

INDICE

PREMESSE.....	2
BUDGET TRIMESTRALIZZATO E PROFILO DI REDDITIVITA'	5
SINTESI DEL RISULTATO NETTO.....	7

I – CONTI ECONOMICI 10

CONTO ECONOMICO TOTALE.....	11
CONTO ECONOMICO FULL COSTING PER ASA.....	12
CONTO ECONOMICO FULL COSTING PER UOT	13
BILANCIO CIVILISTICO.....	14

II - COMMENTO ALLE GESTIONI 20

SINTESI GENERALE GESTIONE.....	21
COSTO DELL' ENERGIA	28
COSTO DEL PERSONALE	31
GESTIONE DELLE STRUTTURE	33
GESTIONE FINANZIARIA	36
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	37
RENDICONTO FINANZIARIO	39
ELENCO INVESTIMENTI.....	40
GESTIONE STRAORDINARIA	41
GESTIONE FISCALE	42

III - CONTI ECONOMICI PER ASA 43

CONTO ECONOMICO SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	44
CONTO ECONOMICO SERVIZIO IGIENE AMBIENTALE	45
CONTO ECONOMICO SERVIZI PUBBLICI LOCALI	46
CONTO ECONOMICO SERVIZI ENERGETICI.....	47

IV - CONTI ECONOMICI PER UOT..... 48

CONTO ECONOMICO U.O.T. VENEZIA/MOGLIANO	49
CONTO ECONOMICO U.O.T. ACM	50
CONTO ECONOMICO U.O.T. CHIOGGIA	51

PREMESSE

RICAVI V/COMUNE DI VENEZIA

La presente analisi non recepisce, in quanto intervenute successivamente, le variazioni di cui alla lettera del Comune di Venezia, prot. N. 368483 del 08.09.2014, che saranno invece recepite nel preconsuntivo attualmente in elaborazione.

TARIFFE IDRICHE

Nel corso del 2013 si è consolidato il passaggio della potestà tariffaria sui servizi idrici dalla Regione all'AEEG (autorità nazionale); contemporaneamente sono state ripristinate alcune competenze specifiche delle AATO locali.

La tariffa 2013 è stata approvata con un theta (incremento sulla tariffa 2012) calcolato nella misura del 24,6% complessivo, di cui un 13,4% già applicato durante l'esercizio trascorso. Per il 2014 si dovrà attendere la delibera AEEG per l'applicazione del restante 11,2%. In questo budget si è previsto che tale delibera sarà emanata nel corso dell'esercizio e sulla base di questa ipotesi sono stati stimati i ricavi da tariffa, senza ipotesi su ulteriori adeguamenti della tariffa 2014, come meglio si vedrà nella sezione successiva.

In data 27/12/2013 l'AEEGSI ha poi pubblicato la delibera n°643, che definisce i nuovi criteri di calcolo della tariffa denominati MTI (Metodo Tariffario Idrico), validi per il biennio 2014-2015. Entro l'esercizio in corso, pertanto, si avrà la quantificazione degli aumenti tariffari sia per l'anno 2014 che per il 2015.

Nelle more della definizione del metodo tariffario definitivo, il budget è stato prudenzialmente calcolato a tariffe 2013 aumentate di una quota pari all'11,2% della tariffa 2012. Nel primo trimestre, tuttavia, non essendo stato ancora approvato l'aumento previsto si è ancora fatturato a tariffa 2013, come precedentemente determinata.

In questo bilancio semestrale si recepisce interamente l'effetto della definizione dei conguagli tariffari riconosciuti dal Consiglio di Bacino, sia relativamente agli anni pregressi che in seguito al controllo consuntivo della fatturazione 2010-2011, che saranno poi fatturati ai clienti come da schema che segue:

natura	importo	su tariffa	atto deliberativo
conguagli per scostamento costi/ricavi 2004-2009+ammortamenti pregressi al 2004	5.606.980,00	2014	Determina Direttore Consiglio di Bacino Laguna di Venezia n. 585/14 del 30/06/2014
conguagli per scostamento costi/ricavi 2004-2009+ammortamenti pregressi al 2004	5.606.980,00	2015	Determina Direttore Consiglio di Bacino Laguna di Venezia n. 585/14 del 30/06/2014
conguagli per scostamento costi/ricavi 2010-2011	- 2.527.508,00	da definire	Determina Direttore Consiglio di Bacino Laguna di Venezia n. 586/14 del 30/06/2014
TOTALE		8.686.452,00	

TARIFFA IGIENE AMBIENTALE

Si ricorda che dal 2013 (D.L. 201/11, convertito con modifiche dalla L. 214/11) è entrato in vigore il nuovo tributo comunale sui rifiuti e sui servizi indivisibili (TARES) che ha sostituito tutti i prelievi esistenti (Tarsu, Tia1, Tia2) e ha soprattutto ridefinito i rapporti contrattuali con i Comuni.

In luogo della fatturazione ai cittadini della Tariffa di igiene ambientale, Veritas è passata all'emissione di fatture mensili ai Comuni.

Con l'esclusione, fino a dicembre scorso, per i Comuni di Fiesso d'Artico, Salzano e Stra, che hanno potuto beneficiare della previsione normativa di cui al comma 29 dell'art. 14 del citato DL, secondo la quale "i comuni che hanno realizzato sistemi di misurazione "puntuale" della quantità di rifiuti conferiti al servizio pubblico possono, con regolamento, prevedere l'applicazione di una tariffa avente natura corrispettiva, in luogo del tributo".

Per questi comuni Veritas ha continuato con la fatturazione diretta ai cittadini.

Con la Legge 14/2013 (G.U. n. 302 del 27/12/2013) "Disposizioni per la formazione del bilancio annuale e pluriennale dello Stato" (Legge di Stabilità 2014), è stata poi introdotta l'Imposta Unica Comunale (IUC), che si compone di un'imposta municipale di natura patrimoniale (IMU), di una componente di natura tributaria per la copertura dei servizi indivisibili (TASI) e della tassa (TARI) destinata a finanziare i costi del servizio di raccolta e smaltimento dei rifiuti.

Anche per la TARI la normativa precisa che i Comuni possano prevedere, con regolamento, l'applicazione di tariffa, anziché del tributo, se realizzano sistemi di misurazione puntuale dei rifiuti conferiti.

Per il **2014** alcuni dei Comuni serviti da Veritas, avendo realizzato raccolta con contenitori stradali dotati di sistemi di limitazione volumetrica mediante l'utilizzo di chiave elettronica per SNR (secco non riciclabile-calotte) e/o raccolta porta a porta con l'utilizzo di contenitori individuali, hanno effettivamente, con espresso regolamento, deciso di rientrare in questa possibilità.

Ad oggi, la situazione è quella descritta sinteticamente dalla tabella che segue:

COMUNE	tariffa	tributo
UOT ACM		
CAMPAGNA LUPIA	x	
CAMPOLONGO	x	
CAMPONOGARA	x	
DOLO		x
FIESSO D'ARTICO	x	
FOSSO'	x	
MARTELLAGO		x
MIRA		x
MIRANO		x
NOALE		x
PIANIGA		x
S.MARIA DI SALA	x	
SALZANO	x	
SCORZE'		x
SPINEA		x
STRA	x	
VIGONOVO	x	
UOT VENEZIA		
CAVALLINO		x
CAVARZERE		x
MARCON	x	
MEOLO		x
MOGLIANO		x
QUARTO D'ALTINO		x
S.DONA'		x
VENEZIA		x
UOT CHIOGGIA		
CHIOGGIA		x

Il Comune di Mirano ha deliberato nei primi mesi dell'esercizio un indirizzo diverso da quanto ipotizzato in fase di Budget, per ritardo nel previsto avvio del sistema di raccolta puntuale, necessario per l'applicazione della TARI in forma di tariffa.

Analoga scelta è stata effettuata, nel corso del secondo trimestre, da parte del Comune di Quarto d'Altino.

ESODO DIPENDENTI "ANZIANI":

Continua nel 2014 l'operazione di messa in quiescenza dei lavoratori che hanno accettato la risoluzione consensuale del rapporto di lavoro secondo quanto previsto dalla "Legge Fornero".

Dopo le 38 persone uscite nel 2013, il budget 2014 contempla l'ipotesi di uscita di circa 34 dipendenti su 49 aventi diritto.

Nel primo semestre sono stati posti in quiescenza 17 dipendenti.

Di seguito, per agevolare l'analisi, viene presentato innanzitutto il budget dell'anno trimestralizzato, illustrandone anche graficamente l'andamento in modo da poter cogliere l'andamento nel tempo dei risultati previsti.

BUDGET TRIMESTRALIZZATO E PROFILO DI REDDITIVITA'

BUDGET PERIODALE

Situazione Economica	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM
* RICAVI DA TARIFFE	24.788.618	24.948.741	29.006.208	29.806.739
* RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	34.280.329	34.280.329	34.280.329	34.280.330
* ALTRI RICAVI	11.247.232	11.492.113	11.764.768	11.334.521
** RICAVI OPERATIVI	70.316.179	70.721.183	75.051.305	75.421.590
* PERSONALE	23.061.986-	22.769.242-	21.832.919-	22.908.146-
* SERVIZI TERZIARIZZATI	3.917.773-	4.281.653-	4.446.619-	4.111.052-
* LAVORI E MANUTENZIONI	3.656.130-	3.656.130-	3.756.132-	3.656.136-
* SMALTIMENTI E BONIFICHE	9.409.904-	11.467.750-	10.680.274-	9.803.855-
* ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	4.360.454-	4.170.834-	4.844.147-	4.470.414-
* CONSUMI E MATERIALI	3.022.003-	3.095.489-	3.143.217-	3.058.238-
* ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	2.652.042-	2.909.298-	2.783.341-	2.727.644-
* ALTRI COSTI	2.589.321-	2.589.321-	2.589.320-	2.589.320-
* ACCANTONAMENTI				
* AMMORTAMENTI	4.890.845-	4.890.845-	4.890.845-	4.890.845-
** COSTI OPERATIVI	57.560.458-	59.830.562-	58.966.814-	58.215.650-
*** MARGINE OPERATIVO	12.755.721	10.890.621	16.084.491	17.205.940
* RICAVI DI STRUTTURA	3.512.559	3.512.559	3.512.559	3.512.560
* PERSONALE	6.306.715-	6.349.508-	6.080.093-	6.449.884-
*** SERVIZI E ALTRI COSTI	6.096.151-	5.984.123-	6.000.191-	6.086.020-
* AMMORTAMENTI	1.587.936-	1.587.936-	1.587.936-	1.587.936-
* ACCANTONAMENTI	1.000.000-	1.000.000-	1.000.000-	1.000.000-
**** COSTI DI STRUTTURA	11.478.243-	11.409.008-	11.155.661-	11.611.280-
***** RISULTATO OPERATIVO	1.277.478	518.387-	4.928.830	5.594.660
** GESTIONE FINANZIARIA	1.282.116-	1.282.116-	1.282.116-	1.282.116-
***** RISULTATO GESTIONE CORRENTE	4.638-	1.800.503-	3.646.714	4.312.544
** GESTIONE STRAORDINARIA	2.892.419	1.313.638-	1.313.638-	3.793.148
***** RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.887.781	3.114.141-	2.333.076	8.105.692
** GESTIONE FISCALE	1.449.384-	1.095.316-	1.349.785-	1.851.542-
***** RISULTATO NETTO	1.438.397	4.209.457-	983.291	6.254.150

BUDGET PROGRESSIVO

Situazione Economica	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM
* RICAVI DA TARIFFE	24.788.618	49.737.359	78.743.567	108.550.306
* RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	34.280.329	68.560.658	102.840.987	137.121.317
* ALTRI RICAVI	11.247.232	22.739.345	34.504.113	45.838.634
** RICAVI OPERATIVI	70.316.179	141.037.362	216.088.667	291.510.257
* PERSONALE	23.061.986-	45.831.228-	67.664.147-	90.572.293-
* SERVIZI TERZIARIZZATI	3.917.773-	8.199.426-	12.646.045-	16.757.097-
* LAVORI E MANUTENZIONI	3.656.130-	7.312.260-	11.068.392-	14.724.528-
* SMALTIMENTI E BONIFICHE	9.409.904-	20.877.654-	31.557.928-	41.361.783-
* ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	4.360.454-	8.531.288-	13.375.435-	17.845.849-
* CONSUMI E MATERIALI	3.022.003-	6.117.492-	9.260.709-	12.318.947-
* ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	2.652.042-	5.561.340-	8.344.681-	11.072.325-
* ALTRI COSTI	2.589.321-	5.178.642-	7.767.962-	10.357.282-
* ACCANTONAMENTI				
* AMMORTAMENTI	4.890.845-	9.781.690-	14.672.535-	19.563.380-
** COSTI OPERATIVI	57.560.458-	117.391.020-	176.357.834-	234.573.484-
*** MARGINE OPERATIVO	12.755.721	23.646.342	39.730.833	56.936.773
* RICAVI DI STRUTTURA	3.512.559	7.025.118	10.537.677	14.050.237
* PERSONALE	6.306.715-	12.656.223-	18.736.316-	25.186.200-
*** SERVIZI E ALTRI COSTI	6.096.151-	12.080.274-	18.080.465-	24.166.485-
* AMMORTAMENTI	1.587.936-	3.175.872-	4.763.808-	6.351.744-
* ACCANTONAMENTI	1.000.000-	2.000.000-	3.000.000-	4.000.000-
**** COSTI DI STRUTTURA	11.478.243-	22.887.251-	34.042.912-	45.654.192-
***** RISULTATO OPERATIVO	1.277.478	759.091	5.687.921	11.282.581
** GESTIONE FINANZIARIA	1.282.116-	2.564.232-	3.846.348-	5.128.464-
***** RISULTATO GESTIONE CORRENTE	4.638-	1.805.141-	1.841.573	6.154.117
** GESTIONE STRAORDINARIA	2.892.419	1.578.781	265.143	4.058.291
***** RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.887.781	226.360-	2.106.716	10.212.408
** GESTIONE FISCALE	1.449.384-	2.544.700-	3.894.485-	5.746.027-
***** RISULTATO NETTO	1.438.397	2.771.060-	1.787.769-	4.466.381

PROFILO REDDITIVITA' BUDGET 2014

	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre	
Reddito operativo progressivo	1.277.478	759.091	5.687.921	11.282.581	Reddito operativo progressivo
Reddito operativo trimestrale	1.277.478	-518.387	4.928.830	5.594.660	Reddito operativo trimestrale
Reddito netto progressivo	1.438.397	-2.771.060	-1.787.769	4.466.381	Reddito netto progressivo
Reddito netto trimestrale	1.438.397	-4.209.457	983.291	6.254.150	Reddito netto trimestrale

SINTESI DEL RISULTATO NETTO

RISULTATO NETTO				
CNS 30 giugno 2013	BDG 30 giugno 2014	CNS 30 giugno 2014	DELTA SU BDG	DELTA SU CNS PREC.
-1.354.932	-2.771.057	4.973.924	7.744.981	6.328.856

dati in €

Il risultato netto alla fine del semestre è di € +4.973.924, positivo e superiore rispetto al budget di € +7.744.981.

Nelle pagine precedenti si è esposto l'andamento della redditività prevista a budget, al fine di comprenderne chiaramente l'evoluzione nell'arco dell'esercizio ed avere, quindi, una miglior interpretazione degli eventi che hanno determinato i risultati che saranno di seguito presentati ed analizzati.

Sempre con riferimento al budget, il risultato della **gestione corrente** è migliore per k€ +9.343 ed è così sintetizzabile:

	BDG	CNS	DELTA
RICAVI OPERATIVI	141.037.362	145.529.121	4.491.759
RICAVI STRUTTURA (NETTO SIFAGEST)	1.525.119	2.147.368	622.249
TOTALE RICAVI	142.562.481	147.676.489	5.114.008
COSTI PERSONALE (OP. + STRUTTURA)	-58.487.450	-57.331.879	1.155.571
ALTRI COSTI OPERATIVI	-61.778.102	-57.196.944	4.581.158
ALTRI COSTI STRUTTURA (NETTO SIFAGEST)	-6.580.273	-6.519.810	60.463
ACCANTONAMENTI	-2.000.000	-4.910.123	-2.910.123
AMMORTAMENTI (OP. + STRUTTURA)	-12.957.562	-12.351.115	606.447
TOTALE COSTI	-141.803.387	-138.309.871	3.493.516
GEST. FINANZIARIA	-2.564.232	-1.828.450	735.782
RIATTRIBUZIONE COSTI/RICAVI SIFAGEST	0	0	0
RISULTATO GESTIONE CORRENTE	-1.805.138	7.538.168	9.343.306

Si evidenzia un aumento di ricavi totali (esclusa la quota riattribuita da Sifagest, compensata da costi) per k€ +5.114.

Ricordiamo però che i ricavi da tariffa idrica includono conguagli di anni precedenti per un totale di k€ +8.686; al netto di questo effetto i ricavi operativi diminuirebbero di k€ -4.195.

In particolare i ricavi da tariffa idrica diminuiscono per k€ -1.627: scendono i ricavi da utenze civili per k€ -2.104, mentre aumentano i ricavi da utenti industriali (acqua e depurazione/fognatura) per k€ +477.

Per quanto riguarda i ricavi da Tariffa e Tributo igiene ambientale (vecchia TIA e Tari), evidenziamo uno scostamento complessivo di k€ -879, legato in massima parte a sistemazione di partite pregresse TIA (-

460 k€) e all'adeguamento della fatturazione ai PF 2014, mentre il budget era stato redatto sulla base di PF 2013.

Diminuiscono gli Altri Ricavi (-1.709 k€), in particolare nell'area delle commesse a rifatturazione (-2.349 k€), compensati in parte da minori costi (k€ +1.893, cosicché la perdita di marginalità complessiva di queste attività ammonta a -456 k€).

Per quanto riguarda i ricavi di struttura (esclusa riattribuzione Sifagest per k€ -1.441, compensata da pari variazione nei costi), si evidenziano:

- Insussistenze di costi anni precedenti per k€ +215
- Sopravvenienze attive per k€ +142, dei quali k€ +130 da conclusione di concordati fallimentari
- Maggiori addebiti di spese solleciti per k€ +73
- Maggiori incassi di crediti precedentemente stralciati per k€ +104

Complessivamente i costi diminuiscono di k€ +3.494, esclusa la componente legata alla riattribuzione di costi Sifagest (+1.441 k€). Si evidenziano minori costi del personale (+1.156 k€), minori ammortamenti (+606 k€) ed una generalizzata diminuzione degli altri costi (per complessivi +4.642 k€): oltre ai già citati costi di commessa, si tratta in particolare di costi per servizi e lavori e conseguenti acquisti di materiali, rinviati rispetto ai primissimi mesi dell'esercizio.

Aumentano invece gli accantonamenti, per k€ -2.910, in particolare per quanto riguarda la potenziale svalutazione di crediti da bollettazione (k€ -2.386), la cui stima a budget è stata ritenuta insufficiente. Sono poi da rilevare:

- accantonamento di -835 k€ a fronte di garanzia su crediti derivante della cessione delle quote di Veritas Energia ad Ascopiave.
- accantonamento di k€ -200 a fronte del rischio liquidazione Amest (non a budget);
- accantonamento di k€ -430 per richiesta di pagamento ecotassa 2006 relativa alla scarica di Chioggia (non a budget).

La gestione finanziaria si presenta migliore, nel risultato totale, rispetto a quanto previsto a budget (+736 k€).

Si verifica infatti una generalizzata diminuzione di proventi per k€ -189, contemporanea ad un aumento di oneri per k€ -318. Ciò è tuttavia compensato da proventi su partecipazioni per k€ +1.242 ed in particolare da dividendi 2013 da Veritas Energia (+1.000 k€, a budget previsti in gestione straordinaria come plusvalenza) e Depuracque servizi (+80 k€).

Andando oltre il risultato di gestione corrente, infine, la **gestione straordinaria** presenta uno scostamento negativo di k€ -745, così scomponibile:

- Plusvalenza su cessione quote Ecoprogetto a Bioman: k€ +130
- Plusvalenza su cessione quote Veritas Energia ad Ascopiave: k€ -1.000: in realtà è una diversa contabilizzazione della parte legata al dividendo, come sopra evidenziato;
- Oneri straordinari per esodo anticipato lavoratori "anziani": k€ -349 per impossibilità di prevedere a budget l'esatta distribuzione nei trimestri delle uscite di personale;
- Svalutazione della partecipazione in Insula: k€ -150

La **gestione fiscale** scosta rispetto al budget di k€ -853, con un utile ante imposte superiore al previsto di k€ +8.598: evidenziamo che la componente di reddito derivante dalla plusvalenza da cessione partecipazioni, essendo esente al 95% dall'imposta, consente un risparmio fiscale di k€ +872.

In confronto allo stesso periodo dell'**anno precedente**, il risultato netto si presenta superiore per k€ +6.329. Le cause principali di tale scostamento sono:

- Scostamento positivo nel **risultato della gestione corrente**: + k€ 7.092 (che al netto dei conguagli idrici diventano k€ -1.594) scomponibile e spiegabile come di seguito riepilogato:

	CNS 06/2013	CNS 06/2014	DELTA
RICAVI OPERATIVI	133.820.406	145.529.121	11.708.715
RICAVI STRUTTURA (NETTO SIFAGEST)	2.326.378	2.147.368	-179.010
TOTALE RICAVI	136.146.784	147.676.489	11.529.705
COSTI PERSONALE (OP. + STRUTTURA)	-56.311.177	-57.331.879	-1.020.702
ALTRI COSTI OPERATIVI	-58.955.519	-57.196.944	1.758.575
ALTRI COSTI STRUTTURA (NETTO SIFAGEST)	-5.798.324	-6.519.810	-721.486
ACCANTONAMENTI	-1.133.562	-4.910.123	-3.776.561
AMMORTAMENTI (OP. + STRUTTURA)	-12.032.408	-12.351.115	-318.707
TOTALE COSTI	-134.230.990	-138.309.871	-4.078.881
GEST. FINANZIARIA	-1.469.577	-1.828.450	-358.873
RIATTRIBUZIONE COSTI/RICAVI SIFAGEST	0	0	0
RISULTATO GESTIONE CORRENTE	446.217	7.538.168	7.091.951

In particolare sono da evidenziare i seguenti eventi:

- ricavi da tariffa idrica: lo scostamento complessivo rilevato è pari a +13.197 k€, dei quali k€ +8.686 dovuti ai conguagli esplicitati in premessa.
- minori ricavi da tariffe e corrispettivi igiene ambientale per complessivi k€ -817, per quanto già visto nel paragrafo precedente.
- minori ricavi derivanti dalla cessazione dei servizi di cleaning v/Codive per k€ -2.033;
- maggiori costi del personale per complessivi k€ -1.021, per le ordinarie dinamiche retributive;
- minori altri costi per complessivi k€ +1.758;
- maggiori accantonamenti per complessivi k€ -3.776, in particolare per una maggior svalutazione di crediti da bollettazione (k€ -2.336), oltre agli altri accantonamenti specifici già visti sopra.
- maggiori oneri finanziari per k€ -1.052 totali, in particolare per oneri ed interessi su operazioni di factoring (-842 k€) e per maggiori oneri su mutui passivi (-368 k€);
- minori proventi finanziari per k€ -486;
- miglior risultato della gestione partecipazioni (+1.179 k€) pressoché interamente dovuto al dividendo 2013 di Veritas Energia;
- maggiori ammortamenti per k€ -319

oltre ad altre variazioni di minore entità.

- scostamento positivo nella **gestione straordinaria**: + k€ 468, dovuti soprattutto alla plusvalenza su cessione quote Veritas Energia (+3.206 k€), compensata da minori plusvalenze su cessione partecipazioni per k€ -309, oneri da esodo anticipato "lavoratori anziani" per k€ -2.278 e svalutazione i partecipazioni (Insula) per k€ -150.
- scostamento negativo nella **gestione fiscale**: - k€ 1.233 per maggior risultato ante imposte, anche se l'effetto è mitigato dal risparmio fiscale cui si è accennato nel paragrafo precedente.

I – Conti Economici

CONTO ECONOMICO TOTALE

VERITAS			CNS 30 giugno 2013	BDG 30 giugno 2014	CNS 30 giugno 2014	DELTA CNS-BDG
10	RICAVI DA TARIFFE	+	35.645.605	49.737.359	54.100.908	4.363.549
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	76.975.058	68.560.658	70.398.203	1.837.545
30	ALTRI RICAVI	+	21.199.743	22.739.344	21.030.010	-1.709.334
40	RICAVI OPERATIVI		133.820.406	141.037.361	145.529.121	4.491.760
50	PERSONALE	-	-43.790.944	-45.831.227	-45.110.757	720.470
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-10.017.135	-8.199.426	-9.077.198	-877.772
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-4.164.979	-7.312.260	-4.954.651	2.357.609
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-20.637.746	-20.877.654	-19.735.777	1.141.877
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-8.755.418	-8.531.287	-7.925.530	605.757
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-5.366.840	-6.117.492	-5.378.359	739.133
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-4.586.223	-5.561.341	-5.122.783	438.558
120	ALTRI COSTI	-	-5.427.178	-5.178.642	-5.002.647	175.995
130	ACCANTONAMENTI	-		0	-430.000	-430.000
140	AMMORTAMENTI	-	-9.265.210	-9.781.690	-9.571.993	209.697
150	COSTI OPERATIVI		-112.011.673	-117.391.019	-112.309.695	5.081.324
160	MARGINE OPERATIVO		21.808.733	23.646.342	33.219.426	9.573.084
170	RICAVI DI STRUTTURA	+	6.823.628	7.025.119	6.206.244	-818.875
180	PERSONALE	-	-12.520.233	-12.656.223	-12.221.122	435.101
190	SERVIZI ED ALTRI COSTI	-	-10.295.574	-12.080.274	-10.578.686	1.501.588
200	AMMORTAMENTI	-	-2.767.198	-3.175.872	-2.779.122	396.750
210	ACCANTONAMENTI	-	-1.133.562	-2.000.000	-4.480.123	-2.480.123
220	COSTI DI STRUTTURA		-19.892.939	-22.887.250	-23.852.809	-965.559
230	EBITDA		12.094.612	12.758.108	23.623.655	10.865.547
240	RISULTATO OPERATIVO (EBIT)		1.915.794	759.092	9.366.617	8.607.525
250	GESTIONE FINANZIARIA	+/-	-1.469.577	-2.564.232	-1.828.450	735.782
260	RISULTATO GESTIONE CORRENTE		446.217	-1.805.140	7.538.167	9.343.307
270	GESTIONE STRAORDINARIA	+/-	364.878	1.578.781	833.285	-745.496
280	RISULTATO ANTE IMPOSTE		811.095	-226.359	8.371.452	8.597.811
290	GESTIONE FISCALE	-	-2.166.026	-2.544.700	-3.397.528	-852.828
300	RISULTATO NETTO		-1.354.931	-2.771.059	4.973.924	7.744.983

(dati in €)

CONTO ECONOMICO FULL COSTING PER **ASA**

			SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	SERVIZIO IGIENE AMBIENTALE	SERVIZI PUBBLICI LOCALI	SERVIZI ENERGETICI	TOTALE
10	RICAVI DA TARIFFE	+	47.249.804	6.851.104	0	0	54.100.908
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	0	68.113.730	2.284.474	0	70.398.204
30	ALTRI RICAVI	+	9.164.267	6.969.653	2.495.762	2.400.329	21.030.011
40	RICAVI OPERATIVI		56.414.071	81.934.487	4.780.236	2.400.329	145.529.123
50	PERSONALE	-	-10.593.320	-30.536.308	-3.387.000	-594.128	-45.110.756
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-144.065	-8.494.774	-438.359	0	-9.077.198
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-2.517.470	-1.962.574	-332.785	-141.821	-4.954.650
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-1.273.471	-18.420.291	-42.015	0	-19.735.777
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-6.060.983	-322.818	-215.880	-1.325.850	-7.925.531
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-2.058.770	-3.147.899	-170.265	-1.424	-5.378.358
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-1.346.552	-3.366.914	-230.278	-179.038	-5.122.782
120	ALTRI COSTI	-	-2.317.267	-2.206.312	-394.805	-84.264	-5.002.648
130	ACCANTONAMENTI		0	-430.000	0	0	-430.000
140	AMMORTAMENTI	-	-6.959.211	-2.230.204	-356.503	-26.075	-9.571.993
150	COSTI OPERATIVI		-33.271.109	-71.118.094	-5.567.890	-2.352.600	-112.309.693
160	MARGINE OPERATIVO		23.142.962	10.816.393	-787.654	47.729	33.219.430
170	COSTI DI STRUTTURA		-11.336.867	-15.837.843	-1.513.501	-390.576	-29.078.787
180	RISULTATO NETTO (senza gestione straordinaria)		11.806.095	-5.021.450	-2.301.155	-342.847	4.140.643

(dati in €)

L'attribuzione dei costi generali non comprende la gestione straordinaria ed il saldo netto della quota parte di costi/ricavi Sifagest.

CONTO ECONOMICO FULL COSTING PER UOT

			VENEZIA	ACM	CHIOGGIA	TOTALE
10	RICAVI DA TARIFFE	+	30.549.405	20.070.745	3.480.758	54.100.908
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	54.241.491	10.481.007	5.675.706	70.398.204
30	ALTRI RICAVI	+	15.538.661	3.858.707	1.632.643	21.030.011
40	RICAVI OPERATIVI		100.329.557	34.410.459	10.789.107	145.529.123
50	PERSONALE	-	-34.934.069	-6.585.172	-3.591.515	-45.110.756
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-7.226.831	-1.564.193	-286.174	-9.077.198
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-2.569.259	-1.866.228	-519.163	-4.954.650
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-13.560.208	-4.506.692	-1.668.877	-19.735.777
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-5.753.418	-1.304.495	-867.618	-7.925.531
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-3.730.647	-1.150.851	-496.860	-5.378.358
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-939.121	-3.619.223	-564.438	-5.122.782
120	ALTRI COSTI	-	-3.508.458	-1.046.560	-447.630	-5.002.648
130	ACCANTONAMENTI		0	0	-430.000	-430.000
140	AMMORTAMENTI	-	-4.727.866	-3.016.032	-1.828.095	-9.571.993
150	COSTI OPERATIVI		-76.949.877	-24.659.446	-10.700.370	-112.309.693
160	MARGINE OPERATIVO		23.379.680	9.751.013	88.737	33.219.430
	COSTI DI STRUTTURA		-20.316.104	-6.491.691	-2.270.992	-29.078.787
300	RISULTATO NETTO senza GESTIONE STRAORDINARIA		3.063.576	3.259.322	-2.182.255	4.140.643

(dati in €)

BILANCIO CIVILISTICO

VERITAS SpA CONTO ECONOMICO		1° Sem 2014
A - VALORE DELLA PRODUZIONE		
1.	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	144.516.234
2.	Variazioni rimanenze prodotti in corso di lav.	
3.	Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	1.190.351
4.	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	2.627.496
5.	Altri ricavi e proventi	
a)	ricavi e proventi	3.571.890
b)	contributi in conto esercizio	3.391.846
Totale		6.963.736
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		155.297.817
B - COSTI DELLA PRODUZIONE		
6.	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	6.061.372
7.	Per servizi	57.227.057
8.	Per godimento di beni di terzi	4.620.855
9.	Per il personale	
a)	salari e stipendi	42.701.031
b)	oneri sociali	13.009.287
c)	trattamento di fine rapporto	2.965.782
d)	trattamento di quiescenza e simili	
e)	altri costi	88.193
Totale		58.764.293
10.	Ammortamenti e svalutazioni	
a)	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.881.135
b)	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	10.469.980
c)	altre svalutazioni delle immobilizzazioni	
d)	svalutazioni crediti attivo circolante e disp. liquide	3.336.123
Totale		15.687.238
11.	Variazioni rimanenze materie prime, consumo e merci	12.384
12.	Accantonamenti per rischi	1.529.000
13.	Altri accantonamenti	45.000
14.	Oneri diversi di gestione	1.823.940
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		145.771.139
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI PRODUZIONE		9.526.678
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15.	Proventi da partecipazioni	
a)	in imprese controllate	167.303
b)	in imprese collegate	4.286.365
c)	in altre imprese	
Totale		4.453.668
16.	Altri proventi finanziari	
a)	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:	
1)	imprese controllate	158.810
2)	imprese collegate	0
3)	controllanti	
4)	altri	
b)	da titoli immobilizzati che non costituiscono part.	
c)	da titoli attivo circolante che non costituiscono part.	

VERITAS SpA CONTO ECONOMICO		1° Sem 2014
	d) proventi diversi dai precedenti da:	
	1) imprese controllate	
	2) imprese collegate	
	3) controllanti	
	4) altri	280.557
	Totale	439.367
17.	Interessi e altri oneri finanziari verso	
	a) imprese controllate	0
	b) imprese collegate	64.600
	c) controllanti	
	d) altri	3.533.929
	Totale	3.598.529
17. bis	Utili e perdite su cambi	
	Totale	0
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI		1.294.506
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
18.	Rivalutazioni	
	a) di partecipazioni	
	b) di immobilizz.ni finanz. che non costituiscono part.	
	c) di titoli attivo circolante che non costituiscono part.	
	d) altre	
	Totale	0
19.	Svalutazioni	
	a) di partecipazioni	150.000
	b) di immobilizz.ni finanz. che non costituiscono part.	
	c) di titoli attivo circolante che non costituiscono part.	
	d) altre	
	Totale	150.000
TOTALE DELLE RETTIFICHE		-150.000
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20.	Proventi	
	a) plusvalenze da alienazioni	
	b) rettif. imposte relative a esercizi precedenti	0
	c) altri	0
	Totale	0
21.	Oneri	
	a) minusvalenze da alienazioni	
	b) imposte relative a esercizi precedenti	0
	c) altri	2.299.729
	Totale	2.299.729
TOTALE PARTITE STRAORDINARIE		-2.299.729
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		8.371.455
22.	IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO	
	Imposte correnti	4.097.796
	Imposte anticipate/differite	-700.268
	Totale	3.397.528
26. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		4.973.927

VERITAS SpA STATO PATRIMONIALE		30/06/2014	31/12/2013
A - CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI			
B - IMMOBILIZZAZIONI			
I	Immobilizzazioni immateriali		
1.	costi di impianto e di ampliamento	0	0
2.	costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	46.482	61.975
3.	diritti brevetto industriale e utilizz. opere ingegno		
4.	concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.731.318	3.368.758
5.	avviamento	5.268.188	5.815.330
6.	immobilizzazioni in corso e acconti	552.941	195.197
7.	altre	3.520.115	3.647.862
	Totale	12.119.044	13.089.122
II	Immobilizzazioni materiali		
1.	terreni e fabbricati	84.434.531	85.376.338
2.	impianti e macchinario	274.167.329	277.957.995
3.	attrezzature industriali e commerciali	15.979.120	15.322.794
4.	altri beni	18.809.361	19.301.300
5.	immobilizzazioni in corso e acconti	47.777.062	45.788.005
	Totale	441.167.403	443.746.432
III	Immobilizzazioni finanziarie		
1.	partecipazioni in		
a)	imprese controllate	63.576.264	62.942.387
b)	imprese collegate	22.314.628	22.464.628
c)	imprese controllanti		
d)	altre imprese	238.412	207.680
2.	crediti		
a)	verso imprese controllate	16.163.411	14.211.230
b)	verso imprese collegate	418.775	3.000.170
c)	verso controllanti		
d)	verso altri	18.000	18.000
3.	altri titoli		
4.	azioni proprie		
	Totale	102.729.490	102.844.095
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI		556.015.937	559.679.649
C - ATTIVO CIRCOLANTE			
I	Rimanenze		
1.	materie prime, sussidiarie e di consumo	2.856.606	2.868.991
2.	prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3.	lavori in corso su ordinazione	4.339.559	3.149.208
4.	prodotti finiti e merci		
5.	acconti	0	0
	Totale	7.196.165	6.018.199
II	Crediti		
1.	verso clienti	76.160.122	66.821.848
2.	verso imprese controllate	18.594.618	16.344.122
3.	verso imprese collegate	507.628	548.337
4.	verso Enti soci	64.205.339	56.671.798

VERITAS SpA STATO PATRIMONIALE		30/06/2014	31/12/2013
4.bis	crediti tributari		
a)	esigibili entro es. successivo	729.523	1.354.867
b)	esigibili oltre es. successivo	5.324.933	5.324.933
4.ter	imposte anticipate	8.454.326	7.773.244
5.	verso altri		
a)	esigibili entro es. successivo	13.907.327	13.231.433
b)	esigibili oltre es. successivo	3.270.175	427.343
Totale		191.153.991	168.497.925
III	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1.	partecipazioni in imprese controllate		
2.	partecipazioni in imprese collegate		793.944
3.	partecipazioni in imprese controllanti		
4.	altre partecipazioni		
5.	azioni proprie	826.400	239.600
6.	altri titoli		
Totale		826.400	1.033.544
IV	Disponibilità liquide		
1.	depositi bancari e postali	23.515.004	15.662.962
2.	assegni	3.202	0
3.		24.303	17.935
Totale		23.542.509	15.680.897
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE		222.719.065	191.230.565
D - RATEI E RISCONTI ATTIVI			
I	Ratei attivi	350	
II	Risconti attivi	2.773.920	2.191.593
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI		2.774.270	2.191.593
TOTALE ATTIVO		781.509.272	753.101.807

VERITAS SpA STATO PATRIMONIALE		30/06/2014	31/12/2013
A - PATRIMONIO NETTO			
I	Capitale	110.973.850	110.973.850
II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III	Riserve di rivalutazione		
IV	Riserva legale	1.786.200	1.628.168
VI	Riserve statutarie		
a)	fondo rinnovo impianti		
b)	fondo finanziamento e sviluppo investimenti		
c)	riserva straordinaria		
d)	altre		
V	Riserva per azioni proprie in portafoglio	826.400	239.600
VII	Altre riserve		
a)	fondo contributi in c/capitale per investimenti		
b)	altre	32.720.923	33.307.723
c)	riserva da conferimento		
VIII	Utili (perdite) portati a nuovo	3.002.603	
IX	Utile (perdita) dell'esercizio	4.973.927	3.160.635
TOTALE PATRIMONIO NETTO		154.283.903	149.309.976
B - FONDI PER RISCHI E ONERI			
1.	per trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2.	per imposte, anche differite	642.932	662.117
3.	altri	18.257.659	16.808.813
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI		18.900.591	17.470.930

VERITAS SpA STATO PATRIMONIALE		30/06/2014	31/12/2013
C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			
1.	trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	23.936.821	25.168.834
TOTALE TRATTAMENTO FINE RAPPORTO		23.936.821	25.168.834
D - DEBITI			
1.	obbligazioni		
2.	obbligazioni convertibili		
3.	debiti verso soci per finanziamenti		
4.	debiti verso banche		
a)	esigibili entro es. successivo	57.877.537	29.873.632
b)	esigibili oltre es. successivo	103.465.162	97.263.175
5.	debiti verso altri finanziatori		
a)	esigibili entro es. successivo	22.787.664	7.176.931
b)	esigibili oltre es. successivo	1.297.728	1.297.728
6.	acconti	1.355.866	1.347.821
7.	debiti verso fornitori	63.217.521	61.313.327
8.	debiti rappresentati da titoli di credito		
9.	debiti verso imprese controllate		
a)	esigibili entro es. successivo	24.564.052	24.194.625
b)	esigibili oltre es. successivo	219.863	219.863
10.	debiti verso imprese collegate		
a)	esigibili entro es. successivo	7.733.356	22.472.064
b)	esigibili oltre es. successivo	0	2.697
11.	debiti verso Enti soci		
a)	esigibili entro es. successivo	65.009.208	74.143.439
b)	esigibili oltre es. successivo	29.840.808	26.535.688
12.	debiti tributari	10.933.094	7.334.734
13.	debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
a)	esigibili entro es. successivo	6.936.179	6.564.041
b)	esigibili oltre es. successivo	3.194.450	2.143.157
14.	altri debiti		
a)	esigibili entro es. successivo	18.181.751	28.920.863
b)	esigibili oltre es. successivo	6.303.087	6.132.376
TOTALE DEBITI		422.917.326	396.936.161
E - RATEI E RISCONTI PASSIVI			
I	Ratei passivi	275.017	
II	Risconti passivi	161.195.614	164.215.906
TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI		161.470.631	164.215.906
TOTALE PASSIVO		781.509.272	753.101.807

CONTI D'ORDINE		30/06/2014	31/12/2013
GARANZIE PRESTATE			
Fidejussioni			
1. verso imprese controllate		34.068.025	28.090.356
2. verso imprese collegate		42.879.626	42.879.626
3. verso controllanti		1.076.024	1.176.485
4. verso imprese controllate da controllanti			
5. altre		21.402.744	16.870.096
Totale		99.426.419	89.016.563
Lettere di Patronage			
1. verso imprese controllate		16.600.000	14.800.000
2. verso imprese collegate		16.465.500	21.465.500
3. verso controllanti			
4. verso imprese controllate da controllanti			
5. altre			
Totale		33.065.500	36.265.500
TOTALE CONTI D'ORDINE		132.491.919	125.282.063

II - Commento alle Gestioni

SINTESI GENERALE GESTIONE

Si presentano i dati del consuntivo al 30 giugno 2014 confrontati con il corrispondente budget e con il consuntivo dello stesso periodo 2013.

	cns 30 giu 2013	bdg 30 giu 2014	cns 30 giu 2014	cns - bdg	cns - cns pr.
ebitda	12.094.612	12.758.110	23.623.657	10.865.547	11.529.045
ebit	1.915.794	759.094	9.366.619	8.607.525	7.450.825
risultato gestione corrente	446.216	-1.805.138	7.538.169	9.343.307	7.091.953
risultato ante imposte	811.094	-226.357	8.371.454	8.597.811	7.560.360
risultato netto	-1.354.932	-2.771.057	4.973.926	7.744.983	6.328.858
<i>dati in €</i>					

Rispetto al budget, il risultato della gestione operativa è in miglioramento a livello di EBITDA (+ 10.866 k€) e di EBIT (+8.608 k€). La differenza tra i due scostamenti mette in evidenza il peso dei maggiori accantonamenti rispetto a quanto previsto.

Il risultato della gestione corrente, pari a k€ -1.805 a budget, diventa pari a k€ + 7.538, migliorando quindi di +9.343 k€.

Il risultato netto consuntivo, pari a k€ +4.974, è migliore rispetto al budget di k€ +7.745.

Al fine di spiegare quanto sopra esposto, evidenziamo di seguito alcuni aspetti salienti della gestione operativa.

RICAVI OPERATIVI: rispetto al budget, aumentano complessivamente di **k€ +4.492**

- **Tariffe acqua**: l'incremento complessivo è di k€ + 7.059; tenuto conto dell'effetto conguagli di cui si è detto in premessa, tuttavia, i ricavi da tariffa di competenza del semestre diminuiscono, rispetto al previsto, di k€ -1.627. Aumentano i ricavi da utenze industriali (+477 k€), mentre diminuiscono quelli da utenti civili (-2.104 k€)

- **Tariffe igiene ambientale** (vecchia TIA e TARI corrispettivo): i ricavi sono inferiori rispetto al budget di k€ -2.696. Tale risultato è così scomponibile nelle tre UOT:

- ✓ nell'area Veneziana (Venezia + altri comuni) si ha uno scostamento negativo complessivo di k€ -797, dovuto alla sistemazione di vecchie partite TIA per k€ -219; per k€ -578 lo scostamento è dovuto al passaggio del Comune di Quarto d'Altino ad emissione TARI tributo anziché tariffa come previsto a budget;

- ✓ per adeguamento ai PF 2014 sono inferiori al previsto anche i ricavi in uot Chioggia, complessivamente k€ -18;

- ✓ in uot ACM, infine, si rileva uno scostamento negativo di k€ -1.881, dei quali k€ -1.658 sono compensati da maggiori ricavi nei servizi di istituto e sono relativi al Comune di Mirano che prevedeva di passare all'applicazione di TARI "tariffa" ed è invece rimasto in regime di Tributo per

ritardo nell'attivazione di raccolta puntuale. Per il resto si tratta ancora di sistemazione di partite TIA anni precedenti.

• **I ricavi da servizi di istituto** aumentano di k€ +1.838.

- In particolare nella UOT Venezia i ricavi aumentano di k€ +243, così scomponibili:
 - k€ +106 per affiancamento al Codive nella gestione dei servizi di cleaning, che Veritas non gestisce più per conto del Comune
 - k€ +568 per ricavi TARI comune di Quarto d'Altino, previsti tra le Tariffe e invece attivati a tributo
 - il rimanente per adeguamento ai PF 2014, approvati in un momento successivo alla redazione del budget, che si basava su PF 2013.
- In uot ACM i ricavi aumentano di k€ +1.565, dei quali k€ +1.658 per quanto appena visto in merito ai ricavi TARI riferiti al Comune di Mirano. Per il resto si evidenzia che il budget era calibrato su PF preventivi 2013, mentre la fatturazione attuale segue i PF consuntivi.
- In uot Chioggia l'analogo scostamento è positivo e pari a k€ +28.
- Gli **altri ricavi** scendono complessivamente di k€ -1.709, dei quali k€ -2.349 legati a mancata o rallentata realizzazione di commesse a rifatturazione (si veda tabella riepilogativa alle pagine seguenti), cui corrispondono minori costi operativi per k€ +1.893 (con una perdita di marginalità di k€ -456).

Escludendo quindi la gestione commesse, gli scostamenti di maggior rilievo riguardano:

- Ricavi per trattamento reflui: +129 k€, per i maggiori quantitativi in ingresso agli impianti.
- Ricavi per gestione impianti c/terzi: +161 k€, soprattutto per l'esercizio in continuo dello scarico a mare Sifagest (a regime da novembre 2013) e per maggiori volumi trattati. Ricordiamo che si tratta di rifatturazione da parte di Veritas di consumi energetici e fanghi di controlavaggio, cui corrispondono effettivi maggiori costi.
- Ricavi per servizi igienici: -115 k€ per minori utilizzi dei servizi.
- Ricavi da consorzi di filiera: +260 k€ per miglior qualità, nel periodo, dei rifiuti differenziati raccolti.
- Ricavi per servizi energetici: +309 k€ derivanti da attività v/APV, per maggiori richieste.
- Ricavi per gestione lampade votive: -45 k€ per minor richiesta.
- Canone bocche antincendio: -90 k€ per rinvio fatturazione.
- Utilizzo fondo ripristino ambientale: -114 k€ corrispondenti a minori costi sostenuti nei siti interessati, per momentanei rallentamenti delle attività.
- Minori contributi in c/esercizio per -146 k€: in particolare non sono ancora attivati i lavori, coperti da contributi, sul progetto Industria 2015.

COSTI OPERATIVI: rispetto al budget diminuiscono di **k€ +5.081**.

I COSTI DEL PERSONALE operativo si riducono, rispetto al budget, di k€ +720, per minori costi effettivi e per maggiori capitalizzazioni (oltre +300 k€).

I costi per SERVIZI TERZIARIZZATI aumentano di k€ -878: si evidenziano in particolare maggiori costi per raccolta e trasporto rifiuti, anche in seguito all'aumentato numero di svuotamenti (giustificato dai nuovi metodi di raccolta) e ai maggiori costi di trasporto rifiuti, parzialmente compensati da minori servizi su aree verdi (+92 k€).

I costi per LAVORI E MANUTENZIONI diminuiscono complessivamente di k€ +2.358, di cui +2.062 legati alle commesse a rifatturazione, in particolare nel settore idrico, bonifiche e spl.

I costi per SMALTIMENTI E BONIFICHE diminuiscono di k€ +1.142, al netto di -41 k€ collegati ai lavori a rifatturazione; per oltre +400 mila euro si tratta di inferiori quantitativi di rifiuti conferiti, in particolare v/Ecoprogetto; si evidenziano poi minori costi nell'area idrica Veneziana per k€ +369, in particolare per un minor costo di conferimento fanghi, in seguito al posticipo di alcune attività di pulizia vasche a Fusina e della linea di dissabbiatura a Campalto.

I costi per ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI diminuiscono di k€ +606 complessivi (+365 k€ energia elettrica, +122 k€ gas per riscaldamento), grazie soprattutto alle minori tariffe applicate sulle forniture.

La contrazione dei costi per CONSUMI E MATERIALI (k€ +739) è fondamentalmente spiegabile con la riduzione e/o rinvio a periodi successivi di attività legate alla manutenzione, oltre che con minori consumi di carburanti e reagenti: in particolare per questi ultimi si evidenziano risparmi nell'area di Venezia per k€ +261, sia nel potabilizzatore di Ca' Solaro (per fermo impianto) che nel settore depurazione.

I costi per ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI si riducono di k€ + 438, dei quali k€ +119 su commesse a rifatturazione: si evidenzia il maggior costo sostenuto per il noleggio di una centrifuga mobile al depuratore di Fusina (k€ -144), per trattamento fanghi nel periodo di fermo delle filtropresse e di montaggio di nuova centrifuga di proprietà; nel settore igiene urbana si rilevano risparmi nel noleggio di calotte (+90 k€ in uot Venezia, sia per ritardo nel posizionamento che per migliori condizioni contrattuali); risparmi su lavaggio mezzi e attrezzature di igiene urbana (+94 k€, in uot ACM, per migliori tariffe applicate dal fornitore); in area Chioggia idrico si evidenziano risparmi per k€ +168 per rinvio del servizio di riattivazione carboni al potabilizzatore.

Gli ALTRI COSTI diminuiscono complessivamente di k€ + 176: tenuto conto di una diminuzione di k€ +323 nelle commesse a rifatturazione, si evidenziano maggiori costi per servizi per k€ -147 dovuti al saldo di numerose poste, tra le quali vale la pena segnalare il minor costo per funzionamento Consiglio di Bacino (+203 k€) e i costi non previsti per canoni di utilizzo impianti di SIFA (-356 k€) e Veneto Acque (-182 k€).

Si rende necessario procedere ad ACCANTONAMENTI per k€ -430 per richiesta di pagamento ecotassa 2006 relativa alla discarica di Chioggia (non a budget).

Infine, gli oneri per AMMORTAMENTI diminuiscono di k€ +210.

RICAVI DI STRUTTURA: diminuiscono complessivamente di **k€ -819**; al netto dell'effetto ricavi SIFAGEST (k€ -1.441), l'aumento è pari a k€ +622.

Si evidenziano:

- Insussistenze di costi anni precedenti per k€ +215
- Sopravvenienze attive per k€ +142, dei quali k€ +130 da conclusione di concordati fallimentari
- Maggiori addebiti di spese solleciti per k€ +73
- Maggiori incassi di crediti precedentemente stralciati per k€ +104

COSTI DI STRUTTURA

Complessivamente i costi di struttura, esclusa la componente legata alla riattribuzione di costi Sifagest (+1.441 k€), aumentano di k€ -1.588.

Si evidenziano minori costi del personale (+435 k€), minori ammortamenti (+397 k€) ed una generalizzata diminuzione dei costi (per complessivi +1.502 k€): si tratta in particolare di costi per servizi e lavori e conseguenti acquisti di materiali.

Aumentano invece gli accantonamenti, per k€ -2.480, in particolare per quanto riguarda la potenziale svalutazione di crediti da bollettazione, la cui stima a budget è stata ritenuta insufficiente (k€ -2.386). Sono poi da rilevare:

- accantonamento di -835 k€ a fronte di garanzia su crediti derivante della cessione delle quote di Veritas Energia ad Ascopiave.
- accantonamento di k€ -200 a fronte del rischio liquidazione Amest (non a budget);

GESTIONE FINANZIARIA

La gestione finanziaria si presenta migliore rispetto a quanto previsto a budget (+736 k€).

Si verificano una generalizzata diminuzione di proventi per k€ -189 ed un aumento di oneri per k€ -318. A ciò si aggiungono maggiori proventi su partecipazioni per k€ +1.242 ed in particolare da dividendi 2013 da Veritas Energia (+1.000 k€, a budget previsti in gestione straordinaria come plusvalenza) e Depuracque servizi (+80 k€).

GESTIONE STRAORDINARIA

Presenta uno scostamento negativo di k€ -745, così scomponibile:

- Plusvalenza su cessione quote Ecoprogetto a Bioman: k€ +130
- Plusvalenza su cessione quote Veritas Energia ad Ascopiave: k€ -1.000: in realtà è una diversa contabilizzazione della parte legata al dividendo, come sopra evidenziato;
- Oneri straordinari per esodo anticipato lavoratori "anziani": k€ -349 per impossibilità di prevedere a budget l'esatta distribuzione nei trimestri delle uscite di personale;
- Svalutazione della partecipazione in Insula: k€ -150

- La gestione dei **SERVIZI V/APV** può essere così sintetizzata:

Utilities APV 30 giu	Servizi Energetici				Servizi Idrici				TOTALE APV			
	CNS 2013	BDG 2014	CNS 2014	CNS-BDG	CNS 2013	BDG 2014	CNS 2014	CNS-BDG	CNS 2013	BDG 2014	CNS 2014	CNS-BDG
* ALTRI RICAVI	1.689	1.677	2.016	340	577	615	574	41-	2.267	2.292	2.590	299
** RICAVI OPERATIVI	1.689	1.677	2.016	340	577	615	574	41-	2.267	2.292	2.590	299
* PERSONALE	149-	124-	131-	7-	194-	99-	104-	4-	343-	224-	235-	11-
* SERVIZI TERZIARIZZATI							0-	0-			0-	0-
* LAVORI E MANUTENZIONI	42-	25-	99-	74-	4-	10-	19-	9-	46-	35-	118-	83-
* ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	1.411-	1.336-	1.222-	113	152-	106-	98-	9	1.563-	1.442-	1.320-	122
* CONSUMI E MATERIALI	1-	2-	0-	2	10-	12-	8-	4	10-	14-	8-	6
* ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	27-	23-	20-	3	127-	92-	106-	13-	153-	115-	126-	11-
* ALTRI COSTI	7-	43-	49-	5-	85-	61-	59-	2	92-	104-	107-	3-
* AMMORTAMENTI	1-	25-	14-	11	22-	22-	22-	1-	23-	47-	37-	10
** COSTI OPERATIVI	1.638-	1.578-	1.536-	42	593-	403-	415-	12-	2.231-	1.980-	1.951-	29
*** MARGINE OPERATIVO	51	99	480	381	15-	213	159	53-	36	312	640	328

dati in k€

GESTIONE OPERATIVA

La redditività di periodo, espressa dal risultato della gestione corrente, è così scomponibile:

ripartizione risultato gestione corrente	ambiente	idrico	spl	energia	margine operativo	costi di struttura	gestione finanziaria	risultato gestione corrente
totale	10.816	23.143	-788	48	33.219	-23.853	-1.828	7.538
<i>valori in k€</i>								

e in dettaglio, volendo incrociare il confronto con il budget per uot e per business, nei seguenti delta:

ripartizione risultato gestione corrente	ambiente	idrico	spl	energia	margine operativo	costi di struttura	gestione finanziaria	risultato gestione corrente
BUDGET 30 giugno 2014								
venezia/mogliano	9.807	8.915	-839	-433	17.450			
mirese	1.399	5.305	0	23	6.727			
chioggia	227	-758			-531			
totale	11.433	13.462	-839	-410	23.646	-22.887	-2.564	-1.805
CNS 30 giugno 2014								
venezia/mogliano	9.395	14.747	-787	25	23.380			
mirese	1.254	8.475	0	22	9.751			
chioggia	168	-79			89			
totale	10.816	23.143	-788	48	33.219	-23.853	-1.828	7.538
DELTA: CNS - BDG								
venezia/mogliano	-412	5.832	51	459	5.929			
mirese	-145	3.170	0	-1	3.024			
chioggia	-59	679	0	0	620			
totale	-617	9.681	51	458	9.573	-966	736	9.343
<i>valori in k€</i>								

Si può evidenziare un miglioramento nella gestione operativa (k€ +9.573 di margine operativo) dovuto ad un aumento di ricavi (k€ +4.492) unito a diminuzione dei costi (k€ +5.081). Tali variazioni sono state brevemente esaminate nelle sezioni precedenti.

Si verifica inoltre un peggioramento nei costi di struttura (-k€ 966), dovuto ad una diminuzione dei ricavi (- 819 k€, incluso Sifagest) contemporanea a maggiori costi (-146 k€).

In particolare si rilevano minori costi del personale per k€ +435 e minori ammortamenti per k€ +397, mentre aumentano gli accantonamenti per k€ -2.480, soprattutto in seguito alla necessità, sottostimata a budget, di svalutare vecchie partite di incerta riscossione (oltre ad altri accantonamenti necessari per il cui dettaglio si rinvia ad apposita tabella nelle pagine seguenti).

La gestione finanziaria migliora per k€ +736 in linea con il budget, con queste particolarità:

- Diminuiscono tutti i proventi finanziari (interessi di mora e su depositi), per k€ -189.
- Aumenta il peso complessivo degli oneri finanziari (-318 k€), inclusi i maggiori costi connessi alle operazioni di factoring.
- Infine la gestione partecipazioni porta un risultato positivo di +1.242 k€ grazie ai dividendi di Veritas Energia, Depuracque servizi e Vena (totali k€ +1.118).

A livello di ASA il risultato migliore in termini di marginalità è dato dal servizio idrico (+ k€ 9.681 rispetto al budget), che migliora in tutte le uot. Anche al netto del positivo effetto dei conguagli tariffari già visti, il risultato si manterrebbe complessivamente positivo, per k€ +994.

Al netto dei conguagli, invece, va evidenziato che, mentre a Venezia e nell'area ex ACM il risultato rimarrebbe positivo (per k€ +561 e +506, rispettivamente), in area Chioggia lo scostamento sarebbe negativo per k€ -73.

Anche in valori assoluti, la marginalità dell'area Chioggia si mantiene negativa (seppure pari a k€ -79 contro i -758 k€ previsti, grazie a conguagli pari a k€ +752).

L'ASA ambiente (inclusa gestione bonifiche e discariche) registra uno scostamento complessivo negativo rispetto al budget di k€ -617.

I ricavi da TARI diminuiscono complessivamente per k€ -419 (-0,6%), per adeguamento della fatturazione ai PF 2014 approvati dopo la definizione del budget.

I ricavi da vecchia TIA scendono per k€ -460 in seguito a sistemazione di vecchie partite.

Il settore dei Servizi pubblici locali migliora di k€ +51, in particolare grazie al positivo apporto del Cleaning (+175 k€) in seguito al servizio di affiancamento prestato a Codive nei primi sei mesi dell'anno; positivo è anche il risultato dei Mercati (+68 k€) soprattutto grazie a riduzione di costi al MIT.

Peggiora invece, rispetto al budget, la marginalità di Direzione SPL, WC e Cimiteri (-192 k€ complessivi), fondamentalmente per minori servizi e lavori richiesti.

Il margine operativo del settore energia migliora rispetto alla previsione di budget (delta +458 k€); in particolare aumentano i ricavi per servizi v/APV (k€ +340), diminuiscono i costi di acquisto di Gas e Metano per riscaldamento (+139 k€), e si posticipano i costi relativi al progetto 2015, per k€ +339 complessivi.

Spostando l'analisi su una base territoriale, si rileva un miglioramento in tutte le UOT, attribuibile pressoché interamente all'effetto dei conguagli tariffari e a quanto visto sopra nell'analisi per ASA:

- | | |
|------------|------------|
| - Venezia | + k€ 5.929 |
| - ACM | + k€ 3.024 |
| - Chioggia | + k€ 620 |

Di seguito sintetizziamo l'andamento dei ricavi da tariffa idrica, da soli utenti civili, per UOT e per Servizio, al netto dei conguagli tariffari di cui si è detto sopra:

Ricavi da Tariffa - Utenti Civili

Acqua Potabile

	VENEZIA			MOGLIANO			uot ve/mo	uot CHIOGGIA			uot ACM			tot VERITAS	
30-giu	MC teorici	tariffa media unitaria	fatturato €	MC teorici	tariffa media unitaria	fatturato €	fatturato €	MC teorici	tariffa media unitaria	fatturato €	MC teorici	tariffa media unitaria	fatturato €	MC teorici	fatturato €
CNS 2013	17.114.509	0,69558	11.904.527	1.634.144	0,58361	953.695	12.858.223	2.046.624	0,64180	1.313.518	9.982.146	0,56757	5.665.582	30.777.423	19.837.323
BDG 2014	17.732.067	0,80811	14.329.403	1.679.495	0,61116	1.026.448	15.355.851	2.203.294	0,78673	1.733.402	10.127.859	0,66239	6.708.633	31.742.716	23.797.886
CNS 2014	17.270.260	0,80607	13.920.983	1.413.583	0,57945	819.098	14.740.081	2.007.309	0,76130	1.528.156	9.865.257	0,64830	6.395.637	30.556.409	22.663.874
DELTA CNS-BDG	-461.807	-0,00204	-408.420	-265.912	-0,03172	-207.350	-615.770	-195.985	-0,02544	-205.246	-262.602	-0,01409	-312.996	-1.186.307	-1.134.012
delta % su bdq	-2,6%	-0,3%	-2,9%	-15,8%	-5,2%	-20,2%	-4,0%	-8,9%	-3,2%	-11,8%	-2,6%	-2,1%	-4,7%	-3,7%	-4,8%

Fognatura/Depurazione

	VENEZIA			MOGLIANO			uot ve/mo	uot CHIOGGIA			uot ACM			tot VERITAS	
30-giu	MC teorici	tariffa media unitaria	fatturato €	MC teorici	tariffa media unitaria	fatturato €	fatturato €	MC teorici	tariffa media unitaria	fatturato €	MC teorici	tariffa media unitaria	fatturato €	MC teorici	fatturato €
CNS 2013	7.852.884	0,62734	4.926.399	1.894.345	0,61100	1.157.449	6.083.848	1.498.459	0,62654	938.849	7.393.998	0,62633	4.631.118	18.639.686	11.653.816
BDG 2014	8.285.945	0,73587	6.097.377	1.751.564	0,73587	1.288.923	7.386.301	1.561.117	0,71675	1.118.932	7.477.036	0,73405	5.488.481	19.075.661	13.993.713
CNS 2014	8.149.690	0,70175	5.719.022	1.510.779	0,70980	1.072.354	6.791.376	1.466.555	0,70253	1.030.294	7.340.997	0,70862	5.201.970	18.468.021	13.023.640
DELTA CNS-BDG	-136.255	-0,03412	-378.356	-240.785	-0,02607	-216.569	-594.925	-94.562	-0,01422	-88.637	-136.039	-0,02543	-286.511	-607.641	-970.073
delta % su bdq	-1,6%	-4,6%	-6,2%	-13,7%	-3,5%	-16,8%	-8,1%	-6,1%	-2,0%	-7,9%	-1,8%	-3,5%	-5,2%	-3,2%	-6,9%

TOTALE

	VENEZIA			MOGLIANO			uot ve/mo	uot CHIOGGIA			uot ACM			tot VERITAS	
30-giu		tariffa media unitaria	fatturato €		tariffa media unitaria	fatturato €	fatturato €		tariffa media unitaria	fatturato €		tariffa media unitaria	fatturato €	tariffa media	fatturato €
CNS 2013		0,98343	16.830.926		1,29190	2.111.144	18.942.071		1,10053	2.252.367		1,03151	10.296.701	1,02319	31.491.138
BDG 2014		1,15197	20.426.780		1,37861	2.315.371	22.742.152		1,29458	2.852.334		1,20431	12.197.114	1,19056	37.791.599
CNS 2014		1,13722	19.640.004		1,33806	1.891.452	21.531.456		1,27457	2.558.450		1,17560	11.597.607	1,16792	35.687.514
DELTA CNS-BDG		-0,01475	-786.776		-0,04056	-423.919	-1.210.695		-0,02001	-293.884		-0,02871	-599.506	-0,02264	-2.104.085
delta % su bdq		-1,3%	-3,9%		-2,9%	-18,3%	-5,3%		-1,5%	-10,3%		-2,4%	-4,9%	-1,9%	-5,6%
tariffa d'Ambito MTT 2013 volumi da Piano AATO	39.636.140	0,80574	31.936.465	39.636.140	0,80574	31.936.465	63.872.929	39.636.140	0,80574	31.936.465	39.636.140	0,80574	31.936.465	1,0390	127.745.859

COSTO DELL' ENERGIA

I costi dell'energia derivano dall'affidamento della fornitura a Enel Energia per la quasi totalità degli impianti. Le forniture relative al Porto di Venezia sono, invece, fornite da Veritas Energia a partire dal 1° marzo.

La tariffa dell'energia elettrica per il 2014 è composta sostanzialmente da 5 componenti:

1. Per gli impianti forniti da Enel Energia:
la quota di fornitura di energia elettrica per la quale si adottano i prezzi PUN suddivisi per fasce di Picco e Fuori Picco e ai quali viene applicata una maggiorazione pari a 1,5 €/MWh.
2. Per gli impianti forniti da Veritas Energia in bassa tensione:
la quota di fornitura di energia elettrica i cui prezzi sono quelli pubblicati mensilmente da Consip, ai quali viene applicato uno sconto pari a 1,00 €/MWh e una maggiorazione pari a 1,87€/MWh per oneri aggiuntivi
3. Per gli impianti forniti da Veritas Energia in media tensione:
la quota di fornitura di energia elettrica per la quale si applicano i prezzi PUN orari ai quali si aggiungono 1,90 €/MWh per oneri commerciali e 1,87 €/MWh oneri aggiuntivi
4. La quota relativa ai diritti di import, che per il 2014, è compresa nelle tariffe di energia di cui sopra
5. La quota relativa di energia CIP6, che per il 2014, è compresa nelle tariffe di energia di cui sopra
6. La quota di trasporto (dipendente da Enel con vincoli imposti dall'AEEG),
7. La quota oneri di sistema dipendente dall'AEEG e da altre istituzioni (Ministeri, Provincia, GRTN, ecc.)

Supponendo che:

- la quota relativa al dispacciamento subisca un significativo aumento principalmente per quanto riguarda l'art. 44.

Considerato che:

- la quota relativa alle imposte è rimasta invariata
- la previsione a budget per l'anno 2014 del prezzo medio ponderato della quota energia della media tensione era di circa €/MWh 71,89
- la stima a consuntivo per il secondo trimestre del 2014 del prezzo medio ponderato della media tensione è di circa 53,81 €/MWh, con una diminuzione di 18,08 €/kWh pari al 25,15%
- la previsione a budget per l'anno 2014 del prezzo medio ponderato della quota energia della bassa tensione era di circa €/MWh 71,86
- la stima a consuntivo per il secondo trimestre del 2014 del prezzo medio ponderato della bassa tensione è di circa 57,28 €/MWh, inclusi i diritti CIP6 e import, con una diminuzione di 14,58 €/MWh pari al 20,29%
- la previsione a budget per l'anno 2014 del costo medio complessivo dell'energia elettrica, (media tensione più bassa tensione) era di circa 163,27 €/MWh con una incidenza degli oneri di trasporto e sistema e delle imposte di circa €/MWh 91,39
- la stima a consuntivo del secondo trimestre del 2014 del costo medio complessivo dell'energia elettrica (media tensione più bassa tensione) è di circa 152,53 €/MWh, con una diminuzione di 10,74 €/MWh pari al 6,58%, con una incidenza degli oneri di trasporto, sistema e imposte di circa 98,23 €/MWh

Pertanto, considerando un prezzo medio complessivo dell'energia di circa 152,53 €/MWh, e moltiplicandolo per un volume complessivo, relativo a tutte le forniture di Veritas, di circa 49,64 GWh, si

ha un consuntivo per il secondo trimestre 2014 di circa 7,57 milioni di Euro, di poco inferiore al budget che, rapportato al semestre, si attestava a 7,94 €/MWh su un consumo stimato pari a 49,49 GWh. Ciò è dovuto, essenzialmente, ad una tariffa dell'energia, legata al prezzo PUN, in ribasso rispetto alle stime.

Va poi aggiunta la quota fatturata dalla controllata Vier Srl:

- l'energia elettrica consumata da una fornitura di bassa tensione relativa al Cimitero di Mestre nel quale sta progettando un impianto fotovoltaico.
 - la stima a consuntivo per il secondo trimestre del 2014 del prezzo medio ponderato della bassa tensione è di circa 55,95 €/MWh, inclusi i diritti CIP6 e import
- l'energia elettrica prelevata dalla rete e l'energia autoconsumata dalla fornitura di media tensione del CDO1 e CDO2, ove sono presenti tre impianti fotovoltaici.
 - la stima a consuntivo per il secondo trimestre del 2014 del prezzo medio ponderato della media tensione per l'energia prelevata dalla rete è di circa 54,22 €/MWh
 - la stima a consuntivo per il secondo trimestre del 2014 del prezzo medio ponderato della media tensione per l'energia autoconsumata è di circa 51,27 €/MWh

Pertanto, considerando un prezzo medio complessivo dell'energia elettrica (media tensione più bassa tensione, energia prelevata ed energia autoconsumata) acquistata da Vier Srl di circa 152,61 €/MWh, e moltiplicandolo per il volume complessivo delle forniture di circa 0,75 GWh, si ha un consuntivo per il secondo trimestre 2014 di circa 114,4 mila Euro.

Le variazioni complessive rispetto al budget possono essere sinteticamente così riepilogate, escludendo i servizi forniti da VIER:

TOTALE ENERGIA 30 giugno	quantità (kWh)	prezzo (p)	importo
CNS 2013	47.964.158	0,171	8.180.845
BDG 2014	49.487.119	0,161	7.944.776
CNS 2014	49.637.041	0,153	7.571.115
DELTA ASS. cns - bdg	149.922	-0,008	-373.661
DELTA % su bdg	0,30%	-4,99%	-4,70%
delta quantità (d kWh * p bdg 2014)	24.069		
	0,30%		
delta prezzo effetto mix (d p * kWh cns 2014)		-397.730	
		-5,01%	

Inoltre, sempre escludendo i costi per acquisto energie rinnovabili (VIER), possiamo evidenziare le seguenti variazioni rispetto all'esercizio precedente (cambio fornitore):

Valori assoluti		kWh	Energia	Dispacciamento	Trasporto	Imposte	Totale
2013	TOTALI BT	7.502.926	672.280	92.012	719.134	93.792	1.577.219
	TOTALI MT	40.461.232	3.215.286	477.876	2.531.620	378.844	6.603.626
	TOTALI BT + MT	47.964.158	3.887.566	569.888	3.250.754	472.636	8.180.845
2014	TOTALI BT	6.988.489	400.312	104.479	762.475	87.363	1.354.630
	TOTALI MT	42.648.552	2.294.797	613.448	2.925.420	382.819	6.216.485
	TOTALI BT + MT	49.637.041	2.695.109	717.927	3.687.896	470.182	7.571.115
delta 2014 su 2013	TOTALI BT	-6,86%	-40,45%	13,55%	6,03%	-6,85%	-14,11%
	TOTALI MT	5,41%	-28,63%	28,37%	15,56%	1,05%	-5,86%
	TOTALI BT + MT	3,49%	-30,67%	25,98%	13,45%	-0,52%	-7,45%

Importi medi		kWh	Tariffa media Energia	Tariffa media Dispacciamento	Tariffa media Trasporto	Tariffa media Imposte	Tariffa media Totale
2013	TOTALI BT	7.502.926	0,089602	0,012263	0,095847	0,01250	0,210214
	TOTALI MT	40.461.232	0,079466	0,011811	0,062569	0,00936	0,163209
	TOTALI BT + MT	47.964.158	0,081051	0,011882	0,067775	0,00985	0,170562
2014	TOTALI BT	6.988.489	0,057282	0,014950	0,109104	0,01250	0,193837
	TOTALI MT	42.648.552	0,053807	0,014384	0,068594	0,00898	0,145761
	TOTALI BT + MT	49.637.041	0,054296	0,014464	0,074297	0,00947	0,152530
delta 2014 su 2013	TOTALI BT	-6,86%	-36,07%	21,91%	13,83%	0,00%	-7,79%
	TOTALI MT	5,41%	-32,29%	21,79%	9,63%	-4,13%	-10,69%
	TOTALI BT + MT	3,49%	-33,01%	21,73%	9,62%	-3,87%	-10,57%

COSTO DEL PERSONALE

COSTO DEL LAVORO (*)	cns 2013	bdg 2014	cns 2014	delta cns (valore assoluto)		delta cns (%)	
				su cns 13	su bdg 14	su cns 13	su bdg 14
Operativi							
costo retribuzioni in servizio	45.492	46.911	46.477	984	-434	2,2%	-0,9%
sub totale costo retribuzioni (**)	45.492	46.911	46.477	984	-434	2,2%	-0,9%
lavoro interinale e stagisti	0	6	86	86	80	0%	1252,2%
altri costi del personale	22	58	23	1	-35	3,1%	-60,9%
personale di terzi in servizio c/o Veritas	100	146	158	57	12	56,9%	8,3%
recupero personale in distacco c/o terzi	0	0	0	0	0	-399,2%	0%
sub totale costo lordo ordinario (***)	45.615	47.120	46.743	1.128	-378	2,5%	-0,8%
recuperi per capitalizzazioni	-1.824	-1.289	-1.631	192	-342	-10,5%	26,5%
costi per incentivi all'esodo	50	0	34	-16	34	-32,4%	0%
totale	43.841	45.831	45.145	1.304	-686	3,0%	-1,5%
Generali							
costo retribuzioni in servizio	12.605	12.872	12.639	34	-233	0,3%	-1,8%
sub totale costo retribuzioni (**)	12.605	12.872	12.639	34	-233	0,3%	-1,8%
lavoro interinale e stagisti	0	153	59	59	-95	0%	-61,8%
altri costi del personale	100	89	38	-61	-50	-61,4%	-56,6%
personale di terzi in servizio c/o Veritas	416	520	618	202	98	48,5%	18,8%
recupero personale in distacco c/o terzi	-446	-700	-920	-474	-220	106,1%	31,4%
sub totale costo lordo ordinario (***)	12.675	12.934	12.434	-240	-499	-1,9%	-3,9%
recuperi per capitalizzazioni	-154	-277	-214	-60	63	38,6%	-22,9%
costi per incentivi all'esodo	0	0	19	19	19	0%	0%
totale	12.520	12.656	12.240	-281	-417	-2,2%	-3,3%
Totale Azienda							
costo retribuzioni in servizio	58.097	59.783	59.116	1.018	-667	1,8%	-1,1%
sub totale costo retribuzioni (**)	58.097	59.783	59.116	1.018	-667	1,8%	-1,1%
lavoro interinale e stagisti	0	160	145	145	-15	0%	-9,4%
altri costi del personale	121	146	61	-60	-85	-49,8%	-58,3%
personale di terzi in servizio c/o Veritas	517	666	776	259	110	50,1%	16,5%
recupero personale in distacco c/o terzi	-446	-700	-920	-474	-220	106,3%	31,4%
sub totale costo lordo ordinario (***)	58.290	60.054	59.177	888	-877	1,5%	-1,5%
recuperi per capitalizzazioni	-1.978	-1.567	-1.845	133	-279	-6,7%	17,8%
costi per incentivi all'esodo	50	0	53	3	53	6,1%	0%
totale	56.361	58.487	57.385	1.024	-1.103	1,8%	-1,9%

(*) valori in €/000; + costi; - ricavi

(**) comprende: retribuzioni ordinarie, straordinarie, TFR, ferie, premi, contributi previdenziali e assicurativi, rimborsi vari, ecc.

(***) comprende: viaggi e trasferte, oneri sociali collaboratori, rimborsi kilometrici, assicurazioni personale, contributo CRAL

GESTIONE DELLE STRUTTURE

SINTESI GESTIONALE

30-giu	cns 30 giu 13	bdg 30 giu 14	cns 30 giu 14
	-19.893	-22.887	-23.853
delta assoluto su cns 14	-3.960	-966	
delta % su cns 14	19,9%	-4,2%	

valori in k€

L'andamento dei costi di struttura nel primo semestre 2014 evidenzia un peggioramento rispetto al BDG di k€ -966.

Tale scostamento è attribuibile principalmente a:

- incremento dei ricavi di struttura per k€ +622, soprattutto per effetto di ricavi non prevedibili e non ordinari, tra i quali incassi di crediti precedentemente stralciati per k€ +104 e sopravvenienze/insussistenze per k€ +356;
- Minori costi per il personale per k€ +435;
- Minori costi per servizi e altro k€ +60 (si veda pagina seguente);
- Minori ammortamenti: k€ +397;
- Scostamento negativo degli accantonamenti per k€ -2.480: si tratta soprattutto di maggiori accantonamenti dovuti principalmente all'aumento del rischio insoluto dei crediti legati alla bollettazione (-2.386 k€).

Sinteticamente:

CNS I TRIM 2014 Delta Costi per area funzionale	TOTALE VERITAS (al netto SIFAGEST)	Ribalto SIFAGEST S.c.a.r.l. *	TOTALE VERITAS
	delta su BDG 30 giu 13	delta su BDG 30 giu 13	delta su BDG 30 giu 13
Ricavi di struttura	622.250	-1.441.124	-818.874
Personale	435.104	0	435.104
Costi per servizi	88.832	0	88.832
Altri costi	-28.367	1.441.124	1.412.757
Accantonamenti	-2.480.122	0	-2.480.122
Ammortamenti	396.752	0	396.752
Delta Costi di struttura	-965.551	0	-965.551

valori in euro

* Sifagest quale società consortile a r.l., opera, in base allo statuto, con ribalto costi/ricavi sui soci e con chiusura del bilancio in pareggio. Ciò consente alle società facenti parte il consorzio di contribuire alle spese in base alle rispettive quote di partecipazione.

All'interno dei conti della Struttura Veritas sono presenti i costi e dei ricavi (la cui marginalità al 31 dicembre è di k€1.564) derivanti da questo meccanismo contabile di ribaltamento.

Tale rilevazione oltre a modificare la struttura dei costi e dei ricavi ha un riflesso consistente sul risultato della struttura e per motivi di confrontabilità con il BDG viene analizzata separatamente.

I dettagli seguenti escludono l'effetto Sifagest.

Ricavi (k€ +622):

Come accennato in precedenza, l'incremento dei ricavi è da attribuire soprattutto a:

- Insussistenze di costi pregressi per k€ +215
- Sopravvenienze attive per k€ +142
- Maggior addebito di spese per solleciti per k€ +73
- Maggiori incassi di bollette precedentemente stralciate per k€ +104
- Maggiori ricavi per concessione di spazi per k€ +43

Costi (k€ -1.588):

Il delta negativo è determinato in particolare da:

- I costi per il personale si riducono di k€ +435
- I costi per gas da riscaldamento diminuiscono di k€ +42
- I costi per servizio calore da VIER ammontano a k€ -27
- I costi per lettura contatori aumentano di k€ -510 in seguito all'esternalizzazione del servizio (risparmio sui costi del personale distaccato)
- Per rinvio attività diminuiscono le spese promozionali per k€ +40
- Le spese postali e di recapito aumentano di k€ -219
- I canoni di affitto aumentano di k€ -65
- Per dismissione telefoni cellulari si conseguono minusvalenze su cespiti per k€ -65
- Gli ammortamenti si riducono di k€ +394
- Gli accantonamenti aumentano di k€ -2.480, soprattutto per insufficiente previsione di svalutazione crediti. Si veda la tabella a pagina seguente.

Accantonamenti

La seguente tabella indica l'ammontare degli accantonamenti dell'area delle strutture, suddivisi per tipologia.

Dettaglio Accantonamenti CNS 30 giugno 2014	CNS 30 giu 2013	BDG 30 giu 2014	CNS 30 giu 2014	Delta cns-bdg
Acc. F.do svalutazione crediti (commerciali)	-350.000	-100.000	-200.000	-100.000
Acc. F.do svalutazione crediti (da bollettazione)	-650.000	-850.000	-3.135.740	-2.285.740
Acc. F.do interessi di mora (bollettazione)	-562		-382	-382
Acc. F.do rischi diversi e contrattuali: garanzia su crediti Veritas Energia		-1.000.000	-835.000	165.000
Acc. F.do rischi diversi e contrattuali: svalutazione Amest			-200.000	-200.000
Acc. F.do rischi vertenze in corso	-133.000	-50.000	-64.000	-14.000
Acc. F.do oneri diversi: concessioni anni pregressi			-45.000	-45.000
TOTALE ACCANTONAMENTI STRUTTURE	-1.133.562	-2.000.000	-4.480.122	-2.480.122

valori in euro

La quota di accantonamento al fondo svalutazione crediti è definita sulla base di analisi puntuali che tengono conto dell'attività delle società che effettuano il recupero dei crediti, della loro consistenza ed esigibilità.

Il delta negativo rispetto al BDG è determinato dalla necessità di integrazione del fondo per ciò che riguarda il rischio di insoluto di vecchie partite TIA, sottostimato in sede previsionale.

Si evidenziano gli accantonamenti al Fondo rischi contrattuali per la necessità di

- a- garantire crediti v/clienti Veritas Energia a fronte della cessione della partecipazione ad Ascopiave
- b- prevedere la possibile svalutazione della partecipazione in Amest

Il fondo vertenze in corso viene commisurato ad una analisi puntuale delle cause tuttora pendenti.

GESTIONE FINANZIARIA

DESCRIZIONE	cns 30 giugno 2013	bdg 30 giugno 2014	cns 30 giugno 2014	CNS ₁₄ -BDG ₁₄
Altri proventi finanziari	244.154	113.300	19.182	-94.118
Interessi attivi su c/c bancari e postali	90.706	80.825	51.533	-29.292
Interessi di mora attivi	395.111	250.000	182.414	-67.586
Interessi per dilazione di pagamento	36.195	25.000	27.429	2.429
TOTALE Proventi Finanziari	766.166	469.125	280.558	-188.567
Interessi passivi su depositi bancari	-116.880	-98.132	-83.114	15.018
Interessi su mutui	-1.679.210	-1.962.352	-2.046.860	-84.508
Interessi su ritardato pagamento debiti e altri oneri		-25.000	0	25.000
Commissioni bancarie	-26.337	-403.933	-28.791	375.142
Interessi di mora passivi	-26.846	-50.000	-16.599	33.401
Interessi passivi diversi a breve (altri)	-9.643	-25.000	-172.377	-147.377
Interessi passivi diversi a breve (factoring)	-594.651	-610.817	-506.138	104.679
Commissioni su operazioni di factoring		0	-680.050	-680.050
Capitalizzazione di Oneri finanziari	184.952	172.500	213.100	40.600
				0
TOTALE Oneri Finanziari	-2.268.615	-3.002.734	-3.320.829	-318.095
Interessi e oneri VS società partecipate	-119.933	-30.625	-64.600	-33.975
Proventi da crediti v/partecipate	152.803		158.811	158.811
Dividendi da controllate: ASVO				0
Dividendi da controllate: VENA			37.303	37.303
Dividendi da collegate: Veritas Energia			1.000.000	1.000.000
Dividendi da collegate: Depuracque servizi			80.309	80.309
TOTALE Gestione partecipazioni	32.870	-30.625	1.211.823	1.242.448
GESTIONE FINANZIARIA	-1.469.579	-2.564.234	-1.828.448	735.786

COMMENTO GENERALE

Il risultato della gestione finanziaria presenta oneri netti per k€ - 1.828, con un miglioramento rispetto al budget di k€ +736, dovuto al sommarsi di più fattori:

- I proventi finanziari diminuiscono di k€ -189, sia per minori interessi bancari che per minori interessi attivi di mora.
- Gli oneri finanziari aumentano complessivamente per k€ -318, sia per maggiori interessi passivi su mutui e a breve (-232k€) che per maggiori commissioni, connesse alle operazioni di factoring (-305 k€).
- Gli interessi passivi su factoring sono invece inferiori al previsto per k€ +105.
- Nella gestione partecipazioni si evidenzia un saldo attivo da reciproci finanziamenti per k€ +125 e dividendi per complessivi +1.118 k€.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Nel primo semestre 2014 il livello totale di indebitamento a valori effettivi (PFN totale) è superiore all'obiettivo di budget per k€ -16.683.

Mentre la PFN a breve è migliore per +16.678 k€ sull'obiettivo, l'indebitamento a medio e lungo termine è superiore al previsto per -33.360 k€.

Si evidenzia un flusso negativo generato dalla gestione corrente pari a -30.717, dei quali -44.890 dalla variazione del circolante, in particolare per aumento dei crediti netti (-22 milioni) e diminuzione dei debiti netti (-17 milioni).

Va ricordato che si risente ancora della situazione di squilibrio derivante dall'introduzione della TARES (ora TARI) e, in particolare, dal ritardo nell'avvio della fatturazione 2013 ai Comuni delle competenze Veritas.

Le attività di investimento e disinvestimento in immobilizzazioni tecniche, immateriali e finanziarie generano un flusso netto negativo di k€ -8.825, cui si sommano operazioni di finanziamento alle società del gruppo per k€ -2.975 complessivi.

La gestione partecipazioni, invece, porta ad un flusso attivo netto di +562 k€, grazie soprattutto alla cessione della partecipazione in Veritas Energia (49% ceduto ad Ascopiave).

Si ribadiscono ancora una volta le notevoli criticità nel reperire le risorse finanziarie di budget dal sistema bancario, vista la situazione di forte crisi finanziaria che ha investito gli operatori italiani ed europei.

Tale restrizione del credito influisce non solo sulla disponibilità di flussi, ma anche sulla loro onerosità, portando il costo del nuovo debito fino al 7%.

A questa circostanza si aggiunge anche la collegata crisi della finanza pubblica che non permette recuperi, anzi aggrava, la situazione del circolante collegata ai pagamenti dei servizi passati ed attuali.

Si rielencano di seguito le molte azioni di recupero che si sono attivate per sopperire alle carenze evidenziate:

- aumento della dilazione media di pagamento dei fornitori, anche con definizione di molti piani di rientro personalizzati (onerosi e non);
- sforzo ulteriore di incasso di crediti commerciali, con ottenimento di recupero di crediti pregressi dal Comune di Venezia, in seguito a rinnovo del finanziamento mediante cessione del credito B.co S.Marco;
- ottenimento di ulteriori affidamenti per contratti di leasing;
- ottenimento di un nuovo affidamento di ml 3 BPM per anticipo fatture;
- ottenimento di affidamenti per factoring, in tutte le forme praticabili (diretto, reverse e pro-soluto)
- ottenimento di un nuovo mutuo chirografario per 3 ml Credem;
- ottenimento di un nuovo mutuo chirografario per 0,8 ml B.ca Pop Alto Adige;
- ottenimento di un nuovo mutuo chirografario per 4 ml BPM;
- ottenimento di un nuovo mutuo chirografario per 4 ml MPS;
- avvio di un processo di recupero economico e di taglio degli investimenti.

Al momento sono in corso ulteriori pratiche di affidamento presso i principali istituti finanziari con cui si hanno consolidati rapporti di finanziamento.

Inoltre verranno attuate richieste di rinegoziazione delle scadenze residue.

Tutto ciò è di seguito rappresentato nel Rendiconto Finanziario del trimestre, raffrontato a quello previsionale dell'esercizio 2014.

RENDICONTO FINANZIARIO

ANALISI VARIAZIONE POSIZIONE FINANZIARIA	BUDGET 2014			CNS 30/06/2014		
	+ FONTI	- IMPIEGHI	= TOTALE	+ FONTI	- IMPIEGHI	= TOTALE
PFN A BREVE INIZIALE			7.632			-29.189
PFN A MEDIO LUNGO INIZIALE			-118.250			-90.741
PFN TOTALE INIZIALE			-110.618			-119.931
Risultato netto	4.466	0	4.466	4.974	0	4.974
Ammortamenti	25.915	0	25.915	12.351	0	12.351
Accantonamenti a Fondi rischi e svalutazioni	2.000	0	2.000	4.785	0	4.785
Accantonamento TFR	0	0		2.966	0	2.966
ripresa contributi regionali su investimenti da risconti passivi	0	-5.917	-5.917	0	-3.004	-3.004
Utilizzi di Fondi rischi e svalutazioni:	0	-366	-366	0	0	0
Utilizzo fondo per pagamento debiti AMEST	0	-1.200	-1.200	0	0	0
Utilizzo fondo TFR per anticipi e liquidazioni	0	-2.166	-2.166	0	-4.198	-4.198
variazione netta fiscalità	5.746	-3.746	2.000	3.398	-4.098	-700
(Plusvalenze)/Minusvalenze cessione immobilizzazioni:	0	-5.107	-5.107	186	0	186
(Plusvalenze)/Minusvalenze cessione partecipazioni:	0	-2.206	-2.206	0	-3.336	-3.336
Svalutazioni (Ripristino svalutazioni) di partecipazioni:	0	0	0	150	0	150
Totale autofinanziamento	38.128	-20.708	17.419	28.810	-14.636	14.174
(Incremento) decremento dei crediti	0	0	0	0	-22.418	-22.418
Incasso contributi (regione + ecodistretto)	7.900	0	7.900	0	0	0
(Incremento) decremento rimanenze	0	0	0	0	-1.178	-1.178
Incremento (decremento) dei debiti netti	0	-3.000	-3.000	0	-16.976	-16.976
Variazione ratei, risconti e crediti diversi	0	0	0	0	-4.318	-4.318
Gestione del circolante (eventi noti bdg)	0	-19.177	-19.177	0	0	0
Totale variazione del circolante	7.900	-22.177	-14.277	0	-44.890	-44.890
Totale gestione corrente	46.028	-42.885	3.142	28.810	-59.526	-30.717
GESTIONE IMMOBILIZZAZIONI TECNICHE						
Investimenti in Immobilizzazioni tecniche (lordi capitalizzazioni costo del lavoro e contributi)	0	-35.697	-35.697	13	-7.775	-7.762
Investimenti in Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	-911	-911
Disinvestimenti in immobilizzazioni tecniche	0	0	0	0	-781	-781
VARIE						
contributo da comune di Chioggia per discarica	0	0	0	0	0	0
GESTIONE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0	0	629	0	629
GESTIONE FINANZIAMENTI INTERCOMPANY	0	-6.966	-6.966	0	-2.975	-2.975
GESTIONE PARTECIPAZIONI	0	-900	-900	3.336	-2.774	562
GESTIONE IMMOBILIARE	5.835	0	5.835	0	0	0
Totale attività di investimento	5.835	-43.562	-37.727	3.978	-15.216	-11.238
FLUSSO DA ATTIVITA' OPERATIVE E DI INVE	51.863	-86.448	-34.585	32.788	-74.743	-41.955
Accensione nuovi mutui	14.200	0	14.200	11.800	0	11.800
Rimborso quota corrente mutui	0	-25.252	-25.252	0	-14.619	-14.619
Variazione indebitamento di tesoreria	0	0	0	53.223	0	53.223
acquisto / cessione azioni proprie	0	0	0	0	-587	-587
Totale attività di finanziamento	14.200	-25.252	-11.052	65.023	-15.206	49.817
FLUSSO MONETARIO TOTALE	66.063	-111.700	-45.637	97.811	-89.949	7.862
PFN A BREVE FINALE			-38.005			-21.327
PFN A MEDIO LUNGO FINALE			-107.198			-140.558
PFN TOTALE FINALE			-145.203			-161.885

€/000

ELENCO INVESTIMENTI

INVESTIMENTI – SINTESI GESTIONALE PER AREA escluse immobilizzazioni finanziarie

INVESTIMENTI VERITAS 30 GIUGNO 2014										
	BUDGET			CNS			DELTA			
	investimenti lordi	contributi	investimenti netti	investimenti lordi	contributi	investimenti netti	investimenti lordi	contributi	investimenti netti	
STRUTTURA	3.903.912	5.373	3.898.538	983.956	5.507	978.448	-2.919.956	134	-2.920.090	-75%
U.O.T VENEZIA/MOGLIANO	10.538.983	477.173	10.061.810	5.770.325	477.173	5.293.153	-4.768.658	0	-4.768.658	-47%
U.O.T ACM	2.801.464	1.359.939	1.441.525	2.389.422	1.382.992	1.006.431	-412.042	23.052	-435.094	-30%
U.O.T CHIOGGIA	690.035	1.116.060	-426.025	327.403	1.138.529	-811.126	-362.633	22.468	-385.101	90%
TOTALE VERITAS	17.934.394	2.958.546	14.975.848	9.471.106	3.004.200	6.466.906	-8.463.288	45.655	-8.508.942	-57%

GESTIONE STRAORDINARIA

DESCRIZIONE	cns II TRIM 2013	bdg II TRIM 2014	cns II TRIM 2014	CNS ₁₄ -BDG ₁₄
Plusvalenze da alienazioni partecipazione Veritas Energia	439.453	4.206.056	3.206.056	-1.000.000
Plusvalenze da alienazione partecipazione Ecoricicli			130.000	130.000
Plusvalenza da liquidazione finale SPIM				0
Sopravvenienze attive per istanza rimborso ires da consolidato fiscale				0
Sopravvenienza attiva per storno fondo SFV				0
Plusvalenza da cessione SFV				0
Altre sopravvenienze attive	677			0
TOTALE Proventi Straordinari	440.130	4.206.056	3.336.056	-870.000
Imposte esercizi precedenti				0
Svalutazione di partecipazioni: Insula			-150.000	-150.000
Sanzioni e indennità risarcitorie	-25.239		-21.379	-21.379
Oneri straordinari per esodo lavoratori "anziani"		-2.627.275	-2.278.350	348.925
Esodo dipendenti	-50.013		-53.041	-53.041
TOTALE Oneri Straordinari	-75.252	-2.627.275	-2.502.770	124.505
GESTIONE STRAORDINARIA	364.878	1.578.781	833.286	-745.495

A budget di esercizio era previsto il conseguimento di plusvalenze da alienazione partecipazione in Veritas Energia ad Ascopiave per k€ +4.206, parzialmente compensate da un accantonamento (costi di struttura) pari a k€ -2.000 annui per obbligazioni v/il cessionario.

A consuntivo la plusvalenza derivante da tale operazione è pari a +3.206 (con una differenza negativa di k€ -1.000, colmata dai dividendi 2013 di cui si è detto.

Il corrispondente rateo di accantonamento per garanzia sui crediti Veritas Energia è rilevato tra gli accantonamenti di struttura, come visto sopra.

Si rileva inoltre una plusvalenza derivante dalla cessione di quote Ecoricicli a Bioman, pari a k€ +130.

Tra i costi sono da rilevare gli oneri connessi all'operazione di esodo anticipato dei cosiddetti lavoratori anziani (17 persone), ai sensi della L. 92/2012, pari a k€ -2.278, rispetto ad una previsione di -2.627 k€.

Inoltre si rileva la svalutazione della partecipazione in Insula in ragione della perdita di valore della società, per k€ -150.

GESTIONE FISCALE

DESCRIZIONE	BDG 30 giugno 2014	CNS 30 giugno 2014	CNS - BDG
IRAP	-2.434.585	-2.650.356	-215.771
IRES	-110.115	-747.172	-637.057
GESTIONE FISCALE	-2.544.700	-3.397.528	-852.828

La pressione fiscale complessiva è complessivamente superiore rispetto a quanto previsto a budget, per k€ -853.

Il risultato ante imposte, previsto a budget negativo per k€ -226, è invece positivo e pari a k€ +8.371. L'incremento di tassazione è tuttavia contenuto poiché la componente di reddito derivante dalla plusvalenza da cessione partecipazioni, essendo esente al 95% dall'imposta, consente un risparmio fiscale IRES (pari a k€ +872).

III - Conti economici per ASA

CONTO ECONOMICO SERVIZIO IDRICO INTEGRATO

			UOT VENEZIA	UOT ACM	UOT CHIOGGIA	CNS II TRIM 2014	BDG II TRIM 2014	DELTA CNS-BDG
10	RICAVI DA TARIFFE	+	28.954.570	14.821.506	3.473.728	47.249.804	40.190.502	7.059.302
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	0	0	0	0	0	0
30	ALTRI RICAVI	+	5.508.890	2.258.337	1.397.040	9.164.267	10.387.658	-1.223.391
40	RICAVI OPERATIVI		34.463.460	17.079.843	4.870.768	56.414.071	50.578.160	5.835.911
50	PERSONALE	-	-8.174.303	-1.237.903	-1.181.114	-10.593.320	-10.890.114	296.794
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-84.427	-37.022	-22.616	-144.065	-157.863	13.798
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-1.365.963	-724.505	-427.002	-2.517.470	-4.701.112	2.183.642
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-1.287.459	-78.423	92.411	-1.273.471	-1.630.547	357.076
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-4.097.305	-1.111.777	-851.901	-6.060.983	-6.557.170	496.187
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-1.518.755	-261.009	-279.006	-2.058.770	-2.512.158	453.388
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	1.277.496	-2.380.659	-243.389	-1.346.552	-1.611.906	265.354
120	ALTRI COSTI	-	-1.621.940	-373.727	-321.600	-2.317.267	-2.089.975	-227.292
130	ACCANTONAMENTI		0	0	0	0	0	0
140	AMMORTAMENTI	-	-2.844.035	-2.399.719	-1.715.457	-6.959.211	-6.964.936	5.725
150	COSTI OPERATIVI		-19.716.691	-8.604.744	-4.949.674	-33.271.109	-37.115.781	3.844.672
160	MARGINE OPERATIVO		14.746.769	8.475.099	-78.906	23.142.962	13.462.379	9.680.583

Conto Economico Servizio idrico Full Costing

			UOT VENEZIA	UOT ACM	UOT CHIOGGIA	CNS II TRIM 2014
10	RICAVI DA TARIFFE	+	28.954.570	14.821.506	3.473.728	47.249.804
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	0	0	0	0
30	ALTRI RICAVI	+	5.508.890	2.258.337	1.397.040	9.164.267
40	RICAVI OPERATIVI		34.463.460	17.079.843	4.870.768	56.414.071
50	PERSONALE	-	-8.174.303	-1.237.903	-1.181.114	-10.593.320
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-84.427	-37.022	-22.616	-144.065
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-1.365.963	-724.505	-427.002	-2.517.470
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-1.287.459	-78.423	92.411	-1.273.471
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-4.097.305	-1.111.777	-851.901	-6.060.983
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-1.518.755	-261.009	-279.006	-2.058.770
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	1.277.496	-2.380.659	-243.389	-1.346.552
120	ALTRI COSTI	-	-1.621.940	-373.727	-321.600	-2.317.267
130	ACCANTONAMENTI		0	0	0	0
140	AMMORTAMENTI	-	-2.844.035	-2.399.719	-1.715.457	-6.959.211
150	COSTI OPERATIVI		-19.716.691	-8.604.744	-4.949.674	-33.271.109
160	MARGINE OPERATIVO		14.746.769	8.475.099	-78.906	23.142.962
170	COSTI DI STRUTTURA	+	-7.377.919	-3.070.725	-888.223	-11.336.867
240	RISULTATO NETTO senza gestione straordinaria		7.368.850	5.404.374	-967.129	11.806.095

CONTO ECONOMICO SERVIZIO IGIENE AMBIENTALE

			UOT VENEZIA	UOT ACM	UOT CHIOGGIA	CNS II TRIM 2014	BDG II TRIM 2014	DELTA CNS-BDG
10	RICAVI DA TARIFFE	+	1.594.835	5.249.239	7.030	6.851.104	<i>9.546.858</i>	-2.695.754
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	51.957.017	10.481.007	5.675.706	68.113.730	<i>66.386.711</i>	1.727.019
30	ALTRI RICAVI	+	5.403.671	1.330.379	235.603	6.969.653	<i>7.000.649</i>	-30.996
40	RICAVI OPERATIVI		58.955.523	17.060.625	5.918.339	81.934.487	82.934.218	-999.731
50	PERSONALE	-	-22.778.638	-5.347.269	-2.410.401	-30.536.308	<i>-30.902.809</i>	366.501
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-6.704.045	-1.527.171	-263.558	-8.494.774	<i>-7.627.782</i>	-866.992
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-770.553	-1.099.860	-92.161	-1.962.574	<i>-1.776.105</i>	-186.469
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-12.230.734	-4.428.269	-1.761.288	-18.420.291	<i>-19.235.265</i>	814.974
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-215.486	-91.615	-15.717	-322.818	<i>-314.408</i>	-8.410
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-2.040.203	-889.842	-217.854	-3.147.899	<i>-3.443.945</i>	296.046
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-1.911.946	-1.133.919	-321.049	-3.366.914	<i>-3.576.178</i>	209.264
120	ALTRI COSTI	-	-1.407.560	-672.722	-126.030	-2.206.312	<i>-2.267.285</i>	60.973
130	ACCANTONAMENTI		0	0	-430.000	-430.000	<i>0</i>	-430.000
140	AMMORTAMENTI	-	-1.501.641	-615.925	-112.638	-2.230.204	<i>-2.357.438</i>	127.234
150	COSTI OPERATIVI		-49.560.806	-15.806.592	-5.750.696	-71.118.094	-71.501.215	383.121
160	MARGINE OPERATIVO		9.394.717	1.254.033	167.643	10.816.393	11.433.003	-616.610

Conto Economico Servizio Igiene Ambientale Full Costing

			UOT VENEZIA	UOT ACM	UOT CHIOGGIA	CNS II TRIM 2014
10	RICAVI DA TARIFFE	+	1.594.835	5.249.239	7.030	6.851.104
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	51.957.017	10.481.007	5.675.706	68.113.730
30	ALTRI RICAVI	+	5.403.671	1.330.379	235.603	6.969.653
40	RICAVI OPERATIVI		58.955.523	17.060.625	5.918.339	81.934.487
50	PERSONALE	-	-22.778.638	-5.347.269	-2.410.401	-30.536.308
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-6.704.045	-1.527.171	-263.558	-8.494.774
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-770.553	-1.099.860	-92.161	-1.962.574
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-12.230.734	-4.428.269	-1.761.288	-18.420.291
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-215.486	-91.615	-15.717	-322.818
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-2.040.203	-889.842	-217.854	-3.147.899
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-1.911.946	-1.133.919	-321.049	-3.366.914
120	ALTRI COSTI	-	-1.407.560	-672.722	-126.030	-2.206.312
130	ACCANTONAMENTI		0	0	-430.000	-430.000
140	AMMORTAMENTI	-	-1.501.641	-615.925	-112.638	-2.230.204
150	COSTI OPERATIVI		-49.560.806	-15.806.592	-5.750.696	-71.118.094
160	MARGINE OPERATIVO		9.394.717	1.254.033	167.643	10.816.393
170	COSTI DI STRUTTURA	+	-11.069.124	-3.385.950	-1.382.769	-15.837.843
240	RISULTATO NETTO senza gestione straordinaria		-1.674.407	-2.131.917	-1.215.126	-5.021.450

CONTO ECONOMICO SERVIZI PUBBLICI LOCALI

			UOT VENEZIA	UOT ACM	UOT CHIOGGIA	CNS II TRIM 2014	BDG II TRIM 2014	DELTA CNS- BDG
10	RICAVI DA TARIFFE	+	0	0	0	0	0	0
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	2.284.474	0	0	2.284.474	2.173.948	110.526
30	ALTRI RICAVI	+	2.495.762	0	0	2.495.762	3.048.967	-553.205
40	RICAVI OPERATIVI		4.780.236	0	0	4.780.236	5.222.915	-442.679
50	PERSONALE	-	-3.387.000	0	0	-3.387.000	-3.406.423	19.423
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-438.359	0	0	-438.359	-413.783	-24.576
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-332.785	0	0	-332.785	-761.916	429.131
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-42.015	0	0	-42.015	-11.843	-30.172
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-215.880	0	0	-215.880	-227.193	11.313
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-170.265	0	0	-170.265	-158.212	-12.053
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-230.278	0	0	-230.278	-221.074	-9.204
120	ALTRI COSTI	-	-394.805	0	0	-394.805	-439.009	44.204
130	ACCANTONAMENTI		0	0	0	0	0	0
140	AMMORTAMENTI	-	-356.115	-388	0	-356.503	-422.520	66.017
150	COSTI OPERATIVI		-5.567.502	-388	0	-5.567.890	-6.061.973	494.083
160	MARGINE OPERATIVO		-787.266	-388	0	-787.654	-839.058	51.404

Conto Economico Servizi Pubblici Locali Full Costing

			UOT VENEZIA	UOT ACM	UOT CHIOGGIA	CNS II TRIM 2014
10	RICAVI DA TARIFFE	+	0	0	0	0
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	2.284.474	0	0	2.284.474
30	ALTRI RICAVI	+	2.495.762	0	0	2.495.762
40	RICAVI OPERATIVI		4.780.236	0	0	4.780.236
50	PERSONALE	-	-3.387.000	0	0	-3.387.000
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-438.359	0	0	-438.359
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-332.785	0	0	-332.785
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-42.015	0	0	-42.015
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-215.880	0	0	-215.880
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-170.265	0	0	-170.265
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-230.278	0	0	-230.278
120	ALTRI COSTI	-	-394.805	0	0	-394.805
130	ACCANTONAMENTI		0	0	0	0
140	AMMORTAMENTI	-	-356.115	-388	0	-356.503
150	COSTI OPERATIVI		-5.567.502	-388	0	-5.567.890
160	MARGINE OPERATIVO		-787.266	-388	0	-787.654
170	COSTI DI STRUTTURA	+	-1.513.501	0	0	-1.513.501
240	RISULTATO NETTO senza gestione straordinaria		-2.300.767	-388	0	-2.301.155

CONTO ECONOMICO SERVIZI ENERGETICI

			UOT VENEZIA	UOT ACM	UOT CHIOGGIA	CNS II TRIM 2014	BDG II TRIM 2014	DELTA CNS-BDG
10	RICAVI DA TARIFFE	+	0	0	0	0	0	0
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	0	0	0	0	0	0
30	ALTRI RICAVI	+	2.130.338	269.991	0	2.400.329	2.302.070	98.259
40	RICAVI OPERATIVI		2.130.338	269.991	0	2.400.329	2.302.070	98.259
50	PERSONALE	-	-594.128	0	0	-594.128	-631.882	37.754
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	0	0	0	0	0	0
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-99.958	-41.863	0	-141.821	-73.128	-68.693
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	0	0	0	0	0	0
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-1.224.747	-101.103	0	-1.325.850	-1.432.517	106.667
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-1.424	0	0	-1.424	-3.178	1.754
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-74.393	-104.645	0	-179.038	-152.182	-26.856
120	ALTRI COSTI	-	-84.153	-111	0	-84.264	-382.373	298.109
130	ACCANTONAMENTI		0	0	0	0	0	0
140	AMMORTAMENTI	-	-26.075	0	0	-26.075	-36.797	10.722
150	COSTI OPERATIVI		-2.104.878	-247.722	0	-2.352.600	-2.712.057	359.457
160	MARGINE OPERATIVO		25.460	22.269	0	47.729	-409.987	457.716

Conto Economico Servizi Energetici Full Costing

			UOT VENEZIA	UOT ACM	UOT CHIOGGIA	CNS II TRIM 2014
10	RICAVI DA TARIFFE	+	0	0	0	0
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	0	0	0	0
30	ALTRI RICAVI	+	2.130.338	269.991	0	2.400.329
40	RICAVI OPERATIVI		2.130.338	269.991	0	2.400.329
50	PERSONALE	-	-594.128	0	0	-594.128
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	0	0	0	0
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-99.958	-41.863	0	-141.821
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	0	0	0	0
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-1.224.747	-101.103	0	-1.325.850
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-1.424	0	0	-1.424
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-74.393	-104.645	0	-179.038
120	ALTRI COSTI	-	-84.153	-111	0	-84.264
130	ACCANTONAMENTI		0	0	0	0
140	AMMORTAMENTI	-	-26.075	0	0	-26.075
150	COSTI OPERATIVI		-2.104.878	-247.722	0	-2.352.600
160	MARGINE OPERATIVO		25.460	22.269	0	47.729
170	COSTI DI STRUTTURA	+	-355.560	-35.016	0	-390.576
240	RISULTATO NETTO senza gestione straordinaria		-330.100	-12.747	0	-342.847

IV - Conti economici per UOT

CONTO ECONOMICO U.O.T. VENEZIA/MOGLIANO

TOTALE			BDG II TRIM 2014	CNS II TRIM 2014	DELTA
10	RICAVI DA TARIFFE	+	26.938.514	30.549.405	3.610.891
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	53.998.114	54.241.491	243.377
30	ALTRI RICAVI	+	17.542.623	15.538.661	-2.003.962
40	RICAVI OPERATIVI		98.479.251	100.329.557	1.850.306
50	PERSONALE	-	-35.189.970	-34.934.069	255.901
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-6.462.431	-7.226.831	-764.400
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-4.647.035	-2.569.259	2.077.776
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-14.473.429	-13.560.208	913.221
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-6.153.036	-5.753.418	399.618
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-4.181.762	-3.730.647	451.115
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-1.078.906	-939.121	139.785
120	ALTRI COSTI	-	-3.956.718	-3.508.458	448.260
130	ACCANTONAMENTI	-	0	0	0
140	AMMORTAMENTI	-	-4.885.483	-4.727.866	157.617
150	COSTI OPERATIVI		-81.028.770	-76.949.877	4.078.893
160	MARGINE OPERATIVO		17.450.481	23.379.680	5.929.199

DETTAGLI

			IDRICO	AMBIENTE	SPL	ENERGIA	TOTALE
10	RICAVI DA TARIFFE	+	28.954.570	1.594.835			30.549.405
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+		51.957.017	2.284.474		54.241.491
30	ALTRI RICAVI	+	5.508.890	5.403.671	2.495.762	2.130.338	15.538.661
40	RICAVI OPERATIVI		34.463.460	58.955.523	4.780.236	2.130.338	100.329.557
50	PERSONALE	-	-8.174.303	-22.778.638	-3.387.000	-594.128	-34.934.069
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-84.427	-6.704.045	-438.359		-7.226.831
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-1.365.963	-770.553	-332.785	-99.958	-2.569.259
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-1.287.459	-12.230.734	-42.015		-13.560.208
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-4.097.305	-215.486	-215.880	-1.224.747	-5.753.418
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-1.518.755	-2.040.203	-170.265	-1.424	-3.730.647
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	1.277.496	-1.911.946	-230.278	-74.393	-939.121
120	ALTRI COSTI	-	-1.621.940	-1.407.560	-394.805	-84.153	-3.508.458
130	ACCANTONAMENTI	-	0	0	0		0
140	AMMORTAMENTI	-	-2.844.035	-1.501.641	-356.115	-26.075	-4.727.866
150	COSTI OPERATIVI		-19.716.691	-49.560.806	-5.567.502	-2.104.878	-76.949.877
160	MARGINE OPERATIVO		14.746.769	9.394.717	-787.266	25.460	23.379.680
170	COSTI DI STRUTTURA		-7.377.919	-11.069.124	-1.513.501	-355.560	-20.316.104
180	RISULTATO NETTO senza gestione straordinaria		7.368.850	-1.674.407	-2.300.767	-330.100	3.063.576

CONTO ECONOMICO U.O.T. ACM

TOTALE			BDG II TRIM 2014	CNS II TRIM 2014	DELTA
10	RICAVI DA TARIFFE	+	19.770.170	20.070.745	300.575
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	8.915.078	10.481.007	1.565.929
30	ALTRI RICAVI	+	3.495.171	3.858.707	363.536
40	RICAVI OPERATIVI		32.180.419	34.410.459	2.230.040
50	PERSONALE	-	-7.081.626	-6.585.172	496.454
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-1.453.170	-1.564.193	-111.023
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-1.904.955	-1.866.228	38.727
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-4.664.891	-4.506.692	158.199
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-1.433.022	-1.304.495	128.527
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-1.324.429	-1.150.851	173.578
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-3.732.319	-3.619.223	113.096
120	ALTRI COSTI	-	-936.144	-1.046.560	-110.416
130	ACCANTONAMENTI	-	0	0	0
140	AMMORTAMENTI	-	-2.922.868	-3.016.032	-93.164
150	COSTI OPERATIVI		-25.453.424	-24.659.446	793.978
160	MARGINE OPERATIVO		6.726.995	9.751.013	3.024.018

DETTAGLI

			IDRICO	AMBIENTE	SPL	ENERGIA	TOTALE
10	RICAVI DA TARIFFE	+	14.821.506	5.249.239			20.070.745
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+		10.481.007			10.481.007
30	ALTRI RICAVI	+	2.258.337	1.330.379		269.991	3.858.707
40	RICAVI OPERATIVI		17.079.843	17.060.625	0	269.991	34.410.459
50	PERSONALE	-	-1.237.903	-5.347.269			-6.585.172
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-37.022	-1.527.171			-1.564.193
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-724.505	-1.099.860		-41.863	-1.866.228
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-78.423	-4.428.269			-4.506.692
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-1.111.777	-91.615		-101.103	-1.304.495
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-261.009	-889.842			-1.150.851
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-2.380.659	-1.133.919		-104.645	-3.619.223
120	ALTRI COSTI	-	-373.727	-672.722		-111	-1.046.560
130	ACCANTONAMENTI	-	0	0			0
140	AMMORTAMENTI	-	-2.399.719	-615.925	-388		-3.016.032
150	COSTI OPERATIVI		-8.604.744	-15.806.592	-388	-247.722	-24.659.446
160	MARGINE OPERATIVO		8.475.099	1.254.033	-388	22.269	9.751.013
170	COSTI DI STRUTTURA		-3.070.725	-3.385.950	0	-35.016	-6.491.691
180	RISULTATO NETTO senza gestione straordinaria		5.404.374	-2.131.917	-388	-12.747	3.259.322

CONTO ECONOMICO U.O.T. CHIOGGIA

TOTALE			BDG II TRIM 2014	CNS II TRIM 2014	DELTA
10	RICAVI DA TARIFFE	+	3.028.676	3.480.758	452.082
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+	5.647.467	5.675.706	28.239
30	ALTRI RICAVI	+	1.701.550	1.632.643	-68.907
40	RICAVI OPERATIVI		10.377.693	10.789.107	411.414
50	PERSONALE	-	-3.559.632	-3.591.515	-31.883
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-283.827	-286.174	-2.347
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-760.271	-519.163	241.108
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	-1.739.335	-1.668.877	70.458
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-945.230	-867.618	77.612
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-611.302	-496.860	114.442
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-750.115	-564.438	185.677
120	ALTRI COSTI	-	-285.780	-447.630	-161.850
130	ACCANTONAMENTI	-	0	-430.000	-430.000
140	AMMORTAMENTI	-	-1.973.340	-1.828.095	145.245
150	COSTI OPERATIVI		-10.908.832	-10.700.370	208.462
160	MARGINE OPERATIVO		-531.139	88.737	619.876

DETTAGLI

			IDRICO	AMBIENTE	SPL	ENERGIA	TOTALE
10	RICAVI DA TARIFFE	+	3.473.728	7.030			3.480.758
20	RICAVI DA SERVIZI DI ISTITUTO	+		5.675.706			5.675.706
30	ALTRI RICAVI	+	1.397.040	235.603			1.632.643
40	RICAVI OPERATIVI		4.870.768	5.918.339			10.789.107
50	PERSONALE	-	-1.181.114	-2.410.401			-3.591.515
60	SERVIZI TERZIARIZZATI	-	-22.616	-263.558			-286.174
70	LAVORI E MANUTENZIONI	-	-427.002	-92.161			-519.163
80	SMALTIMENTI E BONIFICHE	-	92.411	-1.761.288			-1.668.877
90	ENERGIE E UTENZE INDUSTRIALI	-	-851.901	-15.717			-867.618
100	CONSUMI E MATERIALI	-	-279.006	-217.854			-496.860
110	ALTRI SERVIZI INDUSTRIALI	-	-243.389	-321.049			-564.438
120	ALTRI COSTI	-	-321.600	-126.030			-447.630
130	ACCANTONAMENTI	-	0	-430.000			-430.000
140	AMMORTAMENTI	-	-1.715.457	-112.638			-1.828.095
150	COSTI OPERATIVI		-4.949.674	-5.750.696	0	0	-10.700.370
160	MARGINE OPERATIVO		-78.906	167.643	0	0	88.737
170	COSTI DI STRUTTURA		-888.223	-1.382.769	0	0	-2.270.992
180	RISULTATO NETTO senza gestione straordinaria		-967.129	-1.215.126	0	0	-2.182.255