



aggs

azienda gardesana servizi

BUDGET 2022

Consiglio di Amministrazione

Presidente: Angelo Cresco

Consiglieri: Umberto Chincarini
Luca Simone Dal Prete
Luciana Semprebon
Vania Vicentini

Collegio Sindacale

Presidente: Andrea Bussola

Sindaci effettivi: Stefano Oselin
Gina Maddalena Schiff

Direzione Aziendale

Direttore Generale: Carlo Alberto Voi

INDICE

BUDGET 2022	4
ASPETTI ECONOMICI	5
ASPETTI PATRIMONIALI	10
BUDGET DEGLI INVESTIMENTI 2022	11

BUDGET 2022

Signori Soci,

il presente documento racchiude gli aspetti economici e patrimoniali del Budget 2022.

La redazione di questo documento anticipa di qualche mese l'aggiornamento tariffario biennale¹, scadenza questa che prevede che il Gestore, dopo appunto due anni dalla approvazione dello schema regolatorio 2020-2023, riveda il proprio *Piano Tariffario*, il *Programma degli Interventi* e il *Piano Economico Finanziario* per i successivi due anni.

Questa congiuntura, ed il breve lasso di tempo che separa la presentazione del presente documento dall'aggiornamento dello schema regolatorio, suggerisce di presentare una previsione attuale degli aspetti economici e patrimoniali previsti per l'anno in oggetto e ripresentare, di fatto, la pianificazione degli interventi tuttora vigente, ossia quella allegata all'aggiornamento tariffario 2020-2023; il nuovo *Programma degli interventi*, per il biennio 2022-2023, sarà quindi a breve sottoposta all'approvazione dell'Ente di Governo dell'Ato Veronese, prima, e di ARERA, poi, e rappresenterà il documento ufficiale di programmazione aggiornato.

La pianificazione economica trae origine dall'approvazione tariffaria in vigore² e, quindi, sarà anch'essa oggetto di revisione nei prossimi mesi. Qualora l'aggiornamento tariffario dovesse modificare in modo sostanziale la previsione tariffaria originale, si procederà ad una ulteriore revisione del presente documento.

¹ L'aggiornamento tariffario e i documenti ad esso correlati sono disciplinati dalle le delibere di Arera (Autorità di Regolazione per Energia Reti ed Ambiente) 580/2019/R/IDR e 639/2021/R/IDR.

² Il Piano Tariffario in vigore è stato approvato con la delibera di Arera 51/2020/R/IDR.

Ags ricopre il ruolo di Ente gestore del Servizio Idrico Integrato nell'Area del Garda e dell'entroterra della Valdadige, territorio questo che comprende e corrisponde all'intera compagine sociale della società.

L'Azienda svolge inoltre una serie di altri servizi per le Amministrazioni Socie che confluiscono in un ramo di attività denominato *Multiutility*. Tali attività riguardano la gestione cimiteriale, l'illuminazione pubblica, la gestione del calore e degli impianti elettrici degli edifici pubblici, la gestione della sosta tariffata.

ASPETTI ECONOMICI

Valore della produzione

Il Valore della Produzione viene presentato suddiviso in tre voci: *Ricavi da regolamentazione*, *Conguaglio tariffario* e la voce residuale, *Altri ricavi diversi*.

I *Ricavi da regolamentazione* rappresentano la quantificazione dei ricavi derivanti dalla gestione del servizio idrico integrato che sono, appunto, oggetto di regolamentazione da parte di Arera. Come sopra precisato, fanno riferimento alla determinazione tariffaria approvata, nel dicembre 2020, relativamente al quadriennio 2020-2023.

Il Metodo Tariffario prevede che la determinazione della tariffa di ciascun anno passi attraverso la quantificazione di un parametro, definito *VRG* (vincolo riconosciuto ai ricavi del gestore), che quantifica l'ammontare degli introiti che spettano al gestore e permettono l'integrale copertura dei costi operativi (*Opex* e *ERC*) e di quelli di capitale (*Capex*). La tabella che segue ne riepiloga le componenti, così come sono state temporaneamente determinate nel 2020.

2022	
VRG	30.808.118
Capex	4.528.792
FoNI	7.730.348
Opex	18.179.168
ERC	369.810

Il reale impatto sul conto economico, però, non risulta pari all'intero VRG, in quanto la voce *FoNi*, acronimo di *Fondo Nuovi Investimenti*, è tuttora oggetto di riscontro contabile in quanto ha natura patrimoniale di anticipazione finanziaria a supporto delle politiche di investimento. Il gettito tariffario derivante da tale componente, in altre parole, viene assimilato ai contributi a fondo perduto e contabilizzato come tale.

La voce *Conguaglio tariffario* è, invece, destinata a stimare l'impatto di competenza delle rettifiche che saranno quantificate, unitamente alle tariffe del 2024, confrontando i valori previsti con i dati a consuntivo. Alcuni costi hanno infatti natura *passante*, nel senso che vengono riconosciuti in tariffa, seppur con un ritardo di due anni, con un importo pari a quello sostenuto. La componente maggiormente rilevante tra i costi *passanti* è sicuramente la forza motrice che, in un periodo come l'attuale caratterizzato da enorme volatilità dei prezzi, produce elevati conguagli.

La voce *Altri ricavi diversi* è invece una voce residuale che racchiude gli introiti non derivanti dalla regolazione dell'Autorità idrica, che per il momento rappresentano una quota minoritaria rispetto al totale. Le voci più rilevanti, che riguardano ovviamente i servizi di pertinenza della *Multiutility*, vengono di seguito dettagliati (valori in migliaia di euro):

- illuminazione pubblica k€ 174
- servizi cimiteriali k€ 138
- gestione degli edifici pubblici k€ 18
- gestione del calore k€ 60
- gestione della sosta k€ 273

Costi della produzione

L'incidenza dei costi della produzione previsti per il 2022, rispetto al valore della produzione, si attesta al 69%, valore in incremento rispetto al 2020, soprattutto a causa dell'impennata dei costi energetici.

Questi, infatti passano da 3,9 a 6,9 milioni di euro nel giro di tre anni, con una incidenza percentuale che aumenta di ben 8 punti. Anche il costo della gestione del depuratore di Peschiera, per effetto della stessa dinamica energetica, passa da 2,7 a 3,3 milioni di euro. Si ricorda che la gestione di quest'impianto è affidata alla società *Depurazioni Benacensi*, di cui Ags detiene una quota del 50%.

Le altre categorie di costo rimangono sostanzialmente in linea con quanto registrato nel 2020 e previsto per il 2021, anno non ancora contabilmente definito al momento della redazione della presente nota.

Il dettaglio della voce *Servizi e prestazioni tecniche*, che raggruppa diversi costi e che incide per 1,6 milioni di euro, è quello che segue (valori in migliaia di euro):

- spese per assicurazioni k€ 236
- canoni di assistenza software k€ 411
- spese bancarie k€ 110
- spese di gestione piccoli depuratori k€ 150
- spese per servizi all'utenza k€ 135
- servizi di misura k€ 190

La voce Altri costi operativi, invece, che ha natura residuale, comprende molte voci di importo contenuto, ad eccezione degli oneri operativi che riguardano le attività della *Multiutility*, che ammontano a circa 342 mila euro. Per una visione generale di tali attività, si rimanda al paragrafo specifico.

Costo del lavoro e *Fabbisogno di nuove risorse*

L'ammontare dell'onere derivante dal costo del lavoro, comprensivo dei contratti di somministrazione e al netto delle capitalizzazioni delle ore lavoro destinate a progetti o altri interventi ammortizzabili, risulta pari a 4,2 milioni di euro.

L'incremento stimato per il 2022 è in parte riconducibile alle dinamiche economiche di rinnovo del contratto collettivo nazionale³, che risulta scaduto alla fine

³ Il contratto nazionale applicato è quello del Settore Gas-Acqua

del 2021 e del quale non si conoscono precisamente quali saranno le dinamiche incrementative.

Alcune delle integrazioni previste all'organico trovano fondamento, e la relativa copertura economica, in precise istanze di riconoscimento tariffario approvate da Arera in occasione della recente determinazione delle tariffe. Tali assunzioni saranno portate a termine solamente a conferma avvenuta di recepimento tariffario.

Per quanto riguarda quindi il *Fabbisogno di nuove risorse* per l'anno 2022, si presenta, di seguito, la tabella che ne riassume le caratteristiche:

FABBISOGNO di RISORSE	2022
ASSUNZIONI/SOMMINISTRAZIONI APPROVATE DA ARERA	2
INSERIMENTI IN SOMMINISTRAZIONE PER MULTIUTILITY	4
NUOVE ASSUNZIONI	2

Le nuove risorse saranno destinate alle aree commerciale e approvvigionamenti.

Si precisa altresì che:

- saranno possibili, oltre a quelle citate, ulteriori integrazioni dell'organico attraverso assunzioni con contratto a tempo determinato, o con contratti di lavoro flessibile, per far fronte ad assenze temporanee di personale o picchi di attività straordinarie anche legate a servizi di nuova acquisizione;
- saranno inoltre possibili, oltre a quelle citate, assunzioni a tempo indeterminato per la sostituzione di dimissioni o pensionamenti di risorse attualmente in organico con contratto di analoga natura.

Ammortamenti e accantonamenti

Gli *Ammortamenti* sono stati quantificati sulla base delle opere già realizzate e in relazione della pianificazione delle opere allegata al presente budget. L'ammontare degli ammortamenti previsti per il 2022, al netto delle quote di competenza dei contributi di terzi e del *FoNI*, è pari a circa 1,5 milioni di euro.

Proventi ed Oneri finanziari

La *Gestione finanziaria* riporta il saldo tra i proventi e gli oneri aventi questa natura.

I proventi finanziari contengono gli interessi attivi legati al ritardato pagamento degli utenti e la stima dei proventi, seppur contenuti, derivanti dai saldi attivi di cassa che si sono inevitabilmente originati dopo la recente emissione obbligazionaria.

Per quanto riguarda la stima degli *Oneri finanziari*, essendo l'incidenza dei contratti di mutuo con tasso variabile relativamente bassa, essa risulta piuttosto stabile. Non è prevista, nel corso dell'anno, alcuna nuova operazione di finanziamento.

Attività della *Multiutility*

Le poste contabili relative alla *Multiutility*, ed in generale a tutte le cosiddette *Attività Diverse* rispetto al Servizio Idrico Integrato, sono contabilizzate separatamente, sia per obblighi regolatori legati alla disciplina dell'*Unbundling*, sia per l'evidente necessità di rendicontare ai Soci ed all'Autorità locale la corretta imputazione delle risorse tra le varie attività.

La tabella che segue riporta il confronto tra i ricavi maturati e i costi diretti sostenuti per tali attività.

ATTIVITA' MULTIUTILITY	IMPORTO 2022
RICAVI	662.320
COSTI:	
- PER SERVIZI	(342.600)
- PERSONALE	(45.000)
- PERSONALE IN SOMMINISTRAZIONE	(188.300)
- ASSICURATIVE	(6.000)
- MANUTENZIONI E NOLEGGI	(6.500)
- ATTIVITA' di COORDINAMENTO e PROMOZIONE	(18.000)
SALDO	55.920

ASPETTI PATRIMONIALI

Il prospetto che segue stima l'andamento degli aspetti patrimoniali.

Il fattore di principale rilievo è ovviamente la dinamica legata alla realizzazione degli investimenti e il relativo impatto finanziario.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	2022	2021	2020
ATTIVO IMMOBILIZZATO	103.367.229	78.913.729	73.144.131
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(55.878.249)	(31.521.043)	(35.532.033)
TOTALI FONDI	(3.361.919)	(3.054.023)	(2.776.951)
CAPITALE INVESTITO NETTO	44.127.060	44.338.662	34.835.146
PATRIMONIO NETTO	15.745.771	14.683.651	13.995.322
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	28.381.289	29.655.011	20.839.824
FONTI FINANZIARIE	44.127.060	44.338.662	34.835.146

L'andamento della Posizione Finanziaria Netta, per effetto del graduale rimborso dei finanziamenti stipulati, e in assenza di nuove operazioni finanziarie, si riduce a circa 28 milioni di euro.

BUDGET DEGLI INVESTIMENTI 2022

La pianificazione degli investimenti per l'anno 2022 trae origine dal *Piano degli Interventi 2020-2023* approvato da Arera unitamente alla predisposizione tariffaria per il biennio 2020-2021⁴.

Come chiarito in precedenza, tra pochi mesi l'Ente di Governo provvederà ad aggiornare, oltre che la tariffa, e sulla base degli avanzamenti lavori e di eventuali variazioni nelle necessità/opportunità di intervento, la programmazione delle opere per il biennio 2022-2023.

La pianificazione prevista per il 2022 prevede opere per 27,8 milioni di euro, 17 dei quali coperti da finanziamenti a fondo perduto.

Il prospetto allegato in calce al documento riporta il riepilogo delle opere previste per il 2022, mentre di seguito si riportano alcune brevi note tecniche degli interventi più significativi.

Interventi di riqualificazione del sistema di raccolta dei reflui del bacino del Lago di Garda – Sponda Veronese

Come pianificato, nel corso del 2021 si è provveduto all'affidamento del primo lotto funzionale, quello riguardante il tratto Villa Bagatta-Ronchi (lotto 1, tratto 5, 1° stralcio), ed i lavori continueranno per tutto il corso del 2022.

Nel frattempo, sono in essere le procedure di gara per affidare la progettazione esecutiva ed i lavori dei seguenti tratti:

- Ronchi-Pioppi (lotto 1, tratto 5, 2° stralcio)
- Navene-Campagnola (lotto 4, tratto 1, 1° stralcio)

I lavori saranno presumibilmente affidati prima dell'estate.

⁴ Delibera Arera (Autorità di Regolazione per Energia Reti ed Ambiente) 580/2019/R/IDR

Interventi propedeutici alla realizzazione della TAV

Proseguono inoltre i lavori, iniziati già nel 2020, di spostamento temporaneo e definitivo dei sottoservizi interessati dalla realizzazione della nuova linea ferroviaria ad alta velocità Brescia-Verona, e delle connesse opere compensative.

Tra i numerosi interventi previsti, assume particolare importanza quello relativo alla realizzazione della pila del ponte a servizio della TAV sul fiume Mincio, proprio a lato del casello autostradale di Peschiera del Garda e nelle prossimità del passaggio di un tratto del collettore consortile; solo per questo intervento, si stima una spesa di poco inferiore ai 2,7 milioni di euro.

Tutti gli interventi, interamente finanziati da Cepav-Due, sono localizzati nei Comuni di Castelnuovo e Peschiera del Garda.

L'esecuzione di tutte le attività di risoluzione delle interferenze risulta legata all'avanzamento del cantiere TAV e all'autorizzazione da parte degli enti coinvolti nella gestione delle varie infrastrutture interessate.

Impianti di depurazione

Gli interventi destinati ad apportare migliorie impiantistiche e maggiore efficienza agli impianti di depurazione rappresentano, evidentemente, una delle voci principali della pianificazione degli interventi, sia per l'evidente importanza ambientale, sia perché, generalmente, comportano esborsi finanziari rilevanti.

Oltre al consueto buon numero di interventi di manutenzione straordinaria, gli investimenti principali riguardano:

- il riavvio della linea fanghi del depuratore di Peschiera del Garda;
- il potenziamento dell'impianto di Affi, comprendendo sia l'adeguamento idraulico del comparto primario, sia l'*upgrading* di quello di disidratazione dei fanghi di supero.

Realizzazione della nuova sede aziendale

A seguito dell'acquisizione del terreno in Località Mandella a Peschiera d/G, nel corso del 2020 è stata avviata la progettazione volta alla realizzazione della nuova

sede aziendale. Ags necessita di una sede più ampia e funzionale in grado di accogliere, in modo adeguato, l'organico attuale e quello legato ai futuri servizi in via di sviluppo, *in primis* le attività inerenti alla *Multiutility*.

Anche l'aspetto logistico, che attualmente vede lo sportello clienti collocato in un altro edificio rispetto alla sede aziendale, con costi diretti ed indiretti di gestione certamente ottimizzabili, richiede una risposta urgente. La realizzazione della nuova sede consentirà di azzerare i costi di affitto dei due insediamenti che oggi gravano sul nostro bilancio.

Nel corso del 2022, si prevede di ultimare l'iter progettuale e l'ottenimento delle autorizzazioni, ipotizzando l'apertura del cantiere entro l'anno prossimo.

Budget 2022

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	Bdg 2022		Previsione a finire 2021		Consuntivo 2020	
VALORE DELLA PRODUZIONE	26.291.100	100%	23.097.510	100%	21.490.731	100%
Ricavi da regolazione	22.215.000	84%	21.114.510	91%	20.305.719	94%
Conguaglio tariffario	3.117.900	12%	1.118.112	5%	644.764	3%
Altri ricavi diversi	958.200	4%	864.888	4%	540.249	3%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(18.088.430)	(69)%	(15.834.885)	(69)%	(14.264.837)	(66)%
Materie prime	(279.100)	(1)%	(222.605)	(1)%	(309.356)	(1)%
Forza motrice	(6.928.000)	(26)%	(5.128.400)	(22)%	(3.914.017)	(18)%
Manutenzioni	(1.771.000)	(7)%	(1.766.753)	(8)%	(1.933.437)	(9)%
Smaltimento fanghi e spurghi	(1.325.000)	(5)%	(1.318.687)	(6)%	(1.275.573)	(6)%
Servizi e prestazioni tecniche	(1.688.600)	(6)%	(1.621.076)	(7)%	(1.566.942)	(7)%
Spese per consulenze	(189.800)	(1)%	(187.599)	(1)%	(151.830)	(1)%
Depuratore Peschiera	(3.317.000)	(13)%	(3.024.000)	(13)%	(2.785.700)	(13)%
Affitti e noleggi	(430.100)	(2)%	(414.568)	(2)%	(344.794)	(2)%
Altri costi operativi	(877.950)	(3)%	(813.771)	(4)%	(648.687)	(3)%
Canone di gestione reti	(844.230)	(3)%	(898.947)	(4)%	(902.352)	(4)%
Concessioni	(272.000)	(1)%	(272.000)	(1)%	(272.159)	(1)%
Altri on. diversi di gestione	(165.650)	(1)%	(166.478)	(1)%	(159.991)	(1)%
VALORE AGGIUNTO	8.202.670	31%	7.262.625	31%	7.225.894	34%
COSTO DEL LAVORO	(4.160.400)	(16)%	(3.866.094)	(17)%	(3.846.012)	(18)%
MOL (EBITDA)	4.042.270	15%	3.396.531	15%	3.379.882	16%
AMMORTAMENTI E ACC.TI	(1.932.000)	(7)%	(1.828.811)	(8)%	(1.894.921)	(9)%
Ammortamenti	(1.464.000)	(6)%	(1.415.552)	(6)%	(1.392.998)	(6)%
Accantonamenti	(18.000)	(0)%	(13.259)	(0)%	(63.742)	(0)%
Svalutazione dei crediti	(450.000)	(2)%	(400.000)	(2)%	(438.181)	(2)%
MON (EBIT)	2.110.270	8%	1.567.719	7%	1.484.961	7%
GEST.NE FINANZIARIA	(626.150)	(2)%	(651.832)	(3)%	(509.730)	(2)%
RISULTATO GEST.NE ORDINARIA	1.484.120	6%	915.888	4%	975.231	5%
GEST.NE STRAORDINARIA	0	0%	22.441	0%	521.976	2%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.484.120	6%	938.329	4%	1.497.207	7%
IMPOSTE	(422.000)	(2)%	(250.000)	(1)%	(432.204)	(2)%
RISULTATO D'ESERCIZIO	1.062.120	4%	688.329	3%	1.065.003	5%

Piano degli interventi 2022

N.ORI	CATEGORIA	DESCRIZIONE CAT.	BDG 2022	BDG 2022 FIN
2	B1 - EST. RETI FOGNARIE	estensione rete fognaria generali	430.000,00	150.000
4	B4 - SFIORATORI	Sfioratori su rete fognaria	245.000,00	
5	B5 - COLLETTORE	Interventi sul collettore fognario	17.450.000,00	14.335.714
6	B5 - MANUTENZIONI FOGNATURE	Manutenzioni fognature	1.010.000,00	640.000
7	B5 - RIABIL. FOGNATURE	Sostituzione fognature	430.000,00	
8	B8 - SOSTITUZIONE CONTATORI	Sostituzione contatori	350.000,00	
9	C3 - POTENZIAMENTI	Potenziamento linea acquedotto	330.000,00	
10	C4 - RICERCA PERDITE	Ricerca perdite	290.000,00	
11	C5 - MANUT. ACQUED.	Manutenzione acquedotto	2.805.500,00	1.467.500
12	D2 - MANUT. DEPUR.	Manutenzione depuratori	2.275.000,00	350.000
13	E2 - TELECONTROLLO	Telecontrollo	655.000,00	
14	TSI - SIST. INFORMATICI	Sistemi informativi	248.000,00	
15	ZZ - ALLACCI	Allacciamenti	300.000,00	300.000
16	INVESTIMENTI SEDE E ATTREZZATURE	Investimenti sede ed attrezzature	970.000,00	
17	A2 - SALVAGUARDIA FONTI	Approvvigionamento qualità dell'acqua	50.000,00	
18	E1 - PROGRAMMI DI RILEVAMENTO	SIT	15.000,00	
Totale complessivo			27.853.500,00	17.243.214