



Consiglio di Bacino dell'Ambito Bacchiglione

Sede legale:
via Palladio, 128
fraz. Novoledo
36030 Villaverla (VI)

Sede operativa:
Corso Stati Uniti, 14/D
35127 PADOVA

Relazione di accompagnamento ai sensi della Determina AEEGSI 3/2016 - DSID

**PIANO TARIFFARIO E PIANO ECONOMICO
FINANZIARIO PER IL GESTORE
ACEGASAPSAMGA S.p.A.**

Indice della relazione

1. INFORMAZIONI SULLA GESTIONE	4
1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti	4
1.2. Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche	4
1.3. Altre informazioni rilevanti	5
2. DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NEL TERRITORIO	5
2.1. Dati tecnici e patrimoniali	5
2.1.1. <i>Dati tecnici</i>	5
2.1.2. <i>Fonti di finanziamento</i>	6
2.1.3. <i>Altri dati economico-finanziari</i>	6
2.2. Dati di conto economico.....	6
2.2.1. <i>Dati di conto economico</i>	6
2.2.2. <i>Focus sugli scambi all'ingrosso</i>	9
2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni	9
2.3.1. <i>Investimenti e dismissioni</i>	9
2.3.2. <i>Infrastrutture di terzi</i>	11
2.3.3. <i>Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2014 e 2015</i>	11
2.3.4. <i>Adeguata motivazione degli scostamenti tra le previsioni di investimento comunicate per gli anni 2016 e 2017</i>	12
2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale	12
2.4.1. <i>Ambiti tariffari applicati</i>	12
2.4.2. <i>Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015</i>	12
2.4.3. <i>Proposta di modifica della struttura dei corrispettivi</i>	15
3. PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA	16
3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori.....	16
3.1.1. <i>Selezione dello schema regolatorio</i>	16
3.1.1.1. <i>Ammortamento finanziario</i>	18
3.1.1.2. <i>Valorizzazione FNInew,a</i>	18
3.1.2. <i>Valorizzazione delle componenti del VRG</i>	19
3.1.2.1. <i>Valorizzazione componente Capex</i>	21
3.1.2.2. <i>Valorizzazione componente FoNI</i>	21
3.1.2.3. <i>Valorizzazione componente Opex</i>	21
3.1.2.4. <i>Valorizzazione componente ERC</i>	21
3.1.2.5. <i>Valorizzazione componente RCTOT</i>	23
3.2. Moltiplicatore tariffario	23
3.2.1. <i>Calcolo del moltiplicatore</i>	23
3.2.2. <i>Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente</i>	24
3.2.3. <i>Confronto con il moltiplicatore previgente</i>	25
4. PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF).....	26
4.1. Piano tariffario	27
4.2. Schema di conto economico	27
4.2.1. <i>Considerazioni sul Conto Economico regolatorio</i>	28
4.3. Rendiconto finanziario	28
4.3.1. <i>Considerazioni sul Rendiconto finanziario regolatorio</i>	30
5. NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE «RDT 2016»	31

Indice delle tabelle

TABELLA 1: CLASSIFICAZIONE ATTIVITÀ SVOLTE	4
TABELLA 2: CONSUMI E COSTI ENERGIA ELETTRICA	5
TABELLA 3: RICAVI E COSTI 2014	7
TABELLA 4: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DI RICAVI E COSTI 2014.....	8
TABELLA 5: SCAMBI ALL'INGROSSO	9
TABELLA 6: INVESTIMENTI S.I.I. RENDICONTATI ANNO 2014 E 2015	9
TABELLA 7: INVESTIMENTI ALTRI SERVIZI IDRICI RENDICONTATI ANNO 2014 E 2015	10
TABELLA 8: ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	11
TABELLA 9: PREVISIONE MUTUI 2016-2026	11
TABELLA 10: CONFRONTO TRA INVESTIMENTI PROGRAMMATI ED EFFETTUATI NEL BIENNIO 2014-2015	11
TABELLA 11: CONFRONTO TRA INVESTIMENTI PROGRAMMATI NEL BIENNIO 2016-2017	12
TABELLA 12: RICAVI DA ARTICOLAZIONE TARIFFARIA	12
TABELLA 13: IMPORTI DA RIMBORSARE 335/2008 E F/D	13
TABELLA 14: IMPORTI EFFETTIVO DA RIMBORSARE 335/2008.....	14
TABELLA 15: IMPORTI DA RIMBORSARE F/D UTENTI NON ALLACCIATI	14
TABELLA 16: IMPORTI RIPORTATI NEL FILE "RDT 2016"	15
TABELLA 17: RIDUZIONE OPERATA DEL COMPONENTE AMMCFP PER GLI ANNI 2016-2017	15
TABELLA 18 TIPOLOGIA D'USO "9-BOCCHIE ANTINCENDIO" VECCHIA E NUOVA STRUTTURA	16
TABELLA 19: INVESTIMENTI DEL PERIODO 2016-2019	16
TABELLA 20: TABELLA OPEX ²⁰¹⁴	17
TABELLA 21: POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI	18
TABELLA 22: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG ANTE RIMODULAZIONI	19
TABELLA 23: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG POST RIMODULAZIONI	20
TABELLA 24: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI ERC 2014.....	22
TABELLA 25: COSTI "ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE"	23
TABELLA 26: RICAVI S.I.I. PER CALCOLO Θ^{2016} E Θ^{2017}	24
TABELLA 27: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER GLI ANNI 2016, 2017, 2018, 2019.....	24
TABELLA 28: VRG ANTE RIMODULAZIONE	25
TABELLA 29: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER L'ANNO 2015	25
TABELLA 30: EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO PARAMETRI	27
TABELLA 31: PIANO TARIFFARIO ACEGASAPSAMGA S.P.A. 2016-2030.....	32
TABELLA 32: CONTO ECONOMICO ACEGASAPSAMGA S.P.A. 2016-2030.....	33
TABELLA 33: RENDICONTO FINANZIARIO ACEGASAPSAMGA S.P.A. 2016-2030	34

1. Informazioni sulla gestione

1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

La società AcegasApsAmga S.p.A. svolge per il Consiglio di Bacino Bacchiglione la gestione del SII in 12 Comuni di cui 11 ricadenti nella provincia di Padova e 1 nella provincia di Venezia. La società eroga il servizio in forza del mantenimento della concessione vigente in capo al gestore AcegasApsAmga S.p.A., rispettivamente nel comune di Abano Terme sino al 31.12.2016 e nel comune di Padova sino al 21.12.2028, ai sensi dell'art. 113, comma 15 bis del D.Lgs. 267/2000. Inoltre, a seguito della fusione per incorporazione di APGA S.r.l. (gestore salvaguardato nell'Ambito Bacchiglione) in AcegasApsAmga S.p.A., con deliberazione assembleare n. 10 del 28.09.2007, codesto Ente d'Ambito ha stabilito di prendere atto che AcegasApsAmga S.p.A., conserva i diritti e gli obblighi che avrebbero avuto separatamente le due società, ai sensi dell'art. 2504 bis del codice civile, e rimane dunque titolare, sino alla naturale scadenza, degli affidamenti del servizio idrico integrato secondo il regime proprio delle due società prima dell'aggregazione. Pertanto al gestore risultante dalla fusione, è riconosciuto il diritto al mantenimento delle preesistenti concessioni comunali nei dieci Comuni serviti nel periodo di salvaguardia dal gestore APGA srl sino alla loro naturale scadenza fissata nel 31.12.2030.

Si conferma l'attuale perimetro della gestione, in quanto nel biennio 2014-2015 non vi sono state variazioni.

1.2. Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Le attività svolte dal Gestore indicate nelle colonne "Servizio Idrico Integrato" e "Altre Attività Idriche", sono quelle riportate nella seguente tabella:

Tabella 1: classificazione attività svolte

SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE
Captazione	Trattamento bottini
Potabilizzazione	Installazione e manutenzione bocche antincendio
Adduzione	Rilascio autorizzazioni allo scarico
Acquedotto distribuzione	Vendita a terzi di servizi attinenti o collegati ai servizi idrici
Fognatura	Rilascio autorizzazioni allo scarico
Depurazione	Lavori c/terzi: Pulizia fontane; Case dell'acqua; Istruttoria, collaudo e rilascio parere tecnico di accettabilità per opere di urbanizzazione e di allacciamento realizzati da terzi; Realizzazione di infrastrutture del SII
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	
Vendita di acqua all'ingrosso	
Fornitura bocche antincendio	
Fognatura e depurazione civile (utenti con approvvigionamento autonomo)	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali (utenze industriali che scaricano in pubblica fognatura)	
Allacciamenti idrici e fognari	
Prestazioni e servizi accessori conto utenti (attivazione, disattivazione e riattivazione della fornitura, trasformazione d'uso, voltture, subentri, preparazione di preventivi, letture una tantum, sopralluoghi e verifiche)	

SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE
Gestione morosità (l'invio di solleciti e comunicazioni, la sospensione e riattivazione della fornitura)	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali già incluse nel SII alla data del 27/12/2013	

La contabilizzazione degli allacci è sempre effettuata a cespite. I relativi contributi nel bilancio 2014 sono rilevati in conto esercizio.

1.3. Altre informazioni rilevanti

Oltre a quanto già riportato si chiarisce quanto segue:

- Non sussistono cause di esclusione tariffaria ai sensi dell'art. 10 della deliberazione 664/2015/R/IDR;
- Non vi sono situazione giuridico-patrimoniali critiche (es. procedure fallimentari, concordato preventivo, altro);
- Non vi sono ricorsi pendenti o sentenza passate in giudicato di rilevanza.

2. Dati relativi alla gestione nel territorio

Si precisa che per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2017, sono stati utilizzati i dati di bilancio consuntivi dell'anno 2014. Il gestore AcegasApsAmga S.p.A., infatti ha prodotto la seguente motivazione sulla mancata trasmissione dei dati consuntivi 2015. In data 20.04.2016 è stato approvato il Bilancio 2015, tuttavia, in seguito al cambio di sistema informativo finalizzato all'integrazione con i processi della società capogruppo Hera S.p.A. non è stato possibile, nel poco tempo a disposizione per predisporre i dati, inviare un dato economico consuntivo come nel dettaglio richiesto dalla delibera AEEGSI 664/2015/R/IDR. Pertanto, in mancanza di un dato 2015, sono stati utilizzati i dati dell'ultimo bilancio disponibile, integrati, ove possibile, con il preconsuntivo 2015.

Ai fini dei calcolo dei ricavi, secondo la formula $\sum_u \frac{\text{tarif}_u^{2015}}{u} \cdot (\text{vscal}_u^{2015})^T$, da utilizzare per il calcolo

tariffario, si sono considerati i volumi e le quote fisse 2015 basati su dati 2015 preconsuntivi.

Nella presente relazione si evidenziano alcuni approfondimenti relativi ai contenuti dei documenti inviati dal gestore.

2.1. Dati tecnici e patrimoniali

2.1.1. Dati tecnici

Il consumo di energia elettrica e il costo medio degli anni 2014 e 2015 sono riportati nella seguente tabella:

Tabella 2: consumi e costi energia elettrica

Energia Elettrica	kWh	Euro/kwh
2014	24.558.760	0,1642
2015	22.971.949	0,1594

Per quanto riguarda gli altri dati tecnici, si sono riportati i dati già inseriti nella raccolta "Dati efficienza e qualità SII" anno solare 2014, pertanto, in base alla maggior chiarezza nella definizione delle

grandezze richieste, possono esserci degli scostamenti rispetto a quanto riportato nei dati inseriti ai fini del MTI.

2.1.2. Fonti di finanziamento

Nei “Mezzi Propri” figura il patrimonio netto comprendente il capitale sociale, la riserva legale, le altre riserve e l’utile di esercizio.

Nei “Mezzi di Terzi”, invece, si distinguono:

- finanziamenti a medio-lungo termine, quali debiti verso istituti di credito e società controllanti;
- altre passività consolidate comprendono i fondi per rischi ed oneri, i risconti passivi, i depositi cauzionali degli utenti ed il fondo TFR;
- finanziamenti a breve termine, quali debiti verso istituti di credito e società controllanti
- altre passività correnti comprendono debiti verso fornitori, altri debiti, la quota a breve dei risconti passivi, ecc.;
- debiti tributari.

2.1.3. Altri dati economico-finanziari

Non vi sono elementi da segnalare, in quanto non si presentano costi per variazioni sistemiche o eventi eccezionali.

2.2. Dati di conto economico

2.2.1. Dati di conto economico

I dati contabili dell’anno 2014 fanno riferimento al bilancio consuntivo approvato dal Gestore e dallo stesso riportato nel modello ModCo. I dati riportati nel ModCo per l’anno 2015, come spiegato in precedenza, si riferiscono al consuntivo 2014 in quanto il Gestore non è stato in grado di fornire un dato preconsuntivo o consuntivo 2015.

La società AcegasApsAmga S.p.A. è una società multiutility operante anche fuori dall’ambito territoriale “Bacchiglione”, pertanto in presenza di un bilancio consolidato ed in mancanza di un *unbundling contabile*, non è possibile verificare che i dati inseriti risultino congruenti con i dati di bilancio. Il Gestore, tuttavia, oltre a produrre lettera del Legale Rappresentante attestante l’autenticità di tali dati, specifica che alla ripartizione di Servizi Comuni e Funzioni Operative Condivise, provvede nel seguente modo:

- rispetto degli importi individuati in sede di *unbundling* per le Attività Diverse, comparto in cui risiede il Servizio Idrico Integrato;
- ricostruzione dei driver di *unbundling*, certificati dai revisori, individuando la sola componente del Servizio Idrico suddivisa per ATO;
- ripartizione, sulla base del centro di costo già abbinato a SII e Altre Attività Idriche, dei costi comuni di competenza del business.

Si segnala, infine, che rispetto ai dati forniti dal Gestore, si è operato lo spostamento della voce di ricavi “Prestazioni e servizi accessori”, dalle “Altre attività idriche” a “Servizio Idrico Integrato” in coerenza con la deliberazione AEEGSI 664/2015/R/IDR.

Nella seguente tabella si riportano i dati di ModCo prodotti dal Gestore.

Tabella 3: ricavi e costi 2014

VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Note/Fonti
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	44.325.294	585.836	220.711.798	265.622.928	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>	9.453	306		9.759	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				-	
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione				-	
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	3.775.473	1.535	10.452.710	14.229.718	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>	1.061.415			1.061.415	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
A5) Altri ricavi e proventi	1.876.966	245.071	45.577.520	47.699.558	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>				-	

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Note/Fonti
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.168.117	18.810	39.782.813	42.969.740	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
B7) Per servizi					
energia elettrica da altre imprese del gruppo	84.068	-1.055	2.877.525	2.960.538	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
energia elettrica da altre imprese	3.987.934	22.337	1.697.813	5.708.084	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
altri servizi da altre imprese del gruppo	1.741.995	94.073	31.231.086	33.067.154	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
altri servizi da altre imprese	8.849.841	309.752	32.533.004	41.692.598	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
B8) Per godimento beni di terzi	3.245.823	1.454	1.893.315	5.140.592	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
<i>di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo</i>					
<i>di cui altre spese verso altre imprese del gruppo</i>					
B9) Per il personale	9.236.493	204.223	66.982.538	76.423.255	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
<i>di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)</i>	392.459	7.179		399.638	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
B11) Variazione delle rimanenze	93.900	-2.765		91.135	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
B12) Accantonamenti per rischi	360.869	2.128	9.401.614	9.764.611	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante
B13) Altri accantonamenti				-	
B14) Oneri diversi di gestione	882.806	5.298	4.168.969	5.057.073	ModCo/Dichiarazione Legale Rappresentante

Tabella 4: Ulteriore specificazione di ricavi e costi 2014

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale	Voce di Bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	41.519.882			41.519.882	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	779.330			779.330	A1
Fornitura bocche antincendio	223.257			223.257	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	173.988			173.988	A1
Contributi di allacciamento	931.860			931.860	A5
Prestazioni e servizi accessori	686.955			686.955	A1
Trattamento bottini		544.005		544.005	A1
Vendita di servizi a terzi		148.117	64.360	212.477	A1
Lavori conto terzi		10.857		10.857	A1
Rilascio autorizzazioni allo scarico		92.471		92.471	A5
Proventi straordinari		-54.392		- 54.392	A5
Rimborsi e indennizzi		21.745		21.745	A5

DI CUI DEI COSTI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale	Voce di Bilancio
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	169.374	3.398		172.772	B7
Contributi associativi	12.687			12.687	B14
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	193.017			193.017	B14
Canoni di affitto immobili non industriali	4.931	104		5.035	B8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	1.061.415			1.061.415	B7
Pulizia e manutenzione caditoie stradali	55.094			55.094	B7
Uso infrastrutture di terzi					
<i>rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	1.484.862			1.484.862	B8
<i>altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	848.333			848.333	B8
Oneri locali					
<i>canoni di derivazione/ sottensione idrica</i>	239.637			239.637	B8
<i>contributi per consorzi di bonifica</i>	29.143			29.143	B8
<i>altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)</i>	19.298			19.298	B14

2.2.2. Focus sugli scambi all'ingrosso

I soggetti con cui si hanno scambi di servizi all'ingrosso sono riportati nella seguente tabella:

Tabella 5: scambi all'ingrosso

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Partita Iva
Vendita	Acquedotto Adduzione	2967	ETRA SPA	03278040245
Vendita	Depurazione			
Acquisto	Depurazione			
Vendita	Acquedotto Adduzione	10612	CENTRO VENETO SERVIZI SPA	03278040245
Acquisto	Depurazione			

Con riferimento ai servizi venduti dal gestore AcegasApsAmga S.p.A., qualora lo stesso non abbia provveduto ad applicare il coefficiente teta deliberato ai propri clienti, ai fini del calcolo tariffario si sono considerati applicati, lasciando sul gestore l'onere della mancata applicazione. Comunque, il Gestore ha applicato i teta come approvati dall'AEEGSI con la deliberazione 464/2014/R/IDR, e sono i seguenti:

- il 9 pari 1,208 per l'anno 2014;
- il 9 pari 1,287 per l'anno 2015.

Con riferimento agli acquisti all'ingrosso la situazione è la seguente:

- per l'acquisto del servizio di depurazione dal gestore CVS S.p.A., sia nell'anno 2014 che nell'anno 2015 non è stato applicato alcun teta;
- per l'acquisto del servizio di depurazione dal gestore ETRA S.p.A., non si è a conoscenza del teta applicato, si è provveduto a recepire l'effettivo costo dichiarato dal gestore.

Rispetto a quanto comunicato per le proposte tariffarie 2014-2015 non vi sono nuovi soggetti grossisti.

2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1. Investimenti e dismissioni

Ai fini del calcolo tariffario gli importi degli investimenti realizzati nell'annualità 2014 derivano dal dato di bilancio, per l'anno 2015 il gestore ha fornito un dato di preconsuntivo.

Tabella 6: investimenti S.I.I. rendicontati anno 2014 e 2015

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Terreni	Servizio idrico integrato	2014		
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2014	8.006	
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2014	390.097	
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2014	32.389	
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2014	8.750.209	2.192.988
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2014	4.081	
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2014	2.364.594	360.000
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2014	176.404	

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2014	584.800	
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2014		
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2014	841	
Laboratori	Servizio idrico integrato	2014	267.246	
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2014		
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2014	129.105	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2014	535.209	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2014	405.247	
Terreni	Servizio idrico integrato	2015		
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2015	106.304	
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2015		
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2015	9.089.613	1.061.415
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2015		
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2015		
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2015		
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2015	218.739	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2015		
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2015		
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2015	64.554	
Laboratori	Servizio idrico integrato	2015	365.831	
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2015	102.239	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2015	1.366.708	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2015		
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2015		

Tabella 7: investimenti Altri Servizi Idrici rendicontati anno 2014 e 2015

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Fabbricati non industriali	Altri servizi idrici	2014	169	
Costruzioni leggere	Altri servizi idrici	2014	218	
Altri impianti	Altri servizi idrici	2014	18	
Laboratori	Altri servizi idrici	2014	230	
Autoveicoli	Altri servizi idrici	2014	298	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Altri servizi idrici	2014	8.832	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2014	2.619	
Fabbricati industriali	Altri servizi idrici	2015	2.244	
Laboratori	Altri servizi idrici	2015	1.363	
Autoveicoli	Altri servizi idrici	2015	2.158	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Altri servizi idrici	2015	15.115	

I contributi a fondo perduto indicati rappresentano i contributi incassati nell'anno. Tuttavia, rispetto alla pianificazione riportata nel MTI del biennio 2014-2015, il dato può differire in quanto spesso vi è un ritardo nell'incasso dei contributi regionali su determinate opere.

Nella categoria cespiti "Altre immobilizzazioni materiali e immateriali" figurano le immobilizzazioni riportate nella seguente tabella.

Tabella 8: altre immobilizzazioni materiali e immateriali

DETTAGLIO CATEGORIA 16- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI			
VOCE	SPECIFICAZIONE	2014	2015
	MOBILI - MACCHINE ORDINARIE D'UFFICIO	17.472	70
	MACCHINE ELETTRONICHE	387.775	2.549
TOTALE		405.247	2.619

2.3.2. Infrastrutture di terzi

Non si segnalano variazioni nell'elenco dei soggetti proprietari ai fini dei corrispettivi MT/AC.

Rispetto a quanto riportato nel precedente calcolo tariffario per il biennio 2014-2015, si è proceduto ad accertare le eventuali modifiche sui mutui intervenute per effetto dell'applicazione di tassi variabili, o altre variazioni dovute alla rinegoziazione dei contratti di mutuo originari. Tuttavia, per il periodo 2014-2015 non c'è da segnalare alcuna variazione.

Tabella 9: previsione mutui 2016-2026

COMUNI	VALORI PREVISTI														
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Abano Terme	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444
Arzergrande	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brugine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Codevigo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cona	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Correzzola	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Legnaro	34.095	34.095	13.066	13.066	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Padova	807.496	807.496	807.496	807.496	807.496	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Piove di Sacco	29.382	29.144	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Polverara	4.755	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pontelongo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sant'Angelo di Piove di Sacco	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313
TOTALE	1.080.485	1.075.493	1.025.319	1.025.319	1.012.253	204.757	204.757	204.757	204.757	204.757	204.757	204.757	204.757	204.757	204.757

2.3.3. Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2014 e 2015

Con riferimento agli investimenti del periodo 2014-2015, si nota come nell'anno 2014 sia stato consuntivato di più rispetto alla previsione contenuta nell'MTI, scenario che tuttavia si capovolge nel 2015. Inoltre, la differenza che si genera dal confronto biennale tra MTI e consuntivo è in buona parte compensata dall'aumento delle LIC in corso, che passano dagli 8.426.187 € del 2014 agli 11.395.581 € del 2015. Per le valutazioni puntuali su tali scostamenti si rimanda alla relazione sul Piano degli interventi redatta secondo lo schema di cui alla determina AEEGSI n. 2/2016 – DSID.

Tabella 10: confronto tra investimenti programmati ed effettuati nel biennio 2014-2015

Investimenti (IP)	2014	2015
Previsione MTI	10.350.000	17.958.500
Consuntivo	13.660.611	11.334.868

2.3.4. Adeguata motivazione degli scostamenti tra le previsioni di investimento comunicate per gli anni 2016 e 2017

Tabella 11: confronto tra investimenti programmati nel biennio 2016-2017

Investimenti (IP)	2016	2017
Previsione MTI	14.460.000	11.350.000
Previsione MTI-2	16.359.345	19.075.000

Vedere relazione sul Piano degli interventi redatta secondo lo schema di cui alla determina AEEGSI n. 2/2016

2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1. Ambiti tariffari applicati

Nell'Ambito Territoriale "Bacchiglione" operano quattro Gestori, ognuno dei quali ha affidato in gestione una porzione di territorio, applicando pertanto differenti corrispettivi tariffari. La struttura degli ambiti tariffari non è variata rispetto a quanto presentato nelle precedenti approvazioni tariffarie.

2.4.2. Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015

Si ripropone di seguito il totale che risulta dalla moltiplicazione delle tariffe 2015 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze dell'anno (a-2) utilizzato ai fini del moltiplicatore tariffario.

Tabella 12: ricavi da articolazione tariffaria

GESTORE	$tar^{2015} * vscal^{2014}$	$tar^{2015} * vscal^{2015}$
AcegasApsAmga S.p.A.	46.882.894	46.811.320

Si precisa, tuttavia, che i volumi e le quote fisse 2015 sono ancora in corso di fatturazione all'utenza, pertanto i ricavi utilizzati ai fini del calcolo tariffario sono basati su dati 2015 preconsuntivi.

Si conferma che dalla moltiplicazione delle tariffe 2015 per i volumi dell'anno (a-2) si ottiene un ammontare che non considera né i rimborsi (partite negative) effettuati ai sensi della sentenza c.c. 335/2008, né le agevolazioni tariffarie ISEE, né le componenti perequative (UI1 e successive).

Focus rimborsi 335/2008

A seguito della pubblicazione della sentenza della Corte Costituzionale n. 335/08, il gestore AcegasApsAmga S.p.A. ha avviato una ricognizione delle utenze allacciate a collettori fognari pubblici i quali siano privi di collegamento ad impianti centralizzati di depurazione oppure siano collegati ad impianti di depurazione inattivi. Sulla base degli esiti di tale ricognizione, con nota ns. prot. n. 2259 del 21.12.2010, il gestore ha comunicato l'ammontare di € 166.107 individuato quale rimborso delle quote di depurazione da restituire agli utenti. Successivamente, dato l'approssimarsi del termine per la restituzione della quota di tariffa non dovuta fissato dalla normativa nazionale al 01.10.2014, l'Ente

d'Ambito con nota prot. n. 493 del 29.04.2014, ha richiesto a tutti i gestori operanti nell'ambito di fornire gli importi effettivamente restituiti agli aventi diritto. Con le note prot. n. 44446 del 12.06.2014 e n. 67962 del 08.09.2014, il gestore AcegasApsAmga S.p.A. ha trasmesso su supporto elettronico (agli atti dell'ufficio), quale esito della ricognizione effettuata nel corso del 2014, dei nuovi importi al fine di permettere il corretto rimborso previsto dalla sentenza Corte Costituzionale n. 335/2008 e gli elenchi aggiornati degli utenti come prescritto dall'art. 4, comma 1, del D.M. 30.09.2009 suddivisi in:

- a) utenti serviti da impianti di depurazione attivi;
- b) utenti non serviti da impianti di depurazione attivi per i quali sia in corso attività di progettazione, realizzazione, completamento o attivazione degli impianti di depurazione;
- c) utenti non serviti perché gli impianti di depurazione risultano temporaneamente inattivi o sono stati temporaneamente inattivi;
- d) utenti non serviti da impianti di depurazione attivi per i quali non è in corso nessuna attività di progettazione, realizzazione, completamento o attivazione di impianti di depurazione.

Nelle note trasmesse dal Gestore emerge inoltre che l'elenco di cui sopra contiene utenze che, a seguito della ricognizione effettuata, sono risultate non allacciate alla pubblica fognatura a differenza di quanto rilevato fino ad ora dall'anagrafica del Gestore stesso. Per tutte le utenze rientranti in questa casistica non essendo allacciate alla pubblica fognatura, manca il presupposto previsto dalla normativa per l'applicazione della tariffa di fognatura e della tariffa di depurazione. In questo caso, il gestore è tenuto al rimborso delle somme indebitamente introitate, valendo il termine previsto dalla giurisprudenza della Corte dei Conti del Veneto, che ritiene applicabile il termine ordinario decennale di cui all'articolo 2946 c.c., ravvisando il fondamento delle istanze di restituzione in parola nel diritto a ripetere somme indebitamente versate ex articolo 2033 del codice civile.

Tabella 13: importi da rimborsare 335/2008 e F/D

CASISTICA UTENTI	IMPORTO DA RIMBORSARE (interessi legali esclusi)
Utenti che si trovano nella casistica prevista dalla sentenza C.C. 335/2008 con bollette emesse ante 15.10.2008	€ 466.948,00
Utenti che si trovano nella casistica prevista dalla sentenza C.C. 335/2008 con bollette emesse post 15.10.2008	€ 667.341,00
Utenti non allacciati alla pubblica fognatura che però hanno pagato sia la tariffa di fognatura che quella di depurazione	€ 1.882.384,00

Con la deliberazione assembleare n. 7 del 29.09.2014 l'Ente d'Ambito ha provveduto ad aggiornare per il gestore AcegasApsAmga S.p.A. il valore del rimborso spettante alle utenze ricadenti nella casistica individuata dalla sentenza Corte Costituzionale n. 335/2008, in precedenza approvato con deliberazione assembleare n. 18 di reg. del 30.12.2010, alla luce delle comunicazioni pervenute dal Gestore con le note prot. n. 44446 del 12.06.2014 e n. 67962 del 08.09.2014. Inoltre, ha preso atto che il gestore AcegasApsAmga S.p.A. come comunicato nelle note prot. n. 44446 del 12.06.2014 e n. 65194 del 29.08.2014, si è impegnato ad erogare il rimborso alle utenze ricadenti nella fattispecie individuate dalla sentenza Corte Costituzionale 335/2008 entro il termine di legge fissato al 01.10.2014.

Secondo le disposizioni contenute nell'art. 7, del D.M. 30 settembre 2009, l'Ente d'Ambito ha verificato la correttezza dei dati trasmessi e individuato gli importi che il Gestore deve restituire ad ogni utente. Tuttavia, poiché l'importo trasmesso dalla società è da considerare al lordo delle quote già stanziata a seguito della trasmissione del primo elenco stilato nel dicembre 2010 da parte del Gestore. Da tale importo, pertanto, si è stornato quanto già effettivamente stanziato in tariffa con precedenti deliberazioni dell'Ente d'Ambito (deliberazioni assembleari n. 18 e n. 21 di reg. del 30.12.2010). L'importo effettivo per il quale si deve trovare copertura tariffaria a valere sull'anno 2016 e/o successive annualità è stato deliberato dall'Assemblea dell'Ente (delibera n. 3 di reg. del 22.03.2016). Tale importo è riportato nella seguente tabella:

Tabella 14: importi effettivo da rimborsare 335/2008

ACEGASAPSAMGA S.p.A.	Depurazione	Interessi	TOTALE
Nuovo elenco d) D.M. 2009	€ 1.173.078	€ 127.086	€ 1.300.164
Elenco d) D.M. 2009 da delibera ATO 30.12.2010	€ 166.107	€ 7.708	€ 173.815
TOTALE	€ 1.006.971	€ 119.378	€ 1.126.349

Come argomentato in precedenza, negli elenchi trasmessi dal Gestore con la nota prot. n. 67962 del 08.09.2014, figurano anche degli utenti che sono risultati non allacciati alla pubblica fognatura. Pertanto, a seguito della verifica effettuata dall'Ente d'Ambito, anche a questi utenti spetta il rimborso. Tuttavia, essendo tale rimborso soggetto ad una richiesta di istanza da parte dell'utente, l'importo totale che alla fine dovrà essere rimborsato, potrà variare in base al numero di istanze pervenute oltre che dal termine prescrizione decennale che si applica dalla data di presentazione dell'istanza stessa. L'importo effettivo conosciuto al momento del provvedimento assembleare n. 3 di reg. del 22.03.2016 è riportato nella seguente tabella. Anche per questo importo si deve trovare copertura tariffaria a valere sull'anno 2016 e/o successive annualità.

Tabella 15: importi da rimborsare F/D utenti non allacciati

ACEGASAPSAMGA S.p.A.	Fognatura	Depurazione	Interessi	TOTALE
Rimborso Fognatura e Depurazione	€ 623.802	€ 1.275.568	€ 217.264	€ 2.116.635

Ai fini dell'esposizioni di tali importi nel file "RDT 2016", si è utilizzata la voce "Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa negli anni 2012-2015" del foglio "Altri dati economico_finanziari".

Tabella 16: importi riportati nel file "RDT 2016"

ALTRI DATI PER CALCOLO RC		ANNO 2014	ANNO 2015
Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa negli anni 2012-2015	Euro	1.126.349	1.765.635

Pertanto, nell'anno 2014 è stato riportato l'importo effettivamente restituito dal Gestore ai 2.127 utenti ricadenti nella fattispecie della sentenza 335/2008, il cui obbligo alla restituzione era fissato al 01.10.2014.

Nell'anno 2015, invece, è stato riportato l'importo che dietro presentazione di istanza da parte dell'utente, AcegasApsAmga S.p.A. ha provveduto a rimborsare a tutte quelle utenze risultate non allacciate alla pubblica fognatura. In particolare l'importo di € 1.756.635 è relativo a 872 istanze pervenute e ritenute conformi.

Come previsto nella deliberazione Assembleare n. 3 di reg. del 22.03.2016, l'Ente d'Ambito ha disposto che tali importi, in base all'effettivo valore restituito così come riportato nel bilancio di esercizio, trovino copertura tariffaria a valere sull'anno 2016 e/o successivi, tramite una componente a conguaglio da inserire nel VRG o la quantificazione e riconoscimento quali partite pregresse, secondo le disposizioni contenute nelle deliberazioni AEEGSI.

Tuttavia, dato che i rimborsi come sopra deliberati, secondo le previsioni contenute nella deliberazione AEEGSI 664/2015/R/IDR, si traducono come voci di conguaglio nella componente RC_{ALTRA} con effetti tariffari per gli utenti negli anni 2016 e 2017, si è deciso, al fine di tutelare gli utenti stessi, di utilizzare la leva "Interventi sulle componenti del FoNI" così da rendere nullo tale impatto tariffario. In particolare ai sensi dell'art. 20.4 dell'Allegato A alla delibera 664/2015/R/IDR, l'Ente d'Ambito ha deciso di ridurre per gli anni 2016 e 2017 l'importo di AMM_{cfp} da riscuotere a titolo di AMM_{FoNI} , così come riportato nella seguente tabella:

Tabella 17: riduzione operata del componente AMM_{cfp} per gli anni 2016-2017

Sezione "Interventi sulle componenti del FoNI"		
	2016	2017
AMM_{cfp} calcolato	2.955.324	2.717.060
Riduzione della componente AMM _{cfp} per rimborso 335/2008 e F/D (inflazionati)	1.131.974	1.763.869
Riduzione della componente AMM _{cfp} altro	368.026	236.131
Totale riconosciuto AMM_{cfp}	1.455.324	717.060

2.4.3. Proposta di modifica della struttura dei corrispettivi

Il gestore ha richiesto di modificare la struttura dei corrispettivi applicati agli utenti per la tipologia d'uso "9-Bocche antincendio" a partire dall'anno 2016. L'Ente d'Ambito approva tale proposta di modifica, in quanto comunque si prevede di mantenere tale tipologia d'uso in conformità all'art. 36.3 del MTI-2. E' stato verificato, inoltre, il rispetto del criterio dell'art. 36.4 del MTI-2, in quanto l'isoricavo 2016 è lo stesso della struttura dei corrispettivi 2015 moltiplicato per il 9^{2016} approvato. Ecco di seguito la struttura dei corrispettivi per la tipologia d'uso "9-Bocche antincendio" approvata.

Tabella 18 tipologia d'uso "9-Bocche antincendio" vecchia e nuova struttura

BOCCHIE ANTINCENDIO			
tar2015*vscal2014	N.	Prezzo 2015 €/anno	Ricavo
bocche antincendio di diametro 40mm	12.611	10,50	132.415,50
bocche antincendio di diametro 70mm	3.053	31,49	96.138,97
bocche antincendio di diametro 100mm	345	63,08	21.762,60
bocche antincendio di diametro 150mm	34	73,67	2.504,78
bocche antincendio di diametro 200mm	5	84,17	420,85
	16.048		253.243
Modifica	N.	Prezzo 2016 €/anno	Ricavo
Fascia 1 PD (fino a 70mm di diametro)	15.664	15,465	242.239,04
Fascia 2 PD (oltre 70mm di diametro)	384	68,134	26.163,63
	16.048		268.403
Verifica Allegato A MTI-2 art. 36,4		θ tar2015*vscal2014 = tar2016*vscal2014	SI

3. Predisposizione tariffaria

3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1. Selezione dello schema regolatorio

Di seguito si riportano i valori delle variabili che concorrono alla definizione per il CdB Bacchiglione del quadrante dello schema regolatorio ai sensi dell'art. 9 dell'Allegato A alla Delibera 664/2015/R/IDR.

La sommatoria degli investimenti che il soggetto competente ritiene necessari nell'arco dei 4 anni che vanno dal 2016 al 2019, al lordo dei contributi a fondo perduto già stanziati ed effettivamente disponibili ammonta a € 71.324.091, come dettagliato nella tabella di seguito riportata:

Tabella 19: investimenti del periodo 2016-2019

Categoria di cespiti	2016	2017	2018	2019	TOTALE
Terreni					
Fabbricati non industriali					
Fabbricati industriali					
Costruzioni leggere					
Condutture e opere idrauliche fisse	10.995.000	11.790.000	7.850.000	9.305.000	39.940.000
Serbatoi					
Impianti di trattamento	2.794.345	4.650.000	8.164.746	4.050.000	19.659.091
Impianti di sollevamento e pompaggio					
Gruppi di misura meccanici					
Gruppi di misura elettronici	700.000	500.000	500.000	500.000	2.200.000
Altri impianti	970.000	1.135.000	950.000	2.470.000	5.525.000
Laboratori					
Telecontrollo e teletrasmissione	250.000	350.000	350.000	350.000	1.300.000
Autoveicoli					
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione					
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)					
Nuovi Allacci	650.000	650.000	700.000	700.000	2.700.000

Categoria di cespiti	2016	2017	2018	2019	TOTALE
Investimenti indistinti					
Totale	16.359.345	19.075.000	18.514.746	17.375.000	71.324.091

Pertanto, come previsto dal comma 7.3 della Delibera 664/2015/R/IDR è stata acquisita la proposta del gestore riguardo agli interventi necessari, redigendo il programma degli interventi (PdI), da cui l'estratto sopra riportato relativo al periodo 2016-2019.

In base alle regole di determinazione della componente Capex si ha che:

- $\sum_{2016}^{2019} IP_t^{\text{exp}}$ che il soggetto competente ritiene necessari nell'arco dei 4 anni che vanno dal 2016 al 2019, al netto dei contributi a fondo perduto già stanziati ed effettivamente disponibili ammonta ad € 63.094.183;
- Il valore della RAB_{MTI} in coerenza con il MTI-2 è posto pari al valore IMN^{2015} che risulta pari a € 189.920.657.

Pertanto, il rapporto tra il fabbisogno degli investimenti 2016-2019 e la RAB_{MTI} è inferiore al valore ω definito nell'art. 9.3 del MTI-2 pari a 0,5.

In base alle regole di determinazione della componente $Opex^{2014}$ si ha la seguente ricostruzione:

Tabella 20: tabella opex²⁰¹⁴

Sezione	Voce	2014
Costi Operativi	ERC	0
Costi Operativi	CO _{ato}	0
Costi Operativi	CO _{aeeeg}	9.958
Costi Operativi	CO _{mor}	255.228
Costi Operativi	CO _{res}	206.651
Costi Operativi	CO _{ee}	4.574.481
Costi Operativi	CO _{ws}	305.053
Costi Operativi	MT	1.357.801
Costi Operativi	AC	843.999
Costi Operativi	Opex _{end}	24.396.830
TOTALE Costi Operativi		31.950.002

Il rapporto $\frac{Opex^{2014}}{pop}$ risulta inferiore al valore OPM definito dall'art. 9.1 del MTI-2 pari a 109.

In base alle considerazioni appena espresse, ecco riportato di seguito lo schema regolatorio in cui il soggetto gestore si colloca.

Tabella 21: posizionamento nella matrice di schemi regolatori

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Opex ²⁰¹⁴	euro	31.950.002
Popolazione 2012	n. abitante	293.461
$\frac{Opex_{2014}}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex_{2014}}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	SI
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	NO
$\sum p_t^{exp}$ 2016-2019	euro	63.094.183
RAB _{MTI}	euro	189.920.657
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	I

3.1.1.1. Ammortamento finanziario

Non si ricade nelle casistiche previste dal comma 16.5 del MTI-2, pertanto l'ammortamento finanziario non è ammissibile.

3.1.1.2. Valorizzazione FNI^{new,a}

Lo schema regolatorio nel quale si colloca il Gestore non permette di beneficiare di una componente incrementativa del fondo per la realizzazione dei nuovi investimenti (FoNI) denominata FNI^{new} (art. 9.2 del MTI-2).

3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG

Tabella 22: valorizzazione delle componenti del VRG ante rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	Valorizzazione 2016 (€)	Valorizzazione 2017 (€)	Valorizzazione 2018 (€)	Valorizzazione 2019 (€)	Note
Capex ^a	AMM ^a	7.884.769	8.210.605	8.610.639	8.463.893	
	OF ^a	6.142.537	6.375.083	6.446.217	6.830.343	
	OFisc ^a	2.640.253	2.717.348	2.703.668	2.824.781	
	$\Delta CUIT$ ^a _{capex}	0	0	0	0	
	Totale	16.667.559	17.303.037	17.760.524	18.119.017	
FoNI ^a	FNI ^a _{FoNI}	0	0	0	0	
	AMM ^a _{FoNI}	2.955.324	2.717.060	2.603.068	2.578.228	Voce soggetta successivamente a riduzione per quanto argomentato sul Focus rimborsi 335/2008
	$\Delta CUIT$ ^a _{FoNI}	0	0	0	0	
	Totale	2.955.324	2.717.060	2.603.068	2.578.228	
Opex ^a	Opex ^a _{end} (netto ERC)	20.279.934	20.305.215	20.305.215	20.305.215	
	Opex ^a _{al} (netto ERC)	7.480.230	7.413.264	7.361.863	7.361.863	
	Opex ^a _{OC}	0	0	0	0	
	Op ^{new, a}	0	0	0	0	
	Totale	27.760.164	27.718.479	27.667.078	27.667.078	
ERC ^a	ERC ^a _{end}	4.238.734	4.213.453	4.213.453	4.213.453	
	ERC ^a _{al}	268.780	268.780	268.511	268.511	
	Totale	4.507.513	4.482.233	4.481.964	4.481.964	
RC ^a _{TOT}	Rc ^a _{VOL}	2.930.163	993.638	0	0	Queste voci sono state soggette successivamente a rimodulazioni
	Rc ^a _{EE}	-481.198	-211.223	-24.535	0	
	Rc ^a _{ws}	-85.127	-111.113	-26.180	-194	
	Rc ^a _{ERC}	0	0	-269	-269	
	Rc ^a _{ALTRO}					
	di cui Rc ^a _{Attività_b}	83.938	83.938	83.854	83.854	
	di cui Rc ^a _{res}	81.426	81.426	-19	-19	
	di cui Rc ^a _{AEEGSI}	2.397	2.397	792	792	
	di cui ΔRC_{VOL}^{2015}	0	579.131	0	0	
	di cui ΔRC_{EE}^{2015}	0	-221.995	0	0	
	di cui Rc _{IP}	0	0	0	0	
	di cui Rimb ₃₃₅ ^a e F/D	1.126.349	1.765.635	0	0	
	di cui Rc ^a _{appr}	7.200.162	0	0	0	
	di cui Rc _{mutui}	0	0	0	0	
	di cui Rc _{ATO}	110.008	0	0	0	
$\prod_{t=2015}^a (1+I^t)$	1,0050	0,9990	1,0000	1,0000		
Totale	11.022.893	2.958.871	33.643	84.165		
VRG^a		62.913.453	55.179.679	52.546.277	52.930.452	

Tabella 23: valorizzazione delle componenti del VRG post rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	Valorizzazione 2016 (€)	Valorizzazione 2017 (€)	Valorizzazione 2018 (€)	Valorizzazione 2019 (€)	Note
Capex ^a	AMM ^a	7.884.769	8.210.605	8.610.639	8.463.893	
	OF ^a	6.142.537	6.375.083	6.446.217	6.830.343	
	OFisc ^a	2.640.253	2.717.348	2.703.668	2.824.781	
	$\Delta CUIT^a_{capex}$	0	0	0	0	
	Totale	16.667.559	17.303.037	17.760.524	18.119.017	
FoNI ^a	FNI^a_{FoNI}	0	0	0	0	
	AMM^a_{FoNI}	1.455.324	717.060	2.603.068	2.578.228	Riconoscimento post riduzione 335/2008 ed Altro
	$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	0	
	Totale	1.455.324	717.060	2.603.068	2.578.228	
Opex ^a	$Opex^a_{end}$ (netto ERC)	20.279.934	20.305.215	20.305.215	20.305.215	
	$Opex^a_{al}$ (netto ERC)	7.480.230	7.413.264	7.361.863	7.361.863	
	$Opex^a_{QC}$	0	0	0	0	
	$Op^{new,a}$	0	0	0	0	
	Totale	27.760.164	27.718.479	27.667.078	27.667.078	
ERC ^a	ERC^a_{end}	4.238.734	4.213.453	4.213.453	4.213.453	
	ERC^a_{al}	268.780	268.780	268.511	268.511	
	Totale	4.507.513	4.482.233	4.481.964	4.481.964	
RC ^a _{TOT}	Rc^a_{VOL}					RC post rimodulazioni
	Rc^a_{EE}					
	Rc^a_{MS}					
	Rc^a_{ERC}					
	Rc^a_{ALTRO}					
	di cui $Rc^a_{Attività_b}$					
	di cui Rc^a_{res}					
	di cui Rc^a_{AEEGSI}					
	di cui ΔRC_{VOL}^{2015}					
	di cui ΔRC_{EE}^{2015}					
	di cui Rc_{IP}					
	di cui $Rimb_{335}^a$ e F/D					
	di cui Rc^a_{appr}					
	di cui Rc_{mutui}					
	di cui Rc_{ATO}					
	$\prod_{i=q-1}^a (1+I^i)$	1,0050	0,9990	1,0000	1,0000	
Totale	2.065.000	5.135.062	6.070.000	829.506		
VRG^a		52.455.560	55.355.870	58.582.634	53.675.794	

3.1.2.1. Valorizzazione componente Capex

Tale componente è stata valorizzata secondo le previsioni contenute all'art. 13 del MTI-2.

3.1.2.2. Valorizzazione componente FoNI

Con riferimento alla componente FONI si precisa che:

- i valori di AMM_{FONI} derivano dai CFP del Gestore;

3.1.2.3. Valorizzazione componente Opex

Nessun riconoscimento aggiuntivo è richiesto.

3.1.2.4. Valorizzazione componente ERC

La componente di ERC indicata si riferisce per la parte ERC_{al} alle voci relative agli oneri locali (canoni di derivazione/sottensione idrica e contributi per consorzi di bonifica) imputabili alla componente $ResC$.

Per la parte ERC_{end} sono stati riportati dal Gestore sia costi imputabili alla componente $EnvC$ che $ResC$ come rappresentati nella seguente tabella:

Tabella 24: valorizzazione delle componenti ERC 2014

ERC ²⁰¹⁴ _{end}	Depurazione	Potabilizzazione	TOTALE	
SB0020	IC - Acquisto di Gas	3.925,28	1.712,32	5.637,60
SB0100	Carb.e lubrif.deduci	15.788,15		15.788,15
SB0101	Carburante ineducib	992,66		992,66
SB0103	Cancelleria stamp.	1.165,73		1.165,73
SB0104	Acquisti vari	635,90		635,90
SB0105	Mat. comp. e ricambi	118.603,90	792,38	119.396,28
SB0106	Utensili attr.e ace	2.724,58		2.724,58
SB0107	Materiali di consumo	336.229,89	9.381,00	345.610,89
SB0109	Prodotti chimici var	3.476,68		3.476,68
SB0401	Materiale antinfortu	-		-
SB0421	AcqMat Veicoli DT	124,20		124,20
SB0450	Acquisto imp.e appar	61.548,18	1.134,00	62.682,18
SB0470	Sopravv.att/pass mat	- 4,36	-	4,36
XSB0300	XSB0300 CONS.MATERIALE MAG.	17.905,15	394,51	18.299,66
XSB0999	XSB0999 MATERIALI(gestionale)	- 17.905,15	-	17.905,15
B6		545.210,79	13.414,21	558.625,00
SB1003	Lavori manut.e ripar	95.388,59		95.388,59
SB1190	Gas	3.249,55		3.249,55
SB1320	IC - Costi per prest	50.000,00		50.000,00
SB1750	Trasp. e smal.rif.sp	-		-
XSBINT	Scambi interni	234.534,70		234.534,70
B7_3		383.172,84	-	383.172,84
SB1000	Escavi	110.768,96	3.822,24	114.591,20
SB1003	Lavori manut.e ripar	880.491,43	6.407,36	886.898,79
SB1005	Manutenz.veicoli ded	11.179,35		11.179,35
SB1006	manut.autov.parz.ded	452,77		452,77
SB1009	Altri costi ded.veic	173,96		173,96
SB1010	Servizi tecnici e te	22.365,46		22.365,46
SB1011	M/R Veicoli Man DT	945,50		945,50
SB1013	M/R Veicoli Mat DT	90,00		90,00
SB1150	Spese di trasporto	653,50		653,50
SB1160	Energia elettrica	160,00		160,00
SB1190	Gas	171,53		171,53
SB1200	Vigilanza impianti	7.301,84		7.301,84
SB1210	Pulizie	9.303,24		9.303,24
SB1215	Pulizie industriali	6.336,00		6.336,00
SB1220	Cons./assist.tecnica	25.592,20		25.592,20
SB1225	Cons.tecniche -occas	-		-
SB1230	Cons.tecniche -profe	9.027,20		9.027,20
SB1265	Cons.amm.ve - altri	10.000,00		10.000,00
SB1280	Sp.per an.tec.labora	29.597,48	288.077,28	317.674,76
SB1330	Spese legali e notar	30.736,10		30.736,10
SB1350	Spese telefonia fiss	11.460,62	4.007,14	15.467,76
SB1355	Spese telefonia mobi	6.245,22		6.245,22
SB1360	Spese postali	27,32		27,32
SB1370	Assicurazioni deduci	67.958,54		67.958,54
SB1375	Assicuraz.parz in ded	613,68		613,68
SB1400	Prest.diverse da ter	7.646,00	397,60	8.043,60
SB1405	IC - PRESTAZIONI DIV	-		-
SB1410	Prest.mediche fav.pe	312,24		312,24
SB1420	Prest.form.pers.-alt	513,00		513,00
SB1510	Spese viaggio e sogg	396,53		396,53
SB1740	Trasp.e smal.t.RSU	10.678,31		10.678,31
SB1750	Trasp. e smal.rif.sp	806.265,91		806.265,91
SB1801	Fogn/dep.comuni limi	26.677,52		26.677,52
B7_4		2.094.141,41	302.711,62	2.396.853,03
SB3000	Personale	451.480,67		451.480,67
SB3010	Personale	28.772,76		28.772,76
SB3050	Personale	- 10.719,31	-	10.719,31
SB3060	Personale	11.501,60		11.501,60
SB3100	Personale	50.737,60		50.737,60
SB3110	Personale	2.194,84		2.194,84
SB3111	Personale	501,57		501,57
SB3150	Personale	11.863,62		11.863,62
SB3151	Personale	1.989,56		1.989,56
SB3155	Personale	109.016,58		109.016,58
SB3165	Personale	214,50		214,50
SB3400	Personale	1.487,40		1.487,40
SB3460	Personale	14.452,70		14.452,70
SB3592	Personale	- 307,22	-	307,22
XSB3000	Personale	49.708,44		49.708,44
XSB3020	Personale	65.489,22		65.489,22
XSB3198	Personale	7.170,48		7.170,48
XSB3199	Personale	26.520,22		26.520,22
B9		822.075,23	-	822.075,23
SB3200	Personale	37.457,16		37.457,16
SB3202	Personale	- 3.051,10	-	3.051,10
SB3203	Personale	99,73		99,73
di cui B9_TFR		34.505,79	-	34.505,79
SB8020	Tasse propr.aut.dedu	2.355,98		2.355,98
SB8021	Tasse pr.aut.par.ded	192,94		192,94
SB8040	Altre imp. e tasse	321,28		321,28
SB8080	Altri oneri di gest.	25,00		25,00
SB8100	Contrib.associativi	54.044,74		54.044,74
SB8140	Spese div.ineducibi	2,80		2,80
SB8210	SB8210 Diff.inc.e pagamento	1,57		1,57
B14		56.944,31	-	56.944,31
TOTALE		3.901.544,58	316.125,83	4.217.670,41

3.1.2.5. Valorizzazione componente RC_{TOT}

I costi delle “Altre attività idriche”, da utilizzare ai fini del calcolo della componente $RC_{Attività_b}^a$ si riportano nella seguente tabella:

Tabella 25: costi “Altre attività idriche”

	2014	2015
CO altre attività idriche	654.254	654.254
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	3.398	3.398
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	1.535	1.535
Rimborsi e indennizzi	21.745	21.745
Totale C^{a-2}_b	627.575	627.575

Tali costi si riferiscono principalmente alla gestione del “Trattamento bottini”, al “Rilascio autorizzazioni allo scarico”, alla “pulizia fontane” e gestione “case dell’acqua”.

Nella componente RC_{TOT} è stata inserita dall’Ente d’Ambito una voce RC_{ATO} con riferimento a quanto già rappresentato da questo Ente all’AEEGSI in sede di approvazione delle tariffe MTI. Ovvero, poiché nell’anno 2012 non è stata versata dal Gestore alcuna quota di funzionamento, nessun valore è stato previsto nell’anno 2014. Tuttavia, con ns. nota prot. n. 90 del 21.01.2013 è stato chiesto all’AEEGSI di poter ammettere in tariffa già a partire dall’anno 2013 i costi di funzionamento di questo Ente. Tuttavia, il tool di calcolo MTI seguendo la previsione contenuta nell’art. 28.2 dell’Allegato A alla delibera 643/2013/R/IDR, ha determinato che nell’anno 2014, l’esborso della spesa di funzionamento fosse a carico del Gestore, il quale non ha trovato un ristoro tariffario nel medesimo anno. Pertanto, con l’aggiunta di questa componente, l’Ente d’Ambito permette il riconoscimento tariffario nell’anno 2016 come conguaglio di tale voce riferita al dato consuntivo del 2014.

3.2. Moltiplicatore tariffario

3.2.1. Calcolo del moltiplicatore

Prima di procedere con l’analisi dei risultati è necessario precisare, e ribadire, che i dati adottati per il calcolo tariffario sono con riferimento al 2014 dati consuntivi. In mancanza di un dato 2015, sono stati utilizzati i dati dell’ultimo bilancio disponibile, integrati, ove possibile, con il preconsuntivo 2015.

Ai fini del calcolo dei ricavi, secondo la formula $\sum_u \text{tarif}_u^{2015} \cdot (\text{vscal}_u^{2015})^T$, da utilizzare per il calcolo tariffario, si sono considerati i volumi e le quote fisse 2015 basati su dati 2015 preconsuntivi.

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

- Ricavi servizio idrico integrato, inteso come ricavi da articolazione tariffaria e ricavi da vendita di acqua all’ingrosso:

Tabella 26: ricavi S.I.I. per calcolo ϑ^{2016} e ϑ^{2017}

Ricavo	ϑ^{2016}	Note
$\Sigma \text{Tar}^{2015} * \text{Vscal}^{\text{a-2}}$ (utenza)	€ 46.882.894	Sono ottenuti come sommatoria dei prodotti scalari del vettore delle componenti tariffarie 2015, per il trasposto del vettore delle variabili di scala effettivamente rilevate per l'anno 2014 (tariffe 2015 per volumi 2014).
$\Sigma \text{Tar}^{2015} * \text{Vscal}^{\text{a-2}}$ (ingrosso)	€ 1.133.200	
Ricavo	ϑ^{2017}	Note
$\Sigma \text{Tar}^{2015} * \text{Vscal}^{\text{a-2}}$ (utenza)	€ 46.811.320	Dato che non sono ancora disponibili i volumi consuntivi 2015, tali ricavi sono ottenuti come sommatoria dei prodotti scalari del vettore delle componenti tariffarie 2015, per il trasposto del vettore delle variabili di scala stimato da preconsuntivo 2015 (tariffe 2015 per volumi preconsuntivi 2015).
$\Sigma \text{Tar}^{2015} * \text{Vscal}^{\text{a-2}}$ (ingrosso)	€ 1.001.119	

3.2.2. Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Ai sensi dell'art. 6 del MTI-2, in ciascun anno {2016, 2017, 2018, 2019} è determinato il moltiplicatore tariffario (ϑ) rispetto alle tariffe applicate nell'anno 2015 e comunicate all'Autorità ai sensi della deliberazione 643/2013/R/IDR e dalla stessa approvate con deliberazione 464/2014/R/IDR. Nella tabella seguente si riporta il valore del moltiplicatore tariffario per gli anni {2016, 2017, 2018, 2019}:

Tabella 27: moltiplicatore tariffario per gli anni 2016, 2017, 2018, 2019

MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	2016	2017	2018	2019
θ^{a} predisposto dal soggetto competente	1,060	1,123	1,188	1,089
Limite al moltiplicatore tariffario	1,060	1,123	1,190	1,260
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 6.3 del MTI-2 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

- Il moltiplicatore tariffario è stato approvato con delibera dell'assemblea del Consiglio di Bacino Bacchiglione n.;
- Si attesta che le componenti di costo afferenti alle spese di funzionamento dell'Ente d'Ambito ed ai costi di morosità sono state valorizzate nel rispetto dei limiti fissati dai commi 27.2 e 30.2 del MTI-2;
- Si attesta che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG (come risultante dalle singole voci che lo compongono) riportato nel PEF approvato da questo Ente e si specifica che il medesimo è stato redatto tenendo conto delle eventuali rinunce e/o rimodulazioni (operate con il consenso del gestore) relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria;

- I valori del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle rinunce e/o rimodulazioni menzionate al precedente alinea, sono di seguito riportati:

Tabella 28: VRG ante rimodulazione

VRG ANTE RIMODULAZIONI	2016	2017	2018	2019
VRG ^a calcolato	62.913.452	55.179.678	52.546.276	52.930.451
θ ^a calcolato	1,271	1,119	1,066	1,074

3.2.3. Confronto con il moltiplicatore previgente

Ecco esplicitato il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2015:

Tabella 29: moltiplicatore tariffario per l'anno 2015

	ϑ^{2015}	note
Predisposto dall'Ente d'Ambito	1,287	Approvato con Deliberazione Assembleare n. 2 del 08.04.2014
Approvato da AEEGSI	1,287	Approvato con Deliberazione dell'AEEGSI n. 464/2014/R/IDR del 25.09.2014
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2015	1,287	

4. Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF)

Il PEF si compone di:

- Piano tariffario;
- Conto economico;
- Rendiconto finanziario;

Per lo sviluppo del PEF “regolatorio” sono state adottate le indicazioni contenute all’art.5 dell’Allegato A alla delibera 664/2015/R/IDR. In particolare il Piano è stato sviluppato in conformità alle seguenti indicazioni metodologiche contenute di seguito:

- a) il PEF è stato sviluppato a partire dai valori delle componenti di costo delle immobilizzazioni e di costo operativo, incluse le transazioni all’ingrosso, individuate per l’anno 2016 ai sensi della deliberazione 664/2015;
- b) a partire dalla predisposizione tariffaria del 2020, le componenti tariffarie sono calcolate mediante l’applicazione reiterata dei criteri di cui alla deliberazione 664/2015;
- c) l’aggiornamento dei PEF è predisposto assumendo la costanza, per tutto il periodo di riferimento, dei volumi erogati;
- d) tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all’ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 2016 a moneta costante, assumendo quindi un’inflazione pari a zero;
- e) per gli anni successivi al 2016, il tasso atteso di inflazione (*rpi*) utilizzato per il calcolo degli oneri finanziari del gestore del SII (OF^a) è posto pari a zero;
- f) il PEF assume in ciascun anno la completa realizzazione degli investimenti previsti nel PdI, per il medesimo ammontare e nei tempi ivi stabiliti, ponendo l’entrata in esercizio delle immobilizzazioni al 31 dicembre di ciascun anno, considerato che l’investimento realizzato nell’anno “a” rileva ai fini tariffari nell’anno (a + 2). Tuttavia, sono presenti anche alcune opere che trovano effettiva realizzazione in più anni, in questo caso le opere entrano in ammortamento solo quando possono essere considerate effettivamente funzionali;
- g) per il finanziamento degli investimenti, i PEF assegnano priorità all’utilizzo del FoNI.

La predisposizione del PEF ha fatto uso dello specifico tool di calcolo fornito da ANEA-UTILITALIA, effettuando le specifiche verifiche di correttezza e rispondenza alla situazione implementata.

Si specifica, inoltre, che:

- la delibera 664/2015/R/IDR da un lato non richiede che al termine dell’affidamento sia completamente rimborsato il nuovo finanziamento, eventualmente necessario per la realizzazione del piano degli interventi, e invece prevede una specifica regolazione del valore residuo degli asset;
- con la deliberazione 656/2015/R/IDR vengono specificatamente regolati al Titolo IV dello schema di convenzione tipo la cessazione ed il subentro, prevedendo specifiche procedure a garanzia del rispetto della “chiusura” degli eventuali finanziamenti ancora in essere attraverso la specifica definizione del valore di rimborso.

Il tool ANEA-UTILITALIA rappresenta, pertanto, la sintesi dell’equilibrio economico-finanziario in forma semplificata valutando la realizzazione dell’equilibrio economico finanziario della gestione attraverso i seguenti parametri:

Tabella 30: equilibrio economico finanziario parametri

1	Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	PEF potenzialmente Finanziabile
2	Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	PEF potenzialmente Finanziabile
3	Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	Equilibrio economico
4	Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	Equilibrio finanziario

Se si realizzano le condizioni 3 e 4 e almeno una delle 1 o 2, il PEF è in equilibrio economico finanziario.

4.1. Piano tariffario

Per quanto attiene al Piano tariffario, è stato sviluppato seguendo quanto previsto dalla deliberazione 664/2015/R/IDR per il periodo regolatorio 2016-2019 e proiettando nel successivo periodo le medesime assunzioni previste dal MTI-2 per gli anni 2018-2019.

Per la produzione dei dati del quadriennio 2016-2019 è stato utilizzato quanto risultante dal tool di calcolo AEEGSI.

Si riepilogano di seguito le principali ipotesi sottese al piano tariffario:

- Adozione dell'ammortamento regolatorio;
- Rimodulazione dei conguagli nel periodo 2016-2019;
- Riduzione della componente AMM_{cfp} , secondo le indicazioni fornite nella parte relativa al "Focus rimborso 335/2008".

4.2. Schema di conto economico

Di seguito si esplicitano sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni di costruzione del conto economico.

Ricavi

I ricavi da tariffe (al lordo del FoNI) sono costruiti pari ai Ricavi da articolazione tariffaria (garantiti) (ovvero $\vartheta^a \cdot \sum_u \text{tarif}_u^{2015} \cdot (vscal_u^{a-2})^T$) al netto degli RC_{TOT} , supponendo quindi che il Gestore,

iscrivendosi a ricavo l'ammontare dei ricavi garantiti, si sia già iscritto i conguagli nei bilanci degli esercizi precedenti.

I Ricavi da tariffa sono indicati al lordo della componente tariffaria FoNI, sia della parte destinata ad investimento che della parte destinata ad agevolazioni tariffarie, che dei Ricavi R_a .

I contributi di allacciamento sono pari all'ammontare previsto nel Piano degli interventi, come concordato con il Gestore.

Gli Altri ricavi SII sono pari alla somma dei Ricavi R_a , come valorizzati nel Piano Tariffario, e della Quota annuale risconto contributi c/impianti. In conseguenza del fatto che il Piano degli Interventi non distingue gli investimenti/contributi relativi agli allacci, la voce Quota annuale risconto contributi c/impianti contiene anche la quota degli allacciamenti.

I Ricavi da Altre Attività Idriche sono pari ai Ricavi R_b , come valorizzati nel Piano Tariffario.

Non sono considerati gli eventuali ricavi da Partite Pregresse deliberate entro il 30/6/2014 (art. 31 delibera AEEGSI 643/2013/R/IDR) perché si assume che siano già state iscritte nei ricavi degli anni precedenti.

Costi

I costi sono la somma di tutti i costi dello sviluppo tariffario come previsto al Titolo 5 dell'Allegato A alla delibera AEEGSI 664/2015/R/IDR.

I Costi del personale sono posti pari a quelli indicati nel 2015 nel foglio "Dati_conto_econ", aggiornati con l'inflazione a moneta 2016.

I Costi Operativi (al netto del costo del personale) sono costruiti come differenza tra i costi complessivi come sopra definiti e i costi del personale.

In considerazione del fatto che i ricavi sono stati indicati al lordo del FoNI per agevolazioni tariffarie, questo importo è stato considerato, a compensazione, tra i costi.

Ammortamenti

Gli ammortamenti sono calcolati sulla stessa RAB dello sviluppo tariffario ponendo, a differenza di questo, gli ammortamenti nell'anno a e non nell'anno $a+2$ e non incrementando il valore dei cespiti con il deflatore ma utilizzando i dati a costo storico. Il calcolo degli ammortamenti è svolto con le stesse vite utili utilizzate per lo sviluppo tariffario.

Interessi passivi

Gli interessi passivi sono pari ai soli interessi simulati per il nuovo finanziamento.

Per tenere conto dei finanziamenti pregressi viene simulato che lo stock residuo al 31.12.2015 necessita di una nuova linea di finanziamento da proiettare con le medesime modalità dei nuovi finanziamenti per investimenti. Perciò, il calcolo simula un nuovo finanziamento nell'anno 2016 per rimborsare quello esistente e finanziare il piano degli investimenti.

Ires

E' calcolata pari al prodotto del risultato ante imposte e l'aliquota indicata (27,5%).

Irap

È calcolata pari al prodotto del risultato ante imposte e l'aliquota è stata assunta pari a 3,90%.

4.2.1. Considerazioni sul Conto Economico regolatorio

Lo sviluppo del CE, ancorché semplificato e solo finalizzato ai fini regolatori, mostra, comunque, la presenza di un risultato di esercizio positivo per tutta la durata della gestione.

4.3. Rendiconto finanziario

Di seguito si esplicitano sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni di costruzione del rendiconto finanziario.

Ricavi Operativi

Le voci "Ricavi da Tariffa SII (al netto del FoNI)", "Contributi di allacciamento", "Altri ricavi SII" e "Ricavi da Altre Attività Idriche" sono pari ai valori del Conto Economico, ad eccezione della prima voce che è indicata al netto del FoNI destinato ad investimenti ma al lordo del FoNI destinato ad agevolazioni tariffarie (che viene poi considerato, con il segno opposto, nei costi operativi).

Costi operativi monetari

I costi operativi sono pari a quelli del Conto Economico.

Imposte

Le imposte sono pari a quelle del Conto Economico e sono collocate sull'anno in corso e quello successivo secondo le percentuali di pagamento indicate.

Flussi di cassa economico

Sono pari a Ricavi operativi sottratti i Costi operativi monetari e le imposte.

Variazioni circolante commerciale

La variazione del circolante è calcolata applicando i giorni di incasso e pagamento (come definiti all'art.15.2 del MTI-2) ai ricavi e costi, incluso IVA. La variazione del circolante commerciale del 2016, in mancanza del dato 2015, è posta pari a quella 2017.

Variazione credito IVA / debito IVA

Il debito e credito IVA è calcolato considerando aliquote IVA pari al 10% per le vendite e al 22% per gli acquisti.

Flussi di cassa operativo

Sono pari ai Flussi di cassa economico sommati alle Variazioni circolante commerciale e alla Variazione credito IVA / debito IVA.

Investimenti con utilizzo del FoNI

La voce è posta pari al valore del FoNI destinato ad investimenti.

Altri investimenti

La voce è posta pari al valore degli investimenti indicati nel Piano Tariffario al netto del FoNI destinato ad investimenti.

Flusso di cassa ante fonti finanziamento

Sono pari ai Flussi di cassa operativo sottratti gli Investimenti con utilizzo del FoNI e gli Altri investimenti.

FoNI

Si tratta del FoNI destinato ad investimento presente nello Sviluppo Tariffario.

Erogazione debito finanziario a breve

La voce è posta pari a zero.

Erogazione debito finanziario medio - lungo termine

L'erogazione del finanziamento è simulata a partire dal fabbisogno finanziario che emerge dal Rendiconto Finanziario.

Il fabbisogno finanziario viene coperto ipotizzando di ricorrere ad un nuovo finanziamento bancario, per il quale si ipotizza che:

- il rimborso avvenga a partire dall'anno successivo all'ultimo anno di tiraggio del finanziamento;
- la quota capitale da rimborsare annualmente è calcolata in base alla liquidità annuale disponibile (la quota capitale da rimborsare dunque si adatta ai flussi di cassa disponibili);

- gli oneri finanziari sono calcolati annualmente sul valore medio del debito residuo (al netto della quota capitale rimborsata) applicando il tasso di interesse ipotizzato per un finanziamento del tipo project finance, con tasso base 3,00% e spread 1,00%.

Erogazione contributi pubblici

Si tratta dei contributi presenti nello Sviluppo Tariffario.

Apporto capitale sociale

La voce è posta pari a zero.

Flusso di cassa disponibile per rimborsi

Sono pari ai Flussi di cassa economico sommati alle Variazioni circolante commerciale e alla Variazione credito IVA / debito IVA.

Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi

È posta pari a zero perché si suppone che il nuovo finanziamento recepisca anche quello pregresso.

Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi

È posta pari a zero perché si suppone che il nuovo finanziamento recepisca anche quello pregresso.

Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti

È posta pari al valore che consente di ottenere un DSCR superiore a 1.

Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti

È pari al prodotto del tasso di interesse per il debito residuo medio dell'anno precedente.

Totale servizio del debito

È pari alla somma del Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi, del Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi, Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti e del Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti.

Flusso di cassa disponibile post servizio del debito

È pari al Flusso di cassa disponibile per rimborsi sottratto il servizio del debito.

Valore residuo a fine concessione

È pari al valore indicato nel Piano Tariffario.

Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)

È pari alla somma della quota capitale e interessi del nuovo finanziamento degli anni successivi a quello di fine affidamento.

4.3.1. Considerazioni sul Rendiconto finanziario regolatorio

Lo sviluppo del rendiconto, sebbene realizzato attraverso assunzioni e presupposti regolatori semplificati, fornisce una informazione di insieme del raggiungimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione regolatoria.

L'equilibrio economico-finanziario in termini regolatori è garantito dalla predisposizione tariffaria e dalla programmazione operata, attraverso il raggiungimento di un risultato d'esercizio del conto economico positivo in tutti gli anni di affidamento e un flusso di cassa disponibile post-servizio del

debito anch'esso positivo. Inoltre, il valore residuo (VR) risulta superiore al valore dello stock di debito non rimborsato a fine affidamento.

5. Note e commenti sulla compilazione del file «RDT 2016»

Nessuna modifica da segnalare rispetto ai dati già presenti.

Tabella 31: piano tariffario AcegasApsAmga S.p.A. 2016-2030

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC																
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	20.279.934	20.305.215	20.305.215	20.305.215	20.305.215	20.305.215	20.305.215	20.305.215	20.305.215	20.305.215	20.305.215	20.305.215	20.305.215	20.305.215	20.305.215
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	7.480.230	7.413.264	7.361.863	7.361.863	7.348.798	6.541.301	6.541.301	6.541.301	6.541.301	6.541.301	6.541.301	6.541.301	6.541.301	5.702.194	5.702.194
Opex ^a _{oc}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{vitt}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	27.760.164	27.718.479	27.667.078	27.667.078	27.654.012	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.007.409	26.007.409
AMM ^a	euro	7.884.769	8.210.605	8.610.639	8.463.893	9.015.634	8.724.227	9.029.623	8.941.469	9.075.197	8.984.732	9.086.088	9.178.290	8.768.008	8.761.770	8.667.870
OF ^a	euro	6.142.537	6.375.083	6.446.217	6.830.343	6.974.870	7.233.443	7.308.143	7.153.833	7.066.116	6.889.908	7.025.095	6.862.049	6.694.068	6.541.051	6.386.861
OFisc ^a	euro	2.640.253	2.717.348	2.703.668	2.824.781	2.842.163	2.923.457	2.939.031	2.868.051	2.822.734	2.744.636	2.783.666	2.711.799	2.638.330	2.571.991	2.505.761
ΔCUIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex ^a _{vitt}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex^a	euro	16.667.559	17.303.037	17.760.524	18.119.017	18.832.667	18.881.126	19.276.798	18.963.352	18.964.047	18.619.277	18.894.849	18.752.139	18.100.406	17.874.812	17.560.493
IP ^{exp}	euro	13.894.797	16.843.789	16.793.480	15.562.117	9.547.796	6.950.000	8.150.000	6.450.000	15.450.000	6.950.000	6.950.000	6.950.000	6.950.000	6.950.000	6.950.000
Capex ^a	euro	16.667.559	17.303.037	17.760.524	18.119.017	18.832.667	18.881.126	19.276.798	18.963.352	18.964.047	18.619.277	18.894.849	18.752.139	18.100.406	17.874.812	17.560.493
FNI^{new,a}	euro	0	0	0	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ERC ^a _{end}	euro	4.238.734	4.213.453	4.213.453	4.213.453	4.213.453	4.213.453	4.213.453	4.213.453	4.213.453	4.213.453	4.213.453	4.213.453	4.213.453	4.213.453	4.213.453
ERC ^a _{al}	euro	268.780	268.780	268.511	268.511	268.511	268.511	268.511	268.511	268.511	268.511	268.511	268.511	268.511	268.511	268.511
ERC^a	euro	4.507.513	4.482.233	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964

FONDO NUOVI INVESTIMENTI																
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
FNI ^{FO} _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^{FO} _{FoNI}	euro	1.455.324	717.060	2.603.068	2.578.228	2.679.297	2.764.477	2.504.642	2.576.766	2.655.399	2.738.803	2.907.519	2.944.805	2.969.611	2.994.386	3.005.713
ΔCUIT ^{FO} _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	1.455.324	717.060	2.603.068	2.578.228	2.679.297	2.764.477	2.504.642	2.576.766	2.655.399	2.738.803	2.907.519	2.944.805	2.969.611	2.994.386	3.005.713

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente																
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Opex ^a	euro	27.760.164	27.718.479	27.667.078	27.667.078	27.654.012	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.846.516	26.007.409	26.007.409
Capex ^a	euro	16.667.559	17.303.037	17.760.524	18.119.017	18.832.667	18.881.126	19.276.798	18.963.352	18.964.047	18.619.277	18.894.849	18.752.139	18.100.406	17.874.812	17.560.493
FoNI ^a	euro	1.455.324	717.060	2.603.068	2.578.228	2.679.297	2.764.477	2.504.642	2.576.766	2.655.399	2.738.803	2.907.519	2.944.805	2.969.611	2.994.386	3.005.713
RC ^a _{TOT}	euro	2.065.000	5.135.062	6.070.000	829.506	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^a	euro	4.507.513	4.482.233	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964	4.481.964
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	52.455.560	55.355.870	58.582.634	53.675.794	53.647.941	52.974.084	53.109.920	52.868.598	52.947.926	52.686.559	53.130.849	53.025.423	52.398.497	51.358.570	51.055.578

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente																
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	52.455.560	55.355.870	58.582.634	53.675.794	53.647.941	52.974.084	53.109.920	52.868.598	52.947.926	52.686.559	53.130.849	53.025.423	52.398.497	51.358.570	51.055.578
R ^{a2} _b	euro	795.451	795.451	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655
Σ tari ²⁰¹⁵ _{vscal^{a2}}	euro	48.703.049	48.499.394	48.499.394	48.499.394	48.499.394	48.499.394	48.499.394	48.499.394	48.499.394	48.499.394	48.499.394	48.499.394	48.499.394	48.499.394	48.499.394
ϕ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,123	1,188	1,089	1,088	1,075	1,077	1,073	1,074	1,069	1,078	1,076	1,063	1,042	1,036

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)																
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,123	1,190	1,260	1,154	1,154	1,139	1,142	1,137	1,139	1,133	1,143	1,140	1,127	1,104
VRG^a (coerente con ϕ^a applicabile)	euro	52.455.560	55.355.870	58.582.634	53.675.794	53.647.941	52.974.084	53.109.920	52.868.598	52.947.926	52.686.559	53.130.849	53.025.423	52.398.497	51.358.570	51.055.578
ϕ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,123	1,188	1,089	1,088	1,075	1,077	1,073	1,074	1,069	1,078	1,076	1,063	1,042	1,036

INVESTIMENTI																
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Investimenti al lordo dei contributi	euro	16.359.345	19.075.000	18.514.746	17.375.000	10.247.796	7.650.000	8.850.000	7.150.000	16.150.000	7.650.000	7.650.000	7.650.000	7.650.000	7.650.000	7.650.000
Contributi	euro	2.464.548	2.231.211	1.721.266	1.812.883	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	13.894.797	16.843.789	16.793.480	15.562.117	9.547.796	6.950.000	8.150.000	6.450.000	15.450.000	6.950.000	6.950.000	6.950.000	6.950.000	6.950.000	6.950.000
CIN	euro	202.722.248	206.203.137	206.218.653	213.334.947	215.366.249	221.046.318	221.820.409	217.936.143	215.267.908	210.687.311	215.113.776	210.770.169	206.297.074	202.209.455	198.103.300
CIN _{tp}	euro	50.814.589	49.859.772	50.662.370	50.810.381	51.841.604	52.844.442	52.722.455	52.922.059	52.861.158	52.773.914	54.954.792	54.746.068	54.500.059	54.229.244	53.933.654
OF/CIN	%	3,03%	3,09%	3,13%	3,20%	3,24%	3,27%	3,29%	3,28%	3,28%	3,27%	3,27%	3,26%	3,24%	3,23%	3,22%

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	valore
IP _{c,t}	euro	578.477.651
FA _{IP,c,t}	euro	379.550.313
CFP _{c,t}	euro	132.531.559
FA _{CFP,c,t}	euro	76.206.027
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	142.601.805

Tabella 32: Conto economico AcegasApsAmga S.p.A. 2016-2030

CONTO ECONOMICO

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	48.860.634	48.640.598	50.881.286	51.294.041	52.096.143	51.433.149	51.566.795	51.329.364	51.407.413	51.150.260	51.587.387	51.483.661	50.866.841	49.843.678	49.545.571
Contributi di allacciamento	euro	650.000	650.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000
Altri ricavi SII	euro	2.922.304	2.787.413	2.752.396	2.764.318	2.758.737	2.487.455	2.504.955	2.522.455	2.448.028	2.415.391	2.396.977	2.407.566	2.341.565	2.346.103	2.354.441
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	795.451	795.451	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655
Totale Ricavi	euro	53.228.389	52.873.462	55.128.337	55.553.014	56.349.535	55.415.259	55.566.406	55.346.474	55.350.097	55.060.305	55.479.019	55.385.882	54.703.061	53.684.437	53.394.667
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	22.836.401	22.769.436	22.717.766	22.717.766	22.704.700	21.897.204	21.897.204	21.897.204	21.897.204	21.897.204	21.897.204	21.897.204	21.897.204	21.058.096	21.058.096
Costo del personale	euro	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276	9.431.276
Totale Costi	euro	32.267.677	32.200.712	32.149.042	32.149.042	32.135.976	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	30.489.373	30.489.373
MOL	euro	20.960.712	20.672.750	22.979.295	23.403.972	24.213.559	24.086.779	24.237.926	24.017.994	24.021.617	23.731.825	24.150.539	24.057.402	23.374.581	23.195.064	22.905.295
Ammortamenti	euro	10.433.391	10.799.319	11.437.635	11.329.680	11.171.017	10.632.572	10.865.637	10.942.060	11.270.465	11.343.910	11.286.058	11.462.881	11.176.763	10.867.728	10.371.719
Reddito Operativo	euro	10.527.321	9.873.431	11.541.660	12.074.293	13.042.542	13.454.207	13.372.289	13.075.935	12.751.152	12.387.915	12.864.481	12.594.521	12.197.818	12.327.336	12.533.576
Interessi passivi	euro	-	3.084.356	3.145.486	3.211.638	3.268.686	3.320.713	3.238.994	3.084.050	2.912.406	2.839.906	2.793.838	2.620.672	2.414.319	2.207.289	2.003.548
Risultato ante imposte	euro	10.527.321	6.789.075	8.396.174	8.862.655	9.773.856	10.133.495	10.133.295	9.991.884	9.838.746	9.548.010	10.070.643	9.973.850	9.783.499	10.120.047	10.530.027
IRES	euro	2.895.013	1.866.996	2.308.948	2.437.230	2.687.810	2.786.711	2.786.656	2.747.768	2.705.655	2.625.703	2.769.427	2.742.809	2.690.462	2.783.013	2.895.758
IRAP	euro	410.566	264.774	327.451	345.644	381.180	395.206	395.199	389.683	383.711	372.372	392.755	388.980	381.556	394.682	410.671
Totale imposte	euro	3.305.579	2.131.770	2.636.398	2.782.874	3.068.991	3.181.917	3.181.855	3.137.452	3.089.366	2.998.075	3.162.182	3.131.789	3.072.019	3.177.695	3.306.429
Risultato di esercizio	euro	7.221.742	4.657.306	5.759.775	6.079.781	6.704.865	6.951.577	6.951.440	6.854.433	6.749.380	6.549.935	6.908.461	6.842.061	6.711.480	6.942.352	7.223.599

Tabella 33: Rendiconto finanziario AcegasApsAmga S.p.A. 2016-2030

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	49.870.524	53.255.792	55.064.061	50.254.331	50.153.652	49.428.903	49.750.930	49.461.208	49.482.249	49.164.628	49.479.435	49.348.677	48.713.873	47.672.749	47.366.429
Contributi di allacciamento	euro	650.000	650.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000
Altri ricavi SII	euro	686.955	686.955	686.955	686.955	686.955	686.955	686.955	686.955	686.955	686.955	686.955	686.955	686.955	686.955	686.955
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	795.451	795.451	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655	794.655
RICAVI OPERATIVI	euro	52.002.929	55.388.198	57.245.671	52.435.941	52.335.262	51.610.513	51.932.540	51.642.819	51.663.859	51.346.238	51.661.045	51.530.287	50.895.483	49.854.359	49.548.039
Costi operativi	euro	32.267.677	32.200.712	32.149.042	32.149.042	32.135.976	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	30.489.373	30.489.373
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	32.267.677	32.200.712	32.149.042	32.149.042	32.135.976	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	31.328.480	30.489.373	30.489.373
Imposte	euro	3.305.579	2.131.770	2.636.398	2.782.874	3.068.991	3.181.917	3.181.855	3.137.452	3.089.366	2.998.075	3.162.182	3.131.789	3.072.019	3.177.695	3.306.429
IMPOSTE	euro	3.305.579	2.131.770	2.636.398	2.782.874	3.068.991	3.181.917	3.181.855	3.137.452	3.089.366	2.998.075	3.162.182	3.131.789	3.072.019	3.177.695	3.306.429
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	16.429.673	21.055.716	22.460.231	17.504.026	17.130.295	17.100.116	17.422.205	17.176.887	17.246.012	17.019.683	17.170.383	17.070.019	16.494.984	16.187.291	15.752.238
Variazioni circolante commerciale	euro	- 387.007	- 387.007	- 612.966	1.075.983	- 1.404.659	- 486.348	153.313	- 262.350	1.799.225	- 1.618.508	- 85.386	35.466	172.180	114.106	83.084
Variazione credito IVA	euro	-	- 3.666.956	- 3.346.585	- 3.576.814	- 2.016.023	- 1.339.334	- 1.571.131	- 1.226.103	- 3.203.999	- 1.365.761	- 1.334.280	- 1.347.356	- 1.410.837	- 1.330.345	- 1.360.977
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	16.042.666	17.001.754	18.500.679	15.003.195	13.709.613	15.274.434	16.004.387	15.688.434	15.841.238	14.035.413	15.750.717	15.758.128	15.256.327	14.971.052	14.474.345
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	1.055.110	519.868	1.887.224	1.869.216	1.942.491	2.004.246	1.815.866	1.868.155	1.925.165	1.985.632	2.107.952	2.134.983	2.152.968	2.170.930	2.179.142
Altri investimenti	euro	15.304.235	18.555.132	16.627.522	15.505.784	10.320.305	5.645.754	7.034.134	5.281.845	14.224.835	5.664.368	5.542.048	5.515.017	5.497.032	5.479.070	5.470.858
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 316.679	- 2.073.246	- 14.067	- 2.371.805	1.446.818	7.624.434	7.154.387	8.538.434	- 308.762	6.385.413	8.100.717	8.108.128	7.606.327	7.321.052	6.824.345
FoNI	euro	1.055.110	519.868	1.887.224	1.869.216	1.942.491	2.004.246	1.815.866	1.868.155	1.925.165	1.985.632	2.107.952	2.134.983	2.152.968	2.170.930	2.179.142
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	77.108.892	3.056.523	251.063	2.601.345	-	-	-	-	1.296.003	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	1.814.548	1.581.211	1.021.266	1.112.883	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	79.661.871	3.084.356	3.145.486	3.211.638	3.389.308	9.628.680	8.970.253	10.406.590	2.912.406	8.371.045	10.208.668	10.243.112	9.759.295	9.491.981	9.003.487
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	4.085.964	3.661.201	4.921.019	-	3.599.360	5.058.983	5.258.645	5.092.831	5.094.235	4.922.211
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	3.084.356	3.145.486	3.211.638	3.268.686	3.320.713	3.238.994	3.084.050	2.912.406	2.839.906	2.793.838	2.620.672	2.414.319	2.207.289	2.003.548
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	3.084.356	3.145.486	3.211.638	3.268.686	7.406.677	6.900.195	8.005.069	2.912.406	6.439.266	7.852.822	7.879.317	7.507.150	7.301.524	6.925.759
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	79.661.871	-	-	-	120.622	2.222.003	2.070.058	2.401.521	-	1.931.780	2.355.847	2.363.795	2.252.145	2.190.457	2.077.728
Valore residuo a fine concessione	euro															142.601.805
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro															51.255.168

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	11,37%
TIR levered	%	6,63%
ADSCR	n.	1,30
DSCR minimo	n.	1,30
LLCR	n.	2,26