



**Azienda Gardesana Servizi S.p.A.**  
**RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO**

**ai sensi della determina ARERA n.1/2022 del 18/03/2022**

## Sommario

1	Informazioni sulla gestione .....	3
1.1	Perimetro della gestione e servizi forniti .....	3
1.1.1	Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione .....	4
1.2	Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche .....	4
1.2.1	Allacciamenti .....	5
1.3	Altre informazioni rilevanti .....	5
2	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale .....	6
2.1	Dati patrimoniali .....	6
2.1.1	Fonti di finanziamento .....	6
2.1.2	Altri dati economico-finanziari .....	7
2.2	Dati di conto economico .....	7
2.2.1	Dati di conto economico – altri ricavi e ulteriori specifiche dei ricavi .....	8
2.2.2	Focus sugli scambi all'ingrosso .....	11
2.3	Dati relativi alle immobilizzazioni .....	12
2.3.1	Investimenti e dismissioni .....	12
2.3.2	Infrastrutture di terzi .....	15
2.3.3	Analisi degli scostamenti tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2020 e 2021 .....	15
2.4	Corrispettivi applicati all'utenza finale .....	15
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2019 .....	15
3	Predisposizione tariffaria .....	16
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori .....	16
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio .....	16
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG .....	17
3.2	Moltiplicatore tariffario .....	24
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore .....	24
3.2.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competenze .....	24
3.2.4	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati .....	25
4	Piano economico e finanziario del Piano d'Ambito (PEF) .....	25
4.1	Piano tariffario .....	25

## **Azienda Gardesana Servizi SpA**

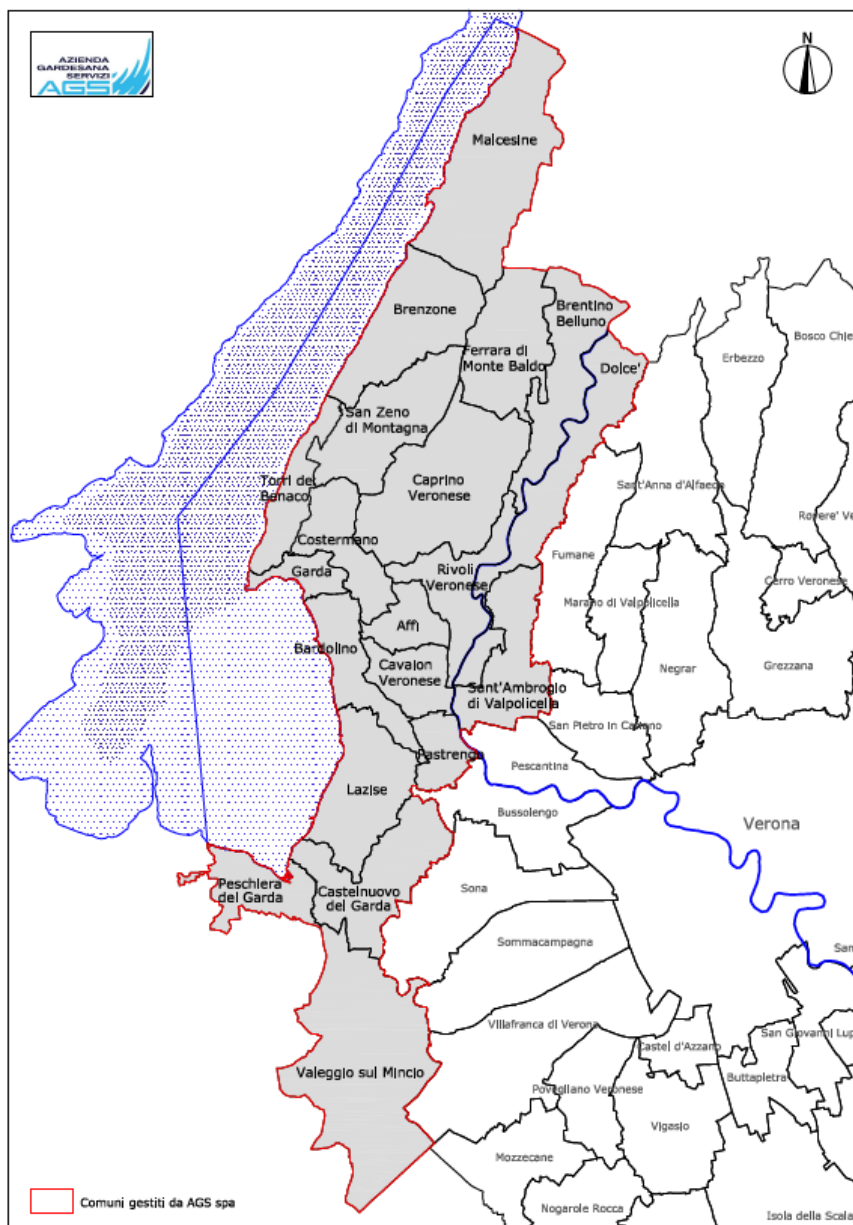
4.2	Schema di conto economico .....	25
4.2.1	Ricavi d'esercizio.....	25
4.2.2	Costi d'esercizio.....	26
4.3	Rendiconto finanziario.....	26
4.3.1	DPO/DSO .....	27
4.4	Stato Patrimoniale.....	28
5	Eventuali istanze specifiche .....	28
6	Note e commenti sulla compilazione del file RDT2022 .....	28

# 1 Informazioni sulla gestione

## 1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

a) termini dell'affidamento

L'affidamento *in house providing* del Servizio Idrico Integrato (SII) ad Azienda Gardesana Servizi SpA (in seguito AGS) è stato approvato con delibera n° 2 del 04/02/2006 dell'Autorità d'Ambito Territoriale Ottimale Veronese e formalizzato con la sottoscrizione della convenzione di servizio avvenuta in data 16 febbraio 2006. Il termine dell'affidamento è previsto per il 2031.



## Azienda Gardesana Servizi SpA

### b) territorio servito

La società si occupa della gestione del Servizio Idrico Integrato nella cosiddetta *Area del Garda*, che comprende 20 Comuni all'interno dell'ambito veronese. La compagine sociale della società corrisponde esattamente al perimetro dell'area affidata.

### c) servizi del SII forniti

La gestione del servizio copre l'intero territorio affidato. L'intera copertura territoriale del servizio si è realizzata a partire dal maggio 2019 con l'acquisizione, dalla società Ireti SpA, del ramo d'azienda comprendente i seguenti servizi:

- acquedotto nel Comune di Torri del Benaco
- acquedotto nel Comune di Affi

Si evidenzia quindi che, per quanto sopra riportato, la gestione del Servizio Idrico Integrato, in tutti i tre servizi che lo compongono, copre l'intera area di territorio affidato (c.d. *Area del Garda*).

### 1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione

Nel corso del biennio 2020-2021 non si sono verificate aggregazioni, né se ne prevedono nell'immediato futuro.

Come già accennato, nel maggio 2019 si era portato a termine il subentro, per mezzo di acquisizione del relativo ramo d'Azienda, nei servizi di acquedotto dei Comuni di **Affi** e **Torri del Benaco**. Il gestore uscente era la società Ireti SpA.

### 1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

La tabella che segue riepiloga le attività svolte con la distinzione tra “*Servizio Idrico Integrato*” e “*Altre attività idriche*”.

Attività svolte	SII	Altre Attività Idriche
Captazione	X	

## Azienda Gardesana Servizi SpA

Potabilizzazione	X	
Adduzione	X	
Acquedotto	X	
Fognatura	X	
Depurazione	X	
Vendita acqua all'ingrosso	X	
Fognatura e depurazione civile (approvv. autonomo)	X	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	X	
Allacciamenti	X	
Prestazioni e servizi accessori		X
Gestione cassette dell'acqua		X
Analisi conto terzi		X
Vendita di servizi a terzi		X
Lavori conto terzi		X
Rilascio autorizzazioni allo scarico		X
Lottizzazioni		X

Si precisa che non si evidenziano modifiche rispetto a quanto già comunicato in sede di aggiornamento biennale per gli anni 2018 e 2019.

Si precisa altresì che, all'interno delle "Altre attività idriche", sono stati ricondotte ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale le poste relative alla gestione delle cassette dell'acqua nella categoria che ha come scopo la riduzione della plastica.

### 1.2.1 Allacciamenti

Per quanto concerne gli allacciamenti si precisa che questi vengono capitalizzati mentre i relativi ricavi vengono portati a risconto analogamente a quanto avviene per i contributi in conto capitale. Tale approccio contabile non è mutato rispetto a quello adottato nei precedenti periodi regolatori.

### 1.3 Altre informazioni rilevanti

In merito ad altre informazioni rilevanti, si precisa quanto segue:

## Azienda Gardesana Servizi SpA

- Non si ravvisano cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2022 e 2023 ai sensi dell'art. 8 della delibera 580/2019/R/IDR in quanto:
  - l'adozione della Carta dei Servizi e l'eliminazione dalle logiche di fatturazione del minimo impegnato sono avvenute ben prima del 31 gennaio 2022;
  - non sono emerse criticità circa i versamenti delle componenti tariffarie perequative alla CSEA;
- non risultano in corso procedure di crisi d'impresa;
- non risultano pendenti ricorsi di alcun tipo;
- non risultano sentenze passate in giudicato nell'ultimo biennio.

## 2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Si precisa che, per la valorizzazione dei costi riconosciuti ai fini tariffari dell'anno 2022, sono stati utilizzati dati di bilancio consuntivo dell'anno 2021, già approvato al momento della redazione della presente relazione.

### 2.1 Dati patrimoniali

#### 2.1.1 Fonti di finanziamento

Nello schema sottostante sono riepilogati le attuali fonti di finanziamento da parte di terzi.

Soggetto finanziatore	Importo	Stipula	Scadenza	Garanzie	Tasso medio 2021
Banche	5.851.000	16/07/2008	30/06/2028	Nessuna	6,54%
Banche	9.200.000	01/12/2009	31/12/2029	nessuna	1,11%
Banche	1.000.000	13/06/2014	30/06/2021	nessuna	0,50%
Banche	1.400.000	22/11/2016	30/11/2021	nessuna	0,42%
Altro (invest. istituzionali)	8.000.000	18/01/2016	16/07/1934	covenant	3,96%
Banche	2.000.000	08/11/2019	08/11/2020	Nessuna	0,20%
Banche	5.577.000	18/10/2006	30/06/2021	Nessuna	1,29%
Banche	1.000.000	20/03/2020	20/08/2021	Nessuna	0,15%
Altro (invest. istituzionali)	7.500.000	26/10/2020	29/10/2044	covenant	3,50%
Altro (invest. istituzionali)	4.500.000	26/10/2020	29/10/2037	covenant	3,35%
Altro (invest. istituzionali)	3.000.000	26/10/2020	29/10/2034	covenant	2,70%
<b>Totale</b>	<b>49.028.000</b>				

## 2.1.2 Altri dati economico-finanziari

Si elencano di seguito le principali variazioni dei dati contenuti nel foglio “Altri dati economico-finanziari” rispetto agli anni precedenti:

- I finanziamenti a medio-lungo termine si sono notevolmente ridotti per effetto del graduale rimborso delle quote di ammortamento;
- I prestiti obbligazionari sono quasi raddoppiati per effetto di una nuova operazione di emissione;
- Il Fondo svalutazione crediti si è incrementato notevolmente per effetto degli accantonamenti stanziati per far fronte all'aumento delle morosità (cfr. incremento dell'*unpaid ratio*).

I valori relativi alla consistenza della forza lavoro indicano il numero degli effettivi alla data del 31 dicembre dell'anno in oggetto, mentre i valori di costo sono espressi al lordo di eventuali capitalizzazioni, che sono contabilizzate alla voce A4) del Conto Economico.

Per quanto riguarda le spese di consulenza iscritte alla voce B7 del Bilancio, il loro ammontare è il seguente:

- consulenze legali: € 35.650 nel 2020; 38.311 nel 2021
- consulenze tecniche: € 61.205 nel 2020; € 57.452 nel 2021
- consulenze amministrative: € 54.975 nel 2020; € 61.277 nel 2021

Oltre poi ai costi di smaltimento dei fanghi e alle manutenzioni, già dettagliate nel prospetto “*Dati\_conto\_economico*”, si precisano le principali lavorazioni eseguite da terzi e contenute in Bilancio alla voce B7:

- pulizia reti e spurghi: € 899.874 nel 2020; € 971.311 nel 2021
- servizio di analisi: € 110.542 nel 2020; € 109.238 nel 2021
- conduzione impianti di depurazione: € 1.448.734 nel 2020; € 1.568.674 nel 2021
- servizi all'utenza: € 120.473 nel 2020; € 133.395 nel 2021
- servizi di misura: € 160.614 nel 2020; € 186.748 nel 2021

## 2.2 Dati di conto economico

Con riferimento ai dati di conto economico si ricorda che sono stati utilizzati, per entrambi gli anni indicati, i dati definitivi di bilancio.



## Azienda Gardesana Servizi SpA

### 2.2.1 Dati di conto economico – altri ricavi e ulteriori specifiche dei ricavi

Si propone di seguito il dettaglio della voce “Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)”:

Descrizione	Classificazione	Importo 2020	Importo 2021
Altri ricavi diversi (altre attività idriche e attività diverse)	A5 – Altri ricavi e proventi	14.766	117.621
Progetto Horizon 2020	A5 – Altri ricavi e proventi	13.971	
Prestazioni a terzi	A5 – Altri ricavi e proventi	28.662	21.674
Forniture di quadri di automazione	A5 – Altri ricavi e proventi	16.820	339
Ricavi da Attività Diverse per i soci	A5 – Altri ricavi e proventi	149.995	565.060

La tabella che segue riporta la specificazione delle voci di bilancio corrispondenti alle “ulteriori specifiche dei ricavi”, con riferimento alle sole voci movimentate nel corso di almeno uno degli anni 2020 o 2021:

Dettaglio Ricavi	Voce di bilancio	SII	Altre attività idriche	Attività diverse
Ricavi da articolazione tariffaria	A1	X		
Vendita di acqua all'ingrosso	A1	X		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	A1	X		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	A1	X		
Prestazioni e servizi accessori: sopralluoghi e verifiche	A1	X	X	
Lavori conto terzi	A5		X	X
Rilascio autorizzazioni allo scarico	A1		X	
Case dell'acqua	A5		X	
Proventi straordinari	A5	X	X	X
Rimborsi ed indennizzi	A5	X		
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	A5		X	X

La tabella che segue riporta invece la specificazione delle voci di bilancio corrispondenti alle “ulteriori specifiche dei costi”, con riferimento alle sole voci movimentate nel corso di almeno uno degli anni 2020 o 2021:

## Azienda Gardesana Servizi SpA

Dettaglio Costi		Voce di bilancio	SII	Altre attività idriche	Attività diverse
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)		B7	X		X
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili		B14	X		
Oneri straordinari		B14	X	X	X
Contributi associativi		B14	X	X	X
Spese di viaggio e di rappresentanza		B7	X	X	
Spese di funzionamento Ente d'Ambito		B14	X		
Canoni di affitto immobili non industriali		B8	X		
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari		B7	X		
Lavorazioni effettuate da terzi di tipo labour intensive e consulenze		B7	X	X	
Uso infrastrutture di terzi	<i>rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	B8	X		
Oneri locali	<i>canoni di derivazione/sottensione idrica</i>	B14	X		
	<i>altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)</i>	B14	X	X	

Le tabelle che seguono riepilogano il dettaglio delle voci di Bilancio B6, B7 e B10.

Per la voce B6:

VOCE	IMPORTO 2021	IMPORTO 2020
MATERIALE DI CONSUMO	177.654	494.528
CARBURANTI	81.126	67.598
BENI STRUMENTALI	11.442	47.060
INDUMENTI DI LAVORO E DPI	11.092	7.818
ALTRI ACQUISTI	10.213	13.802
<b>TOTALE</b>	<b>291.528</b>	<b>630.806</b>

Per la voce B7:

## Azienda Gardesana Servizi SpA

VOCE	2021	2020
SMALTIMENTO FANGHI E SPURGHI	1.246.088	1.322.252
PULIZIA RETI E SPURGHI	971.311	899.874
ENERGIA ELETTRICA	5.893.749	4.470.506
MANUTENZIONE COLLETORE	106.091	183.263
MANUTENZIONE RETI IDRICHE	933.683	1.059.206
MANUTENZIONE IMPIANTI	662.641	580.425
SPESE PER ANALISI	109.283	110.542
CONSULENZE	157.039	151.830
POSTALI E CORRIERI	146.540	188.096
ASSICURAZIONI	232.574	239.795
CANONI SOFTWARE	368.465	329.321
SPESE BANCARIE	128.733	151.284
SERVIZIO BOLLETTAZIONE	217.964	201.396
GESTIONE PICCOLI DEPURATORI	149.378	166.077
ATTIVITA' MULTIUTILITY	397.337	81.164
DEPURAZIONI BENACENSI	1.419.296	1.282.657
SERVIZI ALL'UTENZA	133.395	120.473
UTENZE SEDE	93.452	84.719
DIVERSI	1.242.401	1.138.728
<b>TOTALE</b>	<b>14.609.420</b>	<b>12.761.609</b>

Per la voce B10:

VOCE	IMPORTO 2021	IMPORTO 2020
AMMORTAMENTO IMMOB. IMMATERIALI	282.364	117.487
AMMORTAMENTO IMMOB. MATERIALI	3.046.592	2.987.656
SVALUTAZIONE DEI CREDITI	552.184	438.181
<b>TOTALE</b>	<b>3.881.141</b>	<b>3.543.324</b>

La tabella che segue riepiloga, infine, i costi e i ricavi imputati ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale, nella sezione riguardante la riduzione dell'utilizzo della plastica.

Dettaglio poste per sostenibilità ambientale	Voce di bilancio	Importo 2020	Importo 2021
Case dell'acqua	A5	28.430	33.689
Materie prime: costi di reagenti	B6	3.447	4.531

## Azienda Gardesana Servizi SpA

Dettaglio poste per sostenibilità ambientale	Voce di bilancio	Importo 2020	Importo 2021
Forza motrice	B7	8.588	8.676
Manutenzioni elettromeccaniche	B7	9.726	22.907
Fornitura idrica	B7	1.312	1.580
Servizi da altre imprese	B7	5.914	4.323
Canoni assistenza	B7	120	
Noleggio attrezzature di terzi	B8	2.734	1.581
Tributi locali	B14	1.171	1.171

### 2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

I soggetti ai quali AGS vende servizi all'ingrosso sono:

- Tea Acque per servizi di fognatura e depurazione

Il servizio fornito al gestore Tea Acque riguarda lo smaltimento e la depurazione di reflui di una piccola frazione confinante con il Comune di Peschiera del Garda. La quantificazione dei volumi addebitati al gestore acquirente avviene sulla base di quanto addebitato agli utenti collegati al tratto di rete in oggetto e sono periodicamente comunicati dal gestore destinatario del servizio. In mancanza di una specifica comunicazione da parte di Tea Acque per l'anno 2021, non è stato possibile quantificare alcun servizio.

Fino al 2019 era presente nel novero dei soggetti destinatari di servizi all'ingrosso anche il gestore Ireti SpA, il cui servizio è terminato il 30/04/2019 con l'acquisizione, dallo stesso gestore, del ramo d'Azienda comprendente anche il servizio idrico del Comune di Affi.

Il moltiplicatore applicato è il seguente:

- un 9 pari 1,041 per l'anno 2020
- un 9 pari 1,104 per l'anno 2021

I ricavi corrispondenti sono classificati come segue:

- il rapporto con Tea Acque è stato contabilizzato, nel 2020, alla voce A1 del Conto Economico, nelle voci "Canone di fognatura" e "Canone di depurazione", e riclassificati nella sezione "Dati\_conto\_economico" della raccolta dati come "Vendita di acqua (servizi) all'ingrosso"; a partire dal 2021 i proventi sono invece contabilizzati in uno specifico conto, denominato "Ricavi tariffari per vendita di servizi all'ingrosso", sempre all'interno della voce A1.

## Azienda Gardesana Servizi SpA

Nel periodo regolatorio precedente si erano tracciati altri due rapporti, terminati per effetto della variazione sistemica territoriale:

- con la società Acque Potabili, gestore del servizio idrico del Comune di Affi fino al 2017, anno in cui lo ha poi ceduto ad Ireti SpA
- con il Comune di Torri del Benaco, per il servizio di depurazione.

Non sono stati invece individuati nuovi rapporti all'ingrosso rispetto alla comunicazione precedente.

### 2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

#### 2.3.1 Investimenti e dismissioni

Con riferimento agli investimenti realizzati negli anni 2020 e 2021, si precisa che ai fini del calcolo tariffario i valori indicati trovano riscontro nei relativi Bilanci Consuntivi, entrambi già approvati.

Per l'anno 2020:

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Condotte di acquedotto	SII	Acquedotto	2020	2.155.279	550.722
Opere idrauliche fisse	SII	Acquedotto	2020	141.103	
Serbatoi	SII	Acquedotto	2020	142.780	
Impianti di sollevamento e pompaggio	SII	Acquedotto	2020	362.491	
Altri trattamenti di potabilizzazione	SII	Acquedotto	2020	248.222	
Condutture fognarie	SII	Fognatura	2020	1.666.975	2.557.344
Impianti di sollevamento e pompaggio	SII	Fognatura	2020	49.379	
Impianti di sollevamento e pompaggio	SII	Depurazione	2020	31.788	
Sistemi informativi	SII	Comune	2020	46.035	
Telecontrollo e teletrasmissione	SII	Comune	2020	1.282.970	
Terreni	SII	Comune	2020	1.093.755	
Altre immobilizzazioni materiali e imm.li	SII	Comune	2020	39.279	

Per l'anno 2021:

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
-----------------------	-------------------------------	----------	--------------	-----------	------------

## Azienda Gardesana Servizi SpA

Condotte di acquedotto	SII	Acquedotto	2021	4.123.876	1.326.965
Opere idrauliche fisse	SII	Acquedotto	2021	14.483	
Serbatoi	SII	Acquedotto	2021	14.023	
Impianti di sollevamento e pompaggio	SII	Acquedotto	2021	212.405	
Impianti di potabilizzazione	SII	Acquedotto	2021	165.370	
Gruppi di misura – altre attrezzature	SII	Acquedotto	2021	117.519	
Telecontrollo	SII	Acquedotto	2021	18.661	
Condotte fognarie	SII	Fognatura	2021	1.048.228	155.361
Sifoni e scaricatori di piena	SII	Fognatura	2021	199.605	
Impianti di sollevamento e pompaggio	SII	Fognatura	2021	129.817	
Impianti di sollevamento e pompaggio	SII	Depurazione	2021	2.750	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario	SII	Depurazione	2021	75.650	
Gruppi di misura	SII	Depurazione	2021	35.779	
Sistemi informativi	SII	Comune	2021	685.367	
Telecontrollo e teletrasmissione	SII	Comune	2021	572.018	
Autoveicoli – automezzi	SII	Comune	2021	3.549	
Terreni	SII	Comune	2021	2.000	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	SII	Comune	2021	382.062	

Per quanto riguarda invece le dismissioni, queste sono riepilogate nella tabella che segue (sono avvenute solo nel 2021):

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	SII	Comune	2005	27.500	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	SII	Comune	2008	7.802	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2003	2.059	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2004	4.974	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2005	1.683	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2006	15.759	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2007	20.916	

## Azienda Gardesana Servizi SpA

Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2008	860	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2009	3.970	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2010	2.930	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2011	1.846	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2012	1.910	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2015	4.052	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2016	599	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2017	1.595	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2018	3.202	
Altre imm.ni materiali e immateriali	SII	Comune	2019	650	
Impianti di trattamento	SII	Acquedotto	2009	4.918	

Si precisa inoltre che gli interventi sono comprensivi anche degli allacciamenti, classificati tra le “Condotte di acquedotto” e le “condotte fognarie”.

### 2.3.1.1 Contributi a fondo perduto

I contributi a fondo perduto indicati rappresentano i contributi di pertinenza di ciascun anno secondo il criterio di cassa; rappresentano, in altre parole, le somme incassate durante i due anni. Si riepiloga di seguito la tabella degli incassi dei contributi negli anni 2020 e 2021:

Provenienza contributo	Codice progetto	Categoria	Valore contributo incassato	Anno di incasso	Anno stratificazione IP
Regione Veneto e MATTM	17103	Condotte fognarie	788.820	2020	-
Cepav_2	14148	Condotte di acquedotto e fognarie	1.697.446	2020	2020
Regione Veneto	14113	Condotte fognarie	73.246	2020	2020
Privati		Condotte di acquedotto	417.839	2020	2020
Privati		Condotte fognarie	130.715	2020	2020
Cepav_2	14148	Condotte di acquedotto	872.660	2021	2021
Privati		Condotte di acquedotto	454.305	2021	2021
<b>Privati</b>		Condotte fognarie	155.361	2021	2021

## 2.3.2 Infrastrutture di terzi

In merito alle Infrastrutture di terzi si rileva quanto segue:

- non si sono verificate variazioni afferenti ai proprietari;
- non si segnalano significative variazioni dei dati dei mutui dei proprietari rispetto a quanto pianificato nell'ultimo PEF approvato;
- non sono state stratificate infrastrutture di proprietà di terzi avute in concessione, né canoni correlati ad operazioni finanziarie.

## 2.3.3 Analisi degli scostamenti tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2020 e 2021

La tabella che segue riporta i dati di confronto tra gli investimenti programmati e quelli effettivamente realizzati.

Investimenti (IP)	€ 2020	€ 2021
Previsione di piano	10.424.960	21.025.490
Investimenti realizzati + ALIC	8.070.560	10.013.887

I minori investimenti realizzati sono quasi interamente riconducibili a ritardi, non imputabili al gestore, nell'avanzamento del progetto di Riqualficazione del collettore lacuale. Se si esclude questo specifico intervento, infatti, la percentuale di realizzazione rispetto alla pianificazione sale all'86% nel 2020 e all'88% nel 2021. Maggiori dettagli sull'avanzamento dell'iter riguardante i due interventi sono riportati nella relazione di commento al *Programma degli Interventi*.

## 2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

### 2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2019

Non si ritiene di rilevare particolarità circa la struttura dei corrispettivi applicata nel 2020. La struttura tariffaria in vigore fa riferimento alla delibera dell'Ente di Governo dell'Ato Veronese n. 5/18 del 29/05/2018.



## Azienda Gardesana Servizi SpA

Si ripropone di seguito il totale che risulta dal prodotto delle tariffe 2019 (quote fisse e quote variabili) per i volumi dell'anno (a-2), utilizzato ai fini del calcolo del moltiplicatore tariffario. Si precisa che nelle cifre sotto riportate non sono comprese partite negative relative a rimborsi ai sensi della sentenza c.c. 335/2008, né agevolazioni tariffarie ISEE o componenti perequative.

	€	€
$\Sigma Tar^{2019} * V_{scal}^{a-2}$	23.331.400	23.929.421

### 3 Predisposizione tariffaria

#### 3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

##### 3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

Si propone di seguito il dettaglio dei parametri su cui si basa la selezione del quadrante dello schema regolatorio:

Componenti	Valore	Note
$\Sigma 2020-2023 IP^{exp} + CFP^{exp}$	74.855.4570 €	Rappresenta il valore degli investimenti programmati nel periodo 2020-2023 ivi compresi quelli correlati a contributi a fondo perduto
RAB MTI-2	62.576.742 €	Rappresenta il valore delle IMN 2019
$\Sigma 2020-2023 IP^{exp} + CFP^{exp}$ / RAB MTI-2	1,2	Rapporto tra gli investimenti programmati e il valore della RAB

In funzione dei valori sopra esposti, il posizionamento previsto è nella riga 2 della matrice di schemi regolatori.

Il verificarsi poi di una variazione sistemica, come sopra descritto, determina il posizionamento nella colonna 3 della matrice di schemi regolatori.

## Azienda Gardesana Servizi SpA

Complessivamente, quindi, il quadrante prescelto corrisponde al VI schema regolatorio dell'MTI-3.

### 3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Non si è ricorso all'ammortamento finanziario.

### 3.1.1.2 Valorizzazione FNI<sup>new,a</sup>

La componente FNI è stata valorizzata come segue:

Componenti	2022	2023
<b>Ip<sup>exp</sup></b>	6.440.800 €	9.661.488 €
<b>Capex</b>	3.553.777 €	3.445.021 €
<b>Ψ</b>	0,8	0,8
<b>FNI<sup>new</sup></b>	2.309.618 €	4.973.173 €

### 3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

#### VRG ante rimodulazioni

Si specificano, di seguito, le componenti del VRG a monte di eventuali rimodulazioni o riduzioni.

Componente tariffaria	Specificazione componente	2022	2023	Note
<b>Capex</b>	<i>OF</i>	1.321.995	1.287.593	
	<i>OFisc</i>	486.012	485.722	
	<i>AMM</i>	1.592.437	1.529.043	
	<i>ΔCUIT<sub>capex</sub></i>	0	0	
	<b>totale</b>	<b>3.400.444</b>	<b>3.302.358</b>	
<b>Foni</b>	<i>AMM<sub>FoNI</sub></i>	2.522.511	2.953.049	
	<i>FNI<sub>FoNI</sub></i>	2.309.618	4.973.173	
	<i>ΔCUIT<sub>FoNI</sub></i>	0	0	
	<i>ΔT<sub>G, ind</sub><sup>ATO</sup></i>	0	0	
	<i>ΔT<sub>G, TOT</sub></i>	0	0	
	<b>totale</b>	<b>4.832.129</b>	<b>7.926.222</b>	
<b>Opex</b>	<i>Opex<sub>end</sub></i>	9.396.999	9.298.884	
	<i>Opex<sub>al</sub></i>	7.256.187	7.401.496	
	<i>Opex<sub>iel</sub></i>	781.492	794.492	
	Di cui: <i>Op<sup>new</sup></i>	651.992	651.992	
	Di cui: <i>Opex<sub>QT</sub></i>	80.500 €	80.500 €	

## Azienda Gardesana Servizi SpA

Componente tariffaria	Specificazione componente	2022	2023	Note
	Di cui: <i>Opex<sub>QC</sub></i>	40.000 €	40.000 €	
	Di cui: <i>Op<sub>social</sub></i>	0	0	
	Di cui: <i>Op<sub>mis</sub></i>	9.000	22.000	
	Di cui: <i>Op<sub>COVID</sub></i>			
	<b>totale</b>	<b>17.434.677</b>	<b>17.494.871</b>	
<b>ERC</b>	<i>ERC<sub>capex</sub></i>	153.334	142.664	
	<i>ERC<sub>opex</sub></i>	1.958.421	2.071.044	
	Di cui: <i>ERC<sub>al</sub></i>	272.159	286.667	
	Di cui: <i>ERC<sub>tel</sub></i>	1.686.262	1.784.377	
	<b>Totale</b>	<b>2.111.755</b>	<b>2.213.707</b>	
<b>RC<sub>tot</sub></b>	<i>RC<sub>VOL</sub></i>	715.758	2.931.505	
	<i>RC<sub>EE</sub></i>	-522.825	472.414	
	<i>RC<sub>ws</sub></i>	0	0	
	<i>RC<sub>ERC</sub></i>	1.429	18.931	
	<i>RC<sub>ALTRO</sub></i>	132.250	129.014	
	Di cui: <i>RC<sub>Attività b</sub></i>	108.342	111.151	
	Di cui: <i>RC<sub>res</sub></i>	23.371	26.650	
	Di cui: variazioni sistemiche	0	0	
	Di cui: <i>RC<sub>appr2020, COVID</sub></i>	0	0	
	Di cui: scost. <i>Opex<sub>QC</sub></i>	0	0	
	Di cui: scost. <i>Opex<sub>QT</sub></i>	0	-8.474	
	Di cui: scost. <i>Op<sub>social</sub></i>	0	0	
	Di cui: scost. <i>Op<sub>mis</sub></i>	0	0	
	Di cui: scost. <i>Op<sub>COVID</sub></i>	0	0	
	$\Pi (1 + I')$	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>326.613</b>	<b>3.551.864</b>	
<b>VRG</b>		<b>28.105.618</b>	<b>34.489.023</b>	

### *VRG post rimodulazioni*

I valori sopra esposti vengono qui ripresi evidenziando eventuali rimodulazioni o riduzioni. Le componenti confermate rispetto al valore calcolato vengono riassunte solamente nei totali.

## Azienda Gardesana Servizi SpA

Componente tariffaria	Specificazione componente	2022	2023	Note
<i>Capex</i>	<b>totale</b>	<b>3.400.444</b>	<b>3.302.358</b>	
<i>FoNI</i>	<b>totale</b>	<b>4.832.129</b>	<b>7.926.222</b>	
<i>Opex</i>	<b>totale</b>	<b>17.434.677</b>	<b>17.494.871</b>	
<i>ERC</i>	<b>totale</b>	<b>2.111.755</b>	<b>2.213.707</b>	
<b>RC<sub>TOT</sub></b>	<i>Valore calcolato</i>	326.613	3.551.864	
	rimodulazione	0	• 3.551.864	
	<i>RC<sub>EE</sub><sup>finale</sup></i>	326.613	0	
	<b>totale</b>	<b>326.613</b>	<b>0</b>	
<b>VRG</b>		<b>28.105.618</b>	<b>30.937.159</b>	

La rimodulazione della componente a conguaglio per l'anno 2021 è da ricondursi all'esigenza di non superare il *cap* tariffario.

### 3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Il dettaglio della valorizzazione della componente *Capex* è riportato nella tabella sopra esposta.

I valori delle immobilizzazioni indicati sono interamente derivanti da dati di Bilancio regolarmente approvati.

Per quanto riguarda la dinamica delle *LIC<sub>POS</sub>*, si evidenzia come la rilevanza di uno degli interventi inserito nel Piano delle Opere Strategiche è tale da comportare una dinamica di crescita molto impattante. L'opera, *Riqualficazione del collettore del Garda*, che prevede un costo totale di più di 115 milioni di euro, è caratterizzata da diversi lotti operativi, ciascuno di importo rilevante, che fino all'entrata in funzione movimentata ovviamente le immobilizzazioni in corso. Per maggiori dettagli si rimanda all'apposita sezione della *Relazione di accompagnamento al Programma degli Interventi*.

### 3.1.2.2 Valorizzazione componente FONI

Si conferma che il *FoNI* riconosciuto nel precedente periodo regolatorio è stato interamente speso ed utilizzato per la realizzazione di opere prioritarie.

Si è scelto di non imputare le componenti  $\Delta T_{G,ind}^{ATO}$  e  $\Delta T_{G,ind}^{TOT}$  al *FoNI* lasciando che queste venissero convogliate nella voce *RcVOL*.

Per effetto della rilevante pianificazione degli investimenti, a differenza dei precedenti periodi regolatori, il collocamento nella matrice di schemi regolatori permette l'attivazione della componente *FNI*.

### 3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Per quanto riguarda l'applicazione delle regole di *clusterizzazione*, si conferma di aver utilizzato i dati a suo tempo forniti con l'*RDT\_2018* in sede di aggiornamento tariffario del precedente periodo regolatorio. Si rinnovano le perplessità, già avanzate all'inizio del periodo regolatorio, riguardanti la stima dell'impatto della popolazione fluttuante, soprattutto nella definizione del modello econometrico, che non pare rappresentativo della realtà, perlomeno nelle realtà come quella dell'Area del Garda, dove la connotazione turistica è così rilevante da raddoppiare l'impatto gestionale della popolazione residente.

Il posizionamento nella matrice di efficientamento così determinato è stato quindi il seguente: *Cluster B*, classe  $C_2$ , che determina un parametro  $\gamma^{OP}$  pari a  $(-3/4)$ , determinando una riduzione per efficientamento di € 458.045. La quantificazione della componente allocativa, sulla base di quanto sopra riportato, ammonta a 0,0121 €/mc per l'anno 2021 e a 0,0118 €/mc per il 2022.

Con riferimento alla componente *Opex<sub>al</sub>*, il costo di smaltimento dei fanghi di riferimento per il calcolo della componente *CO<sub>Afanghi</sub>*, è risultata pari a € 946.086 e, la componente viene positivamente quantificata per entrambi gli anni in oggetto avendo sostenuto oneri, desumibili dalle fonti contabili, pari a 1.247.073 € per il 2020 e 1.173.832 € per il 2021.

La quantificazione della componente *CO<sub>EE</sub>*, evidentemente, non è assolutamente in grado di coprire gli oneri derivanti dalla crescita del costo dell'energia. Seppur limitati dal limite posto dal cap tariffario, si è ritenuto quindi di richiedere, per il solo anno 2022, la somma di 970.000 € a titolo di anticipazione ai sensi del comma 20.1 dell'MTI-3. La somma inserita nella componente *CO<sub>EE</sub>* per l'anno 2022 rispetta comunque il limite posto dall'articolo 20.3 dell'MTI.3 e pari ad € 1.128.042.

Per quanto riguarda invece la componente *Op<sup>new</sup>*, si riepilogano di seguito, i maggiori oneri richiesti per variazioni sistemiche:

## Azienda Gardesana Servizi SpA

- Per integrazione di gestioni significative riconducibili all'acquisizione del ramo d'Azienda relativo alla gestione delle reti di acquedotto dei Comuni di Affi e Torri del Benaco a partire dal 2020 già riconosciuto nel primo biennio del vigente periodo regolatorio:
  - € 527.992 per gli anni 2022-2023
- Per nuovi processi tecnici gestiti correlati alla realizzazione dell'intervento di *Riqualificazione del collettore del Garda*
  - € 44.000 nel 2021 (già riconosciuti nel primo biennio del vigente periodo regolatorio)
  - € 84.000 a partire dal 2022
- Per nuovi processi tecnici gestiti correlati alla realizzazione della nuova piattaforma di Telecontrollo
  - € 20.000 nel 2021 (già riconosciuti nel primo biennio del vigente periodo regolatorio)
  - € 40.000 a partire dal 2022

Per maggiori chiarimenti di dettaglio, si rimanda alla relativa *Istanza* in allegato.

In relazione invece alla determinazione della componente *Opex<sub>OT</sub>*, sempre appartenente alla sezione *Opex<sub>tel</sub>*, si rileva come non siano stati imputati oneri superiori a quanto determinato ai fini della determinazione tariffaria 2019, ossia € 80.500. E' opportuno rilevare come nel corso del 2021 e 2022 gli oneri sostenuti siano stati superiori a quanto riconosciuto, ossia rispettivamente € 123.020 ed € 113.109.

ID	Intervento	Macro indicatore	Voce di costo	Costo 2021
2	Studio di fattibilità e modellazione numerica per la realizzazione delle interconnessioni tra distretti idrici e la gestione razionale delle fonti di approvvigionamento	M1	Spese per il personale	39.926
4	Maggior numero di interventi di analisi per monitoraggio impianti potabilizzazione e internalizzazione attività di campionamento	M3	Costo per analisi esterne	43.708
5	Maggior numero di interventi di analisi per monitoraggio impianti potabilizzazione e internalizzazione attività di campionamento	M3	Spese per il personale	29.404

L'intervento 2 è relativo all'implementazione di un sistema di modellazione delle reti di acquedotto, progetto questo inserito nella programmazione degli interventi. I relativi costi

## Azienda Gardesana Servizi SpA

operativi aggiuntivi sono rappresentati dall'integrazione della struttura con una risorsa dedicata alla manutenzione ed all'implementazione del sistema stesso.

Gli interventi 4 e 5 invece sono riconducibili alle attività di monitoraggio della qualità dell'acqua. Con il primo dei due interventi viene incrementato il numero ed i parametri di analisi effettuate rispetto allo storico. L'intervento 5, invece, scaturisce dall'intenzione di internalizzare una attività fino ad ora affidata all'esterno, quella del campionamento, che è ritenuta particolarmente strategica alla luce anche della elevata variabilità dei risultati delle indagini degli anni precedenti. Il costo sopra esposto fa riferimento all'integrazione della struttura con una risorsa da dedicare interamente all'attività in oggetto.

Per ciò che riguarda infine la componente  $Opex_{QC}$ , si conferma la richiesta, avanzata ed approvata in sede di determinazione tariffaria per il biennio 2020-2021, del riconoscimento di un maggior onere come di seguito precisato:

- € 16.000 nel 2021
- € 40.000 a partire dal 2022

I costi sopra precisati hanno natura di oneri per il personale e sono orientati al raggiungimento del macro-obiettivo  $MCI$ . Maggiori dettagli sono riportati nell'*Istanza di riconoscimento* allegata alla presente *Relazione*.

Si precisa che la componente  $OP_{social}$  non viene quantificata.

Per la componente  $OP_{mis}$ , invece, vengono richieste le somme che seguono:

- € 9.000 nel 2022
- € 22.000 nel 2023

I costi sopra presentati sono riconducibili ad un progetto che permetta la precisa definizione dei componenti dei vari nuclei familiari di tutte le utenze domestiche comprese quelle sottese ad un contatore condominiale i cui consumi, quindi, e grazie ad uno specifico strumento appositamente realizzato, potranno essere puntualmente quantificati dal soggetto Amministratore. Per una più esauriente disamina del progetto si rimanda all'*Istanza di riconoscimento* allegata alla presente *Relazione*.

### 3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Gli oneri attribuiti agli ERC, sia che si tratti di  $Opex$  che di  $Capex$ , fanno riferimento alle seguenti attività:

## Azienda Gardesana Servizi SpA

- Attività di potabilizzazione
- Attività di depurazione
- Canoni di derivazione idrica

Tale approccio è più esteso rispetto a quanto fatto nei periodi precedenti e ciò risulta evidente dalla diversa quantificazione in termini assoluti.

### 3.1.2.5 Valorizzazione componente $RC_{TOT}$

Per il dettaglio delle voci che concorrono a determinare la componente  $RC_{TOT}$ , si rimanda alla tabella al paragrafo 3.1.2.

Per quanto concerne la componente  $RC^{Attività\_b}$ , essa viene determinata sulla base dei seguenti fattori:

- Rb1a-2 per € 310.053, così determinati:
  - prestazioni e servizi accessori per € 89.121 per il 2020 e € 116.500 per il 2021
  - lavori c/terzi per € 120.453 per il 2020 e € 81.216 per il 2021
  - rilascio autorizzazioni allo scarico per € 16.500 per il 2020 e € 17.250 per il 2021
  - cassette dell'acqua per € 28.430 per il 2020 € 33.689 per il 2021
  - ricavi da altre attività per € 74.218 per il 2020 e € 68.515 per il 2021
- C11a-2 per € 104.208
  - costi operativi per altre attività idriche per € 109.821 nel 2020 e € 89.636 nel 2021
  - oneri straordinari per € 73 nel 2020 e € 308 per il 2021.

Si segnala poi che non ci sono recuperi riguardanti le componenti  $Opex_{QT}$  e  $Op_{social}$ . Per quanto riguarda le  $Opex_{QC}$ , viene portato in riduzione il maggior costo riconosciuto in tariffa rispetto a quanto realmente sostenuto nell'anno 2021. L'importo, per il 2023, è determinato come segue:

- $Opex_{QT}$  sostenute per € 7.526
- $Opex_{QT}$  riconosciute per € 16.000
- $\Delta Opex_{QT}$  per € -8.474

Si riporta infine lo sviluppo futuro dei conguagli originatesi durante il biennio 2020-2021. In sostanza, il conguaglio 2023, per € 3.554.639, viene posticipato al periodo regolatorio successivo.



## Azienda Gardesana Servizi SpA

		Sezione "Ulteriori interventi sul VRG"			
		2020	2021	2022	2023
RC <sub>TOT</sub> MTI-3 calcolati (include inflazione)	non compilabile	-1.360.949	-549.926	327.761	3.554.639
Sviluppo richiesto dei conguagli MTI-3	non compilabile			326.613	0
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-3				0	0
RC <sub>TOT</sub> MTI-3	non compilabile	-1.360.949	-549.926	326.613	0

SI rileva infine di non aver quantificato le componenti  $RC_{ARC}$  e  $Cong^a$ .

### 3.2 Moltiplicatore tariffario

#### 3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

Ai fini del calcolo del moltiplicatore tariffario sono stati adottati i seguenti valori:

- Ricavi servizio idrico integrato, inteso come ricavi da articolazione tariffaria e ricavi da vendite all'ingrosso:

Voci di ricavo	2022	Note
$\Sigma \text{tarif}^{2019} * \text{vsca}^{a-2}$	23.331.400	
$R_b^{a-2}$	328.722	
<b>Totale</b>	<b>23.660.122</b>	

Voci di ricavo	2023	Note
$\Sigma \text{tarif}^{2019} * \text{vsca}^{a-2}$	23.929.798	
$R_b^{a-2}$	317.169	
<b>Totale</b>	<b>24.246.590</b>	

Per il dettaglio dei *Ricavi delle altre attività idriche* si rimanda al paragrafo precedente, ove sono dettagliati gli importi sia con riferimento al 2020 che al 2021.

#### 3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competenze

	2022	2023
$\theta^a$ rideterminato dal soggetto competente ai sensi della delibera 580/2019/R/IDR come integrata e modificata dalla deliberazione 639/2021/R/IDR	1,188	1,276
<b>Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 3.3 del MTI-3</b>	<b>SI</b>	<b>SI</b>

Si attesta inoltre:

## Azienda Gardesana Servizi SpA

- che la componente di costo afferenti ai costi di morosità  $CO_{mor}$  è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati dal comma 28.2 del MTI-3;
- si attesta che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF in allegato, specificando che il medesimo è stato redatto tenendo conto delle rimodulazioni relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria.

	2022	2023
<b>VRG ante rimodulazioni</b>	28.106.767	34.491.798
<b>g</b>	1,1888	1,276

### 3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

	<b>g</b>
Applicato dal Gestore nell'ultima fatturazione del 2021	1,104
Applicato dal Gestore nella prima fatturazione del 2022	1,188

## 4 Piano economico e finanziario del Piano d'Ambito (PEF)

### 4.1 Piano tariffario

La proiezione del piano tariffario è avvenuta in coerenza con la disciplina del vigente Metodo Tariffario Idrico (MTI-3).

Non sono previsti trasferimenti di risorse ad alcun Commissario Unico.

### 4.2 Schema di conto economico

La definizione del conto economico prospettico, e del relativo *cash flow*, trae origine dai dati consuntivi degli anni 2020 e 2021. Si precisa che i costi e gli investimenti sono a moneta costante.

#### 4.2.1 Ricavi d'esercizio

I ricavi sono composti da:

- Ricavi tariffari;

## Azienda Gardesana Servizi SpA

- Ricavi da altre attività idriche;
- Contributi a fondo perduto relativi a nuovi allacciamenti, Foni, od altri contributi ricevuti per la realizzazione di investimenti.

Nella definizione dei ricavi di conto economico si precisa che la quota parte di *FoNI* spesa investita è interamente considerata contributo a fondo perduto soggetta a risconto.

### 4.2.2 Costi d'esercizio

Per quanto concerne i costi operativi, sono stati inseriti i valori previsti reali e non le componenti tariffarie stimate nel Piano Tariffario.

Tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all'ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 2019 a moneta costante, assumendo quindi un'inflazione pari a zero.

#### 4.2.2.1 Ammortamenti

La quantificazione degli ammortamenti è stata fatta sulla base delle vite utili regolatorie. Come per i costi operativi, si è ritenuto opportuno costruire una pianificazione sulla base degli ammortamenti reali, che divergono da quelli regolatori principalmente per una recente rivalutazione monetaria effettuata sui cespiti dell'Azienda. Per quanto riguarda gli oneri finanziari, si rimanda alla sezione dedicata alle fonti di finanziamento nel *Rendiconto Finanziario*.

#### 4.2.2.2 Imposte

Le dinamiche di stima del carico fiscale seguono le seguenti logiche:

- aliquota IRES costante per tutto il periodo pari a 24%
- aliquota IRAP costante per tutto il periodo pari a 4,2%

### 4.3 Rendiconto finanziario

Si riepilogano di seguito le principali ipotesi sottese al rendiconto finanziario:

- a) come aliquote IVA sono state considerati il 10% e il 22%;
- b) non si prevede alcuna variazione del capitale sociale;
- c) si sono ipotizzati, oltre ai contratti già in essere, alcuni finanziamenti a copertura dei fabbisogni finanziari con le seguenti caratteristiche:
  - a) finanziamenti a medio/lungo termine
    - Durata 17 anni

## Azienda Gardesana Servizi SpA

- Pre-ammortamento di due anni
- Tasso fisso pari al 3,5%

ANNO	Importo
2023	850.000
2024	1.400.000
2025	4.000.000
2026	8.500.000

### b) finanziamenti a medio/lungo termine

- Durata 15 anni
- Pre-ammortamento di due anni
- Tasso fisso pari al 3,5%

ANNO	Importo
2027	7.000.000
2028	7.000.000
2029	6.400.000
2030	5.700.000
2031	2.500.000

### 4.3.1 DPO/DSO

Per quanto riguarda i tempi di incasso e di pagamento, sono state parametrizzate le seguenti categorie:

- 101 gg per i costi operativi
- 101 gg per investimenti
- 215 gg per i clienti
- 215 gg per altri ricavi

### 4.4 Stato Patrimoniale

Nella redazione dello Stato Patrimoniale, alcune voci sono state considerate come valore fisso, lasciando che le altre dinamiche, maggiormente significative, incidessero sulle altre voci. Le voci mantenute costanti sono le seguenti:

- Attivo
  - Immobilizzazioni immateriali
  - Rimanenze
  - Ratei e risconti
- Passivo
  - voci del Patrimonio Netto ad eccezione delle Altre riserve e dell'Utile d'Esercizio
  - Fondi rischi
  - debiti verso imprese collegate, tributari e verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale

### 5 Eventuali istanze specifiche

Viene presentata, simultaneamente al presente documento, *Istanza di riconoscimento* per maggiori costi afferenti al perimetro *Opex<sub>end</sub>* e *Op<sub>mis</sub>*. Per ogni ulteriore chiarimento, si rimanda al documento specifico redatto a supporto delle stesse.

### 6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2022

Non sono state apportate modifiche ai dati storici relativi al biennio regolatorio precedente rispetto ai valori precompilati ad eccezione di quanto di seguito riportato.

È stata infatti modificata la cella F18 integrando l'importo riportato con una somma pari a € 409.620. Tale iniziativa è riconducibile alla situazione, verificatesi nel 2019 ma recepita nel primo biennio del vigente periodo regolatorio e riconducibile alla variazione sistemica legata all'acquisizione di ulteriore territorio ove estendere il servizio.

In sede di determinazione del tetra del 2021, la proiezione di un ammontare di volumi inferiore a quelli che si sarebbero manifestati nella realtà per effetto del fatto che i consumi dei nuovi utenti avrebbero pesato per 12 mesi e non solo per una frazione d'anno, avrebbe comportato un incremento immotivato delle tariffe, per poi dover essere rettificato in sede di conguaglio nel 2023. Si era preferito quindi adeguare il prodotto tra le tariffe e le variabili di scala del

## **Azienda Gardesana Servizi SpA**

2019 con la quantificazione del maggiore importo che si stima sia relativo a 4 mesi delle nuove gestioni idriche oggetto di variazione. Sulle modalità di stima di tale quantificazione si rimanda alla documentazione presentata in sede di determinazione tariffaria per il periodo 2020-2021. Tale “aggiustamento” va ovviamente recepito anche in sede di quantificazione della componente volumi del conguaglio per l’anno 2023 ed è per questo scopo che i dati storici sono stati rettificati come sopra precisato.