

# CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

## PIANO ANNUALE 2022

**AGGIORNAMENTO DEL DOCUMENTO APPROVATO DAL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL 3 DICEMBRE 2021 E  
TRASMESSO AGLI AZIONISTI IN ALLEGATO ALLA  
CONVENZIONE DELL'ASSEMBLEA DEL 20 DICEMBRE 2021**

---



Le informazioni contenute in questo documento sono di proprietà di Consorzio depurazione acque del savonese spa e del destinatario del documento. Copiare, pubblicare o distribuire il materiale contenuto in questo documento è proibito e può essere illegale.

## CAPITOLO 1. INTRODUZIONE E PREMESSA

Spettabili azionisti,

il documento che viene qui di seguito portato alla vostra attenzione rappresenta un aggiornamento del Piano annuale 2022 approvato dal Consiglio di Amministrazione del 3 dicembre 2021 e inviato in allegato alla convocazione dell'Assemblea dei Soci del 20 dicembre.

Il rinvio dell'approvazione del documento di programmazione per l'anno in corso deciso nell'Assemblea e le azioni disposte per il ripristino dell'equilibrio economico e finanziario della gestione comportano la necessità di procedere a tale adempimento.

Il Piano di cui il presente documento rappresenta un mero aggiornamento è allegato sotto la lettera A. I contenuti dell'allegato mantengono la propria validità qualora non siano oggetto qui di seguito di modifica espressa.

Il documento di pianificazione è basato sul presupposto imprescindibile dell'approvazione e conseguente applicazione dell'istanza di adeguamento tariffario il cui quadro fondativo è contenuto nel *business plan* allegato sotto la lettera B. L'istanza redatta sulla base dell'RDT dell'MTI-3 biennio 2022-2023 della regolazione ARERA sarà sottoposta alla Acque Pubbliche Savonesi Scpa (di seguito APS), nella sua qualità di Gestore unico del Servizio idrico integrato (di seguito SII), per la trasmissione all'Ente di governo d'ambito (di seguito EGATO) che dovrà approvarla ed inviarla ad ARERA per tutti i successivi adempimenti.

Qualora tale *iter* non dovesse concludersi positivamente nei tempi previsti decadrebbero i contenuti previsionali e prescrittivi del presente documento. Peraltro la mancata approvazione dell'istanza comporterebbe l'impossibilità di perseguire il riequilibrio economico-finanziario della gestione ponendo seri dubbi in ordine alla continuità aziendale perlomeno in un orizzonte temporale che traguardi la fine del presente esercizio oltre a rendere improcedibile qualsiasi ulteriore attività di investimento.

Non è al momento efficace il Regolamento Consortile che disciplinerà puntualmente i rapporti interni ad APS, non essendo ancora intervenuta l'approvazione del medesimo da parte della Conferenza permanente per l'esercizio del controllo analogo. Per tale ragione anche il presente documento di aggiornamento è stato redatto con l'assunto del proseguimento dello *status quo* per l'intero esercizio, circostanza quest'ultima che, peraltro, sarebbe confermata anche in caso di approvazione del suddetto Regolamento Consortile nella versione sottoposta ai Soci consorziati.

Qualora la regolazione della gestione del SII che interverrà con l'approvazione del Regolamento dovesse introdurre rilevanti modifiche nei presupposti fondanti del Documento di programmazione si provvederà a sottoporre agli azionisti una revisione dello stesso.

## CAPITOLO 2. VINCOLI E SCENARIO DI RIFERIMENTO

Oltre agli assunti fondativi del *business plan* di cui all'allegato B che sono da considerarsi integralmente validi anche per il presente documento, si riportano qui di seguito gli ulteriori vincoli che costituiscono il quadro di riferimento degli allegati C e D e che si possono qui di seguito riassumere:

- a) i ricavi tariffari riportati nel budget economico sono calcolati applicando il *theta* 2022=1,40 alle tariffe 2021 come da istanza di adeguamento tariffario che sarà redatta sulla base del business plan allegato B;
- b) la Società è autorizzata ad effettuare gli investimenti necessari ad assicurare la corretta prosecuzione del servizio nel limite di quanto previsto in allegato D e soltanto qualora si concluda positivamente l'*iter* relativo all'istanza di adeguamento tariffario di cui al punto precedente;
- c) non essendo intervenuta alcuna nuova decisione in merito, il presente Piano annuale permane redatto sulla base di quanto deliberato nelle Assemblee del 18.12.2017, 21.12.2018, 19.12.2019 e 29.6.2021 fino a diversa determinazione da parte degli azionisti;
- d) non è richiesto agli azionisti alcun contributo in conto esercizio per l'anno 2022.

### CAPITOLO 3. IL PRECONSUNTIVO 2021

Come già evidenziato nel Piano di cui all'allegato A il Preconsuntivo 2021, riportato in allegato C, evidenzia una rilevante perdita di esercizio *post* imposte, pari a 1,34 mln di euro, determinata da fattori esogeni e non prevedibili che si sono manifestati nel corso dell'esercizio 2021.

Restano valide le medesime considerazioni di cui al documento di dicembre (a cui si rimanda) ad eccezione dell'analisi sui costi energetici per la quale si riporta qui di seguito un aggiornamento che include anche i dati di novembre e dicembre 2021 non ancora disponibili al momento della redazione del precedente documento di programmazione.

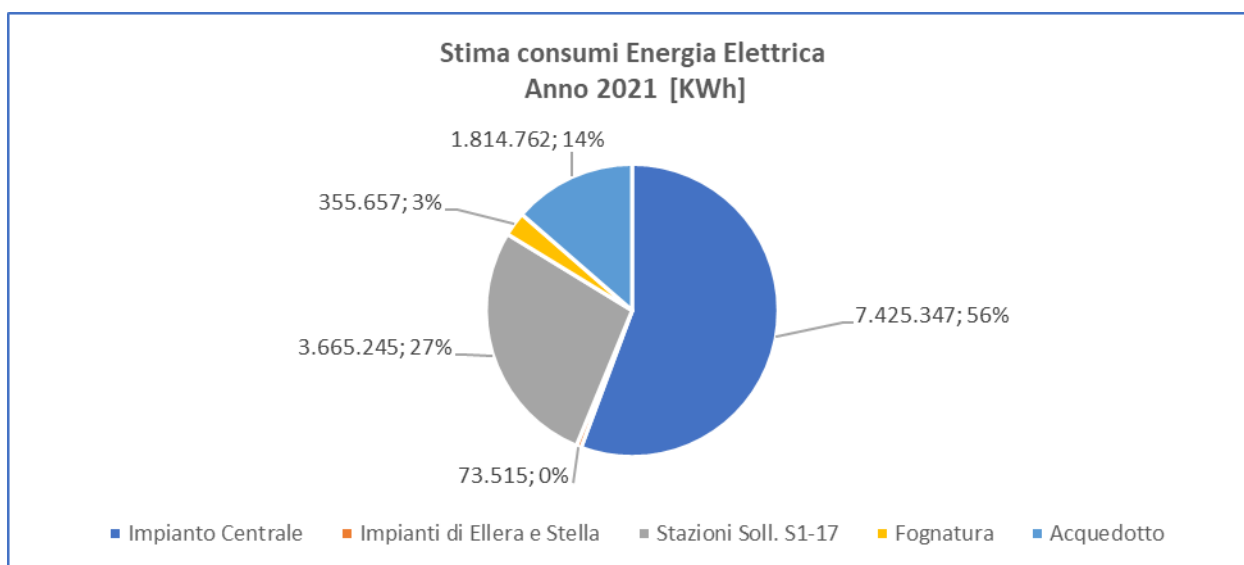
Consorzio S.p.A. ha un consumo annuo di energia elettrica complessivo pari a circa 13.400.000 kWh che viene prelevata mediante 148 punti di presa (POD) dalla rete suddivisi fra depurazione, stazioni di sollevamento, fognatura e acquedotto. Di questi 14 punti sono POD connessi in media tensione e 134 punti sono POD connessi in bassa tensione.

Sotto si riportano i consumi elettrici misurati nel 2020 suddivisi per i diversi comparti aziendali e i consumi misurati nel 2021.

<b>Utenze</b>	<b>Consumi anno 2020 [kWh]</b>	<b>Consumi anno 2021 [kWh] - stima</b>
Impianto Centrale	7.563.758	7.425.347
Stazioni Soll. S1-17 (comprese Ellera e Stella)	4.108.519	3.738.760
Fognatura	405.429	355.657
Acquedotto	1.394.501	1.814.762
<b>TOTALE</b>	<b>13.472.207</b>	<b>13.334.526</b>

Come si può vedere, i consumi nei due anni sono assolutamente confrontabili: nel 2021 sono diminuiti lievemente i consumi di energia registrando complessivamente una riduzione pari a circa l'1%

Nel grafico sotto si evidenzia la ripartizione percentuale dei consumi elettrici del 2021 per i diversi comparti di utenze elettriche del Consorzio S.p.A.



Nonostante i consumi siano stabili, nel 2021 si è registrato un forte aumento del costo complessivo per l'acquisto dell'energia elettrica dovuto essenzialmente all'aumento del costo dell'energia stessa decretato dall'andamento del mercato elettrico nazionale.

In effetti, il contratto di acquisto dell'energia elettrica che il Consorzio S.p.A. ha stipulato con Nova Aeg, vincitore della gara di appalto condotta dal Consorzio Energia Liguria, prevede, per la quota energia, la corresponsione al fornitore di un prezzo pari al PUN (Prezzo Unico Nazionale per l'energia elettrica pubblicato dal gestore del mercato elettrico) a cui va aggiunto, oltre agli altri oneri quali costi di trasporto, oneri di sistema, ecc., uno spread fisso pari a 1,39 €/MWh.

Sotto si riportano i valori del PUN registrati nel 2020 e nel 2021

sintesi mensile - anno <input type="button" value="2020"/>			
periodo	Prezzo d'acquisto. PUN (€/MWh)		
	media	min	max
gennaio	47,47	27,03	77,94
febbraio	39,30	10,51	65,93
marzo	31,99	9,11	67,02
aprile	24,81	0,00	55,16
maggio	21,79	0,98	45,64
giugno	28,01	8,00	48,55
luglio	38,01	11,49	69,06
agosto	40,32	10,00	75,67
settembre	48,80	24,10	162,57
ottobre	43,57	4,90	78,68
novembre	48,75	18,89	102,70
dicembre	54,04	8,00	106,72

sintesi mensile - anno 2021 ▼			
periodo	Prezzo d'acquisto. PUN (€/MWh)		
	media	min	max
gennaio	60,71	30,76	101,01
febbraio	56,57	10,00	108,57
marzo	60,39	31,71	100,87
aprile	69,02	3,49	118,08
maggio	69,91	3,00	99,50
giugno	84,80	42,67	139,07
luglio	102,66	60,00	148,59
agosto	112,40	60,09	156,96
settembre	158,59	60,06	256,29
ottobre	217,63	130,50	380,00
novembre	225,95	119,00	400,00
dicembre	281,24	94,48	533,19

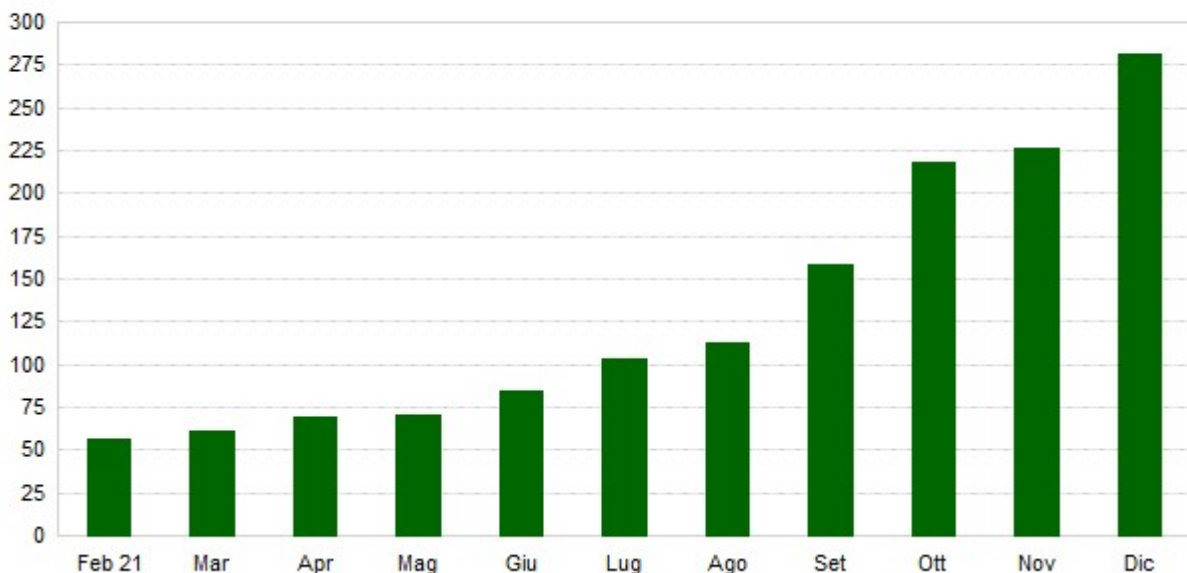
sintesi annuale			
periodo	Prezzo d'acquisto. PUN (€/MWh)		
	media	min	max
2004*	51,60	1,10	189,19
2005	58,59	10,42	170,61
2006	74,75	15,06	378,47
2007	70,99	21,44	242,42
2008	86,99	21,54	211,99
2009	63,72	9,07	172,25
2010	64,12	10,00	174,62
2011	72,23	10,00	164,80
2012	75,48	12,14	324,20
2013	62,99	0,00	151,88
2014	52,08	2,23	149,43
2015	52,31	5,62	144,57
2016	42,78	10,94	150,00
2017	53,95	10,00	170,00
2018	61,31	6,97	159,40
2019	52,32	1,00	108,38
2020	38,92	0,00	162,57
2021	125,46	3,00	533,19

Come si può vedere, nel 2021 il valore del PUN medio annuo (125,46 €/MWh) risulta superiore del 222% rispetto al valore del PUN medio annuo del 2020 (38,92 €/MWh) registrando valori storicamente mai raggiunti.

Di seguito il trend grafico del PUN nei vari mesi del 2021, da cui si vede bene la crescita esponenziale dell'ultimo periodo.

## dati di sintesi MPE-MGP – sintesi mensile

prezzo d'acquisto (€/MWh)



Ad inizio 2022 i prezzi dell'energia elettrica sono ancora risultati decisamente elevati (sebbene leggermente inferiori ai livelli di dicembre 2021), ma, a partire da fine febbraio, a seguito dell'inizio della guerra Russia-Ucraina, il valore del PUN ha registrato nuovi aumenti più che rilevanti. Sotto si riportano i valori registrati per il PUN nel 2022 (i prezzi medi a marzo 2022 sono aggiornati al 23/3/2022). Per il mese di marzo 2022 si è registrato un picco massimo nel valore del PUN medio giornaliero pari a 587,67 €/MWh raggiunto martedì 8 marzo. Nello stesso giorno si è registrato un valore massimo del prezzo di acquisto di 688,59 €/MWh.

sintesi mensile - anno <span>2022</span>			
periodo	Prezzo d'acquisto. PUN (€/MWh)		
	media	min	max
gennaio	224,50	67,99	392,95
febbraio	211,69	153,76	349,00
marzo	326,32	191,14	688,59

Si segnala, inoltre, che, a seguito dell'aggravarsi del problema legato all'aumento dei costi dell'energia, è stato affidato ad un tecnico specializzato un incarico per un *audit* finalizzato *in primis* all'individuazione di soluzioni tecniche per la razionalizzazione dei consumi energetici ma anche avente lo scopo di analizzare possibili metodi alternativi di contrattualizzazione dei sistemi di fornitura che possano portare a miglioramenti nei costi di approvvigionamento. Dall'analisi condotta dal tecnico è emersa che la situazione complessiva dei consumi di energia elettrica di Consorzio S.p.A., considerando anche la situazione geomorfologica delle reti in gestione, è in linea con i

consumi del comparto del servizio idrico integrato a livello nazionale e non sono stati individuati particolari punti critici su cui poter lavorare in modo da realizzare riduzioni di consumi sensibili. Unica alternativa interessante prospettata in tema di riduzione dei costi per l'energia elettrica è risultata essere l'autoproduzione di energia mediante installazione di pannelli fotovoltaici sulle superfici disponibili e mediante la riattivazione, previo necessario *revamping*, dei digestori.



## CAPITOLO 4. PROGRAMMA DEGLI INVESTIMENTI

In relazione agli investimenti dell'esercizio 2021 si ripropone e si conferma quanto illustrato al capitolo del Piano allegato A.

L'allegato D riporta, senza alcuna indicazione di priorità, gli investimenti assunti per la redazione del business plan allegato B.

Gli investimenti potranno essere realizzati esclusivamente nel caso di positiva conclusione della procedura di adeguamento tariffario conseguente all'istanza che sarà presentata discendendone che, soltanto in tale caso, con l'approvazione del presente Piano, il Consiglio di Amministrazione viene quindi autorizzato alla realizzazione degli interventi previsti in allegato D con i margini di flessibilità delegati al Consiglio e riportati sotto.

In relazione alla flessibilità connessa alla gestione del Programma degli investimenti e nel rispetto della condizione di applicazione dell'adeguamento tariffario richiesto, con l'approvazione del presente Piano gli azionisti conferiscono al Consiglio di Amministrazione espressa delega all'eventuale rimodulazione degli interventi, anche posponendone l'attuazione ad esercizi successivi, in funzione delle priorità e di eventuali necessità che dovessero palesarsi dopo l'approvazione del Piano, nonché in riferimento alle problematiche connesse al finanziamento degli stessi interventi.

Allo stesso modo il Consiglio di Amministrazione è autorizzato, nei limiti delle risorse finanziarie disponibili, ad eseguire ulteriori interventi che si rendessero necessari per assicurare la regolare fruizione del servizio idrico.

Resta fermo che in caso di esito negativo in ordine a tale procedura si determinerà l'impossibilità di procedere alla realizzazione degli interventi previsti in allegato D che dovranno ritenersi sospesi fino al reperimento di fonti di finanziamento alternative derivanti, ad esempio, da maggiori disponibilità di cassa dovute a ricavi superiori a quanto previsto nel *budget*.

## CAPITOLO 5 BUDGET 2022

### PARAGRAFO 5.1 BUDGET ECONOMICO

Il *budget* economico 2022 che viene presentato agli azionisti in allegato C evidenzia un rilevante utile, condizione necessaria affinché possa essere ripristinato l'equilibrio economico-finanziario della gestione anche in relazione alle necessità di investimento riportato in allegato D e di cui al precedente capitolo 4.

Il conseguimento del positivo risultato di esercizio per l'anno in corso è conseguenza del buon esito dell'istanza di adeguamento delle tariffe in mancanza del quale si riproporrebbe anche per il 2022 un risultato pesantemente negativo ed uno squilibrio gestionale che in termini di conto economico potrebbe essere valutabile in una perdita superiore ai 3 milioni di euro qualora fosse applicato il *theta* 2022 previsto dal meccanismo di *capping* del MTI-3 pari a 1,085 applicabile alle tariffe 2021.

Per la rilevanza che assume il costo dell'energia elettrica si riporta qui di seguito un approfondimento relativo alla previsione 2022 che si attesta a 5,15 mln di euro a fronte di un costo 2020 di 1,9 mln di euro e di un costo definitivo 2021 di circa 3 mln di euro.

Le previsioni di mercato, anche in considerazione della situazione geopolitica attuale in Ucraina, e all'attuale previsione di andamento del mercato del gas, da cui il costo dell'energia elettrica è direttamente influenzato, è ipotizzabile che l'ordine di grandezza del costo per l'energia elettrica rimanga a valori molto elevati, per tutto il 2022.

Lo scenario generale nell'orizzonte temporale di fine anno è prevedibile che possa migliorare solo qualora:

- la produzione industriale globale tornasse a calare in modo drastico (in modo analogo a quanto accaduto nel 2020)
- la quota di energia prodotta da fonti rinnovabili nel corso del 2022 aumentasse in modo davvero significativo.

Con le informazioni ad oggi disponibili e considerando eventualmente i tempi necessari per far sì che simili variazioni vengano assimilate dal mercato e dai meccanismi di determinazione dei prezzi dell'energia, è assolutamente improbabile che il costo dell'energia elettrica si abbassi in modo significativo nel corso del 2022.

Alla luce di quanto sopra, stimando i consumi elettrici complessivi del 2022 in linea con i consumi del 2021, basandoci sulle previsioni dell'andamento del PUN condivise anche con il Consorzio Energia Liguria, con Iren e con il nostro attuale fornitore NOVA AEG ad inizio 2022 e considerando l'ulteriore incertezza e rischio di aumenti generalizzati dovuti alla situazione geopolitica attuale, **si stima un costo complessivo per il 2022 pari a circa 5,146 M€**. Si ipotizza, infatti, di considerare per il costo energia complessivo un valore medio di 386 €/MWh (stimato considerando un PUN di 300 €/MWh e un totale

degli altri oneri e spread pari a 86 €/MWh, a sua volta stimabile fra 80 e 95 €/MWh secondo i dati storici).

prezzo energia stimato per il 2022	386	€/kWh
Consumo annuo energia (considerato uguale al 2021)	13.334.000	kWh
<b>Stima costo energia 2022</b>	<b>5.146.924</b>	<b>€</b>

Si richiama, al fine di evidenziarlo agli azionisti, quanto riportato al capitolo 5.1 del precedente documento di programmazione in allegato A in relazione al confronto tra il livello tariffario per fognatura e depurazione di Consorzio S.p.A. e di altri gestori del centro nord del Paese.

## **PARAGRAFO 5.2      PERSONALE E PIANO DELLE ASSUNZIONI**

Nel quadro sopra descritto è necessario subordinare ogni nuova assunzione a tempo indeterminato, anche quelle già autorizzate con il documento di aggiornamento del Piano 2021, all'esito positivo della procedura di revisione tariffaria che sarà presentata da APS all'Ente di governo dell'Ambito e ad ARERA per l'approvazione ovvero al ripristino dell'equilibrio della gestione economico-finanziaria.

Al momento l'organico della Società è di 1 dirigente e 72 dipendenti a tempo indeterminato.

Qualora ricorrano le condizioni di cui al primo periodo del presente capitolo si richiede l'autorizzazione alla copertura a tempo indeterminato delle 3 posizioni oggi coperte con contratti a tempo determinato e riguardanti specificatamente:

- 1 addetto (4° livello) alle attività di recupero dell'insoluto da bollette acquedotto;
- 1 addetto (4° livello) all'ufficio gestione utenza acquedotto di Finale;
- 1 elettricista (3° livello) per il completamento dell'organico delle squadre di reperibilità.

Il Consiglio di Amministrazione è altresì delegato da parte dell'Assemblea a procedere, nei limiti delle risorse finanziarie disponibili, a nuove assunzioni (soltanto a tempo determinato) per fronteggiare eventuali ulteriori esigenze indifferibili ed urgenti che dovessero manifestarsi nel corso dell'esercizio oltre alla ricopertura del personale che dovesse venire a mancare per effetto di pensionamenti o maternità.

# CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

## PIANO ANNUALE 2022

### Allegato A

**DOCUMENTO APPROVATO DAL  
CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IL 3  
DICEMBRE 2021 E TRASMESSO AGLI  
AZIONISTI IN ALLEGATO ALLA  
CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEL  
20 DICEMBRE 2021**

---

*RISERVATO*



# CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

## PIANO ANNUALE 2022

---



Le informazioni contenute in questo documento sono di proprietà di Consorzio depurazione acque del savonese spa e del destinatario del documento. Copiare, pubblicare o distribuire il materiale contenuto in questo documento è proibito e può essere illegale.

## CAPITOLO 1. INTRODUZIONE

Spettabili azionisti,

qui di seguito si riporta un opportuno aggiornamento relativo alla situazione del Servizio Idrico Integrato e delle attività della società consortile Acque Pubbliche Savonesi Scpa (APS) affidataria del servizio in forza della Convenzione stipulata con l'Ente di governo dell'Ambito territoriale ottimale savonese centro ovest 1 (EGATO) in data 30 aprile 2019.

In primo luogo, il Consiglio di amministrazione della APS ha approvato la bozza definitiva del Regolamento Consortile che disciplinerà puntualmente i rapporti interni ad APS, modificata e integrata sulla base degli approfondimenti giuridici e fiscali già richiesti dai Soci. Il suddetto documento verrà sottoposto all'esame degli organi deliberativi della Società entro la metà del prossimo mese di dicembre.

Il Consiglio ha, inoltre, deliberato di richiedere alle Amministrazioni controllanti e ai Soci l'autorizzazione a presentare all'Ente d'Ambito un'istanza di riequilibrio economico-finanziario, ai sensi dell'art. 19 della Convenzione di affidamento sottoscritta il 30.04.2019, al fine di istituire, nel corso dell'anno 2022, una tariffa unica d'Ambito da applicarsi in tutti e 31 i Comuni nei quali APS, tramite le proprie Consorziato, gestisce uno o più segmenti del Servizio Idrico Integrato.

La tariffa, che sulla base del principio di *full cost recovery* previsto dal D. Lgs. 152/2006 dovrà sostenere gli attuali costi operativi e gli investimenti contemplati dal vigente Piano d'Ambito, verrà calcolata da una società di consulenza, la Utiliteam Co. S.r.l. di Milano (MI), che a tal fine è già stata incaricata.

Con riferimento ai due contenziosi pendenti in sede di appello di fronte al Consiglio di Stato che erano stati avviati da IRETI S.p.A. avverso la Convenzione di affidamento *in house*, l'Avv. Enrica Croci di Genova (GE), difensore di APS e della scrivente Società, ha depositato idonea istanza di prelievo al fine di ottenere al più presto e comunque non oltre l'anno venturo una pronuncia definitiva in merito dopo le vittoriose sentenze già emesse dal T.A.R. Liguria, ponendo così termine a ogni incertezza giuridica con riguardo alla scelta a favore dell'acqua pubblica compiuta dalla Provincia di Savona fin dal 2008.

Infine il Direttore Tecnico di APS, Geom. Adriano Baldini, ha presentato al Consiglio gli esiti dello studio comparativo commissionato alla NM Ingegneria S.r.l. di Chieri (TO) con riguardo alle soluzioni più efficienti, sia sotto l'aspetto dei costi di realizzazione e gestione sia sotto l'aspetto dei tempi di autorizzazione ed esecuzione, al fine di depurare i reflui provenienti dagli agglomerati di Alassio e Albenga, entrambi oggetto di condanna da parte della Corte di Giustizia dell'UE.

Tale studio individua una soluzione tecnica ottimale che, nel rispetto dell'attuale Piano d'Ambito, consente il conferimento dei suddetti reflui all'impianto di Borghetto S.S. mediante un intervento di minore impatto se confrontato con quello previsto fino a oggi.

Si ricorda inoltre che, con deliberazione dell'Assemblea straordinaria dei soci riunitasi in data 28 luglio 2021, è stato posticipato il termine statutario previsto per la fusione dal 31 dicembre 2021 al 31 dicembre 2023.

Pur permanendo quindi incertezza in ordine alla regolazione futura dei rapporti tra la consortile APS, affidataria del SII, e le consorziate che rappresentano i gestori operativi del servizio (almeno fino all'approvazione del Regolamento di cui sopra) l'Organo amministrativo della scrivente in adempimento agli obblighi previsti dall'art 20 comma 3 dello Statuto ha proceduto alla redazione di un Documento di programmazione a valere per l'anno 2022 con l'assunto del proseguimento dello *status quo* per l'intero esercizio, circostanza quest'ultima che sarebbe confermata anche in caso di approvazione del suddetto Regolamento Consortile.

Qualora la regolazione della gestione del SII che interverrà con l'approvazione del Regolamento dovesse introdurre rilevanti modifiche nei presupposti fondanti del Documento di programmazione si provvederà a sottoporre agli azionisti una revisione del presente Piano Annuale che viene sottoposto all'Assemblea per l'approvazione.

## CAPITOLO 2. VINCOLI E SCENARIO DI RIFERIMENTO

Nel quadro descritto in capitolo 1 il Piano 2022 è redatto assumendo i seguenti vincoli:

- a) i ricavi tariffari riportati nel budget economico sono calcolati applicando il *theta* 2022=1,0845 alle tariffe 2021 come da proposta di adeguamento tariffario di cui alla determinazione del Direttore dell'ATO n. 37/2021 del 15 gennaio 2021;
- b) la Società è autorizzata ad effettuare gli investimenti necessari ad assicurare la corretta prosecuzione del servizio nel limite di quanto previsto in allegato B e soltanto qualora ricorrano le condizioni di cui ai successivi capitoli;
- c) non essendo intervenuta alcuna nuova decisione in merito, il presente Piano annuale è redatto sulla base di quanto deliberato nelle Assemblee del 18.12.2017, 21.12.2018, 19.12.2019 e 29.6.2021 fino a diversa determinazione da parte degli azionisti. Si evidenzia che nell'Assemblea del 29 giugno scorso è stato individuato un tavolo tecnico per l'approntamento di una soluzione da presentare all'Assemblea che ha tenuto una prima riunione il 30 ottobre e sta lavorando con il supporto di consulenti esterni e dei funzionari dei Comuni azionisti coinvolti, vale a dire i Comuni di Savona, Finale Ligure e Quiliano.



## CAPITOLO 3. IL PRECONSUNTIVO 2021

La situazione contabile di periodo al 30 settembre e, ancora di più, il Preconsuntivo 2021, riportati in allegato A, evidenziano la previsione di una rilevante perdita di esercizio post imposte, pari a 1,36 mln di euro, determinata da fattori esogeni rispetto alla gestione aziendale, non prevedibili, che si sono manifestati nel corso dell'anno.

### PARAGRAFO 3.1 MINORI RICAVI

Si è verificata una diminuzione degli introiti da tariffa depurazione insediamenti produttivi, provenienti in particolare dalle discariche, per euro 706mila rispetto alla previsione di *budget* basata sui ricavi 2020.

Tale diminuzione discende dalla scarsa piovosità registrata nel corso dell'anno che ha determinato una conseguente diminuzione nella produzione del percolato immesso nelle reti fognarie.

Tale criticità discende da un'alea di incertezza connaturata all'andamento dei ricavi della società che scontano rilevanti margini di variabilità legati ad elementi stagionali non prevedibili come la piovosità o i consumi idrici connessi a fenomeni come l'oscillazione delle presenze turistiche che risentono di eventi totalmente estranei alla gestione aziendale (basti pensare all'impatto dell'emergenza COVID).

### PARAGRAFO 3.2 MAGGIORI COSTI

È stato rilevato un pesante aumento dei costi di energia elettrica con un incremento di 850mila euro rispetto alle previsioni di *budget* basate sull'andamento storico dei costi dell'energia, aumento che è stato particolarmente rilevante a partire dai mesi estivi.

Si riporta qui di seguito un'analisi dettagliata della tematica e dell'andamento 2021.

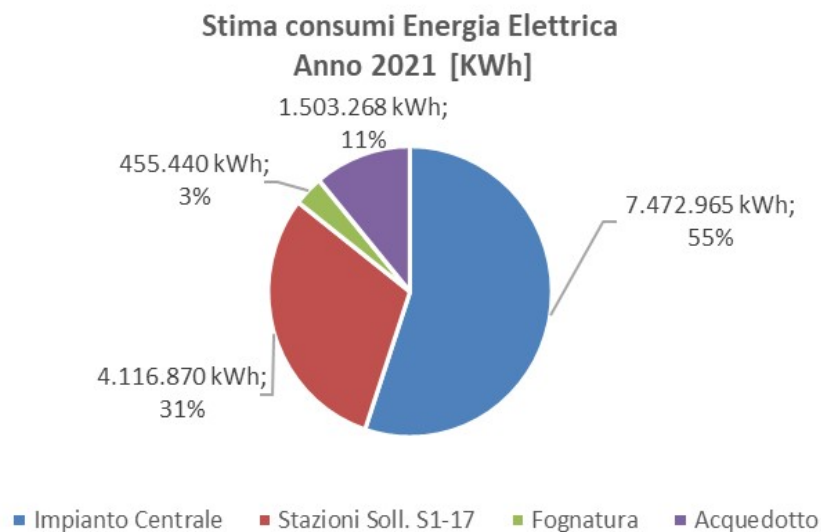
Il Consorzio S.p.a. ha un consumo annuo di energia elettrica complessivo pari a circa 13.500.000 kWh che viene prelevata mediante 148 punti di presa (POD) dalla rete suddivisi fra depurazione, stazioni di sollevamento, fognatura e acquedotto. Di questi 14 punti sono POD connessi in media tensione e 134 punti sono POD connessi in bassa tensione.

Sotto si riportano i consumi elettrici misurati nel 2020 suddivisi per i diversi comparti aziendali e i consumi stimati per il 2021 (consumi reali da gennaio fino a settembre e stimati per l'ultimo trimestre).

UtENZE	Consumi anno 2020 [kWh]	Consumi anno 2021 [kWh] - stima
Impianto Centrale	7.563.758	7.472.965
Stazioni Soll. S1-17	4.108.519	4.116.870
Fognatura	405.429	455.440
Acquedotto	1.394.501	1.503.268
<b>TOTALE</b>	<b>13.472.207</b>	<b>13.548.543</b>

Come si può vedere i consumi nei due anni sono assolutamente confrontabili: nel 2021 sono aumentati lievemente i consumi di energia per stazioni di sollevamento, fognatura e acquedotto, aumentati mediamente del 6% (media pesata) rispetto al 2020 mentre sono diminuiti dell'1% i consumi per l'impianto centrale. Questo è compatibile con le variazioni nel 2021 rispetto al 2020 del turismo e delle precipitazioni che influiscono sui pompaggi e sollevamenti delle fognature, delle stazioni e dell'acquedotto, mentre non influiscono, o lo fanno in minima parte, sui consumi del depuratore.

Nel grafico sotto si evidenzia la ripartizione percentuale dei consumi elettrici stimati per il 2021 per i quattro diversi comparti di utenze elettriche del Consorzio S.p.a.



Nonostante i consumi siano stabili, si sta registrando un aumento del costo complessivo per l'acquisto dell'energia elettrica dovuto essenzialmente all'aumento del costo dell'energia stessa decretato dall'andamento del mercato elettrico nazionale.

In effetti il contratto di acquisto dell'energia elettrica che il Consorzio S.p.a. ha stipulato con Nova Aeg, vincitore della gara di appalto condotta dal Consorzio IRE Liguria, prevede, per la quota energia, la corresponsione al fornitore di un prezzo pari al PUN

(Prezzo Unico Nazionale per l'energia elettrica pubblicato dal gestore del mercato elettrico) a cui va aggiunto uno spread fisso pari a 1,39 €/MWh.

Sotto si riportano i valori del PUN registrati nel 2020 e nel 2021 (fino al 20/10/2021)

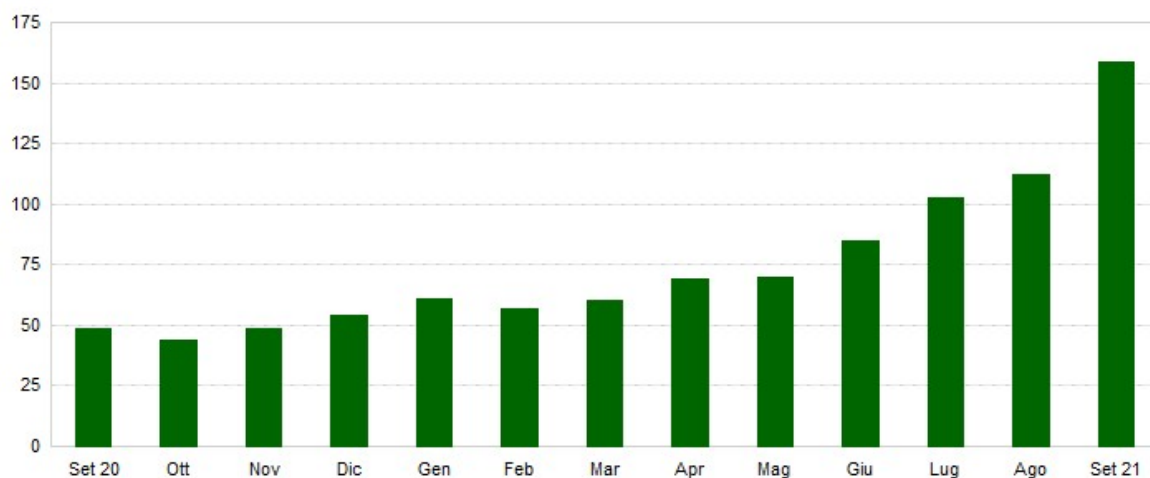
sintesi mensile - anno 2020 ▼			
periodo	Prezzo d'acquisto. PUN (€/MWh)		
	media	min	max
gennaio	47,47	27,03	77,94
febbraio	39,30	10,51	65,93
marzo	31,99	9,11	67,02
aprile	24,81	0,00	55,16
maggio	21,79	0,98	45,64
giugno	28,01	8,00	48,55
luglio	38,01	11,49	69,06
agosto	40,32	10,00	75,67
settembre	48,80	24,10	162,57
ottobre	43,57	4,90	78,68
novembre	48,75	18,89	102,70
dicembre	54,04	8,00	106,72

sintesi mensile - anno 2021 ▼			
periodo	Prezzo d'acquisto. PUN (€/MWh)		
	media	min	max
gennaio	60,71	30,76	101,01
febbraio	56,57	10,00	108,57
marzo	60,39	31,71	100,87
aprile	69,02	3,49	118,08
maggio	69,91	3,00	99,50
giugno	84,80	42,67	139,07
luglio	102,66	60,00	148,59
agosto	112,40	60,09	156,96
settembre	158,59	60,06	256,29
ottobre	219,63	132,06	380,00

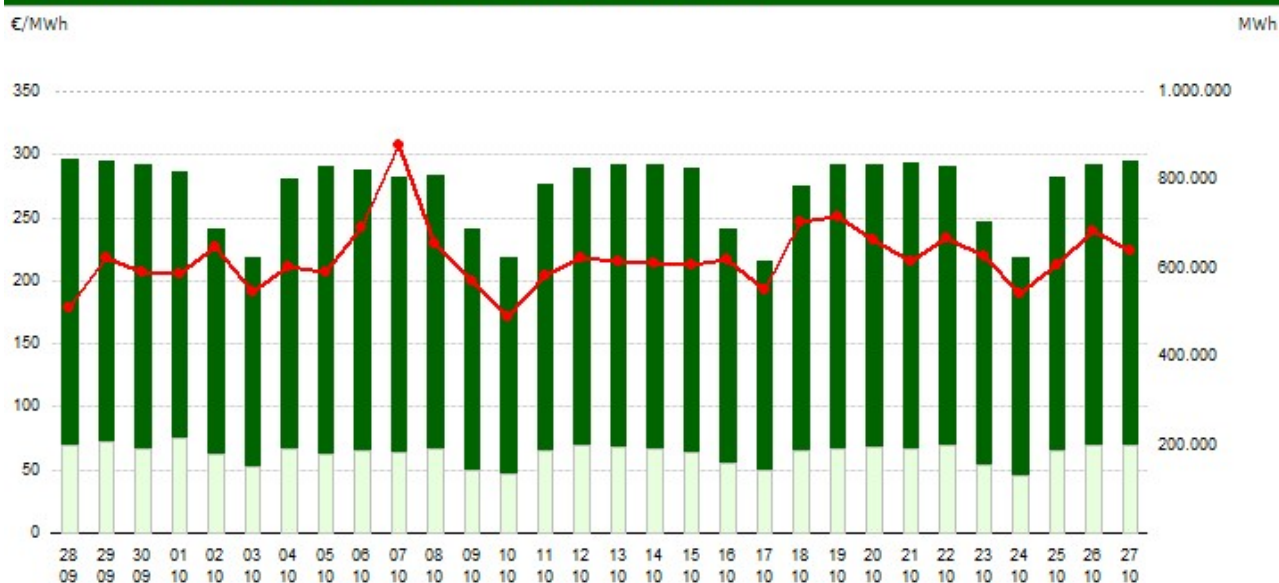
Come si può vedere al 20/10/2021 il valore del PUN risulta superiore del 362% rispetto al valore di gennaio 2020 (valore pre-pandemia).

Di seguito il trend grafico del PUN nei vari mesi del 2021, da cui si vede bene la crescita esponenziale dell'ultimo periodo, e il trend per i giorni del mese di ottobre fino al 27/10/2021

prezzo d'acquisto (€/MWh)



dati di sintesi MPE-MGP – evoluzione giornaliera



aggiornato al 27/10/2021

Secondo le stime di mercato nei prossimi mesi il PUN dovrebbe continuare a salire e mantenersi a livelli elevati ancora per diversi mesi prima di tornare a valori di mercato pari a circa 40-70 €/MWh (valori medi in vigore prima dell'emergenza sanitaria).

Alla luce di quanto sopra, stimando i consumi elettrici complessivi dell'ultimo trimestre 2021 come indicato sopra, stimando un ulteriore graduale aumento del PUN fino ad un valore pari a 300 €/MWh a dicembre e considerando gli oneri di sistema/distribuzione/trasporto non soggetti alle fluttuazioni di mercato, è possibile stimare il costo complessivo per l'energia elettrica per l'anno 2021.

Utenze	Consumi anno 2021 [kWh] – stima	Costo energia stimato 2021 [€]
Impianto Centrale	7.472.965	1.576.716 €
Stazioni Soll. S1-17	4.116.870	888.299 €
Fognatura	455.440	93.197 €
Acquedotto	1.503.268	311.384 €
<b>TOTALE</b>	<b>13.548.543</b>	<b>2.869.596 €</b>

Si evidenzia inoltre che alla data del 23 novembre il valore medio del PUN ha raggiunto il suo valore massimo storico di 289,27 euro, valore mai raggiunto da quando nel 2004 è stata avviata la regolazione del mercato.

In conseguenza di quanto sopra evidenziato a fronte della previsione di costo dell'energia elettrica per il 2021 sopra riportata il budget approvato per l'anno in corso si attestava a 2.050.000 euro a fronte di un costo 2020 di 1.951.697 euro.

A seguito dell'aggravarsi del problema è stato affidato ad un tecnico specializzato un incarico per un *audit* finalizzato *in primis* all'individuazione di soluzioni tecniche per la razionalizzazione dei consumi energetici ma anche avente lo scopo di analizzare possibili metodi alternativi di contrattualizzazione dei sistemi di fornitura che possano portare a miglioramenti nei costi di approvvigionamento.

Si evidenzia anche che sui conti dell'esercizio pesano costi indotti dalle misure per affrontare l'emergenza COVID che nel 2021 hanno complessivamente superato i 100mila euro.

Il resto della gestione aziendale non presenta rilevanti scostamenti rispetto al normale andamento previsto.

I costi del personale riflettono lo sforzo per la riorganizzazione portata a termine pur nell'emergenza pandemica, riorganizzazione finalizzata all'adeguamento della struttura rispetto agli impegni richiesti dalla normativa sulle società pubbliche e discendenti dalla regolazione dell'ARERA. Oltre alle misure previste nella riorganizzazione si è provveduto a dare parziale attuazione al Piano assunzioni contenuto nel Documento di aggiornamento al Piano 2021 con l'assunzione di n. 2 nuove risorse rispettivamente per il completamento dell'Ufficio servizi tecnici e manutenzioni e dell'Ufficio gare e appalti.

Nel corso del 2021 si è dovuto procedere anche ad assunzioni straordinarie a tempo determinato per coprire esigenze connesse alle attività di recupero degli insoluti da bollettazione acquedotto, alla copertura dell'ufficio gestione utenti al posto di una risorsa assente per malattia e al completamento delle attività connesse al rinnovo del sistema di telecontrollo.

Al momento della redazione del presente Piano l'organico della società è composto da 1 dirigente, 72 dipendenti a tempo indeterminato e 3 dipendenti a tempo determinato.

Da segnalare che, oltre ai costi indotti dalla riorganizzazione e dalle assunzioni di nuovo personale, il costo dello straordinario necessario per esigenze di servizio è aumentato di 40.000 euro rispetto allo scorso anno.

Il risultato 2021 prefigura una situazione più delicata rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente (anche questo registrante una pesante perdita) in quanto quest'anno lo squilibrio non discende da partite straordinarie ma è legato all'andamento della gestione operativa della società da cui la necessità di un tempestivo ripristino dell'equilibrio economico anche per non peggiorare ulteriormente la situazione finanziaria.

## CAPITOLO 4. PROGRAMMA DEGLI INVESTIMENTI

Nel corso del 2021 è stata data attuazione ad un robusto programma di investimenti i cui effetti finanziari si manifesteranno parzialmente anche nel 2022 per gli interventi che sono ancora in fase di realizzazione.

Il mutuo da 2,5 milioni di euro stipulato con il Banco Azzoaglio di Ceva verrà in larga parte utilizzato per finanziare i predetti interventi.

Si riportano nella tabella seguente gli interventi che sono ancora da ultimare.

ELENCO INTERVENTI AVVIATI E ANCORA IN FASE DI REALIZZAZIONE	VALORE INTERVENTO	ANCORA DA LIQUIDARE
Lavori di adeguamento e ri-funzionalizzazione vasche Villaggio Vilmar – Vezzi Portio	20.000	14.500
Lavori di rifacimento copertura edificio disidratazione meccanica presso impianto di depurazione di Savona	180.000	18.000
Fornitura elettropompe e mixer impianto di depurazione di Savona	50.000	33.500
Fornitura elettropompe per le stazioni di sollevamento consortili	160.000	35.000
Lavori di automazione e controllo per la riduzione perdite idriche dell'acquedotto di Finale Ligure (fraz. Varigotti)	148.500	148.500
Lavori di realizzazione nuovi spogliatoi/sala mensa sede operativa di Consorzio S.p.a. in Comune di Finale Ligure	40.000	40.000
Lavori di sostituzione tubazione nell'ambito della riqualificazione della passeggiata di Varigotti	125.000	125.000
Lavori di implementazione stazione di rilancio Serbatoio S1 - Acquedotto Vezzi Portio	35.000	35.000
Fornitura elettropompe impianti di depurazione Stella/Ellera/Olle	5.000	5.000
Lavori di sostituzione condotta fognaria Via Piave in Comune di Albisola Superiore	120.000	120.000
Studio di fattibilità e progetto preliminare finalizzato all'implementazione della flessibilità gestionale tramite interconnessione funzionale tra le linee di collettamento reflui del ponente savonese e del comprensorio finalese nei comuni di Vado L e Quiliano, compreso il potenziamento della tratta S11 e impianto di depurazione	11.000	11.000
Lavori di risanamento strutturale e idraulico condotta consortile in Corso Svizzera in Comune di Savona (Int. 39 - tratto AB-AC) + (Int. 39-bis - tratto AB'-AC)	1.200.000	1.200.000

Progetto preliminare per la realizzazione di un sistema di controllo accessi e videosorveglianza, per la razionalizzazione e miglioramento della viabilità interna, delle aree parcheggio e delle aree verdi dell'Impianto di depurazione di Savona	15.000	15.000
Fornitura e posa in opera coclea sollevamento opera di presa (coclea CL101A) presso l'impianto di Via Caravaggio	135.000	135.000
Lavori di rigenerazione/sostituzione filtri a tela presso l'impianto di Via Caravaggio	90.000	90.000
Fornitura e posa in opera di centrifuga e componenti accessorie, inclusa rimozione e smaltimento della filtro-prensa esistente presso l'impianto di Via Caravaggio	210.000	210.100
Lavori di sostituzione tubazioni di mandata e collettore stazione di sollevamento consortile S12 in Comune di Bergeggi	50.000	50.000
Lavori di sostituzione tubazioni di mandata e collettore stazione di sollevamento consortile S3 in Comune di Varazze, compresa installazione di paratoia per isolamento vasca	35.000	35.000
Lavori di sostituzione tubazioni di mandata e collettore stazione di sollevamento consortile S13 in Comune di Spotorno	150.000	150.000
Ultimazione delle attività di rifacimento, adeguamento e implementazione del sistema di telecontrollo	490.000	153.000
Servizio di ingegneria per la progettazione definitiva, esecutiva (incluso coordinamento sicurezza) e la direzione lavori per i "Lavori di adeguamento e implementazione della stazione di scarico a mare di emergenza S10-BIS e della relativa condotta di scarico sottomarina".	83.614	22.000
Fornitura e posa in opera griglia (sostituzione) stazione di scarico di emergenza S2-BIS in Comune di Varazze	30.000	30.000
Lavori di manutenzione, compreso il pronto intervento, degli scarichi a mare di emergenza delle reti del SII - ex ATO Centro Ovest 1	270.000	144.000
<b>TOTALE</b>	<b>3.653.114</b>	<b>2.819.600</b>

La situazione che si è venuta a configurare nel corso del 2021 già descritta nel capitolo precedente e le previsioni economico-finanziarie per l'anno 2022 che saranno analizzate puntualmente nel prosieguo del documento comportano l'esigenza di esporre un Piano degli investimenti (costituito dall'allegato B del presente documento) che riporti gli interventi ritenuti necessari nel breve periodo per garantire il corretto proseguimento dei servizi e che sia suddiviso secondo un triplice grado di priorità determinato dall'effettiva urgenza di ogni singolo intervento.

Stante la delicatezza dell'attuale situazione finanziaria la realizzazione degli interventi è subordinata ai seguenti vincoli:

- gli interventi di priorità 1 saranno realizzabili soltanto a patto che si ristabilisca l'equilibrio economico della gestione 2022 o attraverso la revisione straordinaria delle tariffe derivante dall'istanza di riequilibrio economico-finanziario che sta



predisponendo APS anche su sollecitazione della scrivente o attraverso il contributo straordinario in conto esercizio di cui all'allegato C del presente documento;

- gli altri interventi di priorità 2 e 3 potranno essere attivati solo a seguito della revisione straordinaria delle tariffe e nel limite del mantenimento dell'equilibrio finanziario della gestione.

Qualora non intervengano, in tutto o in parte, le condizioni di cui sopra gli interventi suddetti non potranno essere avviati in quanto mancanti della necessaria copertura finanziaria e dovranno ritenersi sospesi fino al reperimento di fonti di finanziamento alternative derivanti, ad esempio, da maggiori disponibilità di cassa dovute a ricavi superiori a quanto previsto nel *budget*.

## CAPITOLO 5 BUDGET 2021

### PARAGRAFO 5.1 BUDGET ECONOMICO

Il *budget* economico 2022 che viene presentato agli azionisti in allegato A evidenzia una pesante perdita anche per l'esercizio 2022 discendente dal perdurare degli effetti negativi del costo dell'energia elettrica e dall'incertezza circa l'incremento dei volumi fatturabili agli insediamenti produttivi che nel budget sono replicati nel 2022 allo stesso livello del 2021.

Per quanto riguarda i costi di energia elettrica nel 2022, stante alle previsioni di mercato e all'attuale previsione di andamento del mercato del gas, da cui il costo dell'energia elettrica è direttamente influenzabile, è ipotizzabile che l'ordine di grandezza del costo per l'energia elettrica rimanga a valori elevati, almeno nella prima metà dell'anno anche se, al momento, non ci sono motivi fondanti per ritenere certa una flessione nel corso del 2022.

Lo scenario potrebbe migliorare se l'anno prossimo:

- la produzione globale tornasse a calare in modo drastico (in modo analogo a quanto accaduto nel 2020)
- la quota di energia prodotta da fonti rinnovabili nel corso del 2022 aumentasse in modo davvero significativo.

Con le informazioni ad oggi disponibili, che non contemplano le due condizioni sopra riportate, circa le stime di prezzi energia elevati anche per parte o tutto il 2022 si potrebbero verificare una delle seguenti ipotesi.

#### Stima costi 2022- ipotesi 1

Ipotizzando che il costo dell'energia nel 2022 si attesti ad un prezzo medio unitario pari a quello pagato da gennaio a ottobre 2021 e considerando nel 2022 gli stessi consumi già previsti per il 2021 si potrebbe verificare la seguente situazione

prezzo energia 2022 calcolato facendo la media del costo totale energia (gennaio-ottobre 2021) / energia consumata (gennaio-ottobre 2021)	0,200	€/kWh
Consumo annuo energia	13.500.000	kWh
<b>Stima costo energia 2022</b>	<b>2.704.927</b>	<b>€</b>

#### Stima costi 2022- ipotesi 2

Dal sito "rinnovabili.it" è stata ricavata una stima per il 2022 fondata sull'ipotesi che nel primo quadrimestre 2022 il prezzo dell'energia possa attestarsi intorno a 170 €/MWh per poi scendere a 110 €/MWh nella restante parte dell'anno. In questo caso lo scenario che potrebbe prospettarsi per il Consorzio S.p.a. risulterebbe il seguente

PUN 2022 previsione gennaio-aprile 2022	0,170	€/kWh
PUN 2022 previsione maggio-dicembre 2022	0,110	€/kWh
spread + oneri vari energia (desunto in modo empirico per differenza fra prezzo unitario fatturato e PUN nel periodo luglio-ottobre, ovvero da quando è attivo il nuovo contratto che sarà in vigore anche nel 2023)	0,071	€/kWh
Consumo annuo energia	13.500.000	kWh
<b>Stima costo energia 2022</b>	<b>2.713.500</b>	<b>€</b>

### Stima costi 2022- ipotesi 3

Nella peggiore delle ipotesi, se il PUN dovesse attestarsi stabilmente per tutto il 2022 a valori elevati come avvenuto nel periodo agosto-ottobre 2021 la situazione potrebbe addirittura essere la seguente:

prezzo energia totale 2022 calcolato come media dei prezzi energia applicati nel periodo agosto-ottobre 2021	0,250	€/kWh
Consumo annuo energia	13.500.000	kWh
<b>Stima costo energia 2022</b>	<b>3.375.000</b>	<b>€</b>

Tralasciando l'ipotesi 2 che non differisce sostanzialmente dal *best case* rappresentato dall'ipotesi 1, e non potendo disporre di previsioni più attendibili il *budget* riporta una previsione media tra i due scenari rappresentati dal *best* e dal *worst case* con una previsione finale 2022 ulteriormente peggiorativa rispetto a quella di preconsuntivo 2021.

La previsione di *budget* ipotizza inoltre il mantenimento dei tassi di interesse agli attuali livelli.

Tutto quanto sopra premesso, si ritiene che il ripristino dell'equilibrio economico-finanziario della gestione per il 2022 possa avvenire adottando una delle due seguenti misure:

- o la revisione delle tariffe idriche oggi tra le più basse del centro nord, misura auspicabile in quanto rappresenterebbe una soluzione strutturale al problema;
- o il riconoscimento da parte degli azionisti di un contributo straordinario in conto esercizio nella misura evidenziata in allegato C, misura che dovrebbe con ogni probabilità essere replicata, magari con importi più limitati, anche negli esercizi successivi al 2022 fino a quando l'applicazione del *theta* vincolato alle tariffe attuali non consenta di arrivare finalmente alla copertura integrale dei costi in applicazione, per l'appunto, del principio del *full recovery cost*.

Si riporta qui di seguito una tabella recante le tariffe fognatura e depurazione applicate nel centro nord da alcuni gestori *benchmark*

GESTORE	AMBITO	FOGNATURA	DEPURAZIONE	TOTALE
CAP HOLDING	LOMBARDIA	0,17702	0,52216	0,69918
PAVIA ACQUE (DOMESTICO RESIDENTE)	LOMBARDIA	0,20000	0,54000	0,74000
SEAB	ALTO ADIGE	0,18910	0,57480	0,76390
VIVASERVIZI	MARCHE	0,25370	0,59150	0,84520
IREN GENOVA DOMESTICO RES STANDARD A	LIGURIA	0,23740	0,63305	0,87045
<b>CONSORZIO SPA</b>	<b>LIGURIA</b>	<b>0,21103</b>	<b>0,68849</b>	<b>0,89952</b>
PIAVE SERVIZI	VENETO	0,30000	0,62000	0,92000
ATO BACCHIGLIONE	VENETO	0,32293	0,64790	0,97083
ASET	MARCHE	0,29228	0,68685	0,97912
LARIO RETI - LECCO	LOMBARDIA	0,34600	0,65000	0,99600
GARDESANA SERVIZI	VENETO	0,48469	0,51319	0,99788
ACQUEVERONESI	VENETO	0,42286	0,61166	1,03452
LTA	FRIULI	0,42220	0,63340	1,05560
GSP BELLUNO	VENETO	0,37100	0,69600	1,06700
PAVIA ACQUE (DOMESTICO NON RESIDENTE)	LOMBARDIA	0,27000	0,81000	1,08000
A2A	BRESCIA	0,28704	0,84797	1,13501
VIACQUA	VENETO	0,38730	0,75052	1,13782
IREN GENOVA DOMESTICO RES STANDARD D	LIGURIA	0,31890	0,85040	1,16930
IREN GENOVA DOMESTICO NON RES	LIGURIA	0,31890	0,85040	1,16930
ACQUE SPA	TOSCANA	0,25915	1,01404	1,27318
GAIA SPA	TOSCANA - COMUNI MONTANI	0,78232	0,58338	1,36570
PUBLIACQUA	TOSCANA	0,59636	0,83219	1,42855
<b>SERVIZI AMBIENTALI</b>	<b>LIGURIA</b>	<b>0,64579</b>	<b>0,86050</b>	<b>1,50629</b>
GAIA SPA	TOSCANA - PIANURA	0,97160	0,72331	1,69491
ACQUEDOTTO DEL FIORA	TOSCANA	0,73678	1,10517	1,84195

Peraltro la tabella non tiene conto delle quote fisse di depurazione e fognatura che sono applicate da tutti i gestori e che, se spalmate su consumi medi, rendono l'inadeguatezza della tariffa percepita della scrivente ancora più evidente. Inoltre alcuni dei gestori applicano tariffe di depurazione e fognatura differenziate per tipologie di utenze (ad esempio IREN Genova).

Da quanto sopra ne discende che dei gestori considerati sopra soltanto CAP holding a Milano e SEAB Bolzano applicano tariffe inferiore alla nostra mentre tutti gli altri usufruiscono di tariffe superiori anche in misura molto rilevante.

Per dare un ordine di grandezza delle differenze si può ipotizzare che l'applicazione a Consorzio Spa delle tariffe della A2A di Brescia (tariffa media rispetto a quelle

considerate) determinerebbe maggiori ricavi da tariffa fognatura e depurazione per il 2021 pari ad euro 2,2 milioni soltanto per le utenze civili e qualora fossero applicate agli utenti le tariffe della vicina Servizi Ambientali di Borghetto (tra le più alte in assoluto) tali maggiori ricavi ammonterebbe ad oltre 5,1 mln di euro. Tutto questo, come detto, tralasciando l'aumento dei ricavi da tariffa per gli insediamenti produttivi, più difficile da calcolare poiché sconta l'applicazione di coefficienti discendenti dalla qualità del refluo immesso in pubblica fognatura.

Si propone quindi agli azionisti unitamente all'approvazione del presente documento di deliberare il contributo straordinario in conto esercizio di cui in allegato C con l'intesa che lo stesso sia soggetto a revisione, fino anche all'azzeramento, ad esito positivo della procedura di revisione tariffaria che sarà presentata da APS all'Ente di governo dell'Ambito e ad ARERA per l'approvazione, restando inteso che la riduzione del contributo avverrà nella misura consentita dai risultati della revisione stessa.

## **PARAGRAFO 5.2      PERSONALE E PIANO DELLE ASSUNZIONI**

Nel quadro sopra descritto si ritiene di subordinare ogni nuova assunzione a tempo indeterminato, anche quelle già autorizzate con il documento di aggiornamento del Piano 2021, all'esito positivo della procedura di revisione tariffaria che sarà presentata da APS all'Ente di governo dell'Ambito e ad ARERA per l'approvazione ovvero al ripristino dell'equilibrio della gestione economico-finanziaria.

Al momento l'organico della Società è di 1 dirigente e 72 dipendenti a tempo indeterminato.

Qualora ricorrano le condizioni di cui al primo periodo del presente capitolo si richiede l'autorizzazione alla copertura a tempo indeterminato delle 3 posizioni oggi coperte con contratti a tempo determinato e riguardanti specificatamente:

- 1 addetto (4° livello) alle attività di recupero dell'insoluto da bollette acquedotto;
- 1 addetto (4° livello) all'ufficio gestione utenza acquedotto di Finale;
- 1 elettricista (3° livello) per il completamento dell'organico delle squadre di reperibilità.

## CAPITOLO 6 ANALISI DELLA SITUAZIONE FINANZIARIA

La situazione finanziaria dell'azienda risente sia della necessità di finanziamento degli investimenti sia dello squilibrio nella gestione economica conseguente a quanto analizzato al capitolo 3 del presente documento.

Per far fronte a tali necessità, come anticipato in occasione del documento di aggiornamento del Piano 2020, si è provveduto a stipulare un mutuo da 2,5 milioni di euro con il Banco Azzoaglio di Ceva. Con le risorse finanziarie ottenute si potrà sostenere l'onere discendente dagli interventi avviati ed attualmente in fase di realizzazione evidenziati nella tabella riportata nel capitolo 4. Gli azionisti, approvando il presente Piano ratificano l'operato del C.d.A. a tal proposito, ai sensi dell'art. 16, comma 2, dello Statuto.

Si segnala inoltre agli Azionisti che la Società ha intrapreso nel corso dell'anno una sistematica attività volta al recupero degli insoluti discendenti dai mancati pagamenti delle bollette acquedottistiche da parte degli utenti del finalese. Ad oggi tale attività ha consentito il recupero di oltre 418 mila euro complessivi e sono state concordate rateizzazioni per 164 mila euro di cui oltre 58 mila già riscossi.

In allegato D si riporta una ipotesi di *cash flow* che presuppone la concessione da parte degli azionisti del contributo straordinario di cui all'allegato C. Si evidenzia come in tale ipotesi si generi liquidità sufficiente a sostenere gli investimenti di priorità 1 previsti a Piano mentre, in caso di mancata concessione (e quindi nell'ipotesi riportata a *budget*), i flussi di liquidità prodotti dalla gestione sarebbero appena sufficienti per assicurare la sola gestione ordinaria e qualsiasi intervento di natura straordinaria sarebbe causa di squilibrio finanziario della Società.

# CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

## PIANO ANNUALE 2022

### Allegato A

**Situazione contabile al 30.9.2021  
Preconsuntivo 2021  
Budget economico 2022**

---

*RISERVATO*



PIANO ANNUALE 2022  
ALLEGATO A  
SITUAZIONE AL 30.9.2021 - PRECONSUNTIVO 2021 - BUDGET 2022

CONTO ECONOMICO	ANNO 2020	SITUAZIONE AL 30/09/2021	PRECONSUNTIVO 2021	BUDGET 2022
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>				
<b>1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>13.606.671</b>	<b>10.245.898</b>	<b>13.645.657</b>	<b>14.935.751</b>
a) 1 delle vendite e delle prestazioni - servizio depurazione insed.civili	6.510.796	5.206.636	6.942.181	7.528.796
a) 1 delle vendite e delle prestazioni - servizio depurazione insed. produttivi	3.336.095	2.119.253	2.825.670	3.064.439
a) 1 delle vendite e delle prestazioni - servizio Acquedotto comuni finali	1.027.995	840.783	1.121.044	1.215.772
a) 1 ricavi da contratti di servizio con soci	-	-	-	-
a) 2 delle vendite e delle prestazioni - trattamento reflui	1.135.518	689.919	900.000	1.100.000
a) 3 delle vendite e delle prestazioni - fognature Comunali	1.753.054	1.401.920	1.869.374	2.026.745
a) 4 delle vendite e delle prestaz. - ricavi da commesse c/terzi	-	-	-	-
b) sopravv.passive su tariffe fognatura e depurazione	156.787	12.612	12.612	-
<b>2. Variazione riman.di prod.in corso di lavor., semilav., e finiti</b>	-	-	-	-
<b>3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione</b>	-	-	-	-
<b>4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</b>	<b>117.011</b>	<b>5.360</b>	<b>5.360</b>	<b>-</b>
<b>5. Altri ricavi e proventi</b>	<b>923.863</b>	<b>574.159</b>	<b>727.542</b>	<b>238.051</b>
a) diversi	137.378	133.644	140.189	31.000
b) corrispettivi	-	-	-	-
c) contributi in conto esercizio	400.000	225.000	300.000	-
d) contributi in conto impianti	386.485	215.514	287.352	207.051
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>14.647.545</b>	<b>10.825.416</b>	<b>14.378.559</b>	<b>15.173.802</b>
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>				
<b>6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>857.122</b>	<b>775.649</b>	<b>870.000</b>	<b>850.000</b>
<b>7. Per servizi</b>	<b>5.501.560</b>	<b>4.631.226</b>	<b>6.453.985</b>	<b>6.595.764</b>
7.1 Gestione scarichi di emergenza comunali	-	-	-	-
7.2 Commesse conto terzi	-	-	-	-
7.3 Costi per nuovi servizi	-	-	-	-
<b>8. Per godimento di beni di terzi</b>	<b>246.947</b>	<b>191.853</b>	<b>251.058</b>	<b>251.000</b>
<b>9. Per il personale:</b>	<b>4.105.541</b>	<b>3.382.500</b>	<b>4.510.000</b>	<b>4.600.000</b>
a) salari e stipendi	-	-	-	-
b) oneri sociali	-	-	-	-
c) trattamento di fine rapporto	-	-	-	-
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-	-	-
e) altri costi del personale	-	-	-	-
<b>10. Ammortamenti e svalutazioni:</b>	<b>2.501.950</b>	<b>1.792.500</b>	<b>2.390.000</b>	<b>2.490.000</b>
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	245.233	217.500	290.000	290.000
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.211.258	1.575.000	2.100.000	2.200.000
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disp liquide	45.459	-	-	-
<b>11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	<b>4.815</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>12. Accantonamenti per rischi</b>	<b>1.704.504</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>13. Altri accantonamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>14. Oneri diversi di gestione</b>	<b>648.284</b>	<b>797.837</b>	<b>1.136.093</b>	<b>1.176.000</b>
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>15.570.723</b>	<b>11.571.565</b>	<b>15.611.136</b>	<b>15.962.764</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>- 923.178</b>	<b>- 746.148</b>	<b>- 1.232.577</b>	<b>- 788.961</b>



PIANO ANNUALE 2022  
ALLEGATO A  
SITUAZIONE AL 30.9.2021 - PRECONSUNTIVO 2021 - BUDGET 2022

CONTO ECONOMICO	ANNO 2020	SITUAZIONE AL 30/09/2021	PRECONSUNTIVO 2021	BUDGET 2022
<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		326	413	300
<b>15. Proventi da partecipazioni</b>				
a) in imprese controllate				
b) in imprese collegate				
c) in altre imprese				
<b>16. Altri proventi finanziari</b>	601	326	413	300
a) da crediti iscritti nelle immobilizz. verso:				
1. Imprese controllate				
2. Imprese collegate				
3. da controllanti				
4. da altri				
b) da titoli iscritti nelle immobilizz. che non costituiscono partec.				
c) da titoli iscritti nell'att. circolante che non costituiscono partecipazioni				
d) proventi diversi dai precedenti da:	601	326	413	300
1. Imprese controllate				
2. Imprese collegate				
3. da controllanti				
4. da altri	601	326	413	300
<b>17. Interessi e altri oneri finanziari verso:</b>	114.984	66.573	87.500	118.000
a) imprese controllate				
b) imprese collegate				
c) da controllanti				
d) verso banche	114.984	66.573	87.500	118.000
e) altri				
<b>Totale proventi e oneri finanziaria (15+16-17)</b>	- 114.383	- 66.247	- 87.087	- 117.700
<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:</b>				
<b>18. Rivalutazioni</b>	-			
a) da partecipazioni				
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecip				
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecip				
d) altre				
<b>19. Svalutazioni</b>	-			
a) di partecipazioni				
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni				
d) altre				
<b>Totale delle rettifiche (18-19)</b>	-			
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)</b>	- 1.037.561	- 812.395	- 1.319.664	- 906.661
22. Imposte sul reddito d'esercizio irap	98.419	36.533	40.279	108.913
22. Imposte sul reddito d'esercizio ires	36.271	3.255	-	-
Imposte esercizio precedente	-	-	-	-
22. Imposte differite e Imposte anticipate	1.597	-	-	-
<b>23. Risultato d'esercizio</b>	- 1.170.654	- 852.183	- 1.359.943	- 1.015.574

# CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

## **PIANO ANNUALE 2022**

### **Allegato B**

### **Piano investimenti 2022**

---

*RISERVATO*



PIANO ANNUALE 2022  
ALLEGATO B  
PIANO INVESTIMENTI 2022

N.	Sezione	Elenco Interventi anno 2021-2022	Priorità	Totale
2022 1	Acquedotti Finale Ligure	Lavori di sigillatura, rivestimento e consolidamento struttura intercapedine della vasca Pineta (Lotto 1 - consolidamento)	1	70.000
2022 2	Fognatura area levante	Lavori di estensione rete fognaria di Via Ranco in Comune di Savona	1	50.000
2022 3	Fognatura area levante	Lavori di risanamento porzione di condotta fognaria Via Piave in Comune di Albisola Superiore	1	6.500
2022 4	Depurazione Stella	Lavori di ripristino sez. ossidazione impianto di depurazione di fraz. San Giovanni - Stella (SV)	1	25.000
2022 5	Depurazione (reti adduzione)	Lavori di risanamento strutturale e idraulico condotta consortile S9-Impiano in Comune di Savona ulteriore porzione da sfiati in direzione Savona per uscire da Corso Svizzera (tratto 41-AB)	1	98.000
2022 6	Depurazione (reti adduzione)	Lavori di sostituzione condotta consortile per risoluzione interferenza adeguamento idraulico Rio Cucco (Varazze)	1	20.000
2022 7	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di ripresa saldature deodorizzatore linea pretrattamenti (E11)	1	10.000
2022 8	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di rifacimento struttura corpo principale deodorizzatore linea pretrattamenti (E11)	1	120.000
2022 9	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di pulizia straordinaria reattori e linee di processo impianto ITR	1	90.000
2022 10	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Fornitura elettropompe e mixer impianto di depurazione di Savona	1	33.000
2022 11	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di revisione sistema di areazione (piattelli) e tubi di sfiato per n. 1 settore	1	20.000
2022 12	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Revisione integrale ventilatore aspirazione linee di captazione deodorizzazione linea acque	1	60.000
2022 13	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Service Flygt per manutenzione programmata delle apparecchiature presso stazioni di sollevamento	1	70.000
2022 14	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Fornitura e posa in opera n. 1 nuovo inverter quadro elettrico stazione consortile S9	1	25.000
2022 15	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di sostituzione griglia fine impianto di depurazione di Savona	1	20.000
2022 16	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di miglioramento sicurezza (anno 2022)	1	80.000
<b>TOTALE DEGLI INTERVENTI 2022 PRIORITA' 1</b>				<b>797.500</b>

PIANO ANNUALE 2022  
ALLEGATO B  
PIANO INVESTIMENTI 2022

	Fognatura area levante	Lavori di revamping piping stazioni fognarie di Pecorile Bassa, Spunciun e Cassisi in Comune di Celle Ligure	2	45.000
	Fognatura area levante	Fornitura elettropompe impianti di depurazione Stella/Ellera/Olle	2	5.000
	Depurazione Stella	Lavori di adeguamento e implementazione impianto di depurazione di fraz. San Giovanni - Stella (SV)	2	500.000
	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Fornitura elettropompe stazioni di sollevamento consortili	2	70.000
	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Fornitura e posa in opera (sostituzione) griglia stazione di sollevamento consortile S17	2	40.000
	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Fornitura e posa in opera ugelli autopulenti (per un filtro - 250 ugelli) e sostituzione batterie prefiltri (con nuove di maglia maggiore)	2	20.000
	Scarichi a mare di emergenza	Lavori di adeguamento e implementazione stazione e condotta di scarico a mare di emergenza S10-BIS in Comune di Vado Ligure	2	876.000
	Scarichi a mare di emergenza	Lavori di sostituzione/risanamento condotta forzata di scarico a mare di emergenza S11 (subalveo canale ENEL) in Comune di Quiliano	2	50.000
<b>TOTALE DEGLI INTERVENTI 2022 PRIORITA' 2</b>				<b>1.606.000</b>
	Acquedotti Finale Ligure	Lavori di sigillatura, rivestimento e consolidamento struttura intercapedine della vasca Pineta (Lotto 2 - lavori di ripristino edile e di impermeabilizzazione delle vasche, incluse opere accessorie)	3	100.000
	Acquedotti Finale Ligure	Lavori di realizzazione nuova condotta acquedottistica località Valgelata in Comune di Finale Ligure (I lotto)	3	150.000
	Acquedotti altri Comuni	Fornitura e posa di centralina per clorazione linea acquedottistica c/o pozzetto ripartitore	3	10.000
	Acquedotti altri Comuni	Lavori di realizzazione nuovo cavidotto per alimentazione ENEL Serbatoi S5 e S6 - Vilmar	3	25.000
	Depurazione (reti adduzione)	Servizio di rilievo e digitalizzazione delle rete su GIS (fase 1) Servizio di modellazione idraulica delle condotte consortili e delle stazione di sollevamento tratto ponente, levante, comprensorio del finalese e scarico a mare, per valutare la capacità idraulica residua della rete (fase 2)	3	90.000
	Depurazione Impianto Savona (interventi edili)	Realizzazione di un sistema di controllo accessi e videosorveglianza, per la razionalizzazione e miglioramento della viabilità interna, delle aree parcheggio e delle aree verdi dell'Impianto di depurazione di Savona - Fase 1	3	150.000
	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Sabbiatura e verniciatura collettore principale stazioni di sollevamento consortili	3	30.000
	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Fornitura elettropompe e mixer impianto di depurazione di Savona	3	46.000
	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Fornitura e posa in opera coclea sollevamento opera di presa (coclea CL101B)	3	120.000
	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di sostituzione rotaie carroponte sedimentazione primaria (vasca A), incluso il ripristino dei giunti della vasca nonché i lavori di sabbiatura e successivo ripristino delle superfici interne delle strutture in c.a. (fuori vasca)	3	340.000
	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di sostituzione quadri elettrici MT stazione S4, incluso impermeabilizzazione della cabina elettrica stazione S4	3	80.000
	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di sostituzione della paratoia di isolamento vasca stazione di sollevamento consortile S14	3	10.000
	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di manutenzione e implementazione stazione di sollevamento consortile S15	3	350.000
<b>TOTALE DEGLI INTERVENTI 2022 PRIORITA' 3</b>				<b>1.501.000</b>

# CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

## PIANO ANNUALE 2022

### Allegato C

### Proposta contributo straordinario in conto esercizio 2022

---

*RISERVATO*



PIANO ANNUALE 2022  
ALLEGATO C  
PROPOSTA CONTRIBUTO STRAORDINARIO IN CONTO ESERCIZIO 2022

AZIONISTA	CAPITALE SOCIALE	%	ABITANTI residenti al 1.1.2021	CONSUMI ACQUEDOTTO 2020		QUOTA ABITANTI	QUOTA CONSUMI	TOTALE CONTRIBUTI ANTE PEREQUAZIONE QUILIANO	CONTRIBUTI 2022	CONTRIBUTI 2021
SAVONA	13.565.147	50,40335%	58.566	4.189.181	-	244.847	225.542	470.389	<b>477.340</b>	130.234
VARAZZE	2.769.444	10,29028%	12.738	1.216.795	-	53.254	65.511	118.765	<b>118.765</b>	31.225
ALBISOLA SUPERIORE	2.384.799	8,86108%	9.622	657.984	-	40.227	35.425	75.652	<b>75.652</b>	20.507
VADO LIGURE	1.564.223	5,81210%	8.104	620.254	-	33.880	33.394	67.274	<b>67.274</b>	17.814
QUILIANO	1.461.651	5,43098%	6.980	412.898	-	29.181	22.230	51.411	<b>44.460</b>	11.200
ALBISSOLA MARINA	1.179.578	4,38290%	5.251	446.313	-	21.953	24.029	45.982	<b>45.982</b>	12.341
CELLE LIGURE	1.051.363	3,90650%	5.025	516.238	-	21.008	27.794	48.802	<b>48.802</b>	13.224
SPOTORNO	871.862	3,23953%	3.551	468.773	-	14.846	25.238	40.084	<b>40.084</b>	11.191
NOLI	589.789	2,19145%	2.459	298.765	-	10.280	16.085	26.366	<b>26.366</b>	7.271
BERGEGGI	205.144	0,76224%	1.077	172.168	-	4.503	9.269	13.772	<b>13.772</b>	3.790
STELLA	3.000	0,01115%	2.957	109.273		12.362	5.883	18.245	<b>18.245</b>	5.475
FINALE LIGURE	1.256.363	4,66820%	11.252	893.524	-	47.041	48.107	95.148	<b>95.148</b>	28.575
CALICE LIGURE	2.708	0,01006%	1.705	94.042	-	7.128	5.063	12.191	<b>12.191</b>	3.002
ORCO FEGLINO	2.708	0,01006%	919	53.964	-	3.842	2.905	6.747	<b>6.747</b>	1.675
RIALTO	2.708	0,01006%	556	25.818	-	2.324	1.390	3.714	<b>3.714</b>	1.078
VEZZI PORTIO	2.708	0,01006%	795	39.612	-	3.324	2.133	5.456	<b>5.456</b>	1.398
<b>TOTALI</b>	<b>26.913.195</b>	<b>100,00000%</b>	<b>131.557</b>	<b>10.215.602</b>	-	<b>550.000</b>	<b>550.000</b>	<b>1.100.000</b>	<b>1.100.000</b>	<b>300.000</b>

# CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

## PIANO ANNUALE 2022

### Allegato D

### Cash flow 2022

---

*RISERVATO*



PIANO ANNUALE 2022  
ALLEGATO D  
CASH FLOW 2022

DESCRIZIONE	IMPORTI
<b>SALDO</b>	<b>2.021.477</b>
<b>ATTIVITA' OPERATIVA</b>	
<b>INCASSI</b>	
da servizi idrici civili IRETI - FOG/DEP	8.180.177
da bollette con Seida e San Lazzaro	2.276.239
da recupero insolvenza	250.000
da servizi idrici produttivi	3.555.791
da altri clienti per vendite e prestazioni	1.254.000
Altri	1.120.000
<b>Totale incassi</b>	<b>16.636.207</b>
<b>PAGAMENTI</b>	
Fornitori per materie prime	850.000
Spese per servizi	3.021.000
Energia Elettrica	3.039.964
Godimento beni di terzi	251.000
Contratti manutenzione (con manutenz.capitalizzate)	1.076.000
Pagamenti contributivi F24 mensili + INAIL+Pegaso	2.174.380
Pagamento rate IMU	474.876
IMU dell'anno 2022	257.000
Versamento iva	1.465.365
Versamento imposte - SOLO IRAP	140.000
Personale	2.500.005
Organi amministrativi con ODV	87.800
CSEA	111.180
Oneri diversi	119.000
Debiti pregressi per dividendi, rimborso spese energia e personale in comando	70.500
Debiti autostrade 2019-2020-2021	90.000
<b>Totale pagamenti</b>	<b>15.728.069</b>
<b>SALDO ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<b>908.138</b>
<b>ATTIVITA' INVESTIMENTO</b>	
PAGAMENTI - residuo investimenti avviati nel 2021 e non saldati al 31.12.2021	260.200
PAGAMENTI - investimenti imm.ni immat. 2022	100.000
<b>Totale pagamenti per investimenti</b>	<b>360.200</b>
<b>SALDO ATTIVITA' INVESTIMENTO</b>	<b>-360.200</b>
<b>ATTIVITA' FINANZIAMENTO</b>	
Incassi da finanziamenti	
Pagamenti per rimborso finanziamenti	1.334.664
Altri incassi	
Finanziamento APS	100.000
<b>SALDO ATTIVITA' FINANZIAMENTO</b>	<b>-1.434.664</b>
<b>SALDO MOVIMENTI DEL PERIODO</b>	<b>-886.726</b>
<b>SALDO FINE PERIODO - mezzi finanziari disponibili per finanziamento investimenti dell'anno</b>	<b>1.134.751</b>



# CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

## PIANO ANNUALE 2022

### Allegato B

#### PIANO ECONOMICO FINANZIARIO ELABORATO PER LA REDAZIONE DELL'ISTANZA DI ADEGUAMENTO TARIFFARIO PER IL BIENNIO 2022- 2023

---

*RISERVATO*



# Piano Economico Finanziario periodo 2022-2031


Relazione n. 22.4289.01

del 14/03/2022

Progetto n. C10211



**Consorzio Depurazione Acque di  
Scarico del Savonese  
Via Caravaggio, 1  
17100 | Savona (SV)**


	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 2/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

## EDIZIONI

Edizione	Modifiche	Data
1	Prima stesura	14/03/2022

### Indice

1. Premessa .....	3
2. Andamento del moltiplicatore tariffario nei periodi precedenti .....	3
3. Ipotesi considerate per la verifica della sostenibilità economico finanziaria della configurazione base (derivata da PdA 2018) .....	6
3.1 Costi di gestione .....	6
3.2 Piano degli investimenti .....	8
3.3 Nuovo debito finanziario a medio-lungo termine .....	8
3.4 Piano tariffario e sviluppo dei ricavi .....	9
4. PEF rielaborato su dati Piano d'Ambito 2018.....	11
5. PEF proposto .....	12
6. Andamento delle tariffe all'utenza per la configurazione base .....	15
7. Conclusioni .....	17
8. Tabelle .....	18

	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 3/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

## 1. Premessa

Nel presente documento si sintetizzano i risultati delle elaborazioni condotte per verificare la sostenibilità economico/finanziaria della gestione del “Consorzio depurazione delle acque di scarico del savonese S.p.A.” (di seguito “CDASS” oppure “la società”).

La metodologia utilizzata per eseguire tale verifica è stata la predisposizione di un Piano Economico/Finanziario (PEF) in diversi scenari alternativi **per il periodo temporale 2022-2031**; i PEF elaborati risultano costituiti da:

- Conto Economico (CE);
- Stato Patrimoniale (SP);
- Rendiconto Finanziario (RF).

Gli scenari considerati sono stati molteplici; a partire da una **configurazione di riferimento (o base)** e cioè un PEF sviluppato riprendendo i dati del “Piano d'ambito per il Servizio Idrico Integrato dell’Ambito Territoriale Ottimale CENTRO OVEST 1 - edizione maggio 2018” (PdA), sono state simulate diverse alternative sino a giungere ad una proposta conclusiva (**configurazione proposta**) che consente la sostenibilità economico/finanziaria della gestione.

Le diverse simulazioni effettuate si sono differenziate per una serie di assunzioni alla base di ciascun scenario; in particolare si sono considerate diverse ipotesi di:


- andamento dei costi di gestione;
- piano degli investimenti;
- nuovo debito finanziario a medio-lungo termine;
- piano tariffario e conseguente sviluppo dei ricavi.

## 2. Andamento del moltiplicatore tariffario nei periodi precedenti

La società ha presentato proposte tariffarie per tutti i periodi regolatori precedenti:

- Tariffe anni 2012-2013: proposta tariffaria presentata secondo quanto stabilito dal Metodo Tariffario transitorio per le gestioni ex-CIPE (MTC) ai sensi delle Deliberazioni Autorità 585/2012/R/IDR e 888/2013/R/IDR
- Tariffe anni 2014-2015: proposta tariffaria presentata secondo quanto stabilito dal Metodo Tariffario Idrico (MTI) ai sensi della Deliberazione Autorità 643/2013/R/IDR
- Tariffe anni 2016-2017: proposta tariffaria presentata secondo quanto stabilito dal Metodo Tariffario Idrico per il secondo periodo regolatorio (MTI-2) ai sensi della Deliberazione Autorità 664/2015/R/IDR
- Tariffe anni 2018-2019: proposta tariffaria presentata secondo quanto stabilito dal Metodo Tariffario Idrico per il secondo periodo regolatorio aggiornamento biennale (MTI-2 agg.) ai sensi della Deliberazione Autorità 918/2017/R/IDR.

Le sopraindicate proposte tariffarie sono state approvate dall’Ente di Governo d’Ambito Centro Ovest 1 savonese (EGATO).

	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 4/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

I moltiplicatori tariffari approvati ed applicati sono sintetizzati nella tabella seguente, nella quale viene riportato il valore proposto dal gestore ed il valore che ha determinato le tariffe agli utenti a seguito dell'applicazione del meccanismo del "cap tariffario".

anni	anno di riferimento moltiplicatore	Valori calcolati dal Gestore			Valori applicati dopo "cap"			Differenza applicato-calcolato	
		moltiplicatore calcolato	incremento su anno precedente	valore indice (2011=100)	moltiplicatore applicato	incremento su anno precedente	valore indice (2011=100)	incremento su anno precedente	valore indice (2011=100)
2012	2011	0,985	-1,52%	98,5	0,985	-1,520%	98,5	-1,520%	0,0
2013	2011	1,095	11,22%	109,5	1,049	6,500%	104,9	4,717%	-4,6
2014	2011	1,214	10,84%	121,4	1,143	8,980%	114,3	1,860%	-7,1
2015	2011	1,250	2,97%	125,0	1,246	9,011%	124,6	-0,046%	-0,4
2016	2015	1,272	27,17%	159,0	1,090	9,000%	135,8	18,173%	-23,2
2017	2015	1,440	13,26%	180,0	1,188	8,991%	148,0	4,266%	-32,0
2018	2015	1,719	19,37%	214,9	1,295	9,000%	161,3	10,375%	-53,6
2019	2015	1,913	11,28%	239,2	1,411	9,000%	175,9	2,275%	-63,3

Nella precedente tabella i valori calcolati dal gestore riflettono una struttura di VRI (vincolo ai ricavi del gestore" che comprende tutti i costi tariffariamente riconoscibili, mentre i valori applicati derivano dal taglio lineare dopo applicazione meccanismo del "cap tariffario".

E' rilevabile come lo sviluppo tariffario, contingentato dall'applicazione del meccanismo del "cap", abbia comportato una riduzione sistematica del valore applicabile, di fatto impattando progressivamente sulla sostenibilità economico/finanziaria della gestione, che ha comportato una tariffa reale del 2019 del 36% ca. inferiore a quella potenzialmente applicabile ai sensi della regolazione Autorità.


Infatti la regolazione prevede meccanismi applicabili al verificarsi di circostanze straordinarie e tali da pregiudicare l'equilibrio economico-finanziario della gestione; in tale caso l'Ente di governo dell'ambito o altro soggetto competente può presentare all'Autorità motivata istanza di revisione della predisposizione tariffaria trasmessa (**istanza di riequilibrio**), al fine del riconoscimento di costi aggiuntivi non riconosciuti dal metodo (con conseguente richiesta all'Autorità di superamento dei limiti imposti dal cap).

La società **non ha mai presentato ad EGATO istanze di riequilibrio**, anche in considerazione del quadro consessorio in continua evoluzione.

In particolare:

- La Legge Regionale n. 1 del 24/02/2014 (L.R. 1/2014) ha operato la ridelimitazione degli ambiti territoriali ottimali con l'individuazione di due ATO Centro Ovest (ATO Centro Ovest 1 e ATO Centro Ovest 2, rispettivamente ATO costiero e ATO padano).
- Con la Legge Regionale n. 17 del 23/09/2015 (L.R. 17/2015) l'ATO costiero Centro Ovest 1 è stato suddiviso in due sub-ambiti territoriali ottimali: ATO Centro Ovest 1 e ATO Centro Ovest 3.
- La sentenza della Corte Costituzionale n. 173 depositata il 17/07/2017 (Sentenza CC 173/2017) ha imposto l'abrogazione della L.R. 17/2015 ripristinando la situazione iniziale prevista dalla L.R. 1/2014 ovvero con un unico ambito costiero (ATO Centro Ovest 1) ed un ambito padano (ATO Centro Ovest 2).

Successivamente, facendo seguito alla sentenza delle Corte Costituzionale n.173/2017 la Provincia ha predisposto e approvato il nuovo piano d'ambito (**PdA edizione maggio 2018**), gli atti contrattuali (convenzione col Gestore e suoi allegati), ed ha affidato il servizio idrico integrato alla società ACQUE

	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 5/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

PUBBLICHE SAVONESI SCPA (di seguito APS) con Convezione di Affidamento del servizio approvata dal Consiglio Provinciale di Savona con DCP N. 14/2019 del 12/02/2019.

La proposta tariffaria per il terzo periodo regolatorio è stata di conseguenza predisposta da APS, in ottemperanza a quanto stabilito dalla Delibera 580/2019/R/IDR e s.m.i..

### 3. Ipotesi considerate per la verifica della sostenibilità economico finanziaria della configurazione base (derivata da PdA 2018)

La configurazione di riferimento (**o base**) del PEF è stata sviluppata considerando anche dati desunti dal PdA 2018; per l'elaborazione si sono formulate una serie di assunzioni dettagliate nei paragrafi che seguono.


Questa configurazione non prende in esame il subentro, previsto all'anno 2029, delle gestione servizio acquedotto attualmente in capo al gestore salvaguardato IRETI S.p.A..

#### 3.1 Costi di gestione

L'andamento dei costi di gestione è stato sviluppato a partire dai dati "reali" desunti dal preconsuntivo 2021 e dal budget 2022 CDASS.

Tali costi (escluse le componenti Ammortamento ed Oneri finanziari) sono esplicitati nella tabella seguente.

			PRECONSUNTIVO 2021 AL 30/09/21	BUDGET 2022
B6	Materie prime	Totale costi per materie prime	870.000,00	850.000,00
		Acqua potabile -	24.000,00	24.000,00
		Energia elettrica c/Consorzio Energia	2.886.000,00	5.150.000,00
		Spese telefoniche trasm.dat	23.000,00	23.000,00
		Spese telefoniche ordinarie	22.000,00	22.000,00
		Spese telefoniche radiomobili -	25.000,00	25.000,00
		Metano	2.500,00	3.000,00
		<b>Totale costi per utenze</b>	<b>2.982.500,00</b>	<b>5.247.000,00</b>
		<b>Totale altri servizi operativi</b>	<b>2.024.128,21</b>	<b>2.146.000,00</b>
		<b>Totale spese amministrative</b>	<b>304.400,00</b>	<b>320.000,00</b>
		Trasporti e spedizioni -	4.500,00	1.000,00
		<b>Totale costi per manutenzione</b>	<b>304.755,39</b>	<b>244.000,00</b>
		<b>Totale costi diversi personale dipendente</b>	<b>75.407,97</b>	<b>75.000,00</b>
		<b>Totale costi consulenze e spese professionisti</b>	<b>42.266,97</b>	<b>40.000,00</b>
		<b>Totale costi prestazioni di servizi diverse</b>	<b>142.000,00</b>	<b>142.000,00</b>
		<b>Totale compensi e costi organi sociali</b>	<b>80.675,80</b>	<b>87.800,00</b>
		Totale spese commerciali		
		<b>Totale Spese per esercizio automezzi e autovetture</b>	<b>56.072,17</b>	<b>55.000,00</b>
		Totale sopravv.pass. Costi per servizi	38.742,91	
		<b>TOTALE SERVIZI gestione acquedotti finali</b>	<b>147.446,19</b>	<b>148.000,00</b>
		<b>Manut. Ordinaria fognature Comunali</b>	<b>237.089,63</b>	<b>200.000,00</b>
B7	Servizi	Totale costi per servizi	6.439.985,24	8.705.800,00
B8	Godim. beni di terzi	Totale costi per godimento beni di terzi	251.057,85	251.000,00
B9	Personale	Totale costi del personale	4.510.000,00	4.600.000,00
B14	Oneri diversi	Totale oneri diversi di gestione	1.136.093,13	1.176.000,00
		<b>TOTALE COSTI DI GESTIONE</b>	<b>13.207.136,22</b>	<b>15.582.800,00</b>

	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 7/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

Dalla tabella si rileva il notevole incremento di costi previsto per l'anno 2022 (da circa 13,2 mln € del preconsuntivo 9/2021 a 15,6 mln € del budget 2022 con delta di circa 2,4 mln €) quasi interamente imputabile alla voce energia elettrica.

Si sottolinea che il PdA 2018 per l'anno 2022 prevedeva un totale costi operativi pari a 17,0 mln € ca. per l'intero perimetro attualmente gestito dalla società consortile APS S.C.p.A. (perimetro che include le gestioni CDASS, Servizi Comunali Associati -SCA - S.r.L. e Servizi Ambientali – SA - S.P.A.).

**Si rileva una disomogeneità fra i 15,6 mln € a budget 2022 per il solo CDASS e i 17,0 mln € previsti per il medesimo anno per l'intero perimetro APS.**


Si è condotta anche un'analisi comparativa prendendo a riferimento il precedente PdA edizione 2015 (vedi Allegato 1 alla delibera del C.P. 2015/86) riferito al perimetro dell'ATO Centro Ovest 1 come stabilito dalla L.R. 17/2015 (perimetro di fatto coincidente con le attuali gestioni CDASS).

Il PdA 2015, stilato nel 2014 con dati provvisori sviluppati in maniera parametrica, comunque stimava i costi dell'anno 2022 in 9,5 mln € ca. contro i 15,6 mln € del budget 2022 CDASS; anche in questo caso la differenza è imputabile per la maggior parte alla voce B7 Costi per servizi (che include l'energia elettrica).

Per gli anni successivi dell'orizzonte temporale considerato (2022 - 2031), i costi sono stati sviluppati a partire dalle valorizzazioni di budget 2022. In particolare, per i Costi della Produzione, l'assunzione principale è la **costanza dei costi previsti a budget 2022** per il periodo di piano (2022 – 2031), con le seguenti eccezioni:

- **Costo per servizi:** per i soli costi legati ai servizi di smaltimento e trasporto fanghi, è stato previsto un efficientamento, quantificato nel 2% annuo del costo dell'anno precedente, per le annualità 2023 – 2024 (in seguito mantenuti costanti). Le restanti sottocategorie di costo per servizi sono invece considerate costanti per l'intero periodo di piano;
- **Costo del personale:** l'incremento previsto a piano fa riferimento all'inserimento di 2 FTE nell'annualità 2022, di 1 FTE nell'annualità 2025 e di 1 FTE nell'annualità 2027. Per queste risorse è stato stimato un costo del lavoro unitario pari a 45.000 € / anno;
- **Oneri diversi di gestione:** la stima di tale componente è stata determinata sulla base di 3 fattori:
  - ◆ **Perdite su crediti commerciali:** la valorizzazione di tale componente è stimata a partire dall'andamento storico dell'incidenza dell'accantonamento o perdite su crediti rispetto al credito v/clienti al lordo del f.do svalutazione (media 2018 - 2020 pari al 5,34%);
  - ◆ **Oneri "ordinari":** stimati come media degli oneri diversi di gestione delle annualità 2017 – preconsuntivo 2021, con l'esclusione delle partite straordinarie (es. minusvalenze e sopravvenienze passive); a cui si aggiunge il valore dell'imposta IMU TASI (pari a 257.000 € dal 2022 in seguito);
  - ◆ **Oneri per rimborso posizione v/Comuni:** sulla base delle indicazioni della Società, è stata inserita la componente relativa al rimborso delle quote mutui v/Comuni (sia pregresse che maturande);
- **Ammortamenti:** gli ammortamenti sono stati calcolati considerando la valorizzazione degli asset esistenti e dei nuovi investimenti previsti nel piano. Conseguentemente, tale componente risente da un lato della riduzione della quota ammortamento per gli asset esistenti, dall'altro dell'aumento della quota ammortamento relativa ai nuovi investimenti. Le aliquote considerate per il calcolo degli ammortamenti sono state considerate le medesime di quelle civilistiche utilizzate dalla società per il bilancio 2020.



	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 8/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

### 3.2 Piano degli investimenti

Nel periodo temporale considerato gli investimenti complessivi previsti dal PdA 2018 (considerando il perimetro territoriale operativamente gestito da CDASS) assommano a **46,52 mln €**. Questi valori sono stati utilizzati per lo sviluppo del PEF in configurazione **base**.


Di seguito valori previsti dal PdA.

anni	Configurazione di riferimento PdA 2018 [mln €]
2022	7,370
2023	4,778
2024	4,982
2025	4,830
2026	4,082
2027	3,610
2028	3,593
2029	3,820
2030	4,887
2031	4,568
<b>TOTALE</b>	<b>46,520</b>

### 3.3 Nuovo debito finanziario a medio-lungo termine

Il Piano d'ambito 2018 (che si ricorda essere riferito ad un perimetro territoriale diverso da quello gestito da CDASS) prevedeva un piano degli investimenti ed una quota di nuovo debito a medio-lungo termine come da tabella seguente.

anni	Investimenti PdA 2018 [mln €]	Nuovi finanziamenti [mln €]	% di finanziamento
2022	15,424	8,646	56,1%
2023	22,956	14,808	64,5%
2024	17,358	8,164	47,0%
2025	17,112	7,256	42,4%
2026	16,019	5,982	37,3%
2027	13,765	3,230	23,5%
2028	13,741	6,168	44,9%
2029	52,195	36,101	69,2%
2030	15,898	0,134	0,8%
2031	15,141	0,000	0,0%
<b>TOTALE</b>	<b>199,609</b>	<b>90,488</b>	<b>45,3%</b>

	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 9/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

Per sviluppare il PEF in **configurazione base** (cioè derivato da dati PdA 2018 per il perimetro CDASS) si è assunto che il piano degli investimenti venga finanziato nella stessa quota percentuale prevista dal PdA 2018 per l'intero ambito.

Si è compilata pertanto la seguente tabella che sulla base del piano investimenti CDASS individua la quota finanziata.

anni	Investimenti CDASS Configurazione Base da PdA 2018 [mln €]	Nuovi finanziamenti CDASS Configurazione Base [mln €]	% di finanziamento
2022	7,370	4,131	56,1%
2023	4,778	3,082	64,5%
2024	4,982	2,343	47,0%
2025	4,830	2,048	42,4%
2026	4,082	1,524	37,3%
2027	3,610	0,847	23,5%
2028	3,593	1,613	44,9%
2029	3,820	2,642	69,2%
2030	4,887	0,041	0,8%
2031	4,568	0,000	0,0%
TOTALE	46,520	18,272	39,3%

### 3.4 Piano tariffario e sviluppo dei ricavi

Per lo sviluppo del PEF in **configurazione base** si sono considerati i valori di moltiplicatore tariffario presenti nel PdA 2018.


L'andamento dei ricavi è stato conseguentemente determinato come segue:

- Ricavi da tariffa: sviluppo negli anni a partire dai dati di preconsuntivo 2021, con applicazione del moltiplicatore
- Altre voci del valore della produzione; sulla base di dati stimati a partire dal preconsuntivo 2021 e budget 2022.

La tabella che segue illustra l'andamento del moltiplicatore e del valore della produzione.

Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 10/23
Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

anni	moltiplicatore tariffario su anno precedente	Ricavi da tariffa [mln €]	Altre Voci del Valore della produzione	Totale Valore della produzione
2021		12,758	1,620	14,379
2022	9,000%	13,907	1,338	15,245
2023	1,670%	14,139	1,307	15,446
2024	4,970%	14,841	1,307	16,148
2025	1,630%	15,083	1,307	16,390
2026	-0,480%	15,011	1,307	16,318
2027	2,570%	15,397	1,307	16,704
2028	2,690%	15,811	1,307	17,118
2029	-11,340%	14,018	1,307	15,325
2030	0,190%	14,045	1,307	15,352
2031	-0,660%	13,952	1,307	15,259
<b>TOTALE 2022-2031</b>		<b>146,203</b>	<b>13,102</b>	<b>159,305</b>

	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 11/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

#### 4. PEF rielaborato su dati Piano d'Ambito 2018

Nel presente capitolo viene presentata la sintesi del PEF in **configurazione base**, elaborato sulla base delle assunzioni esposte al cap. 3.


In *Tabella 1, Tabella 2 e*

*Tabella 3* sono riportati rispettivamente il **Conto Economico, lo Stato Patrimoniale ed il Rendiconto Finanziario** risultanti.

In particolare, dai prospetti elencati, si evidenziano i seguenti aspetti:

- L'andamento del Valore della Produzione annuo non è per tutti gli anni sufficiente a garantire la completa copertura dei Costi della Produzione, anche escludendo la valorizzazione degli ammortamenti. Infatti **il valore dell'EBITDA risulta positivo per le sole annualità 2025, 2027 e 2028.**  
La situazione economica peggiora ulteriormente considerando la valorizzazione degli ammortamenti e dei rilevanti oneri finanziari. In questo caso, le imposte di competenza sono considerate pari a 0 in quanto il risultato ante imposte risulta sempre negativo. Tuttavia, dal punto di vista fiscale, alcune categorie di costi potrebbero non essere considerate deducibili e, pertanto, potrebbe risultare comunque una base imponibile IRES e IRAP positiva, con conseguente ulteriore peggioramento economico;
- Le ingenti perdite economiche determinano una **erosione del Patrimonio Netto della società** che, nel periodo di piano, varia dai 31,04 mln € stimati a budget 2022 a 6,9 mln € a fine periodo (2031), con una riduzione complessiva di 24,14 mln €.
- Dal punto di vista finanziario, si evidenzia come per tutti gli anni del periodo **il flusso di cassa annuo ante investimenti non sia in grado di coprire il fabbisogno finanziario derivante dagli ingenti investimenti** previsti dal piano. Anche considerando l'indebitamento richiesto (che nel complesso risulta mediamente pari a circa il 40% degli investimenti da piano), la liquidità disponibile in società continua a erodersi nel periodo di piano (variazione di cassa annuo negativa per il periodo 2022 – 2031);
- **L'esposizione debitoria di breve termine** (corrispondente all'esigenza finanziaria da coprire) **evidenzia un andamento negativo**, passando dai 3,1 mln € di liquidità positiva a consuntivo 2020 a -51, 8 mln € nel 2031.
- Si evidenzia inoltre che il ricorso all'indebitamento finanziario ipotizzato (circa il 40% degli investimenti complessivi di piano) risulta, stante queste assunzioni, difficilmente sostenibile in considerazione del fatto che il flusso di cassa annuo post investimenti (ma anche quello ante investimenti) non è mai in grado di ripianare gli impegni finanziari della società (quota capitale + quota interessi corrisposti agli istituti finanziari), neppure considerando il valore di liquidità disponibile ad inizio periodo.

**Per le considerazioni sovraesposte si può concludere che le ipotesi alla base del PEF in configurazione base NON garantiscono l'equilibrio economico/finanziario della gestione.**

	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 12/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

## 5. PEF proposto

Una volta verificato il **mancato equilibrio del PEF in configurazione base** si sono effettuate una serie di simulazioni successive per ricercare il miglior compromesso fra i vari valori di input (costi di gestione, piano investimenti, finanziamenti a m/l, andamento del moltiplicatore e conseguente valore della produzione) in modo da raggiungere una sufficiente sostenibilità economico/finanziaria della gestione.

**Le varie alternative esplorate hanno tenuto fissi fra i dati in input i soli costi di gestione, il cui andamento è stato assunto identico a quello considerato per lo sviluppo della configurazione base.**

Si rimanda pertanto al par. 3.1 per i dettagli relativi a questo item.

I restanti set di dati sono stati considerati come “variabili” procedendo per approssimazioni successive, fino a determinare la **configurazione proposta** in forma definitiva.


Solo per quanto concerne il piano degli investimenti si è mantenuto l’assunto di confermare l’intero ammontare degli investimenti nel decennio considerato, rimodulandoli però con uno sviluppo temporale diverso.

Pertanto, al termine delle simulazioni condotte, si è consolidato il **piano degli investimenti della configurazione proposta**, la cui conformazione, confrontata con quella del piano investimenti della configurazione base del PEF, è desumibile dalla tabella seguente.

anni	Configurazione di riferimento PdA 2018 [mln €]	Configurazione proposta [mln €]	Differenza [mln €]
2022	7,370	0,614	-6,756
2023	4,778	1,365	-3,413
2024	4,982	2,491	-2,491
2025	4,830	3,220	-1,610
2026	4,082	5,831	1,749
2027	3,610	7,220	3,610
2028	3,593	7,186	3,593
2029	3,820	6,367	2,547
2030	4,887	6,516	1,629
2031	4,568	5,710	1,142
TOTALE	46,520	46,520	0,000

Per quanto concerne il piano dei finanziamenti a medio-lungo termine si è verificato che (per tutte le alternative esplorate) di fatto gli indicatori utilizzati dai principali istituti di credito per valutare la “bancabilità” dei business plan sottoposti dai richiedenti i finanziamenti, presentavano criticità tali da rendere l’ipotesi di accesso ad ulteriore credito come poco realistica, alla luce anche del rimborso dei finanziamenti pregressi.

Di conseguenza la **configurazione di PEF proposta** prevede un **completo autofinanziamento del piano degli investimenti**; questa soluzione, gravosa in termini tariffari ed in termini di carico fiscale, è però l’unica che sulla base delle assunzioni formulate, al momento risulta realistica.

	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 13/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

L'andamento del moltiplicatore tariffario, ed il conseguente andamento dei valori della produzione, è stato calcolato determinando il gettito necessario per:


- **Coprire i costi di gestione;**
- **Sostenere il piano degli investimenti in autofinanziamento;**
- **Avere, per tutti gli anni, dei valori di disponibilità finanziaria minima tale da non determinare onerose esposizioni finanziarie a breve.** La soglia di valore di disponibilità liquida individuata risulta pari a circa **1 mln € a fine anno**, che rappresenta una sorta di margine di sicurezza gestionale affinché, nel corso dell'anno, in media, si minimizzino gli episodi di cassa negativa.

La configurazione proposta di PEF, che consente di rispondere al meglio a tutti i vincoli e condizioni al contorno fissate, presenta un andamento del moltiplicatore e dei ricavi come da tabella seguente.

anni	moltiplicatore tariffario su anno precedente	Ricavi da tariffa [mln €]	Altre Voci del Valore della produzione	Totale Valore della produzione
2021		12,758	1,620	14,379
2022	40,000%	17,862	1,338	19,200
2023	8,450%	19,371	1,307	20,678
2024	8,450%	21,008	1,307	22,315
2025	8,450%	22,783	1,307	24,090
2026	8,450%	24,708	1,307	26,015
2027	5,000%	25,943	1,307	27,250
2028	-5,000%	24,646	1,307	25,953
2029	-5,000%	23,414	1,307	24,721
2030	-5,000%	22,243	1,307	23,550
2031	0,000%	22,243	1,307	23,550
TOTALE 2022-2031		224,221	13,102	237,323

In *Tabella 4*, *Tabella 5*, e *Tabella 6* sono riportati rispettivamente il Conto Economico, lo Stato Patrimoniale ed il Rendiconto Finanziario della proposta PEF. In particolare, dai prospetti elencati, si evidenziano i seguenti aspetti:

- L'andamento del Valore della Produzione annuo è sufficientemente ampio da garantire la completa copertura dei Costi della Produzione, anche considerando la valorizzazione degli ammortamenti. **Il valore dell'EBITDA risulta positivo tutte le annualità.**  
In questo caso **le imposte di competenza previste sono in aumento**, in quanto il risultato ante imposte permane sempre positivo. Rispetto al PEF in **configurazione base** questa configurazione determina sicuramente un maggior onere fiscale per la società; ma tale situazione risulta implicita una volta stabilito il criterio di autofinanziamento degli investimenti.;
- Non essendoci perdite economiche, **non si determina l'erosione del Patrimonio Netto** (precedentemente rilevata), ma anzi esso si rafforza nel periodo di piano 2022 – 2031;
- Dal punto di vista finanziario, le assunzioni previste comportano una valorizzazione del **flusso di cassa annuo ante investimenti in grado di coprire il fabbisogno finanziario derivante dagli investimenti** previsti dal piano, per ciascun anno preso in considerazione;
- Le **disponibilità liquide** alla fine di ciascun anno (imposte dalle assunzioni) sono prossime al valore di 1 mln € all'anno circa.

	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 14/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

- sono considerati i rimborsi dell'indebitamento finanziario pregresso della società (a fine 2021). Il flusso di cassa post investimenti annuo risulta tendenzialmente in grado di ripianare il debito pregresso (la quota non coperta dal flusso viene assicurata dal valore di cassa iniziale).

E' stata inoltre eseguita **un'analisi di sensitività** della configurazione **base** rispetto al **parametro "nuovi finanziamenti a m/l"**, cioè si sono verificate ipotesi che a parità di tutti gli altri dati di input prevedessero importi crescenti di nuovo debito. I risultati di questa analisi hanno dimostrato il **rapido deterioramento degli indicatori finanziari**, in modo da rendere le ipotesi esplorate poco proponibili.

**Si è pertanto concluso che la configurazione di PEF proposta risulta il miglior compromesso fra diverse esigenze, al fine di garantire la sostenibilità della gestione.**

## 6. Andamento delle tariffe all'utenza per la configurazione base

Per valutare l'impatto del PEF proposto sulle tariffe di fognatura e depurazione applicate all'utenza, si riporta la seguente tabella che contiene:


- I valori di tariffa applicata nel 2021
- I valori calcolati per il 2022.

Si sottolinea che i valori 2022 sono stati calcolati ipotizzando una "convergenza tariffaria", cioè simulando (in regime di "isoricavo") valori medi ponderati di tariffa unici per tutto il territorio gestito.

servizio	Comune	anno 2022 as is		anno 2022 to be	
		Quota fissa [mln €/anno]	Quota variabile [€/mc]	Quota fissa [mln €/anno]	Quota variabile [€/mc]
Fognatura	Calice Ligure	0,0000	0,1711	0,0000	0,2338
	Finale Ligure	0,0000	0,1679		
	Orco Feglino	0,0000	0,1538		
	Rialto	0,0000	0,1640		
	Vezi Portio	0,0000	0,1865		
	Albissola mare	0,0000	0,1581		
	Albisola Superiore	0,0000	0,1516		
	Bergeggi	0,0000	0,1306		
	Celle Ligure	0,0000	0,1423		
	Noli	0,0000	0,1306		
	Quiliano	0,0000	0,1383		
	Savona	0,0000	0,2290		
	Spotorno	0,0000	0,1306		
	Stella	0,0000	0,1487		
	Vado Ligure	0,0000	0,1423		
Varazze	0,0000	0,1599			
Depurazione	Calice Ligure	0,0000	0,7470	0,0000	0,9601
	Finale Ligure	0,0000	0,7470		
	Orco Feglino	0,0000	0,7470		
	Rialto	0,0000	0,7470		
	Vezi Portio	0,0000	0,7470		
	comprendorio da Varazze a Noli	0,0000	0,7470		
	Stella	0,0000	0,4313		

Analogamente si riporta l'impatto sulle tariffe di acquedotto 2022, simulate in base all'incremento tariffario proposto e con **criterio di "isoricavo" sulla singola tipologia di utenza.**



	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 16/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022


Si riporta a titolo esemplificativo il confronto per 3 tipologie

- Domestici residenti
- Domestici non residenti
- Artigianali e commerciali GRANDI (con consumo medio annuo oltre 750 mc/anno).

		anno 2022 as is					anno 2022 to be
		Calice Ligure	Finale Ligure	Orco Feglino	Rialto	Vezi Portio	Tutti i Comuni
Acquedotto Domestici residenti	Quota fissa [€/anno]	18,82	17,92	20,27	17,29	0,00	22,10
	Quota variabile tariffa agevolata [€/mc]	0,20	0,31	0,38	0,16	0,24	0,35977
	Quota variabile tariffa base [€/mc]	0,41	0,62	0,77	0,33	0,47	0,71953
	Quota variabile 1 <sup>a</sup> supero [€/mc]	0,73	0,86	1,07	0,49	0,95	1,07930
	Quota variabile 2 <sup>a</sup> supero [€/mc]	1,05	1,05	1,48	0,95	1,36	1,43906
	Quota variabile 3 <sup>a</sup> supero [€/mc]	1,22	1,34	1,86	0,98	1,41	1,79883

		anno 2022 as is					anno 2022
		Calice Ligure	Finale Ligure	Orco Feglino	Rialto	Vezi Portio	Tutti i Comuni
Acquedotto Domestici non residenti	Quota fissa [€/anno]	18,82	53,78	20,27	17,29	18,82	64,1607
	Quota variabile tariffa base [€/mc]	0,40647	0,62370	0,76854	0,32651	0,47134	0,81128
	Quota variabile 1 <sup>a</sup> supero [€/mc]	0,72583	0,94920	1,07086	0,49168	0,95358	1,21692
	Quota variabile 2 <sup>a</sup> supero [€/mc]	1,04521	1,26560	1,47555	0,94882	1,36107	1,62256
	Quota variabile 3 <sup>a</sup> supero [€/mc]	1,21943	1,74501	1,86498	0,97953	1,41403	2,02820

		anno 2022 as is					anno 2022
		Calice Ligure	Finale Ligure	Orco Feglino	Rialto	Vezi Portio	Tutti i Comuni
Acquedotto Artigianali e Commerciali GRANDI (Consumo annuo oltre 750 mc/anno)	Quota fissa [€/anno]	30,12	28,68	32,42	17,29	30,11	37,1964
	Quota variabile tariffa base [€/mc]	0,87099	0,62370	0,92224	0,53638	0,56561	0,64968
	Quota variabile 1 <sup>a</sup> supero [€/mc]	1,25426	0,86291	1,47555	0,94882	1,04027	1,23000
	Quota variabile 2 <sup>a</sup> supero [€/mc]	1,71782	0,94919	1,79326	1,18603	1,62032	1,64000
	Quota variabile 3 <sup>a</sup> supero [€/mc]	2,57673	1,03961	2,68988	1,77904	2,43049	2,05000

	Relazione 22.4289.01	Prog. C10211	Committente Consorzio Depurazione Savonese	Pag. 17/23
	Titolo PEF periodo 2022-2031			Data 14/03/2022

## 7. Conclusioni

Le analisi condotte hanno fatto emergere le seguenti considerazioni

- L'insostenibilità, alla luce dei costi reali e dell'evoluzione tariffaria prevista dal PdA 2018, del piano investimenti inserito nel medesimo Piano d'Ambito;
- Una evoluzione dei costi di gestione superiore ai costi riconosciuti tariffariamente; questi ultimi, essendo sviluppati in parte (per i costi cosiddetti "endogeni") in maniera parametrica sulla base di dati di anni precedenti e in parte a "piè di lista" (per i costi cosiddetti "aggiornabili") non tengono conto di una serie di "variazioni sistemiche ed eccezionali" che si sono verificate in particolare nell'ultimo esercizio e che è prevedibile si ripetano negli esercizi successivi, con un impatto ed una durata al momento difficilmente stimabile (es. costo dell'energia);
- Le condizioni sopraesposte necessitano di una significativa revisione del piano investimenti e un adeguamento dei gettiti da tariffa, per raggiungere una sufficiente sostenibilità economico finanziaria "reale";
- Risulta problematico al momento formulare ipotesi di ulteriore accesso a credito a m/l termine, stante indicatori di carattere finanziario al di sotto della soglia minima tipicamente richiesta dai principali istituti di credito per l'erogazione di nuovi finanziamenti.

## 8. Tabelle

CONTO ECONOMICO	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
A.1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	13.645.657	15.006.513	15.238.752	15.941.448	16.183.363	16.110.963	16.496.745	16.910.917	15.117.959	15.144.594	15.051.899
A.3 - Variazione lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 - Incrementi immobilizz. Per lavori interni	5.360	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 - Altri ricavi e proventi	727.542	238.051	207.051	207.051	207.051	207.051	207.051	207.051	207.051	207.051	207.051
<b>Valore della Produzione</b>	<b>14.378.559</b>	<b>15.244.564</b>	<b>15.445.803</b>	<b>16.148.499</b>	<b>16.390.415</b>	<b>16.318.014</b>	<b>16.703.796</b>	<b>17.117.969</b>	<b>15.325.011</b>	<b>15.351.645</b>	<b>15.258.950</b>
B.6 - Materie prime, sussidiarie e di consumo	(870.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)
B.7 - Per servizi	(6.439.985)	(8.705.800)	(8.677.200)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)
B.8 - Godimento di beni di terzi	(251.058)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)
B.9 - Per il personale	(4.510.000)	(4.600.000)	(4.600.000)	(4.600.000)	(4.645.000)	(4.645.000)	(4.690.000)	(4.690.000)	(4.690.000)	(4.690.000)	(4.690.000)
B.11 - Variazione rimanenze MP, sussidiarie e di consu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.12 - Accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.14 - Oneri diversi di gestione	(1.136.093)	(1.176.000)	(2.095.837)	(2.102.588)	(1.981.236)	(1.976.676)	(1.877.259)	(1.869.569)	(1.253.120)	(1.222.802)	(1.083.557)
<b>EBITDA</b>	<b>1.171.423</b>	<b>(338.236)</b>	<b>(1.028.234)</b>	<b>(304.261)</b>	<b>14.006</b>	<b>(53.834)</b>	<b>386.365</b>	<b>808.228</b>	<b>(368.281)</b>	<b>(311.329)</b>	<b>(264.778)</b>
B.10 - Ammortamenti	(2.496.871)	(2.619.763)	(2.700.089)	(2.023.853)	(1.728.643)	(1.859.200)	(1.970.547)	(2.085.890)	(2.218.407)	(2.372.755)	(2.539.253)
- di cui Ammortamenti Asset in place	(2.447.194)	(2.412.948)	(2.301.516)	(1.469.490)	(1.025.545)	(1.022.095)	(1.022.095)	(1.022.095)	(1.022.095)	(1.022.095)	(1.022.095)
- di cui Ammortamenti Nuovi investimenti	(49.677)	(206.814)	(398.573)	(554.363)	(703.098)	(837.105)	(948.452)	(1.063.795)	(1.196.312)	(1.350.661)	(1.517.159)
- di cui Svalutazione crediti att. Circolante	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EBIT</b>	<b>(1.325.449)</b>	<b>(2.957.998)</b>	<b>(3.728.323)</b>	<b>(2.328.114)</b>	<b>(1.714.636)</b>	<b>(1.913.033)</b>	<b>(1.584.182)</b>	<b>(1.277.662)</b>	<b>(2.586.688)</b>	<b>(2.684.084)</b>	<b>(2.804.032)</b>
C.16 - Altri proventi finanziari	413	300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.17 - Interessi e altri oneri finanziari - Esposizione esi	(82.974)	(68.959)	(55.628)	(40.668)	(25.455)	(10.687)	(752)	-	-	-	-
C.17 - Interessi e altri oneri finanziari - Finanziamenti	(4.526)	(49.041)	(44.323)	(39.507)	(34.592)	(29.576)	(24.455)	(19.228)	(13.894)	(8.449)	(2.886)
C.17 - Interessi e altri oneri finanziari - Finanziamenti	-	(160.135)	(265.678)	(331.612)	(377.194)	(394.199)	(378.106)	(386.854)	(427.875)	(356.675)	(280.776)
<b>EBT</b>	<b>(1.412.535)</b>	<b>(3.235.834)</b>	<b>(4.093.951)</b>	<b>(2.739.902)</b>	<b>(2.151.878)</b>	<b>(2.347.495)</b>	<b>(1.987.495)</b>	<b>(1.683.744)</b>	<b>(3.028.457)</b>	<b>(3.049.207)</b>	<b>(3.087.694)</b>
E.20 - Imposte redd. Esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>(1.412.535)</b>	<b>(3.235.834)</b>	<b>(4.093.951)</b>	<b>(2.739.902)</b>	<b>(2.151.878)</b>	<b>(2.347.495)</b>	<b>(1.987.495)</b>	<b>(1.683.744)</b>	<b>(3.028.457)</b>	<b>(3.049.207)</b>	<b>(3.087.694)</b>

Tabella 1 – Conto Economico (CE) configurazione base

STATO PATRIMONIALE	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>Immobilizzazioni Immateriali Nette</b>	<b>3.225.837</b>	<b>2.992.620</b>	<b>2.824.746</b>	<b>2.692.194</b>	<b>2.591.511</b>	<b>2.490.828</b>	<b>2.390.145</b>	<b>2.289.463</b>	<b>2.188.780</b>	<b>2.088.097</b>	<b>1.987.414</b>
<b>Immobilizzazioni Materiali Nette</b>	<b>34.942.678</b>	<b>32.762.946</b>	<b>30.629.304</b>	<b>29.292.366</b>	<b>28.367.504</b>	<b>27.446.092</b>	<b>26.524.680</b>	<b>25.603.268</b>	<b>24.681.857</b>	<b>23.760.445</b>	<b>22.839.033</b>
<b>Immobilizzazioni Immateriali Nette - Nuovi investimenti</b>	-	-	35.286	29.857	114.429	89.000	63.571	38.143	12.714	(0)	(0)
<b>Immobilizzazioni Materiali Nette - Nuovi investimenti</b>	<b>2.950.323</b>	<b>10.113.509</b>	<b>14.457.650</b>	<b>18.890.715</b>	<b>22.933.046</b>	<b>26.203.370</b>	<b>28.890.346</b>	<b>31.444.980</b>	<b>34.094.096</b>	<b>37.643.150</b>	<b>40.693.991</b>
<b>Immobilizzazioni Finanziarie Nette</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>
<b>Attivo Fisso</b>	<b>41.451.621</b>	<b>46.201.859</b>	<b>48.279.770</b>	<b>51.237.916</b>	<b>54.339.274</b>	<b>56.562.074</b>	<b>58.201.527</b>	<b>59.708.637</b>	<b>61.310.230</b>	<b>63.824.475</b>	<b>65.853.222</b>
Rimanenze	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507
Crediti verso clienti	6.627.275	7.377.245	7.839.502	8.220.392	8.351.520	8.312.276	8.521.385	8.745.884	7.774.028	7.788.464	7.738.220
Debiti verso fornitori	(3.542.277)	(5.124.263)	(4.684.688)	(4.707.452)	(4.682.466)	(4.559.507)	(4.481.918)	(4.479.123)	(4.516.439)	(4.691.836)	(4.639.397)
<b>Capitale Circolante Netto Commerciale</b>	<b>4.089.505</b>	<b>3.257.489</b>	<b>4.159.321</b>	<b>4.517.447</b>	<b>4.673.561</b>	<b>4.757.276</b>	<b>5.043.974</b>	<b>5.271.267</b>	<b>4.262.096</b>	<b>4.101.136</b>	<b>4.103.330</b>
<b>Posizione tributaria</b>	<b>(261.332)</b>	<b>(358.612)</b>	<b>(329.114)</b>	<b>(330.431)</b>	<b>(330.779)</b>	<b>(321.653)</b>	<b>(320.222)</b>	<b>(324.804)</b>	<b>(318.254)</b>	<b>(332.304)</b>	<b>(326.130)</b>
<b>Posizione di gruppo</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>F.di rischi e oneri + TFR</b>	<b>(3.519.975)</b>	<b>(3.206.724)</b>	<b>(2.893.472)</b>	<b>(2.580.221)</b>	<b>(2.426.846)</b>	<b>(2.590.061)</b>	<b>(2.754.858)</b>	<b>(2.919.655)</b>	<b>(3.084.451)</b>	<b>(3.249.248)</b>	<b>(3.414.045)</b>
<b>Altri crediti / debiti</b>	<b>(3.764.974)</b>	<b>(3.557.923)</b>	<b>(3.350.872)</b>	<b>(3.143.821)</b>	<b>(2.936.769)</b>	<b>(2.729.718)</b>	<b>(2.522.667)</b>	<b>(2.315.616)</b>	<b>(2.108.565)</b>	<b>(1.901.513)</b>	<b>(1.694.462)</b>
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>(3.456.777)</b>	<b>(3.865.769)</b>	<b>(2.414.137)</b>	<b>(1.537.026)</b>	<b>(1.020.833)</b>	<b>(884.156)</b>	<b>(553.773)</b>	<b>(288.807)</b>	<b>(1.249.174)</b>	<b>(1.381.930)</b>	<b>(1.331.307)</b>
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>37.994.844</b>	<b>42.336.089</b>	<b>45.865.632</b>	<b>49.700.891</b>	<b>53.318.441</b>	<b>55.677.918</b>	<b>57.647.754</b>	<b>59.419.830</b>	<b>60.061.056</b>	<b>62.442.545</b>	<b>64.521.915</b>
Debiti verso banche	(4.915.529)	(3.927.254)	(2.924.268)	(1.906.322)	(873.164)	(154.236)	-	-	-	-	-
Debiti verso banche - Finanziamenti 2021	(2.481.211)	(2.253.229)	(2.020.530)	(1.783.014)	(1.540.584)	(1.293.137)	(1.040.570)	(782.775)	(519.646)	(251.072)	-
Debiti verso banche - Finanziamenti per investimenti	-	(3.787.871)	(6.256.890)	(7.767.380)	(8.778.869)	(9.098.022)	(8.620.786)	(8.721.544)	(9.570.678)	(7.742.779)	(5.797.641)
Depositi bancari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Denaro e valori in cassa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidità fine anno	3.681.988	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizione debitoria di breve	-	(1.323.477)	(7.713.638)	(14.033.769)	(20.067.297)	(25.421.492)	(30.262.862)	(33.875.718)	(36.959.396)	(44.486.565)	(51.849.839)
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(3.714.752)</b>	<b>(11.291.831)</b>	<b>(18.915.326)</b>	<b>(25.490.486)</b>	<b>(31.259.914)</b>	<b>(35.966.886)</b>	<b>(39.924.218)</b>	<b>(43.380.037)</b>	<b>(47.049.720)</b>	<b>(52.480.417)</b>	<b>(57.647.480)</b>
Capitale	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)
Riserva legale	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)
Altre riserve	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)
Utili / Perdite portati a nuovo	1.076.025	2.488.560	5.724.394	9.818.345	12.558.247	14.710.125	17.057.620	19.045.115	20.728.859	23.757.316	26.806.523
Risultato d'esercizio	1.412.535	3.235.834	4.093.951	2.739.902	2.151.878	2.347.495	1.987.495	1.683.744	3.028.457	3.049.207	3.087.694
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>(34.280.092)</b>	<b>(31.044.258)</b>	<b>(26.950.307)</b>	<b>(24.210.405)</b>	<b>(22.058.527)</b>	<b>(19.711.032)</b>	<b>(17.723.537)</b>	<b>(16.039.793)</b>	<b>(13.011.336)</b>	<b>(9.962.129)</b>	<b>(6.874.435)</b>
<b>Fonti di finanziamento</b>	<b>(37.994.844)</b>	<b>(42.336.089)</b>	<b>(45.865.632)</b>	<b>(49.700.891)</b>	<b>(53.318.441)</b>	<b>(55.677.918)</b>	<b>(57.647.754)</b>	<b>(59.419.830)</b>	<b>(60.061.056)</b>	<b>(62.442.545)</b>	<b>(64.521.915)</b>

Tabella 2 – Stato Patrimoniale (SP) configurazione base

Relazione	22.4289.01	Prog.	C10211	Committente	Consorzio Depurazione Savonese	Pag.	20/23
Titolo	PEF periodo 2022-2031					Data	14/03/2022

RENDICONTO FINANZIARIO	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
EBITDA	1.171.423	(338.236)	(1.028.234)	(304.261)	14.006	(53.834)	386.365	808.228	(368.281)	(311.329)	(264.778)
Variazione F.do rischi e oneri + TFR	(64.366)	(313.252)	(313.252)	(313.252)	(153.375)	163.216	164.797	164.797	164.797	164.797	164.797
Imposte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Autofinanziamento potenziale</b>	<b>1.107.057</b>	<b>(651.487)</b>	<b>(1.341.486)</b>	<b>(617.513)</b>	<b>(139.369)</b>	<b>109.382</b>	<b>551.162</b>	<b>973.025</b>	<b>(203.485)</b>	<b>(146.532)</b>	<b>(99.982)</b>
Variazione CCNC	1.254.493	832.016	(901.832)	(358.125)	(156.114)	(83.715)	(286.698)	(227.293)	1.009.171	160.960	(2.194)
- di cui Rimanenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui Crediti verso clienti	401.938	(749.970)	(462.257)	(380.890)	(131.128)	39.244	(209.109)	(224.498)	971.856	(14.437)	50.244
- di cui svalutazione att. Circ.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui Debito verso fornitori	852.555	1.581.986	(439.575)	22.764	(24.986)	(122.959)	(77.589)	(2.795)	37.315	175.397	(52.438)
Variazione Posizione tributaria	98.359	97.279	(29.497)	1.317	348	(9.126)	(1.431)	4.582	(6.550)	14.049	(6.174)
Variazione Posizione di gruppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione Altri debiti / Crediti	(287.489)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)
<b>Flusso di cassa operativo ante investimenti</b>	<b>2.172.421</b>	<b>70.757</b>	<b>(2.479.866)</b>	<b>(1.181.373)</b>	<b>(502.186)</b>	<b>(190.511)</b>	<b>55.982</b>	<b>543.263</b>	<b>592.086</b>	<b>(178.573)</b>	<b>(315.401)</b>
Investimenti / Disinvestimenti netti in Imm. Immaterie	0	(0)	(38.000)	0	(100.000)	(0)	0	0	0	0	(0)
Investimenti / Disinvestimenti netti in Imm. Materiali	(3.000.000)	(7.370.000)	(4.740.000)	(4.982.000)	(4.730.000)	(4.082.000)	(3.610.000)	(3.593.000)	(3.820.000)	(4.887.000)	(4.568.000)
Investimenti / Disinvestimenti netti in Imm. Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Flusso di cassa operativo post investimenti (FCFF)</b>	<b>(827.579)</b>	<b>(7.299.243)</b>	<b>(7.257.866)</b>	<b>(6.163.373)</b>	<b>(5.332.186)</b>	<b>(4.272.511)</b>	<b>(3.554.018)</b>	<b>(3.049.737)</b>	<b>(3.227.914)</b>	<b>(5.065.573)</b>	<b>(4.883.401)</b>
Variazione debiti verso banche	(1.061.543)	(988.275)	(1.002.986)	(1.017.946)	(1.033.158)	(718.928)	(154.236)	-	-	-	-
Variazione finanziamenti 2021	2.481.211	(227.982)	(232.700)	(237.515)	(242.430)	(247.447)	(252.568)	(257.794)	(263.129)	(268.574)	(251.072)
Variazione finanziamenti per investimenti - Erogazione finanziamento	-	4.130.982	3.082.050	2.343.020	2.047.918	1.524.266	847.176	1.612.912	2.642.136	41.343	-
Variazione finanziamenti per investimenti -Quota capitale rimborsate	-	(343.111)	(613.031)	(832.529)	(1.036.429)	(1.205.114)	(1.324.412)	(1.512.153)	(1.793.003)	(1.869.240)	(1.945.139)
Oneri finanziari netti	(87.087)	(277.835)	(365.628)	(411.788)	(437.242)	(434.462)	(403.313)	(406.082)	(441.769)	(365.123)	(283.662)
<b>Flusso di cassa a disposizione degli azionisti (FCFE)</b>	<b>505.003</b>	<b>(5.005.465)</b>	<b>(6.390.162)</b>	<b>(6.320.130)</b>	<b>(6.033.528)</b>	<b>(5.354.196)</b>	<b>(4.841.370)</b>	<b>(3.612.855)</b>	<b>(3.083.679)</b>	<b>(7.527.168)</b>	<b>(7.363.274)</b>
Variazione Capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuzione riserve	-	-	-	(0)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Variazione di cassa</b>	<b>505.003</b>	<b>(5.005.465)</b>	<b>(6.390.162)</b>	<b>(6.320.130)</b>	<b>(6.033.528)</b>	<b>(5.354.196)</b>	<b>(4.841.370)</b>	<b>(3.612.855)</b>	<b>(3.083.679)</b>	<b>(7.527.168)</b>	<b>(7.363.274)</b>

Tabella 3 – Rendiconto Finanziario(RF) configurazione base

Relazione	22.4289.01	Prog.	C10211	Committente	Consorzio Depurazione Savonese	Pag.	21/23
Titolo						Data	
PEF periodo 2022-2031						14/03/2022	

CONTRO ECONOMICO	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
A.1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni di servizi	18.961.576	20.470.880	22.107.719	23.882.871	25.808.024	27.043.425	25.746.254	24.513.941	23.343.244	23.343.244
A.3 - Variazione lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 - Incrementi immobilizz. Per lavori interni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 - Altri ricavi e proventi	238.051	207.051	207.051	207.051	207.051	207.051	207.051	207.051	207.051	207.051
<b>Valore della Produzione</b>	<b>19.199.628</b>	<b>20.677.931</b>	<b>22.314.770</b>	<b>24.089.922</b>	<b>26.015.075</b>	<b>27.250.476</b>	<b>25.953.305</b>	<b>24.720.992</b>	<b>23.550.295</b>	<b>23.550.295</b>
B.6 - Materie prime, sussidiarie e di consumo	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)	(850.000)
B.7 - Per servizi	(8.705.800)	(8.677.200)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)	(8.649.172)
B.8 - Godimento di beni di terzi	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)	(251.000)
B.9 - Per il personale	(4.600.000)	(4.600.000)	(4.600.000)	(4.645.000)	(4.645.000)	(4.690.000)	(4.690.000)	(4.690.000)	(4.690.000)	(4.690.000)
B.11 - Variazione rimanenze MP, sussidiarie e di consu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.12 - Accantonamenti per rischi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.14 - Oneri diversi di gestione	(1.176.000)	(2.255.841)	(2.291.159)	(2.216.696)	(2.273.223)	(2.199.788)	(2.139.763)	(1.540.459)	(1.473.525)	(1.337.115)
<b>EBITDA</b>	<b>3.616.828</b>	<b>4.043.890</b>	<b>5.673.439</b>	<b>7.478.055</b>	<b>9.346.680</b>	<b>10.610.516</b>	<b>9.373.370</b>	<b>8.740.361</b>	<b>7.636.598</b>	<b>7.773.008</b>
B.10 - Ammortamenti	(2.521.258)	(2.442.866)	(1.670.671)	(1.313.967)	(1.443.712)	(1.634.581)	(1.865.266)	(2.106.381)	(2.345.609)	(2.570.124)
- di cui Ammortamenti Asset in place	(2.412.948)	(2.301.516)	(1.469.490)	(1.025.545)	(1.022.095)	(1.022.095)	(1.022.095)	(1.022.095)	(1.022.095)	(1.022.095)
- di cui Ammortamenti Nuovi investimenti	(108.309)	(141.350)	(201.180)	(288.422)	(421.617)	(612.486)	(843.171)	(1.084.286)	(1.323.514)	(1.548.029)
- di cui Svalutazione crediti att. Circolante	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EBIT</b>	<b>1.095.570</b>	<b>1.601.024</b>	<b>4.002.768</b>	<b>6.164.088</b>	<b>7.902.968</b>	<b>8.975.936</b>	<b>7.508.104</b>	<b>6.633.980</b>	<b>5.290.990</b>	<b>5.202.884</b>
C.16 - Altri proventi finanziari	300	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.17 - Interessi e altri oneri finanziari - Esposizione es	(68.959)	(55.628)	(40.668)	(25.455)	(10.687)	(752)	-	-	-	-
C.17 - Interessi e altri oneri finanziari - Finanziamenti	(49.041)	(44.323)	(39.507)	(34.592)	(29.576)	(24.455)	(19.228)	(13.894)	(8.449)	(2.886)
C.17 - Interessi e altri oneri finanziari - Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EBT</b>	<b>977.870</b>	<b>1.501.074</b>	<b>3.922.592</b>	<b>6.104.041</b>	<b>7.862.705</b>	<b>8.950.729</b>	<b>7.488.876</b>	<b>6.620.087</b>	<b>5.282.541</b>	<b>5.199.998</b>
E.20 - Imposte redd. Esercizio	(272.826)	(418.800)	(1.094.403)	(1.703.027)	(2.193.695)	(2.497.253)	(2.089.396)	(1.847.004)	(1.473.829)	(1.450.800)
<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>705.044</b>	<b>1.082.274</b>	<b>2.828.189</b>	<b>4.401.013</b>	<b>5.669.010</b>	<b>6.453.476</b>	<b>5.399.480</b>	<b>4.773.082</b>	<b>3.808.712</b>	<b>3.749.199</b>

Tabella 4 – Conto Economico (CE) configurazione proposta

STATO PATRIMONIALE	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>Immobilizzazioni Immateriali Nette</b>	<b>2.992.620</b>	<b>2.824.746</b>	<b>2.692.194</b>	<b>2.591.511</b>	<b>2.490.828</b>	<b>2.390.145</b>	<b>2.289.463</b>	<b>2.188.780</b>	<b>2.088.097</b>	<b>1.987.414</b>
<b>Immobilizzazioni Materiali Nette</b>	<b>32.762.946</b>	<b>30.629.304</b>	<b>29.292.366</b>	<b>28.367.504</b>	<b>27.446.092</b>	<b>26.524.680</b>	<b>25.603.268</b>	<b>24.681.857</b>	<b>23.760.445</b>	<b>22.839.033</b>
<b>Immobilizzazioni Immateriali Nette - Nuovi investimenti</b>	<b>-</b>	<b>10.082</b>	<b>8.531</b>	<b>66.980</b>	<b>52.095</b>	<b>37.211</b>	<b>22.327</b>	<b>7.442</b>	<b>(0)</b>	<b>(0)</b>
<b>Immobilizzazioni Materiali Nette - Nuovi investimenti</b>	<b>3.456.180</b>	<b>4.669.892</b>	<b>6.961.263</b>	<b>9.834.392</b>	<b>15.259.088</b>	<b>21.881.486</b>	<b>28.239.199</b>	<b>33.536.464</b>	<b>38.736.393</b>	<b>42.898.363</b>
<b>Immobilizzazioni Finanziarie Nette</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>	<b>332.784</b>
<b>Attivo Fisso</b>	<b>39.544.530</b>	<b>38.466.808</b>	<b>39.287.137</b>	<b>41.193.171</b>	<b>45.580.887</b>	<b>51.166.306</b>	<b>56.487.041</b>	<b>60.747.327</b>	<b>64.917.718</b>	<b>68.057.594</b>
Rimanenze	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507	1.004.507
Crediti verso clienti	9.642.000	10.675.528	11.562.761	12.524.966	13.568.477	14.238.114	13.534.995	12.867.031	12.232.466	12.232.466
Debiti verso fornitori	(4.013.715)	(4.123.670)	(4.297.973)	(4.417.808)	(4.847.084)	(5.075.343)	(5.069.754)	(4.935.069)	(4.959.617)	(4.827.123)
<b>Capitale Circolante Netto Commerciale</b>	<b>6.632.792</b>	<b>7.556.365</b>	<b>8.269.295</b>	<b>9.111.664</b>	<b>9.725.899</b>	<b>10.167.279</b>	<b>9.469.748</b>	<b>8.936.470</b>	<b>8.277.356</b>	<b>8.409.849</b>
<b>Posizione tributaria</b>	<b>(305.545)</b>	<b>(323.200)</b>	<b>(343.649)</b>	<b>(362.954)</b>	<b>(401.966)</b>	<b>(426.424)</b>	<b>(421.987)</b>	<b>(408.758)</b>	<b>(404.582)</b>	<b>(392.652)</b>
<b>Posizione di gruppo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F.di rischi e oneri + TFR</b>	<b>(3.206.724)</b>	<b>(2.893.472)</b>	<b>(2.580.221)</b>	<b>(2.426.846)</b>	<b>(2.590.061)</b>	<b>(2.754.858)</b>	<b>(2.919.655)</b>	<b>(3.084.451)</b>	<b>(3.249.248)</b>	<b>(3.414.045)</b>
<b>Altri crediti / debiti</b>	<b>(3.557.923)</b>	<b>(3.350.872)</b>	<b>(3.143.821)</b>	<b>(2.936.769)</b>	<b>(2.729.718)</b>	<b>(2.522.667)</b>	<b>(2.315.616)</b>	<b>(2.108.565)</b>	<b>(1.901.513)</b>	<b>(1.694.462)</b>
<b>Capitale Circolante Netto</b>	<b>(437.400)</b>	<b>988.820</b>	<b>2.201.605</b>	<b>3.385.095</b>	<b>4.004.154</b>	<b>4.463.330</b>	<b>3.812.491</b>	<b>3.334.696</b>	<b>2.722.013</b>	<b>2.908.691</b>
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>39.107.131</b>	<b>39.455.628</b>	<b>41.488.742</b>	<b>44.578.266</b>	<b>49.585.041</b>	<b>55.629.636</b>	<b>60.299.532</b>	<b>64.082.023</b>	<b>67.639.731</b>	<b>70.966.285</b>
Debiti verso banche	(3.927.254)	(2.924.268)	(1.906.322)	(873.164)	(154.236)	-	-	-	-	-
Debiti verso banche - Finanziamenti 2021	(2.253.229)	(2.020.530)	(1.783.014)	(1.540.584)	(1.293.137)	(1.040.570)	(782.775)	(519.646)	(251.072)	-
Debiti verso banche - Finanziamenti per investimenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depositi bancari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Denaro e valori in cassa	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidità fine anno	2.058.489	1.556.580	1.096.194	1.132.095	827.955	830.032	1.301.822	2.029.285	2.011.714	2.183.287
Esposizione debitoria di breve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>(4.121.994)</b>	<b>(3.388.218)</b>	<b>(2.593.143)</b>	<b>(1.281.653)</b>	<b>(619.418)</b>	<b>(210.538)</b>	<b>519.047</b>	<b>1.509.638</b>	<b>1.760.642</b>	<b>2.183.287</b>
Capitale	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)	(26.913.195)
Riserva legale	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)	(91.642)
Altre riserve	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)	(9.763.815)
Utili / Perdite portati a nuovo	2.488.560	1.783.516	701.242	(2.126.947)	(6.527.961)	(12.196.971)	(18.650.447)	(24.049.926)	(28.823.009)	(32.631.721)
Risultato d'esercizio	(705.044)	(1.082.274)	(2.828.189)	(4.401.013)	(5.669.010)	(6.453.476)	(5.399.480)	(4.773.082)	(3.808.712)	(3.749.199)
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>(34.985.136)</b>	<b>(36.067.410)</b>	<b>(38.895.599)</b>	<b>(43.296.613)</b>	<b>(48.965.623)</b>	<b>(55.419.099)</b>	<b>(60.818.578)</b>	<b>(65.591.661)</b>	<b>(69.400.373)</b>	<b>(73.149.572)</b>
<b>Fonti di finanziamento</b>	<b>(39.107.131)</b>	<b>(39.455.628)</b>	<b>(41.488.742)</b>	<b>(44.578.266)</b>	<b>(49.585.041)</b>	<b>(55.629.636)</b>	<b>(60.299.532)</b>	<b>(64.082.023)</b>	<b>(67.639.731)</b>	<b>(70.966.285)</b>

Tabella 5 – Stato Patrimoniale (SP) configurazione proposta

Utiliteam Co. Srl

Sede legale: Via Fabio Filzi, 27 - 20124 Milano (MI) – Sedi operative: Milano - Padova

Registro Imprese Milano: 04346160965 – R.E.A.: 1741767 – Codice Fiscale e Partita IVA: 04346160965

Relazione	22.4289.01	Prog.	C10211	Committente	Consorzio Depurazione Savonese				Pag.	23/23
Titolo								Data		
PEF periodo 2022-2031								14/03/2022		

RENDICONTO FINANZIARIO	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
EBITDA	3.616.828	4.043.890	5.673.439	7.478.055	9.346.680	10.610.516	9.373.370	8.740.361	7.636.598	7.773.008
Variazione F.do rischi e oneri + TFR	(313.252)	(313.252)	(313.252)	(153.375)	163.216	164.797	164.797	164.797	164.797	164.797
Imposte	(272.826)	(418.800)	(1.094.403)	(1.703.027)	(2.193.695)	(2.497.253)	(2.089.396)	(1.847.004)	(1.473.829)	(1.450.800)
<b>Autofinanziamento potenziale</b>	<b>3.030.750</b>	<b>3.311.839</b>	<b>4.265.784</b>	<b>5.621.652</b>	<b>7.316.201</b>	<b>8.278.060</b>	<b>7.448.770</b>	<b>7.058.154</b>	<b>6.327.566</b>	<b>6.487.005</b>
Variazione CCNC	(2.543.287)	(923.572)	(712.931)	(842.369)	(614.235)	(441.379)	697.530	533.279	659.113	(132.493)
- di cui Rimanenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui Crediti verso clienti	(3.014.725)	(1.033.528)	(887.233)	(962.205)	(1.043.511)	(669.638)	703.119	667.964	634.565	-
- di cui svalutazione att. Circ.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- di cui Debito verso fornitori	471.438	109.955	174.303	119.836	429.276	228.258	(5.589)	(134.685)	24.548	(132.493)
Variazione Posizione tributaria	44.213	17.655	20.449	19.305	39.012	24.458	(4.437)	(13.229)	(4.176)	(11.930)
Variazione Posizione di gruppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione Altri debiti / Crediti	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)	(207.051)
<b>Flusso di cassa operativo ante investimenti</b>	<b>324.625</b>	<b>2.198.870</b>	<b>3.366.250</b>	<b>4.591.537</b>	<b>6.533.927</b>	<b>7.654.087</b>	<b>7.934.812</b>	<b>7.371.152</b>	<b>6.775.452</b>	<b>6.135.531</b>
Investimenti / Disinvestimenti netti in Imm. Immaterie	(0)	(10.857)	0	(66.667)	(0)	(0)	0	(0)	(0)	(0)
Investimenti / Disinvestimenti netti in Imm. Materiali	(614.167)	(1.354.286)	(2.491.000)	(3.153.333)	(5.831.429)	(7.220.000)	(7.186.000)	(6.366.667)	(6.516.000)	(5.710.000)
Investimenti / Disinvestimenti netti in Imm. Finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Flusso di cassa operativo post investimenti (FCFF)</b>	<b>(289.542)</b>	<b>833.727</b>	<b>875.250</b>	<b>1.371.537</b>	<b>702.498</b>	<b>434.087</b>	<b>748.812</b>	<b>1.004.485</b>	<b>259.452</b>	<b>425.531</b>
Variazione debiti verso banche	(988.275)	(1.002.986)	(1.017.946)	(1.033.158)	(718.928)	(154.236)	-	-	-	-
Variazione finanziamenti 2021	(227.982)	(232.700)	(237.515)	(242.430)	(247.447)	(252.568)	(257.794)	(263.129)	(268.574)	(251.072)
Variazione finanziamenti per investimenti - Erogazione finanziamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione finanziamenti per investimenti -Quota capitale rimborsate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oneri finanziari netti	(117.700)	(99.951)	(80.176)	(60.048)	(40.263)	(25.207)	(19.228)	(13.894)	(8.449)	(2.886)
<b>Flusso di cassa a disposizione degli azionisti (FCFE)</b>	<b>(1.623.499)</b>	<b>(501.909)</b>	<b>(460.386)</b>	<b>35.901</b>	<b>(304.140)</b>	<b>2.077</b>	<b>471.790</b>	<b>727.463</b>	<b>(17.571)</b>	<b>171.573</b>
Variazione Capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribuzione riserve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Variazione di cassa</b>	<b>(1.623.499)</b>	<b>(501.909)</b>	<b>(460.386)</b>	<b>35.901</b>	<b>(304.140)</b>	<b>2.077</b>	<b>471.790</b>	<b>727.463</b>	<b>(17.571)</b>	<b>171.573</b>

Tabella 6 – Rendiconto Finanziario (RF) configurazione proposta



# CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

## PIANO ANNUALE 2022

### Allegato C

## PRECONSUNTIVO 2021 AGGIORNAMENTO BUDGET 2022

---

*RISERVATO*



PIANO ANNUALE 2022  
ALLEGATO C  
PRECONSUNTIVO 2021 - AGGIORNAMENTO BUDGET 2022

CONTO ECONOMICO	ANNO 2020	PRECONSUNTIVO 2021	BUDGET 2022
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
<b>1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>13.606.671</b>	<b>13.645.657</b>	<b>18.961.577</b>
a) 1 delle vendite e delle prestazioni - servizio depurazione insed.civili	6.510.796	6.942.181	9.719.054
a) 1 delle vendite e delle prestazioni - servizio depurazione insed. produttivi	3.336.095	2.825.670	3.955.938
a) 1 delle vendite e delle prestazioni - servizio Acquedotto comuni finalesi	1.027.995	1.121.044	1.569.461
a) 1 ricavi da contratti di servizio con soci	-	-	-
a) 2 delle vendite e delle prestazioni - trattamento reflui	1.135.518	900.000	1.100.000
a) 3 delle vendite e delle prestazioni - fognature Comunali	1.753.054	1.869.374	2.617.124
a) 4 delle vendite e delle prestaz. - ricavi da commesse c/terzi	-	-	-
b) sopravv.passive su tariffe fognatura e depurazione	156.787	12.612	-
<b>2. Variazione riman.di prod.in corso di lavor., semilav., e finiti</b>	<b>-</b>		
<b>3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</b>	<b>117.011</b>	<b>5.360</b>	<b>-</b>
<b>5. Altri ricavi e proventi</b>	<b>923.863</b>	<b>727.542</b>	<b>238.051</b>
a) diversi	137.378	140.189	31.000
b) corrispettivi	-	-	-
c) contributi in conto esercizio	400.000	300.000	-
d) contributi in conto impianti	386.485	287.352	207.051
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>14.647.545</b>	<b>14.378.559</b>	<b>19.199.628</b>
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
<b>6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>857.122</b>	<b>870.000</b>	<b>850.000</b>
<b>7. Per servizi</b>	<b>5.501.560</b>	<b>6.439.985</b>	<b>8.705.800</b>
7.1 Gestione scarichi di emergenza comunali	-	-	-
7.2 Commesse conto terzi	-	-	-
7.3 Costi per nuovi servizi	-	-	-
<b>8. Per godimento di beni di terzi</b>	<b>246.947</b>	<b>251.058</b>	<b>251.000</b>
<b>9. Per il personale:</b>	<b>4.105.541</b>	<b>4.510.000</b>	<b>4.600.000</b>
a) salari e stipendi	-	-	-
b) oneri sociali	-	-	-
c) trattamento di fine rapporto	-	-	-
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-	-
e) altri costi del personale	-	-	-
<b>10. Ammortamenti e svalutazioni:</b>	<b>2.501.950</b>	<b>2.390.000</b>	<b>2.521.258</b>
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	245.233	290.000	290.000
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.211.258	2.100.000	2.231.258
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disp liquide	45.459	-	-
<b>11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo</b>	<b>4.815</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>12. Accantonamenti per rischi</b>	<b>1.704.504</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>13. Altri accantonamenti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>14. Oneri diversi di gestione</b>	<b>648.284</b>	<b>1.136.093</b>	<b>1.176.000</b>
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>15.570.723</b>	<b>15.597.136</b>	<b>18.104.058</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>- 923.178</b>	<b>- 1.218.577</b>	<b>1.095.570</b>

PIANO ANNUALE 2022  
ALLEGATO C  
PRECONSUNTIVO 2021 - AGGIORNAMENTO BUDGET 2022

CONTO ECONOMICO	ANNO 2020	PRECONSUNTIVO 2021	BUDGET 2022
<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		413	300
<b>15. Proventi da partecipazioni</b> a) in imprese controllate b) in imprese collegate c) in altre imprese			
<b>16. Altri proventi finanziari</b> a) da crediti iscritti nelle immobilizz. verso: 1. Imprese controllate 2. Imprese collegate 3. da controllanti 4. da altri b) da titoli iscritti nelle immobilizz. che non costituiscono partec. c) da titoli iscritti nell'att. circolante che non costituiscono partecipazioni d) proventi diversi dai precedenti da: 1. Imprese controllate 2. Imprese collegate 3. da controllanti 4. da altri	601	413	300
<b>17. Interessi e altri oneri finanziari verso:</b> a) imprese controllate b) imprese collegate c) da controllanti d) verso banche e) altri	114.984	87.500	118.000
	114.984	87.500	118.000
<b>Totale proventi e oneri finanziaria (15+16-17)</b>	-	87.087	117.700
<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:</b>			
<b>18. Rivalutazioni</b> a) da partecipazioni b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecip c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecip d) altre	-		
<b>19. Svalutazioni</b> a) di partecipazioni b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni d) altre	-		
<b>Totale delle rettifiche (18-19)</b>	-		
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+C+D+E)</b>	-	1.037.561	977.870
22. Imposte sul reddito d'esercizio irap	98.419	40.825	225.888
22. Imposte sul reddito d'esercizio ired	36.271	-	46.938
Imposte esercizio precedente	-	1.597	
22. Imposte differite e Imposte anticipate			
<b>23. Risultato d'esercizio</b>	-	1.346.489	705.044

# CONSORZIO DEPURAZIONE ACQUE DEL SAVONESE SPA

## **PIANO ANNUALE 2022**

### **Allegato D**

## **PIANO INVESTIMENTI 2022**

---

*RISERVATO*



PIANO ANNUALE 2022  
ALLEGATO D  
PIANO INVESTIMENTI 2022

N.	Sezione	Elenco Interventi anno 2022	Totale
2022 1	Fognatura area levante	Lavori di estensione rete fognaria di Via Ranco in Comune di Savona	50.000
2022 2	Depurazione Stella	Lavori di ripristino sez. ossidazione impianto di depurazione di fraz. San Giovanni - Stella (SV)	15.000
2022 3	Depurazione (reti adduzione)	Lavori di risanamento strutturale e idraulico condotta consortile in Comune di Savona (tratto S9 - impianto) ulteriore porzione da sfiati in direzione Savona per uscire da Corso Svizzera (tratto 41-AB)	148.500
2022 4	Depurazione (reti adduzione)	Lavori di sostituzione condotta consortile per risoluzione interferenza adeguamento idraulico Rio Cucco (Varazze)	20.000
2022 5	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di pulizia straordinaria reattori e linee di processo impianto ITR	64.000
2022 6	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Fornitura elettropompe e mixer impianto di depurazione di Savona	33.000
2022 7	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di revisione sistema di areazione (piattelli) e tubi di sfiato per n. 1 settore	10.000
2022 8	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Service Flygt per manutenzione programmata delle apparecchiature presso stazioni di sollevamento	70.000
2022 9	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Fornitura e posa in opera n. 1 nuovo inverter quadro elettrico stazione consortile S9	15.000
2022 10	Depurazione Impianto Savona e Stazioni di sollevamento	Lavori di miglioramento sicurezza (anno 2022)	40.000
2022 11	Acquedotto Finale Ligure	Lavori di automazione e controllo per la riduzione delle perdite idriche dell'acquedotto di Finale Ligure (fraz Varigotti)	148.500
<b>TOTALE DEGLI INTERVENTI 2022</b>			<b>614.000</b>