadere	136 139,50	
Totale crediti	859 816,03	

		% scaduto
Totale emesso generale al 31/12/2012	86 307 839,70	
Scaduto	5 888 861,15	6,82%
A scadere	3 960 607,83	
Totale crediti	9 849 468,98	

TOTALE AL 31/12/2012 € 5.888.861

PROSPETTO STIMA IMPIEGO

■ INVESTIMENTI	€ 16.157.000
■ ACCANTONAMENTI PER CONTROLLI	€ 500.000
■ ACCANTONAMENTI PER RISCHI SU CREDITI	€ 477.517
■ PERDITA 2009	€ 974.700
■ TASSE 2010/2011 + STIMA 2012	€ 701.038
■ CREDITO IVA	€ 6.500.000
■ CREDITO VERSO UTENTI MOROSI	€ 5.888.861

TOTALE € 31.199.116

PROSPETTO FONTI FINANZIAMENTO

■ TFR	€ 376.927
■ AMMORTAMENTI	€ 9.629.336
■ DEBITO VERSO LRH/IDROSERVICE	€ 13.746.744
■ DEBITO VERSO AUSM	€ 627.762
■ DEBITO VERSO CREVAL	€ 6.274.012
■ UTILI DI ESERCIZIO ANNO 2010	€ 19.389
■ UTILI DI ESERCIZIO ANNO 2011	€ 366.399

TOTALE € 31.040.569

SCENARIO BASE

- RICAVI COME DA TARIFFE E VOLUMI 2012
- MOROSITA' 7%
- COSTI COME DA ANDAMENTO 2012
- ORGANIZZAZIONE SERVIZIO COME E' ATTUALMENTE
- PROSEGUIMENTO DEI SOLI INVESTIMENTI GIA' APPALTATI
- FIDO CREVAL FINO A € 7.000.000 (DI TESORERIA)
- RIENTRO DEBITI LRH ENTRO IL 30/06/2013
- RIENTRO DEBITI AUSM ENTRO IL 30/06/2013

CONDIZIONI INIZIALI FABBISOGNO FINANZIARIO 2013

- CREDITO IVA AL 31/12/2012 € 6.500.000
- MOROSITA' AL 31/12/2012 € 5.888.861
- DEBITO VERSO LRH ORA IDROSERVICE € 13.746.744
- DEBITO VERSO AUSM € 627.762
- INVESTIMENTI SINO AL 31/12/2012 € 14.689.000
- SALDO BANCA (CREVAL) AL 31/12/2012 € - 6.274.012

SCENARIO BASE

PREVISIONE ENTRATE

<input type="checkbox"/> PREVISTI LORDI	€ 43.200.000
<input type="checkbox"/> 7% MOROSITA'	€ - 3.024.000
<input type="checkbox"/> PREVISTI NETTI	€ 40.176.000
<input type="checkbox"/> RIMBORSO CREDITO IVA 2011 ENTRO IL 31/12/2013	€ 2.000.000

TOTALE € 42.176.000

SCENARIO BASE

PREVISIONE USCITE

<input type="checkbox"/>	PERSONALE	€ 727.000	<input type="checkbox"/>	RIMBORSO SCADUTO LRH	€ 13.746.744
<input type="checkbox"/>	FUNZIONAMENTO ATO	€ 278.300	<input type="checkbox"/>	RIMBORSO SCADUTO AUSM	€ 627.762
<input type="checkbox"/>	ENERGIA	€ 13.800.000	<input type="checkbox"/>	CANONE ALTRI EROGATORI	€ 1.825.643
<input type="checkbox"/>	SMALTIMENTI	€ 2.189.000	<input type="checkbox"/>	CONSUNTIVI EROGATORI	€ 1.994.060
<input type="checkbox"/>	SERVIZIO DEPURAZIONE	€ 2.228.892	<input type="checkbox"/>	MANUTENZIONE STRAORDINARIA	€ 1.500.000
<input type="checkbox"/>	MUTUI IDROLARIO	€ 1.500.000	<input type="checkbox"/>	ONERI VARI	€ 1.459.874
<input type="checkbox"/>	MUTUI COMUNI	€ 6.554.190	<input type="checkbox"/>	APPALTI	€ 3.787.624
<input type="checkbox"/>	CANONI IDROSERVICE	€ 12.203.700	<input type="checkbox"/>	INTERESSI SU SCOPERTO FIDO CREVAL	€ 156.727

TOTALE € 64.579.516

PROIEZIONE FABBISOGNO FINANZIARIO 2013

■ (A) DIFFERENZA ENTRATE USCITE PREVISTE

€ - 22.403.516

■ (B) SALDO BANCA AL 31/12/2012

€ - 6.274.012



(A) + (B) PREVISIONE SALDO BANCA AL 31/12/2013
€ - 28.677.528

CAUSE

- FRAMMENTAZIONE DEL SERVIZIO



CRESCITA ESPONENZIALE CREDITO D'IMPOSTA

- FATTORI ESTERNI (DIFFICILMENTE CONTROLLABILI)



MOROSITA' UTENTI - INCREMENTO COSTO ENERGIA - BLOCCO TARIFFARIO

- AFFIDAMENTO TEMPORANEO



MANCANZA DI BANCABILITA'

- MANCANZA DI VOLANO FINANZIARIO INIZIALE



CRESCITA ESPOSIZIONE BANCARIA A BREVE TERMINE

POSSIBILI AZIONI D'INTERVENTO

INTERNALIZZAZIONE DEL SERVIZIO

- ❖ RIDUZIONE DELLA CRESCITA DEL CREDITO D'IMPOSTA + ECONOMIE DI SCALA + MAGGIORE EFFICIENZA

MAGGIORE CONTROLLO DEI FATTORI ESTERNI

- ❖ GARA PER AFFIDAMENTO RISCOSSIONE COATTIVA  RECUPERO MOROSITA' UTENTI
- ❖ GARA PER AFFIDAMENTO FORNITURA E.E.  CONTENIMENTO COSTI E.E.
- ❖ NUOVA METODOLOGIA TARIFFARIA EEG  INCREMENTO TARIFFARIO

AFFIDAMENTO DEFINITIVO

- ❖ ATTIVAZIONE LINEA DI CREDITO € 6.000.000 CON CREVAL E RIFINANZIAMENTO A MEDIO TERMINE
- ❖ ACCESSO A FINANZIAMENTI A LUNGO TERMINE

CONTRIBUTI A FONDO PERDUTO PER INVESTIMENTI + EVENTUALE RICAPITALIZZAZIONE

- ❖ RIDUZIONE ESPOSIZIONE VERSO BANCHE

POSSIBILI SCENARI**AZIONI COMUNI PER SCENARI A/A1/A2**

- INTERNALIZZAZIONE DEL SERVIZIO
- MAGGIORE CONTROLLO DEI FATTORI ESTERNI
- NUOVA METODOLOGIA TARIFFARIA AEEG (INCREMENTO ISTAT 1,5% NETTO)
- AFFIDAMENTO DEFINITIVO

SCENARIO (A)

- RIENTRO SCADUTO EROGATORI MEDIANTE CESSIONE CREDITO D'IMPOSTA E MOROSITA'
€ 12.388.861

SCENARIO (A1)

- RIENTRO SCADUTO EROGATORI MEDIANTE CESSIONE CREDITO D'IMPOSTA
€ 6.175.000

SCENARIO (A2)

- RIENTRO SCADUTO EROGATORI MEDIANTE PEGNO CREDITO D'IMPOSTA 2011/2012
€ 4.550.000

ULTERIORI SCENARI CON MANTENIMENTO ORGANIZZAZIONE ATTUALE

SCENARI (B/C/D)

- FRAMMENTAZIONE DEL SERVIZIO
- FATTORI ESTERNI (DIFFICILMENTE CONTROLLABILI)
- NUOVA METODOLOGIA TARIFFARIA AEEG (INCREMENTO ISTAT 1,5% NETTO)
- AFFIDAMENTO TEMPORANEO SCADENZA 31/12/2013

LIMITI FINANZIARI - LEGALI - AMMINISTRATIVI



SCENARI NON ATTUABILI

SCENARIO (E)**CARATTERISTICHE COMUNI CON SCENARI (B/C/D)**

- FRAMMENTAZIONE DEL SERVIZIO
- FATTORI ESTERNI (DIFFICILMENTE CONTROLLABILI)
- NUOVA METODOLOGIA TARIFFARIA AEEG (INCREMENTO ISTAT 1,5% NETTO)
- AFFIDAMENTO TEMPORANEO SCADENZA 31/12/2013

ULTERIORI CARATTERISTICHE

- NUOVA LINEA DI FIDO € 6.000.000 CON CRE.VAL. CON VINCOLO DI RIENTRO AL 31/12/2013
- RICONTRATTUALIZZAZIONE SCRITTURA PRIVATA TRA LRH (IDROSERVICE) CON POSTERGAZIONE DEL RIENTRO DEL DEBITO IN MODALITA' PLURIENNALE
- POSTERGAZIONE PAGAMENTO CANONE IDROSERVICE CON AUTOFINANZIAMENTO DI IDROSERVICE CON ADDEBITO AD IDROLARIO DELLA RELATIVA RATA DI MUTUO (VENTENNALE)
- RIDEFINIZIONE OBBLIGHI CONVENZIONE DI SERVIZIO CON ATO CON TRASFERIMENTO DEL DEBITO E DEGLI ONERI DI RIENTRO AL SUBENTRANTE
- GARA PER AFFIDAMENTO ATTIVITA' EROGATORI S.I.I. (ULTERIORE AZIONE D'INTERVENTO DI DIFFICILE VALUTAZIONE, ESAMINATA IN UNA VARIAZIONE DELLO SCENARIO (E) NON RAPPRESENTATA NEI DOCUMENTI FORNITI AI SOCI MA DISPONIBILE AGLI ATTI DELLA SOCIETA')

SCENARI PROPONIBILI

DALL'ESAME DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA, DELLE CRITICITA' DEL SISTEMA E DELLE POSSIBILI AZIONI DI INTERVENTO



SCENARI PROPONIBILI



- APPROVAZIONE AZIONI D'INTERVENTO PREVISTE IN UNO DEGLI SCENARI PROPONIBILI A/A1/A2
- RICHIESTA A ATO/CONFERENZA DEI COMUNI DI DELIBERA DI AFFIDAMENTO DEFINITIVO DEL S.I.I. A IDROLARIO (A LUNGO TERMINE, ALMENO VENTENNALE CON MODIFICA CONVENZIONE DI SERVIZIO) ENTRO IL 31/05/2013
- RICHIESTA AD ASSEMBLEA DEI SOCI/CDA DI LRH/IDROSERVICE DI AVVIARE SUBITO CONTATTI CON IDROLARIO PER ADDIVENIRE ENTRO IL 31/05/2013 ALL'INTEGRAZIONE DEI RAMI DI ATTIVITA' IN IDROLARIO, SECONDO LE PIU' VELOCI MODALITA'
- ATTIVAZIONE LINEA CREDITO ACCORDATA DA CREVAL PER € 6.000.000 CONDIZIONATA A RIFINANZIAMENTO A MEDIO TERMINE
- SUPPORTO DEI COMUNI SOCI, IN CONFERENZA DEI COMUNI E PRESSO ATO, ALLA RICHIESTA DI IDROLARIO DI CONTRIBUTI A FONDO PERDUTO PER INVESTIMENTI
- APPROVAZIONE NUOVO ACCORDO CON LRH CON REDIFINIZIONE DEL PIANO DI RIENTRO DEL DEBITO

ATTUAZIONE INTERVENTI

FASI DELL'INTEGRAZIONE DELLE ATTIVITA' DEL S.I.I.

ANNO 2013

- ❖ ATTI FORMALI SOCIETARI
- ❖ PIANIFICAZIONE INTERVENTI ORGANIZZATIVI
- ❖ ATTIVAZIONE PRIMI INTERVENTI ORGANIZZATIVI
- ❖ PRIME ECONOMIE DI SCALA
- ❖ RIFINANZIAMENTO A MEDIO TERMINE

ANNO 2014

- ❖ ATTIVAZIONE INTERVENTI DI OTTIMIZZAZIONE ORGANIZZATIVA
- ❖ REVISIONE PIANO D'AMBITO
- ❖ FINANZIAMENTO A LUNGO TERMINE

CONCLUSIONI

- TRASCORSI ORMAI PIU' DI 2,5 ANNI DALL'AFFIDAMENTO TEMPORANEO DEL S.I.I. NELL'ATO DI LECCO SI SONO EVIDENZIATI IN TUTTA LA LORO COMPLESSITA' E GRAVITA' I LIMITATI E I DIFETTI DEL SISTEMA ATTUALE DEL S.I.I.;
- PROTRARRE QUESTO SISTEMA SENZA PORRE IN ATTO DEI CORRETTIVI COMPORTA, ATTUALMENTE, GRAVI CARENZE CON LE CONSEGUENTI RESPONSABILITA';
- PERTANTO E' ASSOLUTAMENTE IMPROCRASTINABILE ASSUMERE LE OPPORTUNE DECISIONI DEFINITIVE AL RIGUARDO
- TRA GLI SCENARI D'INTERVENTO ESAMINATI QUELLI PROPOSTI SEMBRANO RAGIONEVOLI E SOSTENIBILI ANCHE SE NON PRIVI DI DIFFICOLTA' E COMUNQUE DA ATTIVARE NEI TEMPI PIU' RAPIDI
- E' EVIDENTE CHE QUALUNQUE ALTRA IPOTESI D'INTERVENTO NON POTRA' NON TENER CONTO DELL'ATTUALE SITUAZIONE DEL S.I.I. E IN PARTICOLARE DELLA SITUAZIONE DI IDROLARIO
- IN CASO CONTRARIO SARA' DOVEROSO IL RICORSO A PROVVEDIMENTI ATTI A TUTELARE LA SOCIETA'

RINGRAZIO PER L'ATTENZIONE E LA COLLABORAZIONE

FRANCO ALMÉRICO

