



# **Piano Economico e Finanziario**

## **- anno 2020 -**

**INDICE**

<b>1. PREMESSE .....</b>	<b>pag.</b>	<b>3</b>
<b>2. SCENARIO ECONOMICO LOCALE .....</b>	<b>"</b>	<b>4</b>
<b>3. STRATEGIE DI SVILUPPO DELLE ATTIVITA' .....</b>	<b>"</b>	<b>4</b>
<b>4. ARAP SERVIZI S.R.L. .....</b>	<b>"</b>	<b>5</b>
<b>5. PEF 2020: ASSUNZIONI PRINCIPALI .....</b>	<b>"</b>	<b>6</b>
<b>6. PEF 2020: DETTAGLI .....</b>	<b>"</b>	<b>8</b>
<b>7. CONCLUSIONI .....</b>	<b>"</b>	<b>16</b>
<b>ALLEGATI .....</b>	<b>"</b>	<b>17</b>

# Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

---

## 1. PREMESSE

Ai sensi degli articoli 17 e 18 dello Statuto dell'Ente, al fine di favorire la definizione di un quadro unitario, integrato e coordinato dei piani e dei programmi gestionali, A.R.A.P. dispone dei seguenti strumenti di programmazione:

- 1) Programma Triennale di Attività e Promozione Industriale (Art. 17);
- 2) Piano Economico e Finanziario (Art. 18).

Il Programma Triennale di Attività e Promozione Industriale, redatto per il triennio 2020-2022, rappresenta il documento in cui vengono individuati gli obiettivi di medio periodo con riferimento ai principali interventi, tenendo in debita considerazione gli indirizzi forniti dalla Regione Abruzzo in materia di sviluppo economico ed industriale e delle risorse a disposizione.

Il Consiglio di Amministrazione in carica, insediatosi a seguito di Decreto del Presidente del Consiglio Regionale n. 27 del 26 settembre 2019, ritiene opportuno continuare a concentrare l'azione programmatica verso interventi ritenuti strettamente vincolanti all'assolvimento delle attività istituzionali dell'Ente, anche alla luce degli impegni sottesi all'attuazione del Masterplan Abruzzo, con riferimento al quale l'Ente è stato insignito del ruolo di Soggetto Attuatore dalla Regione Abruzzo, giusta D.G.R. n. 402 del 25/06/2016.

Un quadro dettagliato di tali interventi, distinti per tipologia ed annualità di riferimento, verrà riportato nell'elaborato del Programma Triennale dei Lavori Pubblici, redatto ai sensi dell'articolo 21 del Decreto Legge n. 50/2016 ed oggetto di separato atto.

Il Piano Economico e Finanziario per l'esercizio 2020 è stato predisposto dalla Direzione Generale in funzione delle informazioni disponibili alla data odierna, tenendo conto delle indicazioni pervenute dalla stessa Direzione Generale a dai singoli settori, utilizzando quale riferimento i dati storici desumibili dai bilanci precedenti e le previsioni di chiusura dell'esercizio 2019.

Nel 2020 l'Ente intende consolidare la decisa spinta in direzione dell'innovazione dei servizi offerti nelle diverse aree di intervento, quale *mission* reputata imprescindibile per dare risposte congruenti ed efficaci rispetto alle esigenze manifestate dagli interlocutori istituzionali e privati.

Viene confermato quale obiettivo primario l'ammodernamento dei processi gestionali, amministrativi, informativi e finanziari, in modo tale da rendere possibile un "salto culturale e generazionale" tale da consentire il superamento dell'ottica di breve periodo, proiettandosi verso obiettivi che possano assicurare un più ampio respiro temporale.

Si palesa un'integrazione delle capacità di sostegno del tessuto imprenditoriale tramite interventi che siano più strutturali che congiunturali, indirizzando la gestione

aziendale verso la crescita della propria capacità di prevedere le esigenze attuali e future dei potenziali interlocutori.

In funzione della *mission* sopra evidenziata, L'Ente è stato investito dalla Regione Abruzzo del ruolo di Soggetto Attuatore Masterplan, e pertanto referente privilegiato in vista della realizzazione delle principali Linee di Sviluppo concordate tra la Presidenza del Consiglio dei Ministri e la Regione Abruzzo, nell'ambito del Patto Per Lo Sviluppo Della Regione Abruzzo.

Nella fattispecie, A.R.A.P. è stata designata quale soggetto attuatore per la realizzazione delle seguenti opere principali:

- 1) Deviazione Porto Canale di Pescara (MP) (15,0 M€);
- 2) Completamento moli guardiani Porto di Pescara (delibera CIPE) (16,0 M€);
- 3) Interventi Porto di Ortona (MP) (40,5 M€);
- 4) Infrastrutture turistiche invernali Passolanciano-Maielletta (MP) (17,3 M€);
- 5) Rete irrigua Piana del Fucino (MP) (50,0 M€);
- 6) Bonifica SIR Chieti e Saline-Alento (MP) (10,0 M€);
- 7) Potenziamento sistema depuratori nuclei industriali (MP, opere proprie) (11,4 M€).

L'Ente, inoltre, vorrà porsi quale interlocutore privilegiato in vista della specializzazione delle aree industriali insistenti all'interno del tessuto regionale, al fine soprattutto di aumentarne la capacità di essere percepite come competitive dagli *stakeholders*.

### 2. SCENARIO ECONOMICO LOCALE

La crisi economica dell'intero territorio abruzzese continua a condizionare necessariamente, anche se non in tutti i settori produttivi, le strategie di sviluppo che A.R.A.P. prevede di intraprendere.

Tali strategie intendono essere le più efficienti, penetranti e soprattutto "reattive" possibili, al fine di riuscire ad attivare tempestivamente delle "procedure correttive", seppur limitate alle proprie competenze, utili alle aziende dell'intero territorio di competenza in vista di un accrescimento delle proprie potenzialità di insediamento e produttive.

### 3. STRATEGIE DI SVILUPPO DELLE ATTIVITA'

La strategia principale e prioritaria che il Consiglio Di Amministrazione in carica intende adottare continua ad essere quella di riconoscere alle imprese il ruolo che loro spetta all'interno del tessuto economico regionale.

## Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

---

Ciò significa che, rappresentando l'imprenditoria il volano dell'intera economia locale, non si può prescindere dal motivarla ad investire sul territorio supportandola nel miglior modo possibile.

Un dettaglio degli obiettivi che l'Ente perseguita nel triennio 2020-2022 in merito:

- all'ammodernamento (revamping) degli impianti ed all'efficientamento dei processi idrici-depurativi;
- al miglioramento nella gestione delle aree industriali;
- alla riorganizzazione della struttura aziendale ed alla riduzione dei costi;
- allo sviluppo di nuove opportunità;
- al miglioramento dell'immagine e delle relazioni con le imprese,

è fornito nel Programma Triennale 2020-2022 di Attività e Promozione Industriale, separato atto al quale si rimanda per ogni consultazione.

### 4. ARAP SERVIZI S.R.L.

ARAP SERVIZI S.r.l., società *in house providing* posseduta al 100% da A.R.A.P. e sottoposta a sua direzione, coordinamento e controllo analogo, è stata costituita in data 7 marzo 2016 ed è affidataria, a decorrere dal 31 marzo 2016, della gestione tecnico-amministrativa del servizio di approvvigionamento e fornitura idrica, del servizio di fognatura e depurazione e del servizio di trattamento rifiuti liquidi effettuato presso gli impianti del Vastese dati in consegna, oltreché della manutenzione degli impianti di illuminazione stradale, piattaforme viarie e relative pertinenze, sedi e terreni di proprietà A.R.A.P. e della gestione della discarica controllata dei rifiuti S-T/N sita in località Bosco Motticce in San Salvo.

Essa, seppur giuridicamente distinta da A.R.A.P., opera sul territorio quale *longa manus* dell'Ente che, attraverso l'istituto del controllo analogo, ne determina gli obiettivi strategici, ne definisce le linee guida e ne controlla lo stato di attuazione.

ARAP SERVIZI ha proseguito, senza soluzione di continuità, la gestione dei servizi idrici-depurativi erogati dagli impianti ubicati nella U.T. Vastese (in luogo del precedente gestore CON.I.V. Servizi ed Ecologia S.p.A., la cui convenzione è scaduta il 30 marzo 2016), oltreché la gestione della chiusura della discarica controllata di Bosco Motticce in San Salvo, dopo aver acquisito dal precedente gestore le risorse umane, tecniche e materiali necessarie e funzionali allo svolgimento delle suddette attività.

Al contempo essa svolge, per il tramite di propri dipendenti, collaboratori e consulenti, attività di supervisione e gestione operativa anche presso altri impianti idrici-depurativi gestiti direttamente da A.R.A.P., si occupa delle attività di manutenzioni viarie presso i territori di competenza dell'Ente ed interviene, quando indirizzata, negli interventi di manutenzione straordinaria e adeguamento funzionale delle infrastrutture di

## Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

---

competenza della stessa A.R.A.P.

Ai sensi della convenzione di affidamento siglata il 30 marzo 2016 e della successiva appendice n. 1 del 28 settembre 2016, l'Organo Amministrativo della società redige annualmente una Relazione Previsionale Aziendale da sottoporre all'Organo di Controllo Analogo A.R.A.P. - nominato dal Consiglio di Amministrazione A.R.A.P. nella seduta di insediamento del 14 ottobre 2019 nella persona del Consigliere Dott. Gianni Cordisco - che ne esprime parere ed indirizzi vincolanti.

La Relazione Previsionale Aziendale redatta dall'Amministratore Unico di ARAP SERVIZI con riferimento al triennio 2020-2022 è oggetto di separato atto.

Le previsioni economiche-finanziarie in esso rappresentate sono state acquisite e riportate anche nei dati previsionali di A.R.A.P. (il presente Piano Economico e Finanziario 2020 ed il Programma Triennale 2020-2022 di Promozione e Attività Industriale).

In particolare, gli utili che la società *in house* prevede di realizzare sono valorizzati nei bilanci di A.R.A.P. mediante la rivalutazione della partecipazione con il criterio del patrimonio netto, conformemente alle indicazioni fornite dalla Giunta Regionale con nota Prot. n. 0129365/17 del 15 maggio 2017, recante direttive per la redazione del bilancio consolidato della Regione Abruzzo per l'esercizio 2016, ai sensi dell'allegato 4/4 del D.Lgs. 118/2011 e s.m.i. recante disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio delle Regioni, degli enti locali e dei loro organismi, a norma degli articoli 1 e 2 della Legge 42/2009.

### 5. PEF 2020: ASSUNZIONI PRINCIPALI

Tra le altre assunzioni considerate nelle previsioni economiche e finanziarie dell'esercizio 2020 si riportano le seguenti principali:

- Trasferimento al S.I.I. degli impianti di depurazione a prevalenza civile completato nel 2019 (Avezzano sez. civile, Sulmona sez. civile, Casoli, Vasto Punta Penna, Gissi Valsinello).
- Attivazione/riattivazione da metà 2020 di altri servizi specifici alle utenze industriali (reflui industriali e trattamento rifiuti liquidi ad Avezzano, trattamento chimico-fisico a Sulmona, trattamento rifiuti liquidi a Paglieta).
- Generalizzata riduzione dei costi di produzione dei servizi depurativi per efficientamento degli impianti, subordinatamente alla conclusione degli interventi di manutenzione/revamping.
- Revisione dei corrispettivi per la gestione e manutenzione delle aree industriali con introduzione di una nuova quota del 7% a titolo di compartecipazione alle perdite su crediti.

## Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

---

- Incremento e/o avvio servizi ICT: connettività (subordinatamente all'individuazione di un operatore TLC partner), e-procurement (su appalti Masterplan propri e di terzi), e-learning.
- Progetti Europei:
  - ICARUS (dal 2019, importo progetto 220 k€, interamente finanziato);
  - FRAME(S)PORT (dal 2020, importo progetto 492 k€, finanziato all'80%, da aggiudicare);
  - LIFE (dal 2020, importo progetto 420 k€, finanziato al 60%, da aggiudicare).
- Revisione convenzioni Masterplan (nel 2020) con inclusione nei quadri economici delle spese interne (personale, generali, ecc.) sostenute nell'ambito delle opere conto terzi e conseguente rendicontazione delle medesime, sia correnti (ca 1 M€/anno) che pregresse (recupero delle spese sostenute nel triennio 2017-2019 per complessivi stimati ca 1,5 M€).
- Utilizzo anticipazioni Masterplan fino a 3 M€ (di cui 0,5 M€ già impiegati nel 2018 e 2,5 M€ da impiegare nel 2020) a copertura delle spese interne già sostenute e da sostenere nel triennio.
- Nuovi servizi analisi di laboratorio dal 2020.
- Nuovi piani di ammortamento a 10 anni del debito CDP/MEF rinegoziato nel 2019.
- Accensione nuovo finanziamento a 15 anni (1,5 M€) nel 2020.
- Conferma affidamento bancario MPS di 2 M€.
- Incasso anticipo su canoni di concessione d'uso da ARAP SERVIZI (1,5 M€) nel 2020, da scalare sui canoni dovuti nel 2020-2021.
- Vendita complesso immobiliare ex Villeroy & Boch di Teramo finalizzata nel 2019, incassi previsti nel 2020 e negli anni successivi come da accordi contrattuali, costituzione fondo oneri futuri per bonifica terreni (1,6 M€) nel 2019, utilizzato nel 2020.
- Stralcio crediti verso CAM nel 2020 per complessivi ca 5,3 M€ con allineamento al piano concordatario, mediante l'utilizzo del fondo rischi e oneri preesistente (ulteriormente incrementato nel 2019).
- Regolarizzazione debiti tributari pregressi sin dal 2019 mediante ravvedimenti, rateizzazioni e rottamazione *ter.*
- Nuovi investimenti per implementazione e/o sostituzione macchinari, attrezzature ed altri beni, implementazione/sostituzione hardware e software di gestione servizi ICT.
- Interventi e manutenzioni straordinarie su impianti di depurazione (revamping) per l'efficientamento dei processi e il ripristino e/o l'attivazione di nuovi servizi e sulle infrastrutture viarie.

## Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

---

- Implementazione organico aziendale per la sostituzione di risorse fuoriuscite (pensionamenti, ecc.) e l'implementazione di figure assenti, mediante assunzioni e rapporti di somministrazione lavoro.

### 6. PEF 2020: DETTAGLI

Negli schemi allegati si rappresentano gli schemi sintetici e di dettaglio relativi al Conto Economico, allo Stato Patrimoniale ed al Rendiconto Finanziario previsionali dell'esercizio 2020, mentre di seguito si riporta una sintetica descrizione delle voci di maggiore interesse in essi rappresentati.

#### Valore della produzione

I **Ricavi della gestione caratteristica** previsti nell'esercizio 2020 assumono la seguente composizione:

- **Ricavi da servizi idrici-depurativi (3.028 k€):** si riferiscono ai servizi di depurazione, fognatura, vendita acqua potabile ed industriale e trattamento rifiuti erogati dall'Ente in favore delle utenze industriali insediate nei territori di competenze, oltreché in favore degli enti gestori del S.I.I. presso gli impianti di depurazione industriale rimasti alla competenza di A.R.A.P.

Le previsioni ricalcano i dati a consuntivo rilevati negli esercizi precedenti e considerano l'attivazione, in corso d'anno, di nuovi servizi alle utenze presso le sezioni industriali di Avezzano e Sulmona e presso l'impianto di Paglieta (reflui industriali, piastra chimico-fisica, trattamento rifiuti liquidi da conferimenti esterni). Con riferimento ai corrispettivi Common Carriage sono stati considerati gli importi previsti da ERSI con delibera n. 19 del 27/12/2018 valevoli per il quadriennio 2016-2019, fermo restando il giudizio pendente circa il ricorso che A.R.A.P. ha presentato alle autorità competenti per l'annullamento della suddetta delibera ed il successivo riconteggio dei corrispettivi ad essa spettanti, rilevato che quelli stabiliti da ERSI sono errati.

- **Ricavi da servizi di gestione nuclei industriali (1.735 k€):** a decorrere dal 2018 l'Ente ha adottato un nuovo regolamento (approvato con Delibera del C.d.A. n. 33 del 28/03/2017) che prevede, su base regionale, la richiesta di corrispettivi alle aziende insediate sui vari territori di competenza parametrati ai costi di gestione, esercizio e manutenzione che l'Ente sostiene sui medesimi territori, suddivisi per singoli agglomerati industriali e ripartiti tra le aziende in funzione della loro superficie fondiaria assegnata.

La previsione di ricavi rappresentata equivale alla previsione dei costi che l'Ente ritiene di sostenere nell'esercizio 2020 (in gran parte per mezzo della partecipata ARAP SERVIZI), oltre ad un ammontare di co-partecipazione alle spese generali, da regolamento pari al 15% degli altri costi diretti ed un'ulteriore quota di co-partecipazione alle perdite su crediti derivanti da tali attività.

## Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

---

- **Ricavi da vendite aree e terreni (beni-merce) (1.000 k€):** l'ammontare stimato di vendite di aree e terreni nel 2020 ha carattere prudentiale, posto che gli uffici di riferimento hanno segnalato una potenziale capacità di cessione di aree e terreni nel triennio 2020-2022 per un controvalore ben superiore.

In ogni caso si assume che a ciascuna vendita realizzata corrisponda una riduzione delle rimanenze iscritte in bilancio per un valore corrispondente al 50% del prezzo di cessione, pertanto l'effetto netto in bilancio è pari al 50% del ricavo iscritto.

- **Locazioni e canoni attivi (1.982 k€):** la voce comprende i ricavi per locazioni e canoni attivi per diritti reali concessi a terzi su beni propri ed include il canone di concessione d'uso richiesto alla controllata ARAP SERVIZI (772 k€). Il dato è iscritto in relazione ai dati storici rilevati negli esercizi precedenti, al netto delle variazioni al ribasso intervenute per effetto della cessione del complesso immobiliare ex Villeroy & Boch di Teramo definita nel 2019.
- **Ricavi da contributi urbanizzazione aree (500 k€):** si riferisce ai corrispettivi *una tantum* richiesti alle imprese in occasione di nuove costruzioni o ampliamenti di costruzioni preesistenti, a titolo di co-partecipazione alle spese per gli interventi di urbanizzazione primaria delle aree interessate. La stima per il 2020 ha carattere prudentiale, al pari dei ricavi per vendite di aree e terreni, essendo le due voci parzialmente correlate (ad ogni cessione di aree viene richiesta la corresponsione di tale corrispettivo).
- **Rimborsi spese Masterplan (961 k€, oltre recupero pregresso 1.000 k€):** per effetto dell'applicazione delle "Linee guida per l'ammissibilità della spesa" FSC 2014-2020 di cui al Regolamento contenuto nel DPR 22/2018, adottato dalla Regione Abruzzo, ed a seguito della revisione delle Convenzioni Masterplan, attesa a stretto giro dalla data del presente documento, necessarie per includere all'interno dei quadri economici i capitoli di spesa inerenti le spese interne (personale, servizi generali, ecc.) che l'Ente sta sostenendo e continuerà a sostenere per l'esecuzione dei progetti afferenti opere conto terzi, si procederà con la rendicontazione delle stesse e finanziate all'interno dei singoli interventi.

Per l'esercizio 2020 si prevede di sostenere spese interne per un ammontare complessivo di circa 961 k€ e di rendicontare tutte le spese interne sostenute nel triennio precedente iscrivendo un conguaglio di 1.000 k€, posto che in bilancio risulta iscritto a tale titolo l'importo di 555 k€ nel 2018, conformemente alla delibera di C.d.A. n. 195 del 16/07/2018.

Tali componenti di ricavo sono iscritte come "incrementi di immobilizzazioni per lavori interni", posto che i suddetti interventi Masterplan sono iscritti nello stato patrimoniale alla voce "Immobilizzazioni in corso e acconti".

- **Ricavi per altri servizi (1.625 k€):** la voce ricomprende gli altri ricavi della gestione caratteristica dell'Ente, quali diritti di istruttoria, segreteria ed assegnazioni (500 k€),

## Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

---

ricavi da nuovi canoni e servizi ICT (380 k€) e nuovi servizi laboratorio analisi (200 k€) come descritti tra le assunzioni, servizi *corporate* erogati in favore della controllata ARAP SERVIZI (300 k€), servizi di cartellonistica pubblicitaria (40 k€) ed altri ricavi non altrove classificati (205k€).

Gli **Altri ricavi e proventi** previsti nell'esercizio 2020 si compongono come segue:

- **Contributi (1.318 k€)**, distinti in contributi in **c/impanti** (650 k€) quale quota-parte di competenza dell'esercizio di contributi erogati in esercizi precedenti a copertura dell'acquisizione o realizzazione di immobilizzazioni proprie e ripartiti nel tempo in funzione dei piani di ammortamento dei cespiti ai quali si riferiscono (secondo la tecnica dei risconti passivi), contributi in **c/capitale** (217 k€) erogati dalla Regione Abruzzo a copertura dell'80% dell'ammontare delle rate di mutuo in essere presso Intesa San Paolo di Teramo pagate nell'anno, e contributi in **c/esercizio** (451 k€) rinvenienti dallo sviluppo dei progetti europei (ICARUS, FRAME(S)PORT e LIFE) descritti nel paragrafo precedente.
- **Altri proventi (100 k€)**, quale voce residuale, sempre rilevata nei bilanci precedenti per importi ben più rilevanti, e che si ritiene di poter prevedere nel 2020 a vario titolo (indennizzi e rivalsa spese verso terzi, ecc.).

### Costi della produzione

Il dettaglio dei Costi della produzione stimati per l'esercizio 2020 è riportato nei prospetti che seguono.

Anche in tal caso le previsioni sono state sviluppate sulla base dei dati storici rilevati negli esercizi precedenti, adeguatamente rettificati in funzione delle assunzioni descritte in precedenza.

Tra i **Costi per acquisti di materie (258 k€)** assumono rilievo le voci relative alla gestione degli impianti idrici, in particolare l'acquisto di prodotti chimici e reagenti utilizzati nei processi idrici-depurativi e di materiali di manutenzione.

Tra i **Costi per servizi (3.699 k€)** le voci più rilevanti riguardano:

- l'energia elettrica utilizzata dagli impianti di depurazione e trattamento acque e per la pubblica illuminazione (679 k€);
- lo smaltimento dei fanghi da depurazione (228 k€);
- i servizi erogati dalla controllata ARAP SERVIZI per le manutenzioni dei nuclei industriali (593 k€), i servizi resi sugli altri impianti in gestione diretta (135 k€) e gli altri servizi e riaddebiti forniti a vario titolo (102 k€) ai quali vanno aggiunti i riaddebiti per interventi di manutenzione straordinaria e/o adeguamento funzionale, valorizzati tra le immobilizzazioni nella misura stimata di 190 k€;
- l'acquisto di acqua all'ingrosso (220 k€) che l'Ente effettua dalla SASI S.p.A. per servire le utenze industriali insediate in alcuni agglomerati del Sangro;

## Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

---

- i canoni di attingimento/derivazione/gestione acque (140 k€) dovuti alla Regione Abruzzo per il prelievo di moduli di acqua fluviale nei territori di Sulmona, Sangro e Teramano;
- le manutenzioni di impianti e le altre manutenzioni minori (130 k€);
- le utenze ed i servizi facilities relativi alle sedi societarie (185 k€);
- i servizi legali esterni (200 k€);
- il costo degli Organi sociali (140 k€);
- le assicurazioni (134 k€);
- i servizi esterni relativi ai progetti europei descritti in precedenza (319 k€).

Si rappresenta che l'ammontare dei costi per servizi rilevato a consuntivo negli esercizi 2017 e 2018 è stato pari, rispettivamente, a 4,5 M€ e 4,7 M€. Tale riduzione deriva essenzialmente dal trasferimento ai gestori del S.I.I. degli impianti di depurazione a prevalenza civile di Avezzano (sezione civile), Sulmona (sezione civile) e Casoli e del conseguente abbattimento dei costi, principalmente per energia elettrica e smaltimento fanghi.

Tra i **Costi per il godimento di beni di terzi (260 k€)** il peso maggiore è rappresentato dai costi associati alla sede di Cepagatti (116 k€) corrisposti in parte alla Regione Abruzzo ed in parte al Centro Agro-Alimentare “La Valle della Pescara”.

Una ipotesi di lavoro che consentirebbe di ridurre tale componente di costo è rappresentata dall'opportunità di trasformare l'attuale contratto di locazione in acquisto dell'immobile utilizzando la formula *rent-to-buy* o clausole similari.

La struttura dei **Costi del personale** (si sviluppa a partire dalla situazione attuale (n. 66 dipendenti, di cui n. 2 in aspettativa non retribuita, e n. 10 unità in somministrazione), opportunamente revisionata per effetto delle seguenti variazioni:

- le fuoriuscite per ingresso in quiescenza di n. 4 unità (a fronte delle quali si prevede una sostituzione di sole n. 2 unità) ed il trasferimento in favore del gestore S.I.I. SACA S.p.A. di altre n. 2 unità, nell'ambito del trasferimento della gestione del depuratore consortile (solo sezione civile) di Sulmona;
- l'ingresso di n. 6 nuovi profili, di cui n. 2 profili tecnici relativi alle selezioni concluse nel 2018 che saranno adibiti alle attività del Masterplan, e n. 4 profili di nuova definizione, con responsabilità su vari settori;
- l'innesto di n. 13 profili (di cui 2 sostituzioni) in somministrazione da impiegare nei vari settori, incluse n. 4 risorse da adibire alle attività Masterplan e l'interruzione di n. 2 rapporti di lavoro in somministrazione, ritenuti non più aderenti alle necessità aziendali.

Complessivamente i nuovi ingressi assumono un costo complessivo di stimati in 970 k€, di cui circa 300 k€ adibiti alle attività Masterplan.

## **Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -**

---

Si precisa che qualora si decidesse, in qualunque momento, di sostituire le figure impiegate con rapporto di somministrazione lavoro in figure da assumere di ruolo a tempo indeterminato, l'Ente realizzerebbe un risparmio di costi pari al 4%, corrispondente all'aggio d'agenzia di somministrazione lavoro.

Sulla base di tali assunzioni la struttura del costo del personale atteso per il 2020, comprensiva dei ratei di ferie e mensilità aggiuntive, di una stima per rimborsi spese (30 k€) e di un plug generico (100 k€) è la seguente:

- Masterplan e altri lavori pubblici 900 k€;
- gestione servizi per il territorio/patrimonio 890 k€;
- servizi idrici-depurativi 380 k€;
- gestione aree industriali 365 k€;
- altre attività tecniche (ICT, laboratorio, progetti europei) 400 k€;
- servizi generali ed amministrativi 2,5 M€.

La composizione dell'organico aziendale è completata con l'attivazione di n. 6 tirocini extracurricolari.

Tra gli **Oneri diversi di gestione (416 k€)** le componenti più importanti riguardano le imposte e tasse (150 k€), le sanzioni per ravvedimento imposte (100 k€) e le perdite su crediti di periodo (100 k€), previste nell'ambito di un più generale processo di costante revisione delle partite creditorie iscritte nel bilancio dell'Ente, al netto delle altre posizioni stralciate con l'utilizzo dei fondi svalutazione crediti e rischi su crediti esistenti.

### **Ammortamenti e svalutazioni**

L'entità degli **Ammortamenti** (circa 2,2 M€) è pressoché equivalente a quella rilevata negli esercizi precedenti e tiene conto, oltreché delle riduzioni per dismissioni intervenute nel 2019 (complesso immobiliare ex Villeroy & Boch di Teramo), anche degli incrementi per i nuovi acquisti di beni strumentali previsti nel 2020.

Si precisa che per buona parte dei beni sui quali viene calcolato l'ammortamento d'esercizio non è suscettibile alla perdita di valore per obsolescenza od oscillazioni di mercato. Ci si riferisce, in particolare, al patrimonio immobiliare dell'Ente ed alle infrastrutture ed opere di pubblica utilità di cui l'Ente è titolare.

Si precisa, infine, che per i beni la cui acquisizione in passato è stata effettuata utilizzando contributi pubblici la componente di costo d'esercizio rappresentata dagli ammortamenti è controbilanciata dalla componente di ricavo rappresentata dalla quota-partite di contributi c/impianti, che nel 2010 ammonta a complessivi 650 k€, come già indicato in precedenza.

### **Accantonamenti a Fondi per rischi e oneri**

Nell'esercizio 2020 non si prevedono nuovi **Accantonamenti al Fondo per rischi ed oneri**, essendo ritenuto capiente il fondo che si prevede di rilevare alla chiusura dall'esercizio precedente (9,4 M€), al netto degli utilizzi previsti nell'esercizio oggetto di analisi (6,9 M€, di cui 5,3 M€ per lo stralcio di crediti verso CAM e 1,6 M€ per la bonifica dei terreni del complesso immobiliare ex Villeroy & Boch).

### **Rettifiche di valore di partecipazioni**

Nell'esercizio 2020 si rileva, inoltre, una **Rivalutazione della partecipazione ARAP SERVIZI** pari a 560 k€, corrispondente all'ammontare dell'utile netto che quest'ultima, sulla base delle indicazioni fornite nel progetto di Relazione Previsionale Aziendale redatto dall'Amministratore Unico ed oggetto di separata approvazione, ritiene di poter realizzare nell'esercizio, ed una **Svalutazione della partecipazione CON.I.V.** (51% del capitale posseduto da A.R.A.P.) di stimati 25 k€, ipotizzando che la suddetta partecipata concluda la liquidazione nel 2020.

### **Posizione finanziaria**

Nel corso degli ultimi tre anni l'Ente ha abbattuto in maniera considerevole il debito espresso nei confronti del sistema bancario e finanziario, che al 31/12/2015 era pari a circa 12,5 M€.

Nell'esercizio 2020, che alla chiusura prevede un debito complessivo a medio termine di circa 6,0 M€, si rilevano le seguenti posizioni:

- Mutuo ipotecario Intesa San Paolo (debito ad inizio esercizio 1.330 k€, debito a fine esercizio 1.070 k€), contratto nel 2004 dal Consorzio per lo Sviluppo Industriale di Teramo per l'importo originario di 4,5 M€ e scadente nel 2024.

La copertura finanziaria delle rate semestrali per capitale ed interessi è garantita dal piano di pagamento rateizzato accordato al Gruppo Gabrielli per la vendita del complesso immobiliare ex Villeroy & Boch di Teramo. Al contempo, permane la copertura, per l'80% dell'importo di ogni rata, da parte della Regione Abruzzo, attraverso la corresponsione di contributi in c/capitale già descritti in precedenza.

- Mutui CDP/MEF, rinegoziati ad ottobre 2019 mediante ristrutturazione a 10 anni del debito preesistente di complessivi circa 3,8 M€ (di cui circa 1,6 M€ verso CDP e circa 2,2 M€ verso MEF), tutti ereditati dal Consorzio Industriale del Sangro fuso in A.R.A.P. nel 2014, da rimborsare secondo i nuovi piani di ammortamento, che nel 2020 prevede un rimborso della sorte capitale pari a circa 340 k€.
- Nuovo mutuo a 15 anni dell'importo di 1,5 M€ che si prevede di contrarre nel corso dell'anno (debito a fine esercizio 1,46 M€).

## **Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -**

---

Si prevede la conferma del fido ordinario, attualmente concesso da Monte dei Paschi di Siena S.p.A. per l'importo di 2 M€, che sarà utilizzato anche nel 2020 (utilizzo atteso alla chiusura dell'esercizio pari a circa 118 k€).

Complessivamente, la posizione finanziaria dell'Ente sviluppa un ammontare di interessi passivi ed oneri finanziari pari a circa 240 k€, ai quali sono aggiunti, nelle previsioni 2019, ulteriori oneri per 40 k€, a copertura di altre tipologie di interessi passivi (ravvedimenti operosi, interessi commerciali, ecc.), al lordo degli interessi attivi maturandi sui depositi attivi (circa 26 k€).

### **Capitale circolante**

La struttura del capitale circolante ricalca le dinamiche riscontrate negli ultimi tre anni, con una forte accelerazione sui temi del recupero dei crediti pregressi e della gestione transattiva dei debiti pregressi.

Per un dettaglio sulla composizione dei crediti (alla chiusura dell'esercizio 2020 stimati in complessivi 20 M€, a fronte dei circa 26 M€ rilevati a fine 2018) e dei debiti (alla chiusura dell'esercizio 2020 stimati in complessivi 19 M€, oltre quelli di natura finanziaria descritti in precedenza) si rimanda alla consultazione degli allegati in calce al documento.

Si segnala, in particolare, la previsione di normalizzare la gestione dei debiti tributari correnti e sistemare sin dal 2019, attraverso ravvedimenti, rateizzazioni e rottamazione *ter*, i debiti tributari pregressi.

### **Investimenti e Lavori Pubblici**

Nel corso del 2020 si prevede un normale piano di acquisizione di beni strumentali, in sostituzione o affiancamento di quelli preesistenti, ed interventi non ricorrenti per beni e manutenzioni straordinarie.

Tra gli investimenti non ricorrenti si segnalano, in particolare, l'acquisto di software per la gestione dei servizi e-learning (stimati 20 k€), l'acquisto di hardware per l'aggiornamento delle piattaforme server adibite alla gestione dei servizi ICT (stimati 80 k€) e l'acquisto di impianti specifici e macchinari per il revamping del depuratore di Paglieta (100 k€) necessario per la riattivazione del servizio di trattamento rifiuti liquidi da conferimenti esterni, nonché ulteriori manutenzioni straordinarie presso i depuratori di Sulmona e Avezzano, per la riattivazione delle sezioni industriali, e su altre infrastrutture di proprietà e/o competenza A.R.A.P. (stimati 190 k€).

Parimenti, considerando le previsioni contenute nel Programma Triennale per i Lavori Pubblici, oggetto di separata approvazione, si prevede il completamento di lavori pubblici su infrastrutture proprie per un ammontare complessivo di 615 k€, di cui 235 k€ da autofinanziare.

Una consistente parte di attività sarà comunque assorbita dalla prosecuzione degli interventi Masterplan Abruzzo e di altri interventi su opere di terzi nei quali l'Ente ha assunto il ruolo di soggetto attuatore.

## Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

---

Come già detto in precedenza, infatti, l'Ente sin da novembre 2016 ha assunto il ruolo di soggetto attuatore per diversi interventi a valere sul Masterplan Abruzzo, ed è stato chiamato a gestire un ammontare complessivo di fondi alla data di redazione del presente documento pari a complessivi circa 144 M€, dei quali circa 11,4 M€ per opere proprie, oltre ulteriori 16 M€ da delibera CIPE per prosecuzione opere su uno degli interventi Masterplan (Porto di Pescara).

Sin dal 2018 l'Ente è stato altresì coinvolto quale soggetto attuatore per la realizzazione di altre opere pubbliche per conto di terzi, tra le quali si citano gli interventi sulla viabilità delle zone industriali di Chieti (concluso nel 2018) e San Giovanni Teatino ed altri interventi sulle infrastrutture portuali di Giulianova.

Nel bilancio previsionale l'impatto di tali attività rileva alle seguenti voci:

- Immobilizzazioni in corso ed acconti, relativamente allo stato di avanzamento delle opere e degli interventi;
- Debiti per anticipazioni su opere, relativamente ai finanziamenti ricevuti;
- Disponibilità liquide vincolate su opere e lavori pubblici, relativamente all'ammontare dei fondi (ricevuti e non ancora spesi) presenti sui conti correnti vincolati.

### **EBITDA, risultato d'esercizio, flussi di cassa**

Sulla base delle assunzioni ipotizzate in questo scenario, per l'esercizio 2020 si prevede la realizzazione di un EBITDA positivo pari a circa 2,7 M€, ma soprattutto si prevede che i ricavi della gestione caratteristica (circa 11,8 M€) siano sufficienti a coprire i costi della gestione caratteristica (circa 10,5 M€, escludendo gli ammortamenti e le svalutazioni), gli interessi ed oneri finanziari (242 k€) e le imposte sul reddito (658 k€).

Anche il risultato d'esercizio è positivo, rilevando un utile previsto di circa 103 k€.

L'EBITDA positivo, unitamente alla gestione positiva del circolante ed alla riduzione della consistenza dei flussi in uscita della gestione finanziaria, determinano, **in assenza di "sorprese" non prevedibili provenienti dal passato**, un sostanziale equilibrio finanziario dell'Ente, evidentemente supportato dall'acquisizione di mezzi freschi (mutuo bancario di 1,5 M€, anticipazioni canoni da ARAP SERVIZI 1,5 M€, utilizzo anticipi Masterplan).

Ogni ulteriore dettaglio sul Piano previsionale dell'esercizio 2020 è disponibile negli allegati che seguono in calce la presente documento.

### 7. CONCLUSIONI

L’Azienda, la cui funzione principale è rappresentata dalla gestione delle aree industriali e dall’erogazione degli annessi servizi generali alle imprese insediate, vuole progressivamente implementare nuovi servizi tecnologici per la gestione innovativa del territorio e la valorizzazione del contesto regionale.

Dopo aver concluso la fase riorganizzativa, l’obiettivo per il triennio 2020-2022 è rappresentato dall’ulteriore ottimizzazione dei processi aziendali, attraverso l’efficientamento delle infrastrutture e degli impianti, e l’implementazione di nuovi processi volti all’erogazione di servizi sempre più tecnologici ed innovativi.

Nell’ambito del Servizio Idrico Integrato l’Azienda persegue l’obiettivo di rafforzare il proprio ruolo nelle aree industriali, assumendo esclusività nella gestione dei servizi specializzati di depurazione di rifiuti industriali.

L’incarico assunto nell’attuazione dei progetti Masterplan Abruzzo e nella realizzazione per conto terzi di altre OO.PP., unitamente alle opportunità rappresentate dalla gestione di nuovi servizi alle imprese (servizi ICT, analisi di laboratorio, ecc.) ovvero in favore dell’intero ambito abruzzese (attrazione investimenti, SINFI, ZES, ecc.), prospettano un futuro nel quale l’Azienda acquisirà un ruolo sempre più strategico a livello regionale.

Cepagatti, 28 novembre 2019

*Il Direttore Generale  
(Antonio Sutti)*

## ***ALLEGATI***

## Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

### CONTO ECONOMICO (1/2)

CONTO ECONOMICO	Importi in Euro/1.000	BGT 2020
RICAVI SERVIZI IDRICI-DEPURATIVI		3.028
RICAVI SERVIZI GESTIONE NUCLEI INDUSTRIALI		1.735
VENDITA AREE E TERRENI (BENI-MERCE)		1.000
LOCAZIONI E CANONI ATTIVI		1.982
RICAVI CONTRIBUTI URBANIZZAZIONE AREE		500
RIMBORSO SPESE GENERALI MASTERPLAN		1.961
RICAVI ALTRI SERVIZI		1.625
<b>RICAVI GESTIONE CARATTERISTICA</b>		<b>11.831</b>
CONTRIBUTI C/IMPIANTO, C/ESERCIZIO, C/CAP.		1.318
PLUSVALENZE E SOPRAVVENIENTI ATTIVE		0
ALTRI PROVENTI		100
<b>ALTRI RICAVI E PROVENTI</b>		<b>1.418</b>
<b>TOT. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		<b>13.249</b>
COSTI PER ACQUISTI MATERIE		258
COSTI PER SERVIZI		3.699
COSTI PER GODIM. BENI DI TERZI		260
COSTI PER PERSONALE		5.420
ONERI DIVERSI DI GESTIONE		416
VARIAZIONE RIMANENZE DI BENI-MERCE		500
<b>TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		<b>10.552</b>
<b>EBITDA</b>		<b>2.696</b>
<i>% EBITDA/Valore della Produzione</i>		<i>20%</i>

SE&O

**CONTO ECONOMICO (2/2)**

		<i>Importi in Euro/1.000</i>
CONTO ECONOMICO	BGT 2020	
AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI (-)	(2.221)	
SVALUTAZIONI CREDITI ATTIVO CIRCOLANTE (-)	(7)	
ACCANTONAMENTI A FONDI RISCHI E ONERI (-)	0	
RIVALUTAZIONI PARTECIPAZIONI (+)	560	
SVALUTAZIONI PARTECIPAZIONI (-)	(25)	
<b>EBIT</b>	<b>1.003</b>	
INTERESSI E ONERI FINANZIARI (-)	(242)	
<b>EBT</b>	<b>761</b>	
IMPOSTE SUL REDDITO (-)	(658)	
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>103</b>	
<i>% Risultato netto/Valore della Produzione</i>		<b>1%</b>

SE&O

# Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

## DETTAGLIO COSTI DELLA PRODUZIONE (1/2)

COSTI DELLA PRODUZIONE	Importi in Euro
	BGT 2020
PRODOTTI CHIMICI E REAGENTI IMPIANTI	118.000
MAT. MANUTENZIONE IMPIANTI	50.000
MAT. LABORATORIO ANALISI	10.000
CARBURANTI	50.000
ALTRO (CANCELLERIA, INDUM. LAVORO, MAT. SICUREZZA DPI, ECC.)	15.000
PLUG	15.000
<b>TOT. COSTI PER MATERIE</b>	<b>258.000</b>
FORZA MOTRICE IMPIANTI	359.000
ENERGIA ELETTRICA PUBBLICA ILLUMINAZIONE	320.000
SMALTIMENTO/TRASPORTO FANGHI	228.000
ACQUISTO ACQUA ALL'INGROSSO	220.000
CANONI ATTINGIMENTO/DERIVAZIONE/GESTIONE ACQUE	140.400
ASSICURAZIONI RCT-RCO (NUCLEI IND.LI)	59.000
ASSICURAZIONI RC INQUINAMENTO IMPIANTI	30.000
ALTRI ASSICURAZIONI	45.000
MANUTENZIONI IMPIANTI	100.000
MANUT. NUCLEI IND.LI DA ARAP SERVIZI	593.188
SERVIZI SU IMPIANTI DA ARAP SERVIZI	134.852
ALTRI SERVIZI DA ARAP SERVIZI	102.282
ALTRI MANUTENZIONI	30.000
COSTI SU NUOVI SERVIZI LABORATORIO ANALISI	40.000
COSTI ESTERNI PROGETTO ICARUS	110.000
COSTI ESTERNI PROGETTO FRAME(S)PORT	106.000
COSTI ESTERNI PROGETTO LIFE	103.000
CONSULENZE E SERVIZI G&A	50.000
CONSULENZE LEGALI	200.000
ALTRI CONSULENZE TECNICHE	50.000
UTENZE E FACILITIES SEDI	185.000
SERVIZI DEPURAZIONE ESTERNI	32.400
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	115.000
REVISORE UNICO / COLLEGIO REVISORI	25.000
ALTRI SERVIZI SPESE GENERALI MASTERPLAN	25.000
ALTRI COSTI PER SERVIZI	145.000
AGGIO SOMMINISTRAZIONE LAVORO	43.175
BUONI PASTO	55.315
RETTIFICA RISCONTI ATTIVI	1.907
RETTIFICA RATEI PASSIVI	0
PLUG	50.000
<b>TOT. COSTI PER SERVIZI</b>	<b>3.698.519</b>

SE&O

## Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

### DETTAGLIO COSTI DELLA PRODUZIONE (2/2)

COSTI DELLA PRODUZIONE	Importi in Euro
<b>TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>10.552.289</b>
FITTI PASSIVI E SPESE CONDOMINIALI SEDE CEPAGATTI	115.760
NOLEGGIO AUTOMEZZI	28.000
NOLEGGIO MEZZI DI LAVORO	6.000
LICENZA SOFTWARE / MANUTENZIONE ANNUA	60.000
CANONI OCCUPAZIONE/ATTRAVERSAMENTO	35.000
ALTRO / PLUG	15.000
<b>TOT. COSTI GODIMENTO BENI TERZI</b>	<b>259.760</b>
 SOMMINISTRAZIONE LAVORO	 1.079.378
SALARI E STIPENDI	2.941.711
ONERI SOCIALI INPS-INPDAP-INAIL ECC.	886.489
QUOTA TFR	207.568
RIMBORSI SPESE	30.000
RETTIFICA RATEI FERIE/ROL	28.577
RATEI 14°	146.463
PLUG	100.000
<b>TOT. COSTI PERSONALE</b>	<b>5.420.185</b>
 VARIAZIONE RIMANENZE DI BENI-MERCE	 500.000
 IMPOSTE E TASSE	 150.000
SANZIONI RAVVEDIMENTO IMPOSTE	100.000
PERDITE SU CREDITI	100.824
CONTRIBUTI CONSORTILI	35.000
ALTRI ONERI DIV. GESTIONE / PLUG	30.000
<b>TOT. ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>	<b>415.824</b>
 TOT. COSTI DELLA PRODUZIONE	 <b>10.552.289</b>

SE&O

# Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

## STATO PATRIMONIALE (1/2)

		<i>Importi in Euro/1.000</i>
STATO PATRIMONIALE ATTIVO	BGT 2020	
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	191	
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	36.484	
IMM. MATERIALI / OPERE IN CORSO	12.656	
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	5.053	
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>54.385</b>	
<b>RIMANENZE</b>	<b>11.609</b>	
CREDITI VERSO CLIENTI	15.590	
CREDITI VERSO CONTROLLATA	1.277	
CREDITI TRIBUTARI	107	
ALTRI CREDITI	1.989	
<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>18.963</b>	
DISPONIBILITA' VINCOLATE OPERE / LAVORI PUBBLICI	8.132	
ALTRE DISPONIBILITA' VINCOLATE	0	
DISPONIBILITA' LIQUIDE	0	
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>8.132</b>	
<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>500</b>	
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>93.590</b>	

*SE&O*

STATO PATRIMONIALE (2/2)

		<i>Importi in Euro/1.000</i>
<b>STATO PATRIMONIALE PASSIVO</b>		<b>BGT 2020</b>
CAPITALE SOCIALE		26.494
RISERVA LEGALE		0
RISERVA STRAORDINARIA		0
UTILE/(PERDITA) D'ESERCIZIO		103
UTILE/(PERDITA) ANNI PRECEDENTI		(8.330)
<b>PATRIMONIO NETTO</b>		<b>18.267</b>
<b>FONDI RISCHI E ONERI</b>		<b>2.473</b>
<b>FONDO TFR</b>		<b>2.878</b>
FABBISOGNO FINANZIARIO (SCOPERTO C/C)		118
AFFIDAMENTI, MUTUI E FIN. BANCARI		5.834
DEBITI VERSO FORNITORI		5.328
DEBITI VERSO CONTROLLATA		1.728
DEBITI TRIBUTARI		2.386
DEBITI VERSO IST. PREVIDENZA E ASSISTENZA		447
DEBITI VERSO PERSONALE		349
ACCONTI		1.237
ALTRI DEBITI		7.590
<b>TOTALE DEBITI</b>		<b>25.017</b>
<b>ANTICIPAZIONI SU OPERE</b>		<b>23.535</b>
<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>		<b>21.420</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>		<b>93.590</b>

SE&O

# Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

## DETTAGLIO DEBITI TRIBUTARI

DEBITI TRIBUTARI	YTD 2018	FCST 2019	Importi in Euro BGТ 2020
IVA ANNO 2015-2016	238.502	238.502	229.540
IVA ANNO 2017	561.672	210.525	158.697
IVA ANNO 2018	946.115	164.315	125.653
IRPEF ANNO 2015	139.133	139.133	125.220
IRPEF ANNO 2016	134.586	134.586	134.586
IRPEF ANNO 2017	898.932	128.932	128.932
IRPEF ANNO 2018	926.868	926.868	126.868
ERARIO C/TASSAZIONE SEPARATA TFR FINO AL 2018	342.460	0	0
DEBITI IRES ANNI PREC.	63.051	63.051	0
DEBITI IRAP ANNI PREC.	99.704	99.704	0
ALTRI DEBITI TRIBUTARI (IMU, TASI, ECC.) ANNI PREC.	420.817	420.817	336.654
DEBITI DA AVVISI/CARTELLI RATEIZZATI	78.615	74.248	61.145
DEBITI PER SANZIONI/INTERESSI DA LIQUIDARE	187.354	86.900	39.208
ERARIO C/IVA A DEBITO ANNO IN C.SO		1.076.469	167.370
ERARIO C/IRES A DEBITO ANNO IN .CSO		44.636	596.324
REGIONI C/IRAP A DEBITO ANNO IN C.SO		46.023	63.100
DEBITI V/ERARIO IRPEF PERSONALE ANNO IN C.SO		85.307	93.009
<b>TOT. DEBITI TRIBUTARI</b>	<b>5.037.809</b>	<b>3.940.016</b>	<b>2.386.304</b>

SE&O

## DETTAGLIO INVESTIMENTI

INVESTIMENTI	BGТ 2020	Importi in Euro
<b>LICENZE SOFTWARE</b>		<b>30.000</b>
<i>di cui software e-learning</i>	20.000	
<i>di cui altro</i>	10.000	
<b>IMPIANTI E MACCHINARI</b>		<b>150.000</b>
<i>di cui revamping depuratore Paglieta</i>	100.000	
<i>di cui altro</i>	50.000	
<b>ATTREZZATURE</b>		<b>100.000</b>
<b>ELETTRONICHE</b>		<b>100.000</b>
<i>di cui hardware ICT sede</i>	80.000	
<i>di cui altro</i>	20.000	
<b>ALTRI BENI</b>		<b>15.000</b>
<b>MANUTENZIONI STRAORDINARIE</b>		<b>190.000</b>
<i>di cui depuratori Avezzano-Sulmona</i>	90.000	
<i>di cui infrastrutture viarie/altro</i>	100.000	
<b>COMPLETAMENTO OPERE PROPRIE</b>		<b>615.000</b>
<b>TOTALE</b>		<b>1.200.000</b>

SE&O

# Piano Economico e Finanziario - Anno 2020 -

## RENDICONTO FINANZIARIO

*Importi in Euro/1.000*

RENDICONTO FINANZIARIO	BGT 2020
<b>EBITDA</b>	<b>2.696</b>
VARIAZIONE CREDITI	3.511
VARIAZIONE RIMANENZE	500
VARIAZIONE RATEI E RISCONTI ATTIVI	7
VARIAZIONE DEBITI	(4.054)
VARIAZIONE RATEI E RISCONTI PASSIVI	(270)
<b>VARIAZIONI CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>(306)</b>
VARIAZIONE INVESTIMENTI	(14)
VARIAZIONE OPERE	1.467
VARIAZIONE FONDI	(1.535)
IMPOSTE SUL REDDITO	(658)
<b>UNLEVERED FREE CASH FLOW</b>	<b>1.650</b>
EROGAZIONE/(RIMBORSO) AFFIDAMENTI, MUTUI E FIN. BANCARI	857
INTERESSI E ONERI FINANZIARI	(242)
VARIAZIONE DISPONIBILITA' VINCOLATE	(1.306)
<b>LEVERED CASH FLOW</b>	<b>959</b>
NUOVI APPORTI DI CAPITALE	0
DISTRIBUZIONE UTILI	0
<i>(fcst saldo 31/12/2019: -1.077k)</i>	
<b>DISPONIBILITA' / (FABBISOGNO FIN.) annuo</b>	<b>959</b>
<b>DISPONIBILITA' / (FABBISOGNO FIN.) progress</b>	<b>(118)</b>
 <b>DISPONIBILITA' VINCOLATE OPERE / LAVORI PUBBLICI</b>	 <b>8.132</b>
<b>TOT. DISPONIBILITA' / (FABBISOGNO. FIN.)</b>	<b>8.014</b>

*SE&O*