



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
ACQUE VICENTINE 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>	5
2.1.3. <i>Altri dati economico-finanziari</i>	5
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>	10
2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni	10
2.3.1. <i>Investimenti e dismissioni</i>	10
2.3.2. <i>Infrastrutture di terzi</i>	12
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>	13
2.3.4. <i>Adeguata motivazione degli scostamenti tra le previsioni di investimento comunicate per gli anni 2016 e 2017</i>	14
2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale	14
2.4.1. <i>Ambiti tariffari applicati</i>	14
2.4.2. <i>Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015</i>	14
3. PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA	15
3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori.....	15
3.1.1. <i>Selezione dello schema regolatorio</i>	15
3.1.1.1. <i>Ammortamento finanziario</i>	17
3.1.1.2. <i>Valorizzazione FNI^{new,a}</i>	17
3.1.2. <i>Valorizzazione delle componenti del VRG</i>	18
3.1.2.1. <i>Valorizzazione componente Capex</i>	20
3.1.2.2. <i>Valorizzazione componente FoNI</i>	20
3.1.2.3. <i>Valorizzazione componente Opex</i>	20
3.1.2.4. <i>Valorizzazione componente ERC</i>	20
3.1.2.5. <i>Valorizzazione componente RC_{TOT}</i>	20
3.2. Moltiplicatore tariffario	21
3.2.1. <i>Calcolo del moltiplicatore</i>	21
3.2.2. <i>Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente</i>	21
3.2.3. <i>Confronto con il moltiplicatore previgente</i>	22
4. PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF).....	23
4.1. Piano tariffario	24
4.2. Schema di conto economico	24
4.2.1. <i>Considerazioni sul Conto Economico regolatorio</i>	25
4.3. Rendiconto finanziario	25
4.3.1. <i>Considerazioni sul Rendiconto finanziario regolatorio</i>	27
5. NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE «RDT 2016»	28

Indice delle tabelle

TABELLA 1: CLASSIFICAZIONE ATTIVITÀ SVOLTE	4
TABELLA 2: CONSUMI E COSTI ENERGIA ELETTRICA	5
TABELLA 3: RICAVI E COSTI 2014	6
TABELLA 4: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DI RICAVI E COSTI 2014.....	7
TABELLA 5: RICAVI E COSTI 2015	8
TABELLA 6: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DI RICAVI E COSTI 2015.....	9
TABELLA 7: SCAMBI ALL'INGROSSO	10
TABELLA 8: INVESTIMENTI S.I.I. RENDICONTATI ANNO 2014 E 2015	10
TABELLA 9: INVESTIMENTI ALTRI SERVIZI IDRICI RENDICONTATI ANNO 2014 E 2015	11
TABELLA 10: ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	11
TABELLA 11: VARIAZIONE MUTUI ANNUALITÀ 2014-2015	12
TABELLA 12: PREVISIONE MUTUI 2016-2026	13
TABELLA 13: CONFRONTO TRA INVESTIMENTI PROGRAMMATI ED EFFETTUATI NEL BIENNIO 2014-2015.....	13
TABELLA 14: CESPITI RENDICONTATI A CONSUNTIVO NON INCLUSI NELLA PIANIFICAZIONE MTI	14
TABELLA 15: CONFRONTO TRA INVESTIMENTI PROGRAMMATI NEL BIENNIO 2016-2017	14
TABELLA 16: RICAVI DA ARTICOLAZIONE TARIFFARIA	14
TABELLA 17: AMMONTARE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE FAMIGLIE NUMEROSE ANNO 2014.....	15
TABELLA 18: INVESTIMENTI DEL PERIODO 2016-2019	15
TABELLA 19: TABELLA OPEX ²⁰¹⁴	16
TABELLA 20: POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI.....	17
TABELLA 21: COMPONENTE FNI	17
TABELLA 22: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG ANTE RIMODULAZIONI	18
TABELLA 23: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG POST RIMODULAZIONI	19
TABELLA 24: COSTI "ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE"	20
TABELLA 25: RICAVI S.I.I. PER CALCOLO Θ^{2016} E Θ^{2017}	21
TABELLA 26: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER GLI ANNI 2016, 2017, 2018, 2019.....	22
TABELLA 27: VRG ANTE RIMODULAZIONE	22
TABELLA 28: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER L'ANNO 2015	22
TABELLA 29: EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO PARAMETRI	24
TABELLA 30: PIANO TARIFFARIO ACQUE VICENTINE S.P.A. 2016-2026.....	29
TABELLA 31: CONTO ECONOMICO ACQUE VICENTINE S.P.A. 2016-2026.....	30
TABELLA 32: RENDICONTO FINANZIARIO ACQUE VICENTINE S.P.A. 2016-2026.....	31

1. Informazioni sulla gestione

1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

La società Acque Vicentine S.p.A. svolge per il Consiglio di Bacino Bacchiglione la gestione del SII in 31 Comuni della provincia di Vicenza. La società eroga il servizio in forza della deliberazione assembleare con cui l'Ente d'Ambito ha effettuato l'affidamento della gestione secondo il modello "in house providing" (provvedimento assembleare n. 6 di reg. del 20 luglio 2007). La gestione è conforme alla normativa pro tempore vigente, ai sensi di quanto previsto dall'art. 172 del d.lgs. 152/2006 come modificato dall'art. 7 del D.L. n. 133/2014(c.d. Decreto "Sblocca Italia").

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	Lettura contatori condominiali
Potabilizzazione	Trattamento percolati da discarica
Adduzione	Trattamento bottini
Acquedotto distribuzione	Installazione e manutenzione bocche antincendio
Fognatura	Vendita a terzi di servizi attinenti o collegati ai servizi idrici
Depurazione	Rilascio autorizzazioni allo scarico
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	Lottizzazioni
Vendita di acqua all'ingrosso	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
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, volture, subentri, preparazione di preventivi, letture una tantum, sopralluoghi e verifiche)	
Gestione morosità (l'invio di solleciti e comunicazioni, la sospensione e riattivazione della fornitura)	

La contabilizzazione degli allacci è sempre effettuata a cespite. I relativi contributi sia nel bilancio 2014 che 2015 sono attribuiti al cespite quale contributi conto impianti e riscontati in base alla vita utile di bilancio.

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 2015. Tuttavia, poiché i volumi e le quote fisse 2015 sono ancora in corso di fatturazione all'utenza, i ricavi calcolati secondo la formula $\sum_u \frac{\text{tarif}_u^{2015}}{u} \cdot (\text{vscal}_u^{2015})^T$ ed utilizzati ai fini del calcolo tariffario sono 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	27.783.135	0,1760
2015	26.874.339	0,1662

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;
- prestiti obbligazionari, quale Viveracqua Hydrobond;
- altre passività correnti comprendono debiti verso fornitori, altri debiti, la quota a breve dei risconti passivi, ecc.

2.1.3. Altri dati economico-finanziari

Nel 2014 e 2015 è stata destinata una quota del FoNI pari ad € 127.000 per ciascun anno, quale concessione di agevolazioni tariffarie per la fornitura del servizio idrico integrato a favore delle

cosiddette “utenze deboli”, che rappresentano nuclei familiari in condizioni socio-economiche disagiate e soggetti in difficoltà. Non vi sono altri 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 degli anni 2014 e 2015 fanno riferimento ai bilanci consuntivi approvati dal Gestore e dallo stesso riportati nel modello ModCo. Per tali dati è stata operata una validazione degli stessi, verificando che i dati inseriti risultino congruenti con i dati di bilancio ed effettuando - laddove richiesto - le opportune riclassificazioni coerenti con le disposizioni contenute nei documenti deliberativi dell’Autorità. Nella tabella di seguito riportata si dà evidenza delle rettifiche operate rispetto a quanto rappresentato dal Gestore.

Tabella 3: ricavi e costi 2014

VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Riscontrato in Bilancio	Scostamento	Criterio	Rettifiche	Note/Fonti
							(Coerenza/ Congruità)		
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	35.446.236	33.964	12.547	35.492.747	35.492.747	-	SI		Nel Bilancio 2014 è stato nettato il valore di € 41.020,89 quale rimborso 335/2008
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>				-					
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)	1.883.976	67.876		1.951.852	1.951.852	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
<i>di cui per manutenzione allacciamenti idrici e fognari</i>	575.458			575.458					Non desumibile da Bilancio se non nelle macrocategorie. Dichiarazione veridicità Legale Rappresentante
A5) Altri ricavi e proventi	2.012.738	377.212	325.229	2.715.179	2.715.179	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>				-					

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Riscontrato in Bilancio	Scostamento	Criterio	Rettifiche	Note/Fonti
							(Coerenza/ Congruità)		
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.689.993	25.390	3.811	1.719.194	1.719.194	-	SI		ModCo/Bilancio 2014. Il dato di Bilancio è comprensivo della voce energia elettrica
B7) Per servizi									
<i>energia elettrica da altre imprese del gruppo</i>				-					
<i>energia elettrica da altre imprese</i>	4.875.603	208	18	4.875.829	4.875.829	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
<i>altri servizi da altre imprese del gruppo</i>				-					
<i>altri servizi da altre imprese</i>	6.858.911	30.505	228.817	7.118.232	7.118.232	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
B8) Per godimento beni di terzi	5.178.311	3.564	5.013	5.186.887	5.186.887	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
<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	7.343.548	54.913	80.173	7.478.634	7.478.634	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
<i>di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)</i>	354.943	3.896	3.201	362.040	408.576	46.536	SI		ModCo
B11) Variazione delle rimanenze	47.575	1.953	172	49.699	49.699	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
B12) Accantonamenti per rischi				-					
B13) Altri accantonamenti	127.000			127.000	127.000	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
B14) Oneri diversi di gestione	427.222	9.815	4.058	441.096	441.096	-	SI		ModCo/Bilancio 2014

Tabella 4: Ulteriore specificazione di ricavi e costi 2014

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Voce di Bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	34.083.806			34.083.806	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	28.442			28.442	A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	990.635			990.635	A1
Contributi di allacciamento	22.014			22.014	A5
Prestazioni e servizi accessori		350.004		350.004	A1
Trattamento bottini		103		103	A1
Gestione fognature bianche			55.664	55.664	A5
Pulizia e manutenzione caditoie stradali			30.979	30.979	A5
Vendita di servizi a terzi			194.132	194.132	A5
Lavori conto terzi		250.561		250.561	A5
Spurgo pozzi neri		11.406		11.406	A5
Rilascio autorizzazioni allo scarico		19.579		19.579	A1
Proventi straordinari	500.000	88.549	10.600,00	599.149	A5
Contributi in conto esercizio		250		250	A5
Rimborsi e indennizzi	855.000	1.234	46.400,85	902.635	A1 A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	643.376	25.213		668.589	A5

DI CUI DEI COSTI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Voce di Bilancio
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	101.019	1.791		102.810	B7
Oneri straordinari	370.463	7.032		377.495	B14
Contributi associativi	35.722	716		36.438	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	9.270	190		9.460	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	190.239	3.933		194.172	B14
Canoni di affitto immobili non industriali	112.952	2.209		115.160	B8
Gestione fognature bianche			64.570	64.570	B6 B7 B9
Pulizia e manutenzione caditoie stradali			20.981	20.981	B6 B7 B9
Uso infrastrutture di terzi					
<i>rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	4.488.166			4.488.166	B8
<i>compensativi a gestori presidenti, altri proprietari</i>	24.877	314		25.191	B8
Oneri locali					
<i>canoni di derivazione/ sottensione idrica</i>	316.412	2.085		318.497	B8
<i>altri oneri locali (TOS-AP, COS-AP, T-ARSU)</i>	24.879	486		25.365	B14

Tabella 5: ricavi e costi 2015

VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Riscontrato in Bilancio	Scostamento	Criterio	Rettifiche	Note/Fonti
							(Coerenza/ Congruità)		
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni <i>di cui da altre imprese del gruppo</i>	36.073.881	37.307		36.111.188	36.111.188	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
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)	1.948.277	61.519		2.009.796	2.009.796	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>	600.117			600.117					Non desumibile da Bilancio se non nelle macrocategorie. Dichiarazione veridicità Legale Rappresentante
A5) Altri ricavi e proventi <i>di cui da altre imprese del gruppo</i>	1.334.433	277.684	342.527	1.954.644	1.954.644	-	SI		ModCo/Bilancio 2015

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Riscontrato in Bilancio	Scostamento	Criterio	Rettifiche	Note/Fonti
							(Coerenza/ Congruità)		
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.068.905	37.748	5.437	2.112.089			SI		ModCo/Bilancio 2015. Il dato di Bilancio è comprensivo della voce energia elettrica
B7) Per servizi	11.308.256	14.133	121.457	11.443.846					
energia elettrica da altre imprese del gruppo				-					
energia elettrica da altre imprese	4.464.648	1.439	10	4.466.098	4.466.098	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
altri servizi da altre imprese del gruppo				-					
altri servizi da altre imprese	6.843.608	12.694	121.447	6.977.749	6.977.749	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
B8) Per godimento beni di terzi	5.048.448	2.620	5.336	5.056.405	5.056.405	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo				-					
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo				-					
B9) Per il personale	7.352.093	83.845	114.158	7.550.096	7.550.096	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	381.044	4.346	5.917	391.306	408.576	17.270	SI		ModCo
B11) Variazione delle rimanenze	-28.649	-1.256	-9	-29.914	-29.914	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
B12) Accantonamenti per rischi				-					
B13) Altri accantonamenti	147.114			147.114	147.114	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
B14) Oneri diversi di gestione	477.471	5.489	5.292	488.252	488.252	-	SI		ModCo/Bilancio 2015

Tabella 6: Ulteriore specificazione di ricavi e costi 2015

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Voce di Bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	34.404.277			34.404.277	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	23.652			23.652	A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	1.277.000			1.277.000	A1
Contributi di allacciamento	32.391			32.391	A5
Prestazioni e servizi accessori	371.636			371.636	A1
Trattamento bottini		169		169	A1
Gestione fognature bianche			44.609	44.609	A5
Pulizia e manutenzione caditoie stradali			33.848	33.848	A5
Vendita di servizi a terzi			226.357	226.357	A5
Lavori conto terzi		268.672		268.672	A5
Spurgo pozzi neri		1.656		1.656	A5
Rilascio autorizzazioni allo scarico		37.138		37.138	A1
Proventi straordinari	23.804			23.804	A5
Rimborsi e indennizzi	459.343			459.343	A1 A5 Contiene € - 2.684,78 di rimborsi e indennizzi della voce A1
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)		7.356		7.356	A5

DI CUI DEI COSTI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Voce di Bilancio
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte)	99.878	810		100.688	B7
Oneri per sanzioni, penali, risarcimenti automatici e simili	553				B14
Oneri straordinari	133.413	412		133.824	B14
Contributi associativi	27.145	219		27.364	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	12.447	103		12.550	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	182.143	3.201		185.344	B14
Canoni di affitto immobili non industriali	114.838	916		115.753	B8
Uso infrastrutture di terzi					
<i>rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	4.389.243			4.389.243	B8
<i>altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>					
<i>corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari</i>	8.589	72		8.661	B8
Oneri locali					
<i>canoni di derivazione/ sottensione idrica</i>	307.950			307.950	B8
<i>altri oneri locali (TOSAP, COS-AP, TARSU)</i>	17.982	151		18.134	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 7: scambi all'ingrosso

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Partita Iva
Acquisto	Acquedotto distribuzione	630	ACQUE DEL CHIAMPO S.P.A. SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	02728750247
Acquisto	Acquedotto Adduzione	10612	CENTRO VENETO SERVIZI SPA	00064780281
Vendita	Acquedotto Captazione			
Acquisto	Acquedotto distribuzione	12698	ALTO VICENTINO SERVIZI SPA	03043550247
Acquisto	Acquedotto distribuzione	23973	ACQUE POTABILI S.p.A.	11100280012

Con riferimento ai servizi venduti dal gestore Acque Vicentine 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. Pertanto, i teta considerati applicati dal gestore Acque Vicentine S.p.A., come approvati dall'AEEGSI con la deliberazione 464/2014/R/IDR sono i seguenti:

- il 9 pari 1,236 per l'anno 2014;
- il 9 pari 1,346 per l'anno 2015.

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

- per l'acquisto di acqua dal gestore CVS S.p.A. non è stato applicato il teta dell'anno 2014. Invece nell'anno 2015 è stato applicato;
- per l'acquisto di acqua dal gestore AVS S.p.A. non sono stati applicati i teta deliberati;
- per gli acquisti dei servizi da tutti gli altri gestori, che non sono controllati dallo scrivente Ente d'Ambito, si è provveduto a recepire l'effettivo costo dichiarato dal gestore Acque Vicentine S.p.A..

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 nelle annualità 2014 e 2015 derivano dai dati di bilancio 2014 e 2015.

Tabella 8: 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		
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2014		
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2014		
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2014	7.280.065	439.425
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2014	241.466	

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2014	1.014.766	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2014	759.087	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2014	127.611	
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2014		
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2014	2.532	
Laboratori	Servizio idrico integrato	2014	54.830	
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2014	12.500	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2014	27.170	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2014	86.309	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2014	145.299	
Terreni	Servizio idrico integrato	2015		
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2015		
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2015		
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2015		
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2015	10.243.192	432.415
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2015	367.407	
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2015	1.439.305	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2015	799.913	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2015	164.524	
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2015		
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2015		
Laboratori	Servizio idrico integrato	2015	51.802	
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2015	259.537	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2015	218.491	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2015	24.659	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2015	270.104	

Tabella 9: investimenti Altri Servizi Idrici rendicontati anno 2014 e 2015

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Condutture e opere idrauliche fisse	Altri servizi idrici	2014	240.096	189.159
Condutture e opere idrauliche fisse	Altri servizi idrici	2014	920.099	352.767
Impianti di sollevamento e pompaggio	Altri servizi idrici	2014	575	

I contributi a fondo perduto indicati rappresentano i contributi incassati nell'anno.

Nelle categorie di immobilizzazioni riferite agli "Altri servizi idrici" figurano le lottizzazioni realizzate per c/terzi.

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

Tabella 10: altre immobilizzazioni materiali e immateriali

DETTAGLIO CATEGORIA 16- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI				
VOCE	SPECIFICAZIONE	2014	2015	
	Mobili e Attrezzature d'ufficio	1.405	14.034	
	Software	135.418	228.269	
	Hardware	8.477	27.800	
TOTALE		145.300	270.103	

2.3.2. Infrastrutture di terzi

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

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.

Nella tabella di seguito riportata si dà evidenza di tutte le variazioni intervenute.

Tabella 11: variazione mutui annualità 2014-2015

COMUNI	APPROVATO		VALORI 2015 AGGIORNATI		DELTA DA CONGUAGLIARE	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
ALBETONE	0	0	0	0	0	0
ALTAVILLA VICENTINA	0	0	0	0	0	0
ARCUGNANO	72.354	72.354	72.354	72.354	0	0
BARBARANO VICENTINO	42.325	43.581	42.325	43.581	0	0
BOLZANO VICENTINO	80.617	80.617	80.617	80.617	0	0
BRESSANVIDO	0	0	0	0	0	0
CALDOGNO	152.957	152.957	152.957	152.957	0	0
CAMISANO VICENTINO	116	116	0	0	116	116
CASTEGNERO	0	0	0	0	0	0
COSTABISSARA	26.613	26.613	26.613	26.613	0	0
CREAZZO	35.232	35.232	35.232	35.232	0	0
DUEVILLE	177.707	177.707	175.775	175.343	1.931	2.364
GAMBUGLIANO	0	0	0	0	0	0
GRISIGNANO DI ZOCCO	0	0	0	0	0	0
GRUMOLO DELLE ABBADESSE	45.129	0	45.129	0	0	0
LONGARE	88.706	88.706	88.706	88.706	0	0
MONTECCHIO PRECALCINO	2.983	2.983	2.983	2.983	0	0
MONTEGALDA	17.338	17.338	17.338	17.338	0	0
MONTEGALDELLA	3.723	3.723	3.723	3.723	0	0
MONTEVIALE	11.322	11.322	11.322	11.322	0	0
MONTICELLO CONTE OTTO	27.896	27.896	27.896	27.896	0	0
MOSSANO	0	0	0	0	0	0
NANTO	1.327	1.252	74	0	1.252	1.252
NOVENTA VICENTINA	81.612	81.612	81.612	81.612	0	0
QUINTO VICENTINO	27.110	27.110	27.110	27.110	0	0
SANDRIGO	97.834	97.834	97.834	97.834	0	0
SOSSANO	46.138	46.138	46.138	46.138	0	0
SOVIZZO	98.190	98.190	110.053	110.142	-11.863	-11.952
TORRI DI QUARTESOLO	104.231	103.371	99.293	98.685	4.938	4.685
VICENZA	186.945	186.945	186.945	186.945	0	0
VILLAGA	7.357	7.357	7.357	7.357	0	0
TOTALE	1.435.761	1.390.953	1.439.385	1.394.487	-3.624	-3.534

Tabella 12: previsione mutui 2016-2026

COMUNI	VALORI PREVISTI										
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Albettone	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altavilla Vicentina	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Arcugnano	13.605	13.605	6.568	6.568	6.568	6.568	0	0	0	0	0
Barbarano Vicentino	20.802	20.802	20.802	20.802	20.802	20.802	0	0	0	0	0
Bolzano Vicentino	76.392	33.037	33.037	33.037	33.037	1.944	1.944	1.944	1.944	1.944	1.944
Bressanvido	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caldogno	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Camisano Vicentino	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Castegnero	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costabissara	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Creazzo	35.232	35.232	35.232	35.232	35.232	35.232	35.232	35.232	0	0	0
Dueville	155.570	155.570	137.495	120.348	120.348	84.767	84.767	36.136	8.625	0	0
Gambugliano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grisignano di Zocco	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Grumolo delle Abbadesse	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Longare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Montecchio Precalcino	2.983	2.983	2.983	2.983	2.983	0	0	0	0	0	0
Montegalda	17.338	12.604	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Montegaldella	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monteviale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Monticello Conte Otto	27.896	27.896	27.896	27.896	27.896	27.896	27.896	27.896	27.896	27.896	27.896
Mossano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nanto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Noventa Vicentina	64.373	64.373	55.768	55.768	55.768	55.768	55.768	0	0	0	0
Quinto Vicentino	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sandrigo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sossano	19.781	19.781	19.781	19.781	19.781	0	0	0	0	0	0
Sovizzo	94.154	94.154	94.154	57.695	57.695	57.695	57.695	40.693	40.693	0	0
Torri di Quartesolo	74.687	74.687	74.687	37.059	37.059	37.059	0	0	0	0	0
Vicenza	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Villaga	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE	602.813	554.724	508.404	417.170	417.170	327.732	263.303	141.902	79.159	29.841	29.841

Ai fini della valorizzazione della RAB di terzi, si confermano i dati presenti nel foglio “RAB_Proprietari” del file “RDT2016_502_14159_precompilato”.

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, la società Acque Vicentine S.p.A. ha realizzato quanto previsto nella pianificazione elaborata ai sensi del MTI.

Tabella 13: Confronto tra investimenti programmati ed effettuati nel biennio 2014-2015

Investimenti (IP)	2014	2015
Previsione MTI	10.950.000	11.600.000
Consuntivo	9.991.731	14.759.610

Si segnala, altresì, che l'importo totale a consuntivo del biennio 2014-2015 più elevato, si giustifica con l'inclusione nel totale anche di quelle categorie di cespiti realizzati che non sono inclusi nella pianificazione dell'Ente d'Ambito, ma rendicontanti solo a consuntivo. Nella seguente tabella si riportano tali cespiti rendicontati solamente a consuntivo:

Tabella 14: Cespiti rendicontati a consuntivo non inclusi nella pianificazione MTI

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	IP (Euro) 2014	IP (Euro) 2015
Laboratori	Servizio idrico integrato	54.830	51.802
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	27.170	218.491
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	86.309	24.659
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	145.299	270.104
Condutture e opere idrauliche fisse	Altri servizi idrici	240.096	920.099
Impianti di sollevamento e pompaggio	Altri servizi idrici	575	
TOTALE		554.280	1.485.156

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

Tabella 15: Confronto tra investimenti programmati nel biennio 2016-2017

Investimenti (IP)	2016	2017
Previsione MTI	11.400.000	10.200.000
Previsione MTI-2	14.708.605	18.117.699

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 16: Ricavi da articolazione tariffaria

GESTORE	$tar^{2015} \cdot vscal^{2014}$	$tar^{2015} \cdot vscal^{2015}$
Acque Vicentine S.p.A.	41.648.620	42.340.367

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).

Nella tabella di seguito riportata, si riepiloga l'ammontare delle agevolazioni tariffarie erogate alle c.d. "famiglie numerose".

Tabella 17: ammontare agevolazioni tariffarie famiglie numerose anno 2014

AGEVOLAZIONI		
Tipologia utena	Utenze (n.)	Importo erogato 2014
Famiglie numerose 6 componenti	194	
Famiglie numerose 7 componenti	53	
Famiglie numerose 8 componenti	14	
Famiglie numerose 9 componenti	18	
Totale	279	€ 21.245,76

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 € 89.388.974, come dettagliato nella tabella di seguito riportata:

Tabella 18: 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	7.707.251	8.008.908	23.154.728	15.727.942	54.598.829
Serbatoi					
Impianti di trattamento	3.085.000	5.098.791	7.060.000	2.250.000	17.493.791
Impianti di sollevamento e pompaggio					
Gruppi di misura meccanici					
Gruppi di misura elettronici	600.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	5.100.000
Altri impianti	2.216.354	2.560.000	2.270.000	900.000	7.946.354
Laboratori					
Telecontrollo e teletrasmissione	200.000	100.000	400.000	100.000	800.000
Autoveicoli					

Categoria di cespiti	2016	2017	2018	2019	TOTALE
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione					
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)					
Nuovi Allacci	900.000	850.000	850.000	850.000	3.450.000
Investimenti indistinti					
Totale	14.708.605	18.117.699	35.234.728	21.327.942	89.388.974

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 € 83.522.375;
- Il valore della RAB_{MTI} in coerenza con il MTI-2 è posto pari al valore IMN^{2015} che risulta pari a € 91.295.465.

Pertanto, il rapporto tra il fabbisogno degli investimenti 2016-2019 e la RAB_{MTI} è superiore 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 19: tabella $opex^{2014}$

Sezione	Voce	2014
Costi Operativi	CO_{ato}	0
Costi Operativi	CO_{aeeeg}	6.929
Costi Operativi	CO_{mor}	127.026
Costi Operativi	CO_{res}	469.401
Costi Operativi	CO_{ee}	2.665.536
Costi Operativi	CO_{ws}	5.646
Costi Operativi	MT	2.653.148
Costi Operativi	AC	1.235.136
Costi Operativi	$Opex_{\text{end}}$	14.776.140

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 20: posizionamento nella matrice di schemi regolatori

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Opex ²⁰¹⁴	euro	27.365.817
Popolazione 2012	n. abitante	287.465
$\frac{Opex_{2014}}{pop} \leq OPM$ (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	83.522.375
RAB _{MTI}	euro	91.295.465
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,4
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	IV

3.1.1.1. Ammortamento finanziario

L'Ente d'Ambito, in accordo con il gestore, non intende avvalersi della facoltà di riconoscere l'ammortamento finanziario.

3.1.1.2. Valorizzazione FNI^{new,a}

Lo schema regolatorio IV nel quale si colloca il Gestore 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). Il valore prescelto del parametro ψ - nell'ambito del range (0,4-0,8) - è stato posto pari a 0,4. L'attivazione di tale componente genera gettito tariffario aggiuntivo come riportato nella seguente tabella:

Tabella 21: componente FNI

FNI calcolato	ψ	2016	2017	2018	2019
	0,4	1.811.770	2.841.700	9.453.127	3.913.147

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	4.285.015	4.357.424	4.427.710	4.756.987	
	OF ^a	3.311.932	3.420.864	3.614.877	4.062.322	
	OFisc ^a	1.462.733	1.493.998	1.553.388	1.725.764	
	$\Delta CUIT^a_{capex}$	0	0	0	0	
	Totale	9.059.680	9.272.286	9.595.975	10.545.073	
FoNI ^a	FNI^a_{FoNI}	1.811.770	2.841.700	9.453.127	3.913.147	
	AMM^a_{FoNI}	770.541	1.108.672	1.347.726	1.713.240	
	$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	5.178.543	4.605.632	4.100.726	3.456.882	Voce soggetta successivamente a riduzione
	Totale	7.760.855	8.556.004	14.901.580	9.083.269	
Opex ^a	$Opex^a_{end} (netto ERC)$	16.932.575	16.931.410	16.931.410	16.931.410	
	$Opex^a_{al} (netto ERC)$	9.764.478	9.286.223	9.172.894	9.016.194	
	$Opex^a_{QC}$	0	0	0	0	
	$Op^{new, a}$	0	0	0	0	
	Totale	26.697.053	26.217.634	26.104.305	25.947.605	
ERC ^a	ERC^a_{end}	0	1.165	1.165	1.165	
	ERC^a_{al}	316.412	307.950	307.642	307.642	
	Totale	316.412	309.114	308.806	308.806	
Rc^a_{TOT}	Rc^a_{VOL}	2.925.636	2.362.491	0	0	Queste voci sono state soggette successivamente a rimodulazioni
	Rc^a_{EE}	67.575	-407.250	-438.539	0	
	Rc^a_{ws}	7.883	66.287	0	0	
	Rc^a_{ERC}	0	0	-8.770	-308	
	Rc^a_{ALTRO}					
	<u>di cui</u> $Rc^a_{Attività_b}$	142.658	117.576	117.459	117.459	
	<u>di cui</u> Rc^a_{res}	-54.762	-94.444	-7.000	-18	
	<u>di cui</u> Rc^a_{AEEGSI}	424	278	-323	-310	
	<u>di cui</u> ΔRC_{VOL}^{2015}	0	-186.167	0	0	
	<u>di cui</u> ΔRC_{EE}^{2015}	0	0	0	0	
	<u>di cui</u> Rc_{IP}	0	10.344	0	0	
	<u>di cui</u> $Rimb_{335}^a$	41.021	11.805	0	0	
	<u>di cui</u> Rc^a_{appr}	380.000	0	0	0	
	<u>di cui</u> Rc_{mutui}	7.158	0	0	0	
	<u>di cui</u> Rc_{ATO}	129.309	0	0	0	
	$\prod_{t=0}^a (1+I^t)$	1,0050	0,9990	1,0000	1,0000	
Totale	3.665.116	1.879.040	-337.173	116.823		
VRG^a		47.499.115	46.234.078	50.573.493	46.001.577	

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	4.285.015	4.357.424	4.427.710	4.756.987	
	OF ^a	3.311.932	3.420.864	3.614.877	4.062.322	
	OFisc ^a	1.462.733	1.493.998	1.553.388	1.725.764	
	$\Delta CUIT^a_{capex}$	0	0	0	0	
	Totale	9.059.680	9.272.286	9.595.975	10.545.073	
FoNI ^a	FNI^a_{FoNI}	1.811.770	2.841.700	9.453.127	3.913.147	
	AMM^a_{FoNI}	770.541	1.108.672	1.347.726	1.713.240	
	$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	4.528.543	4.255.632	4.100.726	3.456.882	Riconoscimento post riduzione
	Totale	7.110.855	8.206.004	14.901.580	9.083.269	
Opex ^a	$Opex^a_{end}$ (netto ERC)	16.932.575	16.931.410	16.931.410	16.931.410	
	$Opex^a_{al}$ (netto ERC)	9.764.478	9.286.223	9.172.894	9.016.194	
	$Opex^a_{QC}$	0	0	0	0	
	$Op^{new,a}$	0	0	0	0	
	Totale	26.697.053	26.217.634	26.104.305	25.947.605	
ERC ^a	ERC^a_{end}	0	1.165	1.165	1.165	
	ERC^a_{al}	316.412	307.950	307.642	307.642	
	Totale	316.412	309.114	308.806	308.806	
Rc ^a _{TOT}	Rc^a_{VOL}					RC post rimodulazioni
	Rc^a_{EE}					
	Rc^a_{ws}					
	Rc^a_{ERC}					
	Rc^a_{ALTRO}					
	<u>di cui</u> $Rc^a_{Attività_b}$					
	<u>di cui</u> Rc^a_{res}					
	<u>di cui</u> Rc^a_{AEEGSI}					
	<u>di cui</u> ΔRC_{VOL}^{2015}					
	<u>di cui</u> ΔRC_{EE}^{2015}					
	<u>di cui</u> Rc_{IP}					
	<u>di cui</u> $Rimb_{335}^a$					
	<u>di cui</u> Rc^a_{appr}					
	<u>di cui</u> Rc_{mutui}					
	<u>di cui</u> Rc_{ATO}					
	$\prod_{t=a-1}^a (1+I^t)$	1,0050	0,9990	1,0000	1,0000	
Totale	1.700.000	3.844.154	-337.174	116.822		
VRG^a		44.884.000	47.849.192	50.573.492	46.001.576	

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:

- è stata valorizzata la componente FNI_{FONI} con ψ pari a 0,4;
- i valori di AMM_{FONI} derivano dai CFP del Gestore;
- i valori di $\Delta CUIT_{FONI}$ derivano dalla valorizzazione dei cespiti dei proprietari dati in uso al gestore Acque Vicentine S.p.A. Non si sono inseriti cespiti realizzati nel corso degli anni 2014 e 2015.

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 ai soli oneri locali, quali i canoni di derivazione imputabili alla componente ResC.

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 24: costi “Altre attività idriche”

	2014	2015
CO altre attività idriche	109.665	142.579
Costi pubblicitari e di marketing (includere le imposte connesse)	960	810
Oneri straordinari	3.768	412
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	67.876	61.519
Rimborsi e indennizzi	1.234	0
Totale C^{a-2}_b	35.827	79.838

Tali costi si riferiscono principalmente ai “Lavori conto terzi” e “Rilascio autorizzazioni allo scarico”.

Nella componente RC_{TOT} sono, inoltre, stati inseriti dall'Ente d'Ambito il recupero degli importi dei mutui dei Comuni pagati dal Gestore, considerati come variazioni sistemiche qualora tali variazioni riguardino il periodo 2014-2015.

Inoltre, è stata inserita 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, per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2017, sono stati utilizzati dati di bilancio consuntivi dell'anno 2015. Tuttavia, poiché i volumi e le quote fisse 2015 sono ancora in corso di fatturazione all'utenza, i ricavi calcolati secondo la formula $\sum_u \text{tarif}_u^{2015} \cdot (\text{vscal}_u^{2015})^T$ ed utilizzati ai fini del calcolo tariffario sono 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 25: ricavi S.I.I. per calcolo ϑ^{2016} e ϑ^{2017}

Ricavo	ϑ^{2016}	Note
$\sum \text{Tar}^{2015} \cdot \text{Vscal}^{a-2}$ (utenza)	€ 41.648.620	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).
$\sum \text{Tar}^{2015} \cdot \text{Vscal}^{a-2}$ (ingrosso)	€ 38.285	
Ricavo	ϑ^{2017}	Note
$\sum \text{Tar}^{2015} \cdot \text{Vscal}^{a-2}$ (utenza)	€ 42.340.367	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).
$\sum \text{Tar}^{2015} \cdot \text{Vscal}^{a-2}$ (ingrosso)	€ 31.837	

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 26: moltiplicatore tariffario per gli anni 2016, 2017, 2018, 2019

MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	2016	2017	2018	2019
θ ^a predisposto dal soggetto competente	1,060	1,111	1,175	1,068
Limite al moltiplicatore tariffario	1,085	1,150	1,206	1,274
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 27: VRG ante rimodulazione

VRG ANTE RIMODULAZIONI	2016	2017	2018	2019
VRG ^a calcolato	47.499.115	46.234.077	50.573.492	46.001.576
θ ^a calcolato	1,122	1,074	1,175	1,068

3.2.3. Confronto con il moltiplicatore previgente

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

Tabella 28: moltiplicatore tariffario per l'anno 2015

	θ ²⁰¹⁵	note
Predisposto dall'Ente d'Ambito	1,346	Approvato con Deliberazione Assembleare n. 2 del 08.04.2014
Approvato da AEEGSI	1,346	Approvato con Deliberazione dell'AEEGSI n. 464/2014/R/IDR del 25.09.2014
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2015	1,346	

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 29: 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;
- Fissazione di ψ pari a 0.4;
- Rimodulazione dei conguagli nel periodo 2016-2017;
- Riduzione della componente $\Delta CUIT_{FoNI}$ per € 650.000 nel 2014 ed € 350.000 nel 2015.

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 mai negativo. 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 30: piano tariffario Acque Vicentine S.p.A. 2016-2026

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	16.932.575	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410	16.931.410
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	9.764.478	9.286.223	9.172.894	9.016.194	8.955.334	8.816.854	8.690.925	8.412.710	8.023.006	7.793.574	7.743.236
Opex ^a _{oc}	euro	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
Opex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	26.697.053	26.217.634	26.104.305	25.947.605	25.886.744	25.748.264	25.622.335	25.344.120	24.954.416	24.724.984	24.674.647
AMM ^a	euro	4.285.015	4.357.424	4.427.710	4.756.987	5.775.629	5.914.204	5.976.691	5.855.080	5.803.803	7.962.690	7.856.248
OF ^a	euro	3.311.932	3.420.864	3.614.877	4.062.322	4.988.087	5.385.435	5.541.933	5.556.433	5.535.451	6.680.699	6.475.548
OF _{isc} ^a	euro	1.462.733	1.493.998	1.553.388	1.725.764	2.033.581	2.174.423	2.225.689	2.224.174	2.210.013	2.631.864	2.549.354
ΔCUIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex^a	euro	9.059.680	9.272.286	9.595.975	10.545.073	12.797.297	13.474.063	13.744.313	13.635.688	13.549.267	17.275.252	16.881.150
IP ^{exp}	euro	13.589.105	16.376.535	33.228.793	20.327.942	11.655.000	8.600.000	7.850.000	40.650.000	4.650.000	24.650.000	6.640.000
Capex ^a	euro	9.059.680	9.272.286	9.595.975	10.545.073	12.797.297	13.474.063	13.744.313	13.635.688	13.549.267	17.275.252	16.881.150
FNI^{new,a}	euro	1.811.770	2.841.700	9.453.127	3.913.147	0	0	0	10.805.725	0	2.949.899	0
ERC ^a _{end}	euro	0	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165	1.165
ERC ^a _{al}	euro	316.412	307.950	307.642	307.642	307.642	307.642	307.642	307.642	307.642	307.642	307.642
ERC^a	euro	316.412	309.114	308.806								
FONDO NUOVI INVESTIMENTI												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
FNI ^a _{FoNI}	euro	1.811.770	2.841.700	9.453.127	3.913.147	0	0	0	10.805.725	0	2.949.899	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	770.541	1.108.672	1.347.726	1.713.240	2.331.248	2.634.469	2.779.484	2.957.063	3.085.917	3.881.962	4.009.983
ΔCUIT ^a _{FoNI}	euro	4.528.543	4.255.632	4.100.726	3.456.882	1.709.203	1.294.604	1.286.453	1.013.785	992.131	979.349	881.318
FoNI^a	euro	7.110.855	8.206.004	14.901.580	9.083.269	4.040.451	3.929.073	4.065.937	14.776.573	4.078.048	7.811.211	4.891.301
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Opex ^a	euro	26.697.053	26.217.634	26.104.305	25.947.605	25.886.744	25.748.264	25.622.335	25.344.120	24.954.416	24.724.984	24.674.647
Capex ^a	euro	9.059.680	9.272.286	9.595.975	10.545.073	12.797.297	13.474.063	13.744.313	13.635.688	13.549.267	17.275.252	16.881.150
FoNI ^a	euro	7.110.855	8.206.004	14.901.580	9.083.269	4.040.451	3.929.073	4.065.937	14.776.573	4.078.048	7.811.211	4.891.301
RC ^a _{TOT}	euro	1.700.000	3.844.154	-337.174	116.822	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^a	euro	316.412	309.114	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806	308.806
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	44.884.000	47.849.192	50.573.492	46.001.576	43.033.299	43.460.207	43.741.391	54.065.188	42.890.538	50.120.254	46.755.904
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	44.884.000	47.849.192	50.573.492	46.001.576	43.033.299	43.460.207	43.741.391	54.065.188	42.890.538	50.120.254	46.755.904
R ^{a2} _b	euro	321.144	314.991	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676
Σ tariff ^{2015,vsca} _{a2}	euro	42.022.628	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841	42.743.841
ϕ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,111	1,175	1,068	0,999	1,009	1,016	1,256	0,996	1,164	1,086
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,150	1,206	1,274	1,159	1,084	1,095	1,102	1,196	1,081	1,173
VRG^a (coerente con ϕ applicabile)	euro	44.884.000	47.849.192	50.573.492	46.001.576	43.033.299	43.460.207	43.741.391	47.459.409	42.890.538	46.536.234	46.755.904
ϕ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,111	1,175	1,068	0,999	1,009	1,016	1,102	0,996	1,081	1,086
INVESTIMENTI												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Investimenti al lordo dei contributi	euro	14.708.605	18.117.699	35.234.728	21.327.942	12.655.000	9.600.000	8.850.000	41.650.000	5.650.000	25.650.000	7.640.000
Contributi	euro	1.119.500	1.741.164	2.005.935	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	13.589.105	16.376.535	33.228.793	20.327.942	11.655.000	8.600.000	7.850.000	40.650.000	4.650.000	24.650.000	6.640.000
CIN	euro	104.391.215	114.527.922	122.973.027	139.095.421	167.769.590	180.990.654	185.096.981	185.940.806	185.978.662	218.738.942	212.544.290
CIN _{fp}	euro	20.232.464	28.570.329	33.598.415	39.803.093	50.766.954	55.884.613	57.041.358	57.972.340	58.824.968	67.313.954	65.866.523
OF/CIN	%	3,17%	2,99%	2,94%	2,92%	2,97%	2,98%	2,99%	2,99%	2,98%	3,05%	3,05%
VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE												
	UdM	valore										
IP _{c,t}	euro	355.754.888										
FAIP _{c,t}	euro	125.694.643										
CFP _{c,t}	euro	105.031.595										
FA _{CFP,c,t}	euro	32.722.750										
LIC	euro	0										
VR a fine concessione	euro	157.751.400										

Tabella 31: Conto economico Acque Vicentine S.p.A. 2016-2026

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	42.507.868	43.283.367	50.169.433	45.176.934	42.347.171	42.770.959	43.050.088	53.298.438	42.205.453	49.382.334	46.042.571
Contributi di allacciamento	euro	1.050.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Altri ricavi SII	euro	890.284	999.159	1.165.364	1.248.698	1.331.170	1.410.143	1.493.476	1.576.809	1.660.143	1.736.501	1.819.834
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	321.144	314.991	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676
Totale Ricavi	euro	44.769.297	45.597.517	52.649.473	47.740.307	44.993.017	45.495.777	45.858.240	56.189.923	45.180.272	52.433.510	49.177.081
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	19.775.463	19.288.746	19.175.109	19.018.409	18.957.549	18.819.068	18.693.140	18.414.925	18.025.220	17.795.789	17.745.451
Costo del personale	euro	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502	7.428.502
Totale Costi	euro	27.203.965	26.717.248	26.603.611	26.446.911	26.386.051	26.247.571	26.121.642	25.843.427	25.453.723	25.224.291	25.173.953
MOL	euro	17.565.332	18.880.269	26.045.862	21.293.396	18.606.966	19.248.207	19.736.599	30.346.496	19.726.549	27.209.220	24.003.128
Ammortamenti	euro	5.971.957	6.637.762	8.151.419	8.547.712	8.669.574	8.787.222	8.902.715	11.812.908	11.648.778	13.289.171	13.535.359
Reddito Operativo	euro	11.593.375	12.242.507	17.894.443	12.745.684	9.937.392	10.460.984	10.833.884	18.533.588	8.077.771	13.920.049	10.467.769
Interessi passivi	euro	2.367.304	349.432	2.800.144	3.780.352	4.913.620	5.560.346	5.914.033	6.120.883	6.785.924	7.437.412	7.915.870
Risultato ante imposte	euro	9.226.071	11.893.075	15.094.299	8.965.332	5.023.773	4.900.638	4.919.851	12.412.705	1.291.847	6.482.638	2.551.899
IRES	euro	2.537.170	3.270.596	4.150.932	2.465.466	1.381.537	1.347.675	1.352.959	3.413.494	355.258	1.782.725	701.772
IRAP	euro	359.817	463.830	588.678	349.648	195.927	191.125	191.874	484.096	50.382	252.823	99.524
Totale imposte	euro	2.896.986	3.734.426	4.739.610	2.815.114	1.577.465	1.538.800	1.544.833	3.897.589	405.640	2.035.548	801.296
Risultato di esercizio	euro	6.329.085	8.158.650	10.354.689	6.150.218	3.446.308	3.361.837	3.375.018	8.515.116	886.207	4.447.089	1.750.603

Tabella 32: Rendiconto finanziario Acque Vicentine S.p.A. 2016-2026

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	39.052.499	41.178.169	39.028.614	38.708.386	39.417.844	39.922.381	40.102.284	42.585.422	39.248.868	43.719.206	42.496.378
Contributi di allacciamento	euro	1.050.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Altri ricavi SII	euro	335.722	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636	371.636
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	321.144	314.991	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676	314.676
RICAVI OPERATIVI	euro	40.759.365	42.864.796	40.714.927	40.394.698	41.104.156	41.608.693	41.788.597	44.271.735	40.935.181	45.405.518	44.182.690
Costi operativi	euro	27.203.965	26.717.248	26.603.611	26.446.911	26.386.051	26.247.571	26.121.642	25.843.427	25.453.723	25.224.291	25.173.953
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	27.203.965	26.717.248	26.603.611	26.446.911	26.386.051	26.247.571	26.121.642	25.843.427	25.453.723	25.224.291	25.173.953
Imposte	euro	2.896.986	3.734.426	4.739.610	2.815.114	1.577.465	1.538.800	1.544.833	3.897.589	405.640	2.035.548	801.296
IMPOSTE	euro	2.896.986	3.734.426	4.739.610	2.815.114	1.577.465	1.538.800	1.544.833	3.897.589	405.640	2.035.548	801.296
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	10.658.413	12.413.122	9.371.705	11.132.672	13.140.641	13.822.322	14.122.122	14.530.718	15.075.818	18.145.679	18.207.441
Variazioni circolante commerciale	euro	1.453	1.453	3.993.111	- 2.733.547	- 1.943.974	- 777.293	- 224.462	5.848.669	- 6.392.897	2.752.444	- 3.290.292
Variazione credito IVA	euro	-	- 3.920.078	- 7.875.812	- 4.813.867	- 2.821.485	- 2.068.466	- 1.857.771	- 8.764.250	- 1.092.170	- 4.994.662	- 1.143.670
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	10.659.866	8.494.497	5.489.004	3.585.258	8.375.181	10.976.563	12.039.889	11.615.137	7.590.750	15.903.462	13.773.478
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	5.017.257	5.811.240	10.665.533	6.447.258	2.791.214	2.710.466	2.809.691	10.574.903	2.818.472	5.525.015	3.408.081
Altri investimenti	euro	9.691.348	12.306.459	32.449.195	14.880.684	9.863.786	6.889.534	6.040.309	31.075.097	2.831.528	20.124.985	4.231.919
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 4.048.739	- 9.623.202	- 37.625.724	- 17.742.683	- 4.279.819	1.376.563	3.189.889	- 30.034.863	1.940.750	- 9.746.538	6.133.478
FoNI	euro	5.017.257	5.811.240	10.665.533	6.447.258	2.791.214	2.710.466	2.809.691	10.574.903	2.818.472	5.525.015	3.408.081
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	8.735.793	15.059.152	38.256.796	23.978.030	15.446.423	11.165.203	9.759.781	34.197.207	9.819.901	18.428.573	6.956.287
Erogazione contributi pubblici	euro	69.500	741.164	1.005.935	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	9.773.810	11.988.355	12.302.540	12.682.604	13.957.819	15.252.232	15.759.362	14.737.247	14.579.124	14.207.050	16.497.845
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	5.406.506	6.890.504	6.502.396	5.902.252	6.044.199	6.191.886	6.345.329	5.616.364	4.793.200	3.769.639	6.581.976
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	2.367.304	2.248.419	2.149.529	2.063.419	1.951.989	1.810.227	1.631.681	1.420.031	1.205.933	977.078	890.567
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	349.432	650.615	1.716.934	2.961.630	3.750.119	4.282.352	4.700.852	5.579.991	6.460.333	7.025.303
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	7.773.810	9.488.355	9.302.540	9.682.604	10.957.819	11.752.232	12.259.362	11.737.247	11.579.124	11.207.050	14.497.845
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	2.000.000	2.500.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.500.000	3.500.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	2.000.000
Valore residuo a fine concessione	euro											157.751.400
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro											144.122.918

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	1,9%
TIR levered	%	8,8%
ADSCR	n.	1,3
DSCR minimo	n.	1,1
LLCR	n.	1,2