



aggs

azienda gardesana servizi

BUDGET 2023

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 2023	4
ASPETTI ECONOMICI	5
ASPETTI PATRIMONIALI	9
BUDGET DEGLI INVESTIMENTI 2023	11

BUDGET 2023

Signori Soci,

il presente documento espone gli aspetti economici e patrimoniali relativi al Budget 2023.

La redazione di questo documento fa ampiamente riferimento ai valori ed alla pianificazione contenuta nel recente aggiornamento tariffario biennale¹ approvato da Arera nel dicembre dello scorso anno². In quella sede sono stati definiti il *Piano Tariffario*, il *Programma degli Interventi* e il *Piano Economico Finanziario* per gli anni 2022-2023.

I prospetti che seguono, quindi, soprattutto con riferimento alla quantificazione del Vincolo dei Ricavi del Gestore (VRG) e alla pianificazione degli investimenti, riprende quanto approvato in prima istanza dall'Ente di Governo e da Arera in modo definitivo.

Ags ha assunto il ruolo di Ente gestore del Servizio Idrico Integrato nell'Area del Garda, 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.

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 Delibera Arera 672/2022/R/IDR del 6 dicembre 2022.

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 nello scorso dicembre.

Il Metodo Tariffario prevede che la determinazione della tariffa di ciascun anno passi attraverso la quantificazione del *VRG*, 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:

2023	
VRG^a	30.937.159
Capex ²⁰²³	3.302.358
FoNI ²⁰²³	7.926.222
Opex ²⁰²³	17.494.871
ERC ²⁰²³	2.213.707
Rc _{TOT} ²⁰²³	0

Il reale impatto sul conto economico, però, non risulta pari all'intero VRG, in quanto la voce *FoNi*, acronimo di *Fondo Nuovi Investimenti*, è 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, in sede di determinazione tariffaria del periodo regolatorio 2024-2027, 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 pressoché pari a quello sostenuto. La componente maggiormente rilevante tra i costi *passanti* è sicuramente la forza motrice a causa del ritardato adeguamento del metodo tariffario alle dinamiche di aumento dei prezzi. L'importo stanziato in questa sede, determinato sulla base del confronto con l'onere previsto e la relativa componente riconosciuta in tariffa, ammonta a circa 4 milioni di euro.

La voce *Altri ricavi diversi* è invece una voce residuale che racchiude gli introiti non derivanti dalla regolazione dell'Autorità idrica. 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€ 78
- servizi cimiteriali k€ 160
- gestione degli edifici pubblici k€ 8
- gestione del calore k€ 48
- gestione della sosta k€ 1.210

Costi della produzione

L'incidenza dei costi della produzione previsti per il 2023, rispetto al valore della produzione, si attesta al 72%, valore in incremento rispetto all'ultimo consuntivo approvato, quello del 2021, soprattutto a causa dell'impennata dei costi energetici.

Si è stimato infatti che l'incidenza di questi oneri per l'anno in oggetto sia del 29%, in flessione rispetto alla previsione a finire 2022 ma comunque con ben 7 punti percentuali in più rispetto al 2021. Anche il costo della gestione del depuratore di Peschiera, per effetto della stessa dinamica energetica, passa da 3 a 3,7 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%.

È stato stimato inoltre un leggero incremento alla voce *Servizi e prestazioni tecniche* dovuti alla previsione di dinamiche di incremento degli oneri per i servizi destinati all'utenza, come ad esempio il call center e le attività di lettura dei contatori.

Il dettaglio di tale voce, che raggruppa diversi costi e che incide per 1,8 milioni di euro, è quello che segue (valori in migliaia di euro):

- spese per assicurazioni k€ 241
- canoni di assistenza software k€ 349
- spese bancarie k€ 150
- spese di gestione piccoli depuratori k€ 145
- spese per servizi all'utenza k€ 205
- servizi di misura k€ 287

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*. Per una visione generale di tali attività, si rimanda al paragrafo specifico.

Le altre categorie di costo rimangono sostanzialmente in linea con quanto registrato nel 2021 e previsto per il 2022, il cui bilancio non è ancora contabilmente definito al momento della redazione della presente nota.

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 milioni di euro.

L'incremento stimato per il 2023 è in parte riconducibile alle dinamiche economiche di rinnovo del contratto collettivo nazionale³, rinnovato nel 2022 con dinamiche progressive di adeguamento economico.

Per quanto riguarda il *Fabbisogno di nuove risorse* per l'anno 2023, si presenta, di seguito, la tabella che ne riassume le caratteristiche:

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

FABBISOGNO di RISORSE	2023
SOSTITUZIONE PENSIONAMENTI	3
NUOVE ASSUNZIONI	3

Le nuove risorse saranno destinate all'area commerciale, a supporto delle attività di staff della *Multiutility* e agli uffici tecnici.

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 2023, 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 principalmente gli interessi attivi legati al ritardato pagamento degli utenti.

Per quanto riguarda la stima degli *Oneri finanziari*, essendo l'incidenza dei contratti di mutuo con tasso variabile relativamente bassa, essa risulta piuttosto

stabile. E' prevista, nel corso dell'anno, una nuova operazione di finanziamento a copertura dei fabbisogni finanziari, stimati inizialmente in 3 milioni di euro, legati alla pianificazione degli investimenti.

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 2023
RICAVI	1.504.122
COSTI:	
- PER SERVIZI	(285.565)
- CANONI DI CONCESSIONE	(828.900)
- PERSONALE	(99.574)
- PERSONALE IN SOMMINISTRAZIONE	(152.308)
- ASSICURATIVE	(7.320)
- MANUTENZIONI E NOLEGGI	(17.000)
SALDO	113.455

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	2023	2022	2021
ATTIVO IMMOBILIZZATO LORDO	110.415.649	90.833.339	79.840.248
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	(63.817.670)	(46.401.013)	(36.394.429)
TOTALI FONDI	(3.746.997)	(3.350.273)	(2.910.566)
CAPITALE INVESTITO NETTO	42.850.983	41.082.054	40.535.254
PATRIMONIO NETTO	15.893.608	15.317.791	14.487.252
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	26.957.375	25.764.263	26.048.002
FONTI FINANZIARIE	42.850.983	41.082.054	40.535.254

L'andamento della Posizione Finanziaria Netta, per effetto del graduale rimborso dei finanziamenti stipulati e dell'ipotizzata nuova operazione di finanziamento, si attesta sui 26 milioni di euro.

BUDGET DEGLI INVESTIMENTI 2023

La pianificazione degli investimenti per l'anno 2023 trae origine dal *Piano degli Interventi 2022-2023* approvato da Arera nel dicembre 2022.

La pianificazione in oggetto prevede opere per 23,1 milioni di euro, 13 dei quali coperti da finanziamenti a fondo perduto.

Il prospetto allegato in calce al documento riporta il riepilogo delle opere previste per il 2023, 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 termineranno nei primi mesi del 2023.

Nel frattempo, sono stati affidati i lavori per la progettazione esecutiva ed i lavori dei seguenti tratti:

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

L'inizio dei lavori è presumibilmente previsto entro la fine di gennaio.

Nel corso dell'anno, invece, inizieranno le attività di gara per i seguenti stralci:

- Maraschina-Depuratore di Peschiera (lotto 5, tratto 6, 1° stralcio)

Interventi propedeutici alla realizzazione della TAV

È inoltre previsto il termine dei lavori, iniziati già nel 2020, e compatibilmente con il cronoprogramma di avanzamento del committente, di spostamento temporaneo e definitivo dei sottoservizi interessati dalla realizzazione della nuova linea ferroviaria ad alta velocità Brescia-Verona, e delle connesse opere compensative. L'onere previsto per il 2023 è pari a 607 mila euro.

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, la spesa sostenuta è stata 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.

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 ammontano a circa 2,6 milioni di euro e riguardano:

- la manutenzione straordinaria gruppi elettrogeni 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.

Potenziamento potabilizzatore loc. Pontirola

Altro rilevante intervento è quello che riguarda il potabilizzatore situato in Loc. Pontirola, che preleva le acque dal Lago di Garda e, dopo un trattamento di potabilizzazione spinto, le immette in rete. Il progetto prevede il rinnovo dei quadri elettrici e il potenziamento della capacità idraulica.

L'avanzamento previsto per il 2023 è stimato in 1,5 milioni di euro mentre la fine lavori è prevista per il 2024.

Budget 2023

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	Bdg 2023		Previsione a finire 2022		Consuntivo 2021	
VALORE DELLA PRODUZIONE	29.418.574	100%	29.852.130	100%	23.124.126	100%
Ricavi da regolazione	22.954.872	78%	22.298.879	75%	18.136.623	78%
Conguaglio tariffario	4.587.658	16%	5.254.534	18%	4.024.775	17%
Altri ricavi diversi	1.876.044	6%	2.298.716	8%	962.728	4%
COSTI DELLA PRODUZIONE	(21.256.116)	(72)%	(22.243.783)	(75)%	(15.922.940)	(69)%
Materie prime	(309.562)	(1)%	(296.477)	(1)%	(227.852)	(1)%
Forza motrice	(8.540.000)	(29)%	(9.652.501)	(32)%	(5.159.935)	(22)%
Manutenzioni	(1.829.900)	(6)%	(1.806.059)	(6)%	(1.811.698)	(8)%
Smaltimento fanghi e spurghi	(1.272.000)	(4)%	(1.189.633)	(4)%	(1.319.403)	(6)%
Servizi e prestazioni tecniche	(1.865.293)	(6)%	(1.734.589)	(6)%	(1.660.229)	(7)%
Spese per consulenze	(195.675)	(1)%	(189.240)	(1)%	(157.039)	(1)%
Depuratore Peschiera	(3.747.500)	(13)%	(3.612.591)	(12)%	(3.051.107)	(13)%
Affitti e noleggi	(425.500)	(1)%	(435.129)	(1)%	(419.450)	(2)%
Altri costi operativi	(1.711.440)	(6)%	(1.890.813)	(6)%	(862.853)	(4)%
Canone di gestione reti	(809.547)	(3)%	(844.230)	(3)%	(886.787)	(4)%
Concessioni	(369.000)	(1)%	(368.297)	(1)%	(208.834)	(1)%
Altri on. diversi di gestione	(180.700)	(1)%	(224.224)	(1)%	(157.755)	(1)%
VALORE AGGIUNTO	8.162.458	28%	7.608.348	25%	7.201.186	31%
COSTO DEL LAVORO	(4.029.708)	(14)%	(3.948.450)	(13)%	(3.882.276)	(17)%
MOL (EBITDA)	4.132.750	14%	3.659.897	12%	3.318.909	14%
AMMORTAMENTI E ACC.TI	(2.170.854)	(7)%	(2.141.589)	(7)%	(1.957.843)	(8)%
Ammortamenti	(1.470.854)	(5)%	(1.391.589)	(5)%	(1.191.548)	(5)%
Accantonamenti	(100.000)	(0)%	(150.000)	(1)%	(214.110)	(1)%
Svalutazione dei crediti	(600.000)	(2)%	(600.000)	(2)%	(552.184)	(2)%
MON (EBIT)	1.961.896	7%	1.518.308	5%	1.361.067	6%
GEST.NE FINANZIARIA	(781.078)	(3)%	(730.605)	(2)%	(717.458)	(3)%
RISULTATO GEST.NE ORDINARIA	1.180.817	4%	787.703	3%	643.608	3%
GEST.NE STRAORDINARIA	0	0%	762.835	3%	317.235	1%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.180.817	4%	1.550.539	5%	960.844	4%
IMPOSTE	(605.000)	(2)%	(720.000)	(2)%	(468.914)	(2)%
RISULTATO D'ESERCIZIO	575.817	2%	830.539	3%	491.930	2%

Piano degli interventi 2023

INTERVENTO / CATEGORIA	COMUNE	BDG 2023	BDG 2023 FIN
10-C4 - Ricerca perdite	Tutti	90.000	-
Rif. impianto Vallata Caprino	RIVOLI	100.000	-
Manutenzione straordinaria serbatoio Monte Zecchino	PESCHIERA	200.000	-
Potenziamento potabilizzatore Pontirola	TORRI DEL BENACO	1.500.000	-
Manutenzione straordinaria Ponte San Giovanni	PESCHIERA	150.000	-
Riqualificazione presa a lago e potabilizzatore Castelletto di Brenzone	BRENZONE	200.000	-
Risoluzione interferenze acquedotto TAV MI-VR	CASTELNUOVO	160.000	160.000
Risoluzione interferenze acquedotto TAV MI-VR	PESCHIERA	50.000	50.000
11-C5 - Manutenzione acquedotto	Tutti	924.000	-
Potenziamento depuratore Affi	AFFI	2.485.000	-
Gruppi elettrogeni depuratore	PESCHIERA	105.488	-
12-D2 - Manutenzione depuratori	Tutti	450.000	-
13-E2 - Telecontrollo	Tutti	480.000	-
14-TSI - Sistemi informativi	Tutti	290.000	-
Nuovi Allacciamenti	COMUNI VARI	300.000	300.000
Realizzazione nuova sede AGS	SEDE PESCHIERA	300.000	-
17-A2 - Approvvigionamento qualità dell'acqua	Tutti	40.000	-
17-A2 - Piano di Sicurezza dell'Acqua (PSA)	Tutti	100.000	-
18-E1 - Programmi di rilevamento SIT	Tutti	15.000	-
Est. fognaria per eliminazione dep. Oliosi	CASTELNUOVO	450.000	-
Est. rete fognaria loc. Panoramica 1° stralcio	MALCESINE	150.000	100.000
4-B4 - Sfiatori su rete fognaria	Tutti	150.000	-
Riqualificazione collettore del Garda - sponda veronese	COLLETTORE	12.100.232	12.100.232
Risoluzione interferenze fognatura TAV MI-VR	PESCHIERA	607.000	607.000
Sistemazione fognature centro Peschiera	PESCHIERA	100.000	-
6-B5 - Manutenzioni fognature	Tutti	312.000	-
Sep. rete fognaria via Gardesana	LAZISE	110.000	-
Piano Adeguamento reti fognarie comunali	Tutti	200.000	130.000
7-B5 - Sostituzione fognature	Tutti	140.000	-
8-B8 - Sostituzione contatori	Tutti	500.000	-
Castelnuovo ACQ sostituz SR11 Loc. Colombara	CASTELNUOVO	100.000	-
Ciclovia del Garda Castelnuovo - Lazise	CASTELNUOVO	100.000	-
Torri del Benaco Acq collegamento su Gardesana Crero-Pai	TORRI DEL BENACO	150.000	-
TOTALE		23.108.720	13.447.232