

BILANCIO di PREVISIONE
ESERCIZIO 2022 AmAmbiente Spa

Bilancio di previsione per l'esercizio 2022

Nota di commento

Il **bilancio di previsione per l'esercizio 2022** è stato redatto sulla base della proiezione dei dati di bilancio al 31.12.2020 e quelli risultanti dalla situazione contabile aggiornata alla data del 31 ottobre 2021.

Nel presente documento sono state considerate le acquisizioni di nuove attività nel comparto idrico e fognatura che dovrebbero concretizzarsi nel corso del 2022 nonché l'acquisizione per incorporazione della società Amnu Spa.

I ricavi della **produzione idroelettrica** e quelli derivanti dagli impianti fotovoltaici, sono stati calcolati tenendo conto della produzione media degli ultimi **cinque anni** considerando altresì l'attuale andamento dei prezzi sul mercato dell'energia elettrica. A tal proposito si rileva un incremento particolarmente anomalo, che, nell'arco degli ultimi mesi registra una variazione da 40 Euro a 225 per MWh. Tale situazione induce massima prudenza nella valorizzazione di questa posta nel bilancio 2022.

Per quanto riguarda l'impianto di **trigenerazione**, sono stati considerati i ricavi relativi alla vendita energia per un ammontare pari a Euro 3.250/000 a fronte di costi per l'acquisto della materia prima gas per Euro 2.250/000. I valori di ricavo soprariportati, tengono conto della necessità espressa dal Cda di calmierare l'incremento del costo dell'energia termica venduta alle utenze. In tal senso si provvederà, se del caso, a stornare all'utenze gli importi di sovra reddito eccedenti alla differenza tra i ricavi e costi della materia oltre ad Euro 1.000.000 (media ultimo quinquennio).

Per il **servizio idrico e fognatura** sono stati previsti ricavi a copertura integrale dei costi per l'erogazione del servizio nei vari Comuni serviti. Le utenze sono state aggiornate considerando il normale trend storico.

Per quanto riguarda i ricavi da **tariffa igiene ambientale** sono stati stimati in funzione dei costi per l'erogazione del servizio, degli investimenti e non ultimo anche delle disposizioni Arera. I ricavi del servizio funebre sono stati aggiornati anch'essi in funzione della previsione dei costi per fornire tale servizio.

Tra ricavi afferenti le attività **conto terzi** sono stati imputati **Euro 1.100/000** relativi a prestazioni da corrispondere prevalentemente nei confronti dei comuni di Pergine, Levico e Tenna, Albiano, Fornace, Novaledo, Civezzano in linea con la capacità produttiva espressa dalla Società nei precedenti esercizi e con le integrazioni di personale previste.

Gli incrementi di **immobilizzazioni per lavori interni** derivano dal programma investimenti per l'anno 2022 in coerenza, per la quota di realizzazione che avverrà con l'utilizzo di personale interno e/o con materiali di magazzino, con i valori espressi nei precedenti esercizi.

Gli **altri ricavi e proventi** ricomprendono prevalentemente, le quote di competenza dei **contributi** incassati per gli investimenti effettuati in esercizi precedenti, integrati con quelli previsti nel programma investimenti 2022.

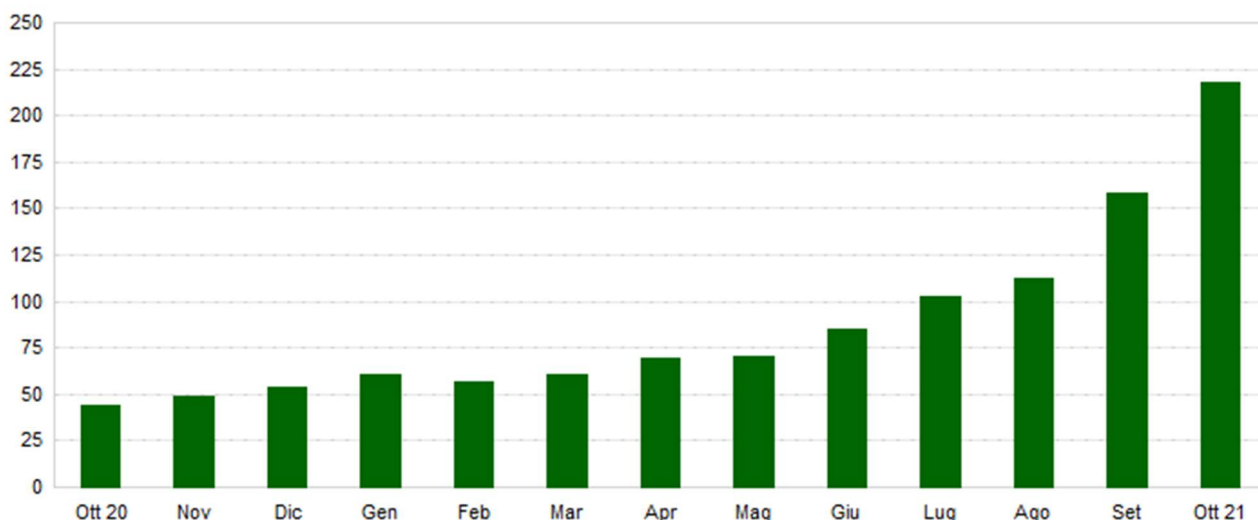
I **costi del personale** sono stimati sulla base dei valori noti alla data del 31.10.2021, considerando gli aggiornamenti contrattuali previsti per legge e le nuove assunzioni e l'applicazione del contratto elettrico per i dipendenti ex Stet Spa e Ambiente per quelli ex Amnu Spa.

Gli **ammortamenti** tengono conto degli incrementi derivanti dai nuovi investimenti previsti per il 2022 relativamente ai quali si allega il dettaglio suddiviso per settore di riferimento.

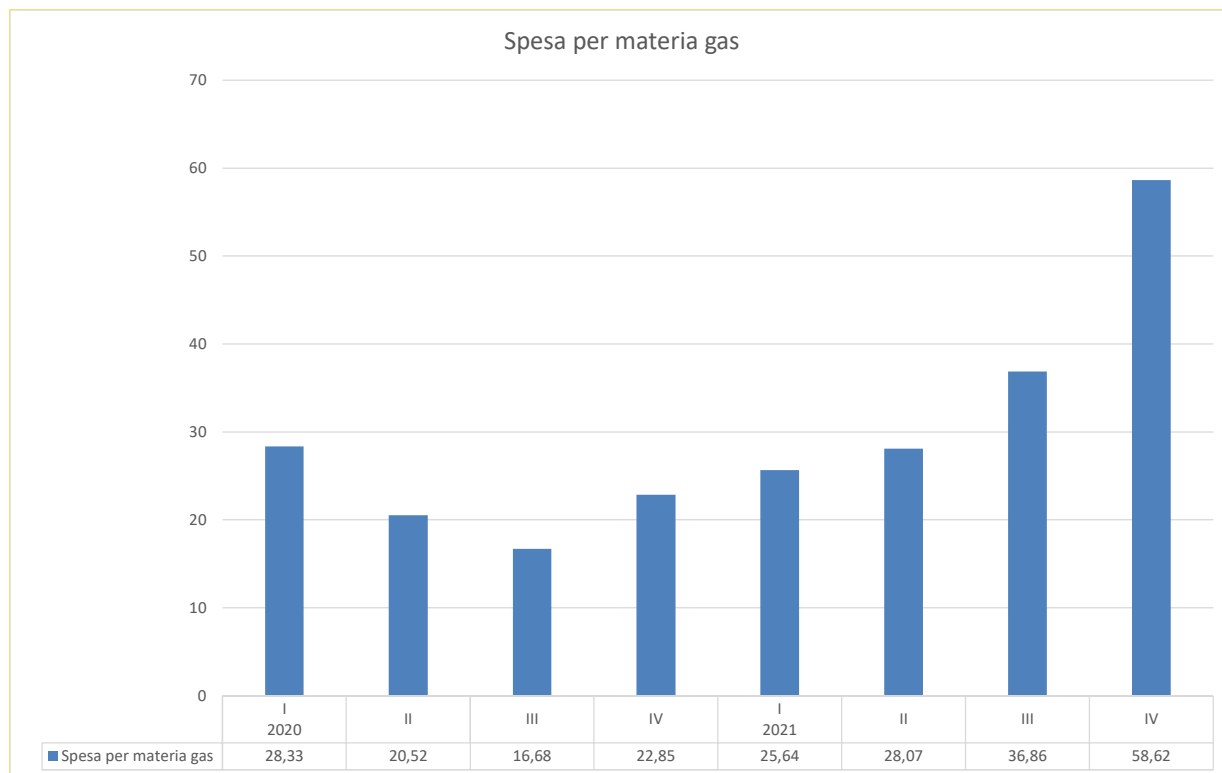
Fra i **proventi ed oneri finanziari** sono evidenziati Euro 2.500/000 a titolo di proventi da partecipazioni. Tale posta potrà essere influenzata, anche significativamente, dall'attuale andamento dei prezzi dell'energia e del gas che direttamente o indirettamente potranno incidere sui risultati economici e finanziari delle società partecipate.

Il risultato previsionale 2022 nel complesso è legato, oltre alla stabilizzazione del nuovo assetto organizzativo a fronte della fusione con Amnu Spa, all'attuale andamento dei prezzi delle materie prime che impatteranno in misura importante sui risultati del bilancio 2022. In particolare per quanto riguarda le bollette energia elettrica e gas nonché per quanto riguarda la struttura di costi/ricavi dell'impianto di trigenerazione.

Andamento prezzo EE ottobre 2020-ottobre 2021



Andamento prezzo gas ottobre 2020-ottobre 2021



Dai grafici soprariportati si evidenzia l'importante incremento del prezzo dell'energia e del prezzo della materia prima gas nel corso del 2020 e 2021. Ad oggi risulta improbabile effettuare una previsione stabile sull'andamento dei prossimi mesi.

Conto economico AmAmbiente Spa

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO			
ANNO	2022 Stet Spa	2022 Amnu Spa	2022 AmAmbiente Spa
<i>Ricavi da vendite e prestazioni</i>	8.617.040	9.343.900	17.960.940
----- variazioni -----			
<i>Altri ricavi e proventi</i>	794.281	127.000	921.281
----- variazioni -----			
Totale Ricavi	9.411.321	9.470.900	18.882.221
----- variazioni -----			
<i>Costo per materie prime</i>	2.760.670	671.700	3.432.370
----- variazioni -----			
<i>Costo per servizi</i>	2.505.085	3.949.800	6.454.885
----- variazioni -----			
<i>Altri oneri diversi</i>	282.362	110.000	392.362
----- variazioni -----			
Totale Costi Operativi	5.548.117	4.731.500	10.279.617
----- variazioni -----			
Valore Aggiunto	3.863.204	4.739.400	8.602.604
----- variazioni -----			
Costo del lavoro	2.820.700	3.248.000	6.068.700
----- variazioni -----			
Margine operativo lordo	1.042.504	1.491.400	2.533.904
----- variazioni -----			
<i>Ammortamenti e svalutazioni</i>	1.484.956	1.000.600	2.485.556
----- variazioni -----			
<i>Accantonamenti</i>			
----- variazioni -----			
Totale ammortamenti e accantonamenti	1.484.956	1.000.600	2.485.556
----- variazioni -----			
Risultato operativo	(442.452)	490.800	48.348
----- variazioni -----			
<i>Proventi finanziari</i>	2.545.404	1.500	2.546.904
----- variazioni -----			
<i>Oneri finanziari</i>	(1.930)	(9.900)	(11.830)
----- variazioni -----			
Totale gestione finanziaria	2.543.474	(8.400)	2.535.074
----- variazioni -----			
Risultato prima delle imposte	2.101.022	482.400	2.583.422
----- variazioni -----			
Imposte sul reddito	(30.000)	(130.000)	(160.000)
----- variazioni -----			
Risultato netto	2.071.022	352.400	2.423.422

Indicatori di sintesi

DATI DI SINTESI			
ANNO	2022 Stet Spa	2022 Amnu Spa	2022 AmAmbiente Spa
Ricavi	9.411	9.471	18.882
Margine operativo lordo [1] (EBITDA)	1.043	1.491	2.534
Risultato operativo [2] (EBIT)	(442)	491	48
Utile netto	2.071	352	2.423

[1] Ricavi - costi operativi - costo del lavoro

[2] Mol - ammortamenti/accantonamenti

