



## **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  
CENTRO VENETO SERVIZI S.p.A.**

## Indice della relazione

<b>1. INFORMAZIONI SULLA GESTIONE .....</b>	<b>4</b>
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
<b>2. DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NEL TERRITORIO .....</b>	<b>5</b>
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> .....	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> .....	11
2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni .....	11
2.3.1. <i>Investimenti e dismissioni</i> .....	11
2.3.2. <i>Infrastrutture di terzi</i> .....	13
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> .....	17
2.3.4. <i>Adeguata motivazione degli scostamenti tra le previsioni di investimento comunicate per gli anni 2016 e 2017</i> .....	17
2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale .....	17
2.4.1. <i>Ambiti tariffari applicati</i> .....	17
2.4.2. <i>Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015</i> .....	17
<b>3. PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA .....</b>	<b>18</b>
3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori.....	18
3.1.1. <i>Selezione dello schema regolatorio</i> .....	18
3.1.1.1. <i>Ammortamento finanziario</i> .....	20
3.1.1.2. <i>Valorizzazione FNI<sup>new,a</sup></i> .....	20
3.1.2. <i>Valorizzazione delle componenti del VRG</i> .....	21
3.1.2.1. <i>Valorizzazione componente Capex</i> .....	23
3.1.2.2. <i>Valorizzazione componente FoNI</i> .....	23
3.1.2.3. <i>Valorizzazione componente Opex</i> .....	23
3.1.2.4. <i>Valorizzazione componente ERC</i> .....	23
3.1.2.5. <i>Valorizzazione componente RC<sub>TOT</sub></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
<b>4. PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF).....</b>	<b>26</b>
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
<b>5. NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE «RDT 2016» .....</b>	<b>31</b>

## 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.....	8
TABELLA 5: RICAVI E COSTI 2015 .....	9
TABELLA 6: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DI RICAVI E COSTI 2015.....	10
TABELLA 7: SCAMBI ALL'INGROSSO .....	11
TABELLA 8: INVESTIMENTI RENDICONTATI ANNO 2014 E 2015.....	12
TABELLA 9: ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI .....	13
TABELLA 10: VARIAZIONE MUTUI ANNUALITÀ 2014-2015 .....	15
TABELLA 11: PREVISIONE MUTUI 2016-2026 .....	16
TABELLA 12: CONFRONTO TRA INVESTIMENTI PROGRAMMATI ED EFFETTUATI NEL BIENNIO 2014-2015.....	17
TABELLA 13: CONFRONTO TRA INVESTIMENTI PROGRAMMATI NEL BIENNIO 2016-2017 .....	17
TABELLA 14: RICAVI DA ARTICOLAZIONE TARIFFARIA .....	17
TABELLA 15: AMMONTARE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE FAMIGLIE NUMEROSE ANNO 2014.....	18
TABELLA 16: INVESTIMENTI DEL PERIODO 2016-2019 .....	18
TABELLA 17: TABELLA OPEX <sup>2014</sup> .....	19
TABELLA 18: POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI.....	20
TABELLA 19: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG ANTE RIMODULAZIONI .....	21
TABELLA 20: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG POST RIMODULAZIONI .....	22
TABELLA 21: COSTI "ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE" .....	23
TABELLA 22: RICAVI S.I.I. PER CALCOLO $\Theta^{2016}$ E $\Theta^{2017}$ .....	24
TABELLA 23: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER GLI ANNI 2016, 2017, 2018, 2019.....	24
TABELLA 24: VRG ANTE RIMODULAZIONE .....	25
TABELLA 25: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER L'ANNO 2015 .....	25
TABELLA 26: EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO PARAMETRI .....	27
TABELLA 27: PIANO TARIFFARIO CVS S.P.A. 2016-2026 .....	32
TABELLA 28: CONTO ECONOMICO CVS S.P.A. 2016-2026 .....	33
TABELLA 29: RENDICONTO FINANZIARIO CVS S.P.A. 2016-2026 .....	34

## 1. Informazioni sulla gestione

### 1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

La società Centro Veneto Servizi S.p.A. (di seguito CVS S.p.A.) svolge per il Consiglio di Bacino Bacchiglione la gestione del SII in 59 Comuni di cui 49 ricadenti nella provincia di Padova e 10 nella 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. 5 del 21.03.2006). 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	Spurgo pozzi neri
Depurazione	Rilascio autorizzazioni allo scarico
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	Lavori c/terzi: Istruttoria, collaudo e rilascio parere tecnico di accettabilità per opere di urbanizzazione e di allacciamento realizzati da terzi; Analisi di laboratorio
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, vulture, 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 nel bilancio 2014 sono rilevati in conto esercizio, mentre nel 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 preconsuntivi dell'anno 2015. Pertanto, ai fini dei ricavi calcolati 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	23.800.358	0,1830
2015	23.645.319	0,1724

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 consolidate comprendono i fondi per rischi ed oneri, i risconti passivi, i depositi cauzionali degli utenti ed il fondo TFR;
- 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 € 234.884 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 dell’anno 2014 fanno riferimento al bilancio consuntivo approvato dal Gestore e dallo stesso riportati nel modello ModCo. Per i dati 2015, si sono riportati i dati preconsuntivi 2015 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	40.136.933	2.237.358	2.243.221	44.617.512	44.617.512	-			ModCo/Bilancio 2014
<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)	1.753.349			1.753.349	1.753.349	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>				-					
A5) Altri ricavi e proventi	3.725.380	134.475	183.184	4.043.039	4.043.039	-	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 (Coerenza/Congruià)	Rettifiche	Note/Fonti
<b>B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	3.225.496	192.498		3.417.994	5.792.350	2.374.356	SI		ModCo/Bilancio 2014 € 2.374.356 quali acquisto acqua all'ingrosso spostati in B7
<b>B7) Per servizi</b>									
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0			-					
energia elettrica da altre imprese	3.719.307	638.822		4.358.129	4.358.129	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
altri servizi da altre imprese del gruppo	0			-					
altri servizi da altre imprese	12.705.982	1.000.987	2.109.267	15.816.236	13.441.880	- 2.374.356	SI		ModCo/Bilancio 2014 + acquisto acqua all'ingrosso spostati dalla voce B6
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	129.876			129.876	129.876	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo				-					
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo				-					
<b>B9) Per il personale</b>	7.767.555	102.000		7.869.555	7.869.555	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)				-					
<b>B11) Variazione delle rimanenze</b>	31.320			31.320	31.320	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
<b>B12) Accantonamenti per rischi</b>				-					
<b>B13) Altri accantonamenti</b>	286.521			286.521	286.521	-	SI	- 286.521	Alla voce B13) altri accantonamenti è stato stornato il valore di € 286.521 del FoNI dell'anno 2014 in quanto non si tratta di un costo operativo ma di una rettifica indiretta dei ricavi
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	3.393.566			3.393.566	3.393.566	-	SI		ModCo/Bilancio 2014

Tabella 4: Ulteriore specificazione di ricavi e costi 2014

<b>ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)</b>	<b>Servizio idrico integrato</b>	<b>Altre attività idriche</b>	<b>Attività diverse</b>	<b>Totale</b>	<b>Voce di Bilancio</b>
Ricavi da articolazione tariffaria	35.885.177			<b>35.885.177</b>	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	773.043			<b>773.043</b>	A1
Fornitura bocche antincendio	38.832			<b>38.832</b>	A1
Contributi di allacciamento	979.298			<b>979.298</b>	A1
Prestazioni e servizi accessori	551.133			<b>551.133</b>	A1
Trattamento bottini		1.984.587		<b>1.984.587</b>	A1
Rilascio autorizzazioni allo scarico		252.771		<b>252.771</b>	A1
Contributi in conto esercizio	3.521.833			<b>3.521.833</b>	A5
Rimborsi e indennizzi	203.547			<b>203.547</b>	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)		134.475		<b>134.475</b>	A5

<b>DI CUI DEI COSTI (Euro)</b>	<b>Servizio idrico integrato</b>	<b>Altre attività idriche</b>	<b>Attività diverse</b>	<b>Totale</b>	<b>Voce di Bilancio</b>
Costi connessi all'erogazione di liberalità	12.820			<b>12.820</b>	B7
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	76.915			<b>76.915</b>	B14
Contributi associativi	61.929			<b>61.929</b>	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	171.953			<b>171.953</b>	B14
<b>Uso infrastrutture di terzi</b>					
<i>rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	2.181.173			<b>2.181.173</b>	B14
<b>Oneri locali</b>					
<i>canoni di derivazione/ sottensione idrica</i>	179.726			<b>179.726</b>	B14
<i>contributi per consorzi di bonifica</i>	284.736			<b>284.736</b>	B14
<i>altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)</i>	404.187			<b>404.187</b>	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	40.020.585	2.703.838	151.436	42.875.859	40.554.266	- 2.321.593			Il Bilancio 2015 include l'incasso dei conguagli anno 2013, e sopravvenienze passive da minori conguagli di competenza 2014
<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)	2.023.866	0	0	2.023.866	2.023.866				ModCo/Bilancio 2015
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>									
A5) Altri ricavi e proventi	4.424.124	188.037	0	4.612.161	4.612.161				ModCo/Bilancio 2015
<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	3.062.892	302.968	0	3.365.860	5.437.919	2.072.059			ModCo/Bilancio 2015 € 2.072.059 quali acquisto acqua all'ingrosso spostati in B7
B7) Per servizi									
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	-					
energia elettrica da altre imprese	3.436.844	638.822	0	4.075.666	4.075.666				ModCo/Bilancio 2015
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	-					
altri servizi da altre imprese	11.022.875	1.016.535	5.306	12.044.716	9.972.656	- 2.072.060			ModCo/Bilancio 2015 + acquisto acqua all'ingrosso spostati dalla voce B6
B8) Per godimento beni di terzi	87.298	0	0	87.298					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	7.736.635	274.194	0	8.010.829					ModCo/Bilancio 2015
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)				-					
B11) Variazione delle rimanenze	14.133			14.133					ModCo/Bilancio 2015
B12) Accantonamenti per rischi	0			-					
B13) Altri accantonamenti	275.060			275.060					ModCo/Bilancio 2015
B14) Oneri diversi di gestione	3.132.490			3.132.490					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	Voce di Bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	38.201.142			<b>38.201.142</b>	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	812.746			<b>812.746</b>	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	259.634			<b>259.634</b>	A1
Prestazioni e servizi accessori	747.063			<b>747.063</b>	A1
Trattamento bottini		1.919.180		<b>1.919.180</b>	A1
Spurgo pozzi neri		572.314		<b>572.314</b>	A1
Rilascio autorizzazioni allo scarico		212.344		<b>212.344</b>	A1
Proventi straordinari	311.015			<b>311.015</b>	A5
Contributi in conto esercizio	3.865.304			<b>3.865.304</b>	A5
Rimborsi e indennizzi	104.273			<b>104.273</b>	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)		188.037	143.532	<b>331.569</b>	A5

DI CUI DEI COSTI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale	Voce di Bilancio
Costi connessi all'erogazione di liberalità	13.880			<b>13.880</b>	B7
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	96.575			<b>96.575</b>	B14
Contributi associativi	45.849			<b>45.849</b>	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	162.773			<b>162.773</b>	B14
<b>Uso infrastrutture di terzi</b>					
<i>rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	2.172.639			<b>2.172.639</b>	B14
<b>Oneri locali</b>					
<i>canoni di derivazione/ sottensione idrica</i>	250.199			<b>250.199</b>	B14
<i>contributi per consorzi di bonifica</i>	387.804			<b>387.804</b>	B14
<i>altri oneri locali (TOS.AP, COS.AP, TARSU)</i>	552.824			<b>552.824</b>	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	Depurazione	630	ACQUE DEL CHIAMPO S.P.A. SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	02728750247
Acquisto	Acquedotto distribuzione	926	AcegasApsAmga S.p.A.	00930530324
Vendita	Depurazione			
Acquisto	Acquedotto Adduzione	2967	ETRA SPA	03278040245
Acquisto	Acquedotto Adduzione	23973	ACQUE POTABILI S.p.A.	11100280012
Acquisto	Acquedotto Adduzione	12732	Acque Veronesi s.c. a r.l.	03567090232
Vendita	Acquedotto Adduzione	12801	Polesine Acque S.p.A.	01063770299
Acquisto	Acquedotto Adduzione	14159	Acque Vicentine S.p.a.	03196760247
Vendita	Acquedotto Adduzione			

Con riferimento ai servizi venduti dal gestore CVS 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 CVS.p.A., come approvati dall'AEEGSI con la deliberazione 464/2014/R/IDR sono i seguenti:

- il 9 pari 1,152 per l'anno 2014;
- il 9 pari 1,197 per l'anno 2015.

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

- per l'acquisto di acqua dal gestore AcegasApsAmga S.p.A. è stato applicato un teta 2014 pari a 1,208 ed un teta pari a 1.287 per l'anno 2015. Sono i teta approvati dall'AEEGSI con la deliberazione 464/2014/R/IDR;
- per l'acquisto di acqua dal gestore Acque Vicentine S.p.A., non sono stati applicati i teta deliberati, come si evince dalla documentazione trasmessa. Pertanto, dal lato acquirente si è provveduto a recepire l'effettivo costo dichiarato;
- 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 CVS 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 rendicontati anno 2014 e 2015

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Terreni	Servizio idrico integrato	2014	46.000	
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2014	64.430	
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2014		
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2014		
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2014	8.638.640	2.044.885
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2014	506.281	
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2014	4.410.813	1.485.000
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2014	126.589	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2014	79.861	
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2014		
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2014		
Laboratori	Servizio idrico integrato	2014		
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2014		
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2014		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2014		
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2014	157.341	
Terreni	Servizio idrico integrato	2015	29.193	
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2015		
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2015	1.102.038	
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2015		
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2015	10.472.674	1.337.551
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2015		
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2015	6.742.228	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2015		
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2015	81.772	
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2015	61.052	
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2015		
Laboratori	Servizio idrico integrato	2015		
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2015		
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2015		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2015		
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2015	267.374	

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 differisce in quanto 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 9: altre immobilizzazioni materiali e immateriali

<b>DETTAGLIO CATEGORIA 16- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI</b>			
VOCE	SPECIFICAZIONE	2014	2015
	MOBILI - MACCHINE ORDINARIE D'UFFICIO	9.751	172.155
	ATTREZZATURA VARIA E MINUTA ACQUEDOTTO	95.352	61.052
	ATTREZZATURA VARIA E MINUTA FOGNATURA	38.084	14.420
	BENI STRUMENTALI < 516 EURO	14.154	19.747
	TOTALE	<b>157.341</b>	<b>267.374</b>

### 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.

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

E' arrivata, altresì, una istanza da parte del Comune di Bagnoli di Sopra, di riconoscimento di mutui pregressi riferiti al periodo 2003-2015 mai comunicati in precedenza a questo Ente d'Ambito.

Nel corso del 2002, l'Ente d'Ambito ha richiesto a tutti i Comuni di trasmettere i dati relativi ai mutui accesi per finanziare opere del servizio idrico integrato. Alle richieste sopracitate, tuttavia, il Comune di Bagnoli, non ha mai inoltrato alcuna risposta, ed anche la ns. nota prot. n. 1369 del 29.09.2003 con la quale, in ultimo, si è chiesto di integrare i dati non ha avuto riscontro.

Successivamente a tali richieste, è sempre rimasta in capo al Comune la possibilità di integrare i dati, ogni qualvolta si è proceduto all'aggiornamento del Piano d'Ambito con l'esplicitazione nel piano tariffario della voce relativa al rimborso delle rate dei mutui che annualmente attraverso la tariffa il soggetto Gestore ristora alle amministrazioni comunali.

Tuttavia, il Comune ha provveduto ad informare lo scrivente Ente dell'esistenza di mutui accesi per finanziare opere del servizio idrico integrato solamente nel dicembre del 2015, a cui ha fatto seguito la nota prot. n. 6735 del 31.12.2015 e la trasmissione dei piani di ammortamento di tali mutui con la nota del 12.01.2016 (ns. prot. n. 47 del 18.01.2016).

A seguito di tale trasmissione questo Ente ha provveduto alla verifica dei dati trasmessi, dall'analisi condotta dallo scrivente Ente sulla documentazione prodotta dal Comune, si rileva che i mutui sono tutti antecedenti la ns. nota prot. n. 506 dell'8.06.2001, pertanto, l'Ente d'Ambito esprime parere favorevole al trasferimento a carico della tariffa, ai sensi dell'art. 153 comma 2, del D.Lgs. 03 aprile 2006 n. 152, delle rate residue di tali mutui.

Di fatto, è possibile porre a carico della tariffa le sole rate pagate dal Comune a partire dal 01.01.2016 e fino alla naturale scadenza, ovvero dal momento in cui il Comune ha fatto emergere tali passività.

Tuttavia, oltre a tale riconoscimento è possibile includere in tariffa anche le rate dei mutui effettivamente pagate dal Comune per gli anni 2014 e 2015. Ciò può avvenire in virtù del fatto che, secondo le indicazioni del MTI-2, nell'aggiornamento tariffario per gli anni dal 2016 al 2019, avvalendosi della componente  $RC_{ALTRO}$  di cui all'art. 29, questo Ente intende recuperare nel calcolo del VRG dell'anno 2014 (a-2) lo scostamento tra quanto effettivamente sostenuto dal Gestore ed il nuovo dato aggiornato con la rata riferita all'anno 2014. In questo modo si trasferisce in tariffa, l'esborso effettivo sostenuto dal Comune, a cui il Gestore farà fronte con questa componente a conguaglio. Analogo trattamento è applicato per l'annualità 2015.

Il comune di Bagnoli di Sopra ha chiesto inoltre di poter recuperare anche le somme riferite al periodo dal 2003 al 2013, per un importo pari ad € 207.098,52. Questo Ente d'Ambito ritiene, anche in base alle

disposizioni contenute nelle delibere dell'AEEGSI, di non poter dare riscontro positivo a tale richiesta. In particolare, data l'inerzia del Comune nella comunicazione a questo Ente, si rileva che gli anni dal 2003 al 2013 figurano come periodi regolatori conclusi, a seguito del quale questo Ente ha prodotto atti contenenti eventuali conguagli riferiti a tale periodo.

Nello specifico si rimanda alla:

- deliberazione dell'Assemblea n. 4 di reg. del 08.02.2008 di “*Approvazione del disciplinare tecnico per la determinazione della tariffa del servizio idrico integrato e della procedura di revisione tariffaria nonché del riequilibrio tariffario per il periodo di salvaguardia 2003-2006*”;
- deliberazione dell'Assemblea n. 13 di reg. del 28.12.2011 di “*Approvazione delle modifiche al disciplinare tecnico per la determinazione della tariffa del servizio idrico integrato e della procedura di revisione tariffaria (Del. Assemblea n. 4 di reg. del 08.02.2008), nonché approvazione del riequilibrio tariffario per il periodo 2007-2010*”;
- deliberazione dell'Assemblea n. 6 di reg. del 29.09.2014 di “*Quantificazione e riconoscimento tariffario delle partite pregresse ai sensi della deliberazione AEEGSI 643/2013/R/IDR - Allegato A art. 31*”;
- deliberazione AEEGSI 56/201/R/IDR del 13.02.2014 di “*Approvazione, ai fini della valorizzazione dei conguagli nell'ambito del metodo tariffario MTI, introdotto con deliberazione 643/2013/r/idr, per gli anni 2014 e 2015, delle tariffe e dei correlati piani economico-finanziari proposti dal Consiglio di Bacino dell'Ambito Bacchiglione*”;
- deliberazione AEEGSI 464/2014/R/IDR del 25 settembre 2014 di “*Approvazione degli specifici schemi regolatori, recanti le predisposizioni tariffarie per gli anni 2014 e 2015, proposti dal Consiglio di Bacino dell'Ambito Bacchiglione*”.

Quanto appena illustrato rappresenta la posizione dell'Ente d'Ambito, tuttavia, il Comune di Bagnoli di Sopra con nota prot. n. 2203 del 07.04.2016, ha chiesto che l'Autorità per l'energia elettrica il gas e il sistema idrico faccia la propria valutazione in merito alla possibilità di recuperare le quote dei mutui riferite al periodo dal 2003 al 2013. L'Ente d'Ambito, pertanto, ai fini della presenta proposta tariffaria considera soltanto il recupero delle annualità 2014 e 2015 includendo tali importi nella componente  $RC_{ALTRO}$ . Qualora l'AEEGSI accolga la richiesta del Comune, allora nella componente  $RC_{ALTRO}$  dovrà essere valorizzato anche l'importo di € 207.098,52.

Tabella 10: variazione mutui annualità 2014-2015

COMUNI	APPROVATO		VALORI AGGIORNATI		DELTA DA CONGUAGLIARE	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
AGNA	185	185	185	185	0	0
AGUGLIARO	0	0	0	0	0	0
ALBIGNASEGO	404.521	408.252	263.421	268.238	141.100	140.014
ALONTE	59.124	55.388	59.124	55.388	0	0
ANGUILLARA VENETA	47.033	47.033	47.033	47.033	0	0
ARQUA' PETRARCA	45.728	45.728	45.728	45.728	0	0
ASIGLIANO VENETO	3.059	3.059	3.059	3.059	0	0
BAGNOLI DI SOPRA	0	0	25.759	32.039	-25.759	-32.039
BAONE	14.481	14.481	14.481	14.481	0	0
BARBONA	3.618	3.618	3.618	3.618	0	0
BOARA PISANI	17.098	20.028	17.098	20.028	0	0
CAMPIGLIA DEI BERICI	30.149	30.149	30.149	30.149	0	0
CANDIANA	22.593	22.593	22.593	22.593	0	0
CARCERI	18.459	18.459	18.459	18.459	0	0
CARTURA	0	0	0	0	0	0
CASALE DI SCODOSIA	50.473	50.473	50.473	50.473	0	0
CASALSERUGO	11.140	613	11.140	613	0	0
CASTELBALDO	36.902	36.902	36.902	36.902	0	0
CINTO EUGANEO	29.108	29.108	29.108	29.108	0	0
CONSELVE	619	619	619	619	0	0
DUE CARRARE	56.106	65.502	56.106	65.502	0	0
ESTE	199.327	199.327	199.327	199.327	0	0
GRANCONA	18.235	18.235	18.235	18.235	0	0
GRANZE	9.066	9.066	9.066	9.066	0	0
LOZZO ATESTINO	50.698	50.698	50.698	50.698	0	0
MASERA' DI PADOVA	43.883	15.253	43.883	15.253	0	0
MASI	26.323	26.323	26.323	26.323	0	0
MEGLIADINO SAN FIDENZIO	0	0	0	0	0	0
MEGLIADINO SAN VITALE	8.969	8.969	8.969	8.969	0	0
MERLARA	53.815	58.463	53.815	58.463	0	0
MONSELICE	123.913	123.913	124.287	123.913	-374	0
MONTAGNANA	102.617	111.943	102.617	111.943	0	0
ORGIANO	0	0	0	0	0	0
OSPEDALETTO EUGANEO	144.288	145.491	144.288	145.491	0	0
PERNUMIA	22.373	25.572	22.373	25.572	0	0
PIACENZA D'ADIGE	15.394	15.394	15.394	15.394	0	0
POJANA MAGGIORE	0	0	0	0	0	0
PONSO	18.871	18.871	18.871	18.871	0	0
PONTE SAN NICOLO'	123.890	123.890	123.890	123.890	0	0
POZZONOVO	8.018	8.018	8.018	8.018	0	0
SALETTO	27.170	27.170	27.170	27.170	0	0
SAN GERMANO DEI BERICI	0	0	0	0	0	0
SAN PIETRO VIMINARIO	0	0	0	0	0	0
SANTA MARGHERITA D'ADIGE	0	0	0	0	0	0
SANT'ELENA	27.939	33.068	17.720	16.810	10.219	16.257
SANT'URBANO	0	0	0	0	0	0
SAREGO	0	0	0	0	0	0
SOLESINO	104.627	104.627	104.627	104.627	0	0
STANGHELLA	35.882	37.770	35.882	37.770	0	0
TERRASSA PADOVANA	117	117	117	117	0	0
TRIBANO	44.087	44.087	44.087	44.087	0	0
URBANA	29.733	29.733	29.733	29.733	0	0
VESCOVANA	7.493	7.493	7.493	7.493	0	0
VIGHIZZOLO D'ESTE	24.113	22.960	24.113	22.960	0	0
VILLA ESTENSE	45.895	35.992	45.895	35.992	0	0
VO' EUGANEO	35.174	35.174	35.174	35.174	0	0
ZOVENCEDO	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>2.202.308</b>	<b>2.189.806</b>	<b>2.077.123</b>	<b>2.065.575</b>	<b>125.185</b>	<b>124.231</b>

Tabella 11: previsione mutui 2016-2026

COMUNI	VALORI PREVISTI										
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
AGNA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AGUGLIARO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALBIGNASEGO	238.676	249.537	165.257	165.257	165.257	165.257	165.257	165.257	165.257	165.257	165.257
ALONTE	55.388	44.179	44.179	23.864	0	0	0	0	0	0	0
ANGUILLARA VENETA	8.853	8.853	8.853	8.853	8.853	8.853	8.853	8.853	8.853	8.853	8.853
ARQUA' PETRARCA	33.952	33.952	33.952	33.952	33.952	33.952	33.952	33.952	33.952	33.952	33.952
ARRE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ASIGLIANO VENETO	3.059	3.059	3.059	3.059	3.059	0	0	0	0	0	0
BAGNOLI DI SOPRA	5.683	5.683	5.683	5.683	5.683	0	0	0	0	0	0
BAONE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BARBONA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BOARA PISANI	6.875	6.875	6.875	6.875	6.875	0	0	0	0	0	0
BOVOLENTA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CAMPIGLIA DEI BERICI	20.643	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CANDIANA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARCERI	17.826	14.423	14.423	14.423	14.423	10.789	10.789	0	0	0	0
CARTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CASALE DI SCODOSIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CASALSERUGO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CASTELBALDO	28.312	29.534	29.534	29.534	29.534	3.262	3.262	3.262	3.262	3.262	3.262
CINTO EUGANEO	15.119	15.014	15.014	15.014	15.014	15.014	0	0	0	0	0
CONSELVE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DUE CARRARE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ESTE	152.636	157.291	157.291	157.291	64.067	64.067	64.067	64.067	64.067	64.067	64.067
GRANCONA	6.559	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
GRANZE	1.828	1.828	1.828	0	0	0	0	0	0	0	0
LOZZO ATESTINO	32.283	32.283	32.283	32.283	22.360	22.360	22.360	22.360	22.360	22.360	22.360
MASERA' DI PADOVA	14.911	14.911	14.911	14.911	14.911	0	0	0	0	0	0
MASI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MEGLIADINO SAN FIDENZIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MEGLIADINO SAN VITALE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MERLARA	20.504	20.504	20.504	20.504	0	0	0	0	0	0	0
MONSELICE	84.695	84.695	84.695	84.695	84.695	82.348	82.348	82.348	82.348	82.348	82.348
MONTAGNANA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ORGIANO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OSPEDALETTO EUGANEO	49.455	49.455	39.702	39.702	39.702	36.856	36.856	36.856	36.856	36.856	36.856
PERNUMIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PIACENZA D'ADIGE	5.398	7.317	7.317	7.317	7.317	7.317	7.317	7.317	7.317	7.317	7.317
POJANA MAGGIORE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PONSO	5.966	5.966	5.966	5.966	0	0	0	0	0	0	0
PONTE SAN NICOLA'	85.865	85.865	85.865	85.865	85.865	85.865	85.865	85.865	85.865	85.865	85.865
POZZONOVO	6.006	6.006	6.006	6.006	6.006	6.006	6.006	0	0	0	0
SALETTO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SAN GERMANO DEI BERICI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SAN PIETRO VIMINARIO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SANTA MARGHERITA D'ADIGE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SANT'ELENA	13.875	13.875	13.875	13.875	13.875	13.875	13.875	13.875	13.875	13.875	0
SANT'URBANO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SAREGO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOLESINO	104.627	104.627	104.627	104.627	104.627	104.627	104.627	104.627	104.627	104.627	104.627
STANGHELLA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TERRASSA PADOVANA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TRIBANO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
URBANA	11.115	11.115	1.400	0	0	0	0	0	0	0	0
VESCOVANA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIGHIZZOLO D'ESTE	12.605	12.605	12.605	0	0	0	0	0	0	0	0
VILLA ESTENSE	10.246	9.359	8.404	8.404	8.404	8.404	0	0	0	0	0
VO' EUGANEO	35.174	35.174	5.765	0	0	0	0	0	0	0	0
ZOVENCEDO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>1.088.134</b>	<b>1.063.986</b>	<b>929.873</b>	<b>887.960</b>	<b>734.478</b>	<b>668.850</b>	<b>645.432</b>	<b>628.637</b>	<b>628.637</b>	<b>628.637</b>	<b>614.762</b>



### 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 una accelerazione da parte del gestore nella realizzazione delle opere, che coincide con una riduzione delle LIC in corso, che passano dai 30.358.425 € del 2013 ai 15.499.512 € 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 12: Confronto tra investimenti programmati ed effettuati nel biennio 2014-2015

Investimenti (IP)	2014	2015
Previsione MTI	12.600.000	11.800.000
Consuntivo	14.029.955	18.756.331

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

Tabella 13: Confronto tra investimenti programmati nel biennio 2016-2017

Investimenti (IP)	2016	2017
Previsione MTI	14.710.000	12.100.000
Previsione MTI-2	17.359.634	19.194.587

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 14: Ricavi da articolazione tariffaria

GESTORE	$tar^{2015} * vscal^{2014}$	$tar^{2015} * vscal^{2015}$
CVS S.p.A.	37.381.285	38.201.142

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 15: ammontare agevolazioni tariffarie famiglie numerose anno 2014

AGEVOLAZIONI		
Tipologia utena	Utenze (n.)	Importo erogato 2014
Famiglie numerose 6 componenti	273	
Famiglie numerose 7 componenti	98	
Famiglie numerose 8 componenti	26	
Famiglie numerose 9 componenti	15	
<b>Totale</b>	<b>412</b>	<b>€ 30.219,25</b>

### 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 € 76.019.957, come dettagliato nella tabella di seguito riportata:

Tabella 16: investimenti del periodo 2016-2019

Categoria di cespiti	2016	2017	2018	2019	TOTALE
Terreni					
Fabbricati non industriali					
Fabbricati industriali		150.000			150.000
Costruzioni leggere					
Condutture e opere idrauliche fisse	14.946.266	13.024.605	11.126.862	19.227.385	58.325.118
Serbatoi					
Impianti di trattamento	763.368	3.423.049	2.311.489	500.000	6.997.906
Impianti di sollevamento e pompaggio					
Gruppi di misura meccanici					

Categoria di cespiti	2016	2017	2018	2019	TOTALE
Gruppi di misura elettronici	200.000	300.000	500.000	500.000	1.500.000
Altri impianti	100.000	1.295.181	2.800.000	800.000	4.995.181
Laboratori					
Telecontrollo e teletrasmissione	850.000	501.752	350.000	350.000	2.051.752
Autoveicoli					
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione					
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)					
Nuovi Allacci	500.000	500.000	500.000	500.000	2.000.000
Investimenti indistinti					
<b>Totale</b>	<b>17.359.634</b>	<b>19.194.587</b>	<b>17.588.351</b>	<b>21.877.385</b>	<b>76.019.957</b>

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 € 66.791.748;
- Il valore della  $RAB_{\text{MTI}}$  in coerenza con il MTI-2 è posto pari al valore  $IMN^{2015}$  che risulta pari a € 153.055.076.

Pertanto, il rapporto tra il fabbisogno degli investimenti 2016-2019 e la  $RAB_{\text{MTI}}$  è inferiore al valore  $\omega$  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 17: tabella opex<sup>2014</sup>

Sezione	Voce	2014
Costi Operativi	ERC	0
Costi Operativi	CO <sub>ato</sub>	0
Costi Operativi	CO <sub>aeeeg</sub>	9.803
Costi Operativi	CO <sub>mor</sub>	555.047
Costi Operativi	CO <sub>res</sub>	-2.206.198
Costi Operativi	CO <sub>ee</sub>	4.356.758
Costi Operativi	CO <sub>ws</sub>	2.713.967
Costi Operativi	MT	2.202.308
Costi Operativi	AC	0
Costi Operativi	Opex <sub>end</sub>	21.136.759
<b>TOTALE Costi Operativi</b>		<b>28.768.443</b>

Il rapporto  $\frac{Opex^{2014}}{pop}$  risulta superiore 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 18: posizionamento nella matrice di schemi regolatori

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Opex <sup>2014</sup>	euro	28.768.443
Popolazione 2012	n. abitante	253.847
$\frac{Opex_{2014}}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex_{2014}}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	NO
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	NO
$\sum I_p^{exp} 2016-2019$	euro	66.791.748
RAB <sub>MTI</sub>	euro	153.055.076
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (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)		
$\psi$	(0,4-0,8)	0
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	II

### 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<sup>new,a</sup>

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<sup>new</sup> (art. 9.2 del MTI-2).

### 3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG

Tabella 19: valorizzazione delle componenti del VRG ante rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	Valorizzazione 2016 (€)	Valorizzazione 2017 (€)	Valorizzazione 2018 (€)	Valorizzazione 2019 (€)	Note
Capex <sup>a</sup>	AMM <sup>a</sup>	5.228.157	5.453.216	5.656.528	6.114.685	
	OF <sup>a</sup>	2.316.812	2.353.529	2.403.285	2.547.544	
	OFisc <sup>a</sup>	4.896.930	5.648.137	5.965.882	6.606.029	
	$\Delta CUIT^a_{capex}$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>12.441.899</b>	<b>13.454.881</b>	<b>14.025.694</b>	<b>15.268.259</b>	
FoNI <sup>a</sup>	$FNI^a_{FoNI}$	0	0	0	0	
	$AMM^a_{FoNI}$	2.730.227	2.786.704	2.791.792	2.719.926	Voce soggetta successivamente a riduzione
	$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>2.730.227</b>	<b>2.786.704</b>	<b>2.791.792</b>	<b>2.719.926</b>	
Opex <sup>a</sup>	$Opex^a_{end}$ (netto ERC)	21.242.316	21.242.316	21.242.316	21.242.316	
	$Opex^a_{al}$ (netto ERC)	5.851.826	5.344.077	5.238.947	5.197.033	
	$Opex^a_{QC}$	0	0	0	0	
	$Op^{new, a}$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>27.094.141</b>	<b>26.586.393</b>	<b>26.481.262</b>	<b>26.439.349</b>	
ERC <sup>a</sup>	$ERC^a_{end}$	0	0	0	0	
	$ERC^a_{al}$	464.462	638.003	637.365	637.365	
	<b>Totale</b>	<b>464.462</b>	<b>638.003</b>	<b>637.365</b>	<b>637.365</b>	
$Rc^a_{TOT}$	$Rc^a_{VOL}$	2.961.484	594.603	0	0	Queste voci sono state soggette successivamente a rimodulazioni
	$Rc^a_{EE}$	1.371	-22.392	-308.303	0	
	$Rc^a_{ws}$	-256.658	-291.183	24.850	-159	
	$Rc^a_{ERC}$	0	0	172.903	-638	
	$Rc^a_{ALTRO}$					
	di cui $Rc^a_{Attività\_b}$	218.763	329.678	329.348	329.348	
	di cui $Rc^a_{res}$	-446.986	-468.279	-191.522	3.312	
	di cui $Rc^a_{AEEGSI}$	773	790	-383	-528	
	di cui $\Delta RC_{VOL}^{2015}$	0	73.779	0	0	
	di cui $\Delta RC_{EE}^{2015}$	0	109.818	0	0	
	di cui $Rc_{IP}$	0	517.735	0	0	
	di cui $Rimb_{335}^a$	0	0	0	0	
	di cui $Rc^a_{appr}$	1.670.000	0	0	0	
	di cui $Rc_{mutui}$	-249.416	0	0	0	
	di cui $Rc_{ATO}$	112.716	0	0	0	
	$\prod_{t=0}^n (1+I^t)$	1,0050	0,9990	1,0000	1,0000	
<b>Totale</b>	<b>4.032.084</b>	<b>843.706</b>	<b>26.895</b>	<b>331.336</b>		
<b>VRG<sup>a</sup></b>		<b>46.762.813</b>	<b>44.309.687</b>	<b>43.963.007</b>	<b>45.396.235</b>	

Tabella 20: valorizzazione delle componenti del VRG post rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	Valorizzazione 2016 (€)	Valorizzazione 2017 (€)	Valorizzazione 2018 (€)	Valorizzazione 2019 (€)	Note
Capex <sup>a</sup>	AMM <sup>a</sup>	5.228.157	5.453.216	5.656.528	6.114.685	
	OF <sup>a</sup>	2.316.812	2.353.529	2.403.285	2.547.544	
	OFisc <sup>a</sup>	4.896.930	5.648.137	5.965.882	6.606.029	
	$\Delta CUIT^a_{capex}$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>12.441.899</b>	<b>13.454.881</b>	<b>14.025.694</b>	<b>15.268.259</b>	
FoNI <sup>a</sup>	$FNI^a_{FoNI}$	0	0	0	0	
	$AMM^a_{FoNI}$	234.884	554.884	234.884	234.884	Riconoscimento post riduzione
	$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>234.884</b>	<b>554.884</b>	<b>234.884</b>	<b>234.884</b>	
Opex <sup>a</sup>	$Opex^a_{end}$ (netto ERC)	21.242.316	21.242.316	21.242.316	21.242.316	
	$Opex^a_{al}$ (netto ERC)	5.851.826	5.344.077	5.238.947	5.197.033	
	$Opex^a_{QC}$	0	0	0	0	
	$Op^{new,a}$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>27.094.141</b>	<b>26.586.393</b>	<b>26.481.262</b>	<b>26.439.349</b>	
ERC <sup>a</sup>	$ERC^a_{end}$	0	0	0	0	
	$ERC^a_{al}$	464.462	638.003	637.365	637.365	
	<b>Totale</b>	<b>464.462</b>	<b>638.003</b>	<b>637.365</b>	<b>637.365</b>	
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	$RC^a_{VOL}$					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> $\Delta RC_{VOL}^{2015}$					
	<u>di cui</u> $\Delta RC_{EE}^{2015}$					
	<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> $RC_{ATO}$					
	$\prod_{i=q-1}^a (1+I')$					
<b>Totale</b>	<b>1.135.000</b>	<b>1.650.000</b>	<b>1.520.000</b>	<b>929.017</b>		
<b>VRG<sup>a</sup></b>		<b>41.370.386</b>	<b>42.884.161</b>	<b>42.899.205</b>	<b>43.508.873</b>	

### 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 ai soli oneri locali 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 21: costi “Altre attività idriche”

	2014	2015
CO altre attività idriche	1.934.307	2.232.519
<b>Totale <math>C^{a-2}_b</math></b>	<b>1.934.307</b>	<b>2.232.519</b>

Tali costi si riferiscono principalmente alla gestione del “Trattamento bottini” 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 preconsuntivi dell'anno 2015. Pertanto, ai fini dei ricavi calcolati 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 22: ricavi S.I.I. per calcolo  $\vartheta^{2016}$  e  $\vartheta^{2017}$

Ricavo	$\vartheta^{2016}$	Note
$\Sigma \text{Tar}^{2015} \cdot \text{Vscal}^{a-2}$ (utenza)	€ 37.381.285	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).
$\Sigma \text{Tar}^{2015} \cdot \text{Vscal}^{a-2}$ (ingrosso)	€ 1.063.864	
Ricavo	$\vartheta^{2017}$	Note
$\Sigma \text{Tar}^{2015} \cdot \text{Vscal}^{a-2}$ (utenza)	€ 38.201.142	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).
$\Sigma \text{Tar}^{2015} \cdot \text{Vscal}^{a-2}$ (ingrosso)	€ 1.041.368	

### 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 ( $\vartheta$ ) 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 23: moltiplicatore tariffario per gli anni 2016, 2017, 2018, 2019

MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	2016	2017	2018	2019
$\vartheta^a$ predisposto dal soggetto competente	1,000	1,000	1,000	1,015
Limite al moltiplicatore tariffario	1,055	1,055	1,055	1,056
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 24: VRG ante rimodulazione

<b>VRG ANTE RIMODULAZIONI</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
VRG <sup>a</sup> calcolato	<b>46.762.812</b>	<b>44.309.686</b>	<b>43.963.006</b>	<b>45.396.234</b>
θ <sup>a</sup> calcolato	<b>1,130</b>	<b>1,033</b>	<b>1,025</b>	<b>1,059</b>

### ***3.2.3. Confronto con il moltiplicatore previgente***

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

Tabella 25: moltiplicatore tariffario per l'anno 2015

	$\vartheta^{2015}$	note
Predisposto dall'Ente d'Ambito	1,197	Approvato con Deliberazione Assembleare n. 2 del 08.04.2014
Approvato da AEEGSI	1,197	Approvato con Deliberazione dell'AEEGSI n. 464/2014/R/IDR del 25.09.2014
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2015	1,197	

#### 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<sup>a</sup>) 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 26: 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  $AMM_{cfp}$ , preservando la quota che annualmente il Gestore destina come FoNI per agevolazioni tariffarie.

#### 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 27: piano tariffario CVS S.p.A. 2016-2026

COMPONENTI DI COSTO Opex <sup>a</sup> , Capex <sup>a</sup> , FNI <sup>new,a</sup> , ERC <sup>a</sup> (come predisposte dal soggetto competente)												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Opex <sup>a</sup> <sub>end</sub> (al netto degli ERC)	euro	21.242.316	21.242.316	21.242.316	21.242.316	21.242.316	21.242.316	21.242.316	21.242.316	21.242.316	21.242.316	21.242.316
Opex <sup>a</sup> <sub>al</sub> (al netto degli ERC)	euro	5.851.826	5.344.077	5.238.947	5.197.033	5.043.551	4.977.923	4.954.505	4.937.710	4.937.710	4.937.710	4.923.835
Opex <sup>a</sup> <sub>OC</sub>	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Op <sup>new,a</sup>	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opex <sup>a</sup> <sub>virt</sub>	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Opex<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>27.094.141</b>	<b>26.586.393</b>	<b>26.481.262</b>	<b>26.439.349</b>	<b>26.285.867</b>	<b>26.220.238</b>	<b>26.196.820</b>	<b>26.180.026</b>	<b>26.180.026</b>	<b>26.180.026</b>	<b>26.166.151</b>
AMM <sup>a</sup>	euro	4.896.930	5.648.137	5.965.882	6.606.029	7.303.346	7.480.568	7.937.740	8.326.781	8.684.987	8.991.568	8.902.281
OF <sup>a</sup>	euro	5.228.157	5.453.216	5.656.528	6.114.685	6.328.202	6.923.192	7.138.803	7.298.884	7.454.641	7.588.409	7.705.349
OFisc <sup>a</sup>	euro	2.316.812	2.353.529	2.403.285	2.547.544	2.583.422	2.793.276	2.862.908	2.911.378	2.958.061	2.996.401	3.028.629
ΔCUI <sup>a</sup> <sub>Capex</sub>	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capex <sup>a</sup> <sub>virt</sub>	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Capex<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>12.441.899</b>	<b>13.454.881</b>	<b>14.025.694</b>	<b>15.268.259</b>	<b>16.214.969</b>	<b>17.197.036</b>	<b>17.939.451</b>	<b>18.537.042</b>	<b>19.097.690</b>	<b>19.576.378</b>	<b>19.636.259</b>
IP <sup>exp</sup>	euro	12.021.425	18.304.587	17.088.351	19.377.385	13.172.620	12.350.000	12.350.000	12.150.000	12.100.000	12.100.000	12.100.000
Capex <sup>a</sup>	euro	12.441.899	13.454.881	14.025.694	15.268.259	16.214.969	17.197.036	17.939.451	18.537.042	19.097.690	19.576.378	19.636.259
<b>FNI<sup>new,a</sup> (calcolato)</b>	<b>euro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
ERC <sup>a</sup> <sub>end</sub>	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERC <sup>a</sup> <sub>al</sub>	euro	464.462	638.003	637.365	637.365	637.365	637.365	637.365	637.365	637.365	637.365	637.365
<b>ERC<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>464.462</b>	<b>638.003</b>	<b>637.365</b>	<b>637.365</b>	<b>637.365</b>	<b>637.365</b>	<b>637.365</b>	<b>637.365</b>	<b>637.365</b>	<b>637.365</b>	<b>637.365</b>

FONDO NUOVI INVESTIMENTI (come predisposto dal soggetto competente)												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
FNI <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	234.884	554.884	234.884	234.884	2.560.081	2.474.231	2.079.403	1.971.625	1.981.977	2.034.913	2.083.867
ΔCUI <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FoNI<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>234.884</b>	<b>554.884</b>	<b>234.884</b>	<b>234.884</b>	<b>2.560.081</b>	<b>2.474.231</b>	<b>2.079.403</b>	<b>1.971.625</b>	<b>1.981.977</b>	<b>2.034.913</b>	<b>2.083.867</b>

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Opex <sup>a</sup>	euro	27.094.141	26.586.393	26.481.262	26.439.349	26.285.867	26.220.238	26.196.820	26.180.026	26.180.026	26.180.026	26.166.151
Capex <sup>a</sup>	euro	12.441.899	13.454.881	14.025.694	15.268.259	16.214.969	17.197.036	17.939.451	18.537.042	19.097.690	19.576.378	19.636.259
FoNI <sup>a</sup>	euro	234.884	554.884	234.884	234.884	2.560.081	2.474.231	2.079.403	1.971.625	1.981.977	2.034.913	2.083.867
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	1.135.000	1.650.000	1.520.000	929.017	-	-	-	-	-	-	-
ERC <sup>a</sup>	euro	464.462	638.003	637.365	637.365	637.365	637.365	637.365	637.365	637.365	637.365	637.365
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>euro</b>	<b>41.370.386</b>	<b>42.884.161</b>	<b>42.899.205</b>	<b>43.508.873</b>	<b>45.698.282</b>	<b>46.528.871</b>	<b>46.853.040</b>	<b>47.326.058</b>	<b>47.897.058</b>	<b>48.428.682</b>	<b>48.523.641</b>

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	41.370.386	42.884.161	42.899.205	43.508.873	45.698.282	46.528.871	46.853.040	47.326.058	47.897.058	48.428.682	48.523.641
R <sup>a</sup> <sub>b</sub>	euro	2.371.833	2.891.875	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983
Σ tarif <sup>2015</sup> <sub>vscal<sup>a</sup>2</sub>	euro	38.996.281	39.989.572	39.989.572	39.989.572	39.989.572	39.989.572	39.989.572	39.989.572	39.989.572	39.989.572	39.989.572
<b>ϕ<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,000</b>	<b>1,000</b>	<b>1,000</b>	<b>1,015</b>	<b>1,066</b>	<b>1,085</b>	<b>1,093</b>	<b>1,104</b>	<b>1,117</b>	<b>1,129</b>	<b>1,132</b>

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)	1,055	1,055	1,055	1,056	1,070	1,124	1,145	1,153	1,164	1,178	1,192
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con ϕ<sup>a</sup> applicabile)</b>	<b>euro</b>	<b>41.370.386</b>	<b>42.884.161</b>	<b>42.899.205</b>	<b>43.508.873</b>	<b>45.698.282</b>	<b>46.528.871</b>	<b>46.853.040</b>	<b>47.326.058</b>	<b>47.897.058</b>	<b>48.428.682</b>	<b>48.523.641</b>
<b>ϕ<sup>a</sup> applicabile</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,000</b>	<b>1,000</b>	<b>1,000</b>	<b>1,015</b>	<b>1,066</b>	<b>1,085</b>	<b>1,093</b>	<b>1,104</b>	<b>1,117</b>	<b>1,129</b>	<b>1,132</b>

INVESTIMENTI												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Investimenti al lordo dei contributi	euro	17.359.634	19.194.587	17.588.351	21.877.385	13.672.620	12.850.000	12.850.000	12.650.000	12.600.000	12.600.000	12.600.000
Contributi	euro	5.338.209	890.000	500.000	2.500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	12.021.425	18.304.587	17.088.351	19.377.385	13.172.620	12.350.000	12.350.000	12.150.000	12.100.000	12.100.000	12.100.000
CIN	euro	186.703.663	188.784.608	194.198.834	200.850.805	200.677.946	212.691.903	216.409.724	219.242.581	221.794.175	223.777.211	225.350.730
CIN <sub>p</sub>	euro	53.405.268	53.373.682	55.925.187	54.277.145	52.040.084	51.980.003	51.691.540	51.735.663	51.601.315	51.378.475	51.097.722
OF/CIN	%	2,80%	2,89%	2,91%	3,04%	3,15%	3,26%	3,30%	3,33%	3,36%	3,39%	3,42%

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	valore
IP <sub>c,t</sub>	euro	448.458.053
FA <sub>IP,c,t</sub>	euro	212.406.240
CFP <sub>c,t</sub>	euro	113.474.758
FA <sub>CFP,c,t</sub>	euro	60.952.583
LIC	euro	0
<b>VR a fine concessione</b>	<b>euro</b>	<b>183.529.637</b>



Tabella 28: Conto economico CVS 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	37.312.290	37.595.040	37.741.768	38.901.342	41.872.255	42.646.881	42.949.209	43.390.357	43.922.885	44.418.691	44.507.252
Contributi di allacciamento	euro	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Altri ricavi SII	euro	3.171.151	3.252.370	3.173.113	3.084.337	2.962.327	2.550.386	2.404.377	2.377.250	2.386.525	2.370.756	2.259.506
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	2.371.833	2.891.875	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>43.355.274</b>	<b>44.239.285</b>	<b>44.303.864</b>	<b>45.374.662</b>	<b>48.223.565</b>	<b>48.586.251</b>	<b>48.742.569</b>	<b>49.156.590</b>	<b>49.698.393</b>	<b>50.178.430</b>	<b>50.155.741</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	19.790.669	19.456.462	19.350.693	19.308.779	19.155.297	19.089.669	19.066.251	19.049.457	19.049.457	19.049.457	19.035.582
Costo del personale	euro	8.002.818	8.002.818	8.002.818	8.002.818	8.002.818	8.002.818	8.002.818	8.002.818	8.002.818	8.002.818	8.002.818
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>27.793.487</b>	<b>27.459.280</b>	<b>27.353.511</b>	<b>27.311.598</b>	<b>27.158.116</b>	<b>27.092.487</b>	<b>27.069.069</b>	<b>27.052.275</b>	<b>27.052.275</b>	<b>27.052.275</b>	<b>27.038.400</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>15.561.787</b>	<b>16.780.005</b>	<b>16.950.352</b>	<b>18.063.064</b>	<b>21.065.449</b>	<b>21.493.763</b>	<b>21.673.500</b>	<b>22.104.315</b>	<b>22.646.118</b>	<b>23.126.155</b>	<b>23.117.341</b>
Ammortamenti	euro	8.076.348	8.748.097	9.278.567	9.723.925	9.991.849	9.904.362	10.012.674	10.326.056	10.604.411	10.633.126	10.384.399
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>7.485.438</b>	<b>8.031.908</b>	<b>7.671.786</b>	<b>8.339.140</b>	<b>11.073.601</b>	<b>11.589.401</b>	<b>11.660.826</b>	<b>11.778.259</b>	<b>12.041.708</b>	<b>12.493.029</b>	<b>12.732.942</b>
Interessi passivi	euro	1.764.528	1.989.247	2.190.330	2.749.538	3.334.865	3.816.812	4.078.023	4.268.271	4.430.064	4.560.519	4.671.422
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>5.720.910</b>	<b>6.042.662</b>	<b>5.481.455</b>	<b>5.589.601</b>	<b>7.738.736</b>	<b>7.772.589</b>	<b>7.582.803</b>	<b>7.509.988</b>	<b>7.611.644</b>	<b>7.932.510</b>	<b>8.061.520</b>
IRES	euro	1.573.250	1.661.732	1.507.400	1.537.140	2.128.152	2.137.462	2.085.271	2.065.247	2.093.202	2.181.440	2.216.918
IRAP	euro	223.115	235.664	213.777	217.994	301.811	303.131	295.729	292.890	296.854	309.368	314.399
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>1.796.366</b>	<b>1.897.396</b>	<b>1.721.177</b>	<b>1.755.135</b>	<b>2.429.963</b>	<b>2.440.593</b>	<b>2.381.000</b>	<b>2.358.136</b>	<b>2.390.056</b>	<b>2.490.808</b>	<b>2.531.317</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>3.924.544</b>	<b>4.145.266</b>	<b>3.760.278</b>	<b>3.834.466</b>	<b>5.308.773</b>	<b>5.331.996</b>	<b>5.201.803</b>	<b>5.151.852</b>	<b>5.221.588</b>	<b>5.441.702</b>	<b>5.530.203</b>

Tabella 29: Rendiconto finanziario CVS 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	38.276.999	38.842.749	39.091.477	39.660.068	40.016.196	40.853.064	41.441.642	41.960.929	42.485.952	42.943.379	42.996.449
Contributi di allacciamento	euro	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Altri ricavi SII	euro	551.133	747.063	747.063	747.063	747.063	747.063	747.063	747.063	747.063	747.063	747.063
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	2.371.833	2.891.875	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983	2.888.983
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>41.699.965</b>	<b>42.981.687</b>	<b>43.227.523</b>	<b>43.796.114</b>	<b>44.152.242</b>	<b>44.989.110</b>	<b>45.577.688</b>	<b>46.096.975</b>	<b>46.621.998</b>	<b>47.079.425</b>	<b>47.132.495</b>
Costi operativi	euro	27.793.487	27.459.280	27.353.511	27.311.598	27.158.116	27.092.487	27.069.069	27.052.275	27.052.275	27.052.275	27.038.400
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>27.793.487</b>	<b>27.459.280</b>	<b>27.353.511</b>	<b>27.311.598</b>	<b>27.158.116</b>	<b>27.092.487</b>	<b>27.069.069</b>	<b>27.052.275</b>	<b>27.052.275</b>	<b>27.052.275</b>	<b>27.038.400</b>
Imposte	euro	1.796.366	1.897.396	1.721.177	1.755.135	2.429.963	2.440.593	2.381.000	2.358.136	2.390.056	2.490.808	2.531.317
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>1.796.366</b>	<b>1.897.396</b>	<b>1.721.177</b>	<b>1.755.135</b>	<b>2.429.963</b>	<b>2.440.593</b>	<b>2.381.000</b>	<b>2.358.136</b>	<b>2.390.056</b>	<b>2.490.808</b>	<b>2.531.317</b>
<b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>12.110.112</b>	<b>13.625.012</b>	<b>14.152.835</b>	<b>14.729.381</b>	<b>14.564.163</b>	<b>15.456.029</b>	<b>16.127.618</b>	<b>16.686.564</b>	<b>17.179.667</b>	<b>17.536.342</b>	<b>17.562.778</b>
Variazioni circolante commerciale	euro	- 46.674	- 46.674	- 410.018	697.531	- 1.772.823	- 405.122	- 164.338	- 184.326	- 152.431	- 124.069	- 17.177
Variazione credito IVA	euro	-	- 4.176.876	- 3.775.651	- 4.653.159	- 2.778.732	- 2.499.630	- 2.435.620	- 2.335.997	- 2.272.495	- 2.226.752	- 2.218.392
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>12.063.438</b>	<b>9.401.462</b>	<b>9.967.166</b>	<b>10.773.754</b>	<b>10.012.609</b>	<b>12.551.277</b>	<b>13.527.660</b>	<b>14.166.242</b>	<b>14.754.742</b>	<b>15.185.521</b>	<b>15.327.209</b>
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	232.000	-	-	1.685.768	1.623.527	1.337.276	1.259.137	1.266.642	1.305.021	1.340.512
Altri investimenti	euro	17.359.634	18.962.587	17.588.351	21.877.385	11.986.852	11.226.473	11.512.724	11.390.863	11.333.358	11.294.979	11.259.488
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>- 5.296.196</b>	<b>- 9.793.125</b>	<b>- 7.621.185</b>	<b>- 11.103.631</b>	<b>- 3.660.011</b>	<b>- 298.723</b>	<b>677.660</b>	<b>1.516.242</b>	<b>2.154.742</b>	<b>2.585.521</b>	<b>2.727.209</b>
FoNI	euro	-	232.000	-	-	1.685.768	1.623.527	1.337.276	1.259.137	1.266.642	1.305.021	1.340.512
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	9.568.486	19.092.614	17.469.151	18.479.866	10.505.393	6.943.521	6.170.257	5.255.730	4.777.134	4.735.467	4.675.208
Erogazione contributi pubblici	euro	4.838.209	390.000	-	2.000.000	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>9.110.499</b>	<b>9.921.489</b>	<b>9.847.966</b>	<b>9.376.235</b>	<b>8.531.149</b>	<b>8.268.325</b>	<b>8.185.193</b>	<b>8.031.108</b>	<b>8.198.518</b>	<b>8.626.009</b>	<b>8.742.929</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	5.345.971	5.932.243	5.657.635	4.626.697	3.196.284	2.451.513	2.107.170	1.762.837	1.768.454	2.065.490	2.071.508
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	1.764.528	1.606.507	1.425.739	1.253.711	1.120.058	1.022.299	934.532	862.505	795.778	725.576	646.226
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	382.739	764.592	1.495.827	2.214.807	2.794.513	3.143.491	3.405.766	3.634.286	3.834.943	4.025.195
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>7.110.499</b>	<b>7.921.489</b>	<b>7.847.966</b>	<b>7.376.235</b>	<b>6.531.149</b>	<b>6.268.325</b>	<b>6.185.193</b>	<b>6.031.108</b>	<b>6.198.518</b>	<b>6.626.009</b>	<b>6.742.929</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>2.000.000</b>
Valore residuo a fine concessione	euro											183.529.637
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro											87.637.733

## INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	2,0%
TIR levered	%	4,2%
ADSCR	n.	1,3
DSCR minimo	n.	1,3
LLCR	n.	1,3