



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
ALTO VICENTINO SERVIZI 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	4
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>	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>	13
2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni	13
2.3.1. <i>Investimenti e dismissioni</i>	13
2.3.2. <i>Infrastrutture di terzi</i>	14
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>	19
2.3.4. <i>Adeguata motivazione degli scostamenti tra le previsioni di investimento comunicate per gli anni 2016 e 2017</i>	19
2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale	19
2.4.1. <i>Ambiti tariffari applicati</i>	19
2.4.2. <i>Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015</i>	19
3. PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA	20
3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori.....	20
3.1.1. <i>Selezione dello schema regolatorio</i>	20
3.1.1.1. <i>Ammortamento finanziario</i>	22
3.1.1.2. <i>Valorizzazione FNI^{new,a}</i>	22
3.1.2. <i>Valorizzazione delle componenti del VRG</i>	23
3.1.2.1. <i>Valorizzazione componente Capex</i>	25
3.1.2.2. <i>Valorizzazione componente FoNI</i>	25
3.1.2.3. <i>Valorizzazione componente Opex</i>	25
3.1.2.4. <i>Valorizzazione componente ERC</i>	25
3.1.2.5. <i>Valorizzazione componente RC_{TOT}</i>	25
3.2. Moltiplicatore tariffario	26
3.2.1. <i>Calcolo del moltiplicatore</i>	26
3.2.2. <i>Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente</i>	26
3.2.3. <i>Confronto con il moltiplicatore previgente</i>	27
4. PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF).....	28
4.1. Piano tariffario	29
4.2. Schema di conto economico	29
4.2.1. <i>Considerazioni sul Conto Economico regolatorio</i>	30
4.3. Rendiconto finanziario	30
4.3.1. <i>Considerazioni sul Rendiconto finanziario regolatorio</i>	32
5. NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE «RDT 2016»	33

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	10
TABELLA 6: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DI RICAVI E COSTI 2015.....	11
TABELLA 7: SCAMBI ALL'INGROSSO	13
TABELLA 8: INVESTIMENTI RENDICONTATI ANNO 2014 E 2015.....	13
TABELLA 9: ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	14
TABELLA 10: VARIAZIONE MUTUI ANNUALITÀ 2014-2015	16
TABELLA 11: PREVISIONE MUTUI 2016-2026	17
TABELLA 12: DATI RETTIFICATI SCHIO.....	18
TABELLA 13: DATI AGGIORNATI PER LA SOCIETÀ DEL PATRIMONIO "IMPIANTI ASTICO SRL"	18
TABELLA 14: CONFRONTO TRA INVESTIMENTI PROGRAMMATI ED EFFETTUATI NEL BIENNIO 2014-2015.....	19
TABELLA 15: CONFRONTO TRA INVESTIMENTI PROGRAMMATI NEL BIENNIO 2016-2017	19
TABELLA 16: RICAVI DA ARTICOLAZIONE TARIFFARIA	19
TABELLA 17: AMMONTARE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE FAMIGLIE NUMEROSE ANNO 2014.....	20
TABELLA 18: INVESTIMENTI DEL PERIODO 2016-2019	20
TABELLA 19: TABELLA OPEX ²⁰¹⁴	21
TABELLA 20: POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI.....	22
TABELLA 21: COMPONENTE FNI	22
TABELLA 22: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG ANTE RIMODULAZIONI	23
TABELLA 23: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG POST RIMODULAZIONI	24
TABELLA 24: COSTI "ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE"	25
TABELLA 25: RICAVI S.I.I. PER CALCOLO Θ^{2016} E Θ^{2017}	26
TABELLA 26: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER GLI ANNI 2016, 2017, 2018, 2019.....	27
TABELLA 27: VRG ANTE RIMODULAZIONE	27
TABELLA 28: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER L'ANNO 2015	27
TABELLA 29: EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO PARAMETRI	29
TABELLA 30: PIANO TARIFFARIO AVS S.P.A. 2016-2026	34
TABELLA 31: CONTO ECONOMICO AVS S.P.A. 2016-2026	35
TABELLA 32: RENDICONTO FINANZIARIO AVS S.P.A. 2016-2026	36

1. Informazioni sulla gestione

1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

La società Alto Vicentino Servizi S.p.A. (di seguito AVS S.p.A.) svolge per il Consiglio di Bacino Bacchiglione la gestione del SII in 38 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. 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	Trattamento bottini
Potabilizzazione	Vendita a terzi di servizi attinenti o collegati ai servizi idrici
Adduzione	Rilascio autorizzazioni allo scarico
Acquedotto distribuzione	Lavori c/terzi: Analisi di laboratorio
Fognatura	
Depurazione	
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	
Vendita di acqua all'ingrosso	
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 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 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 $\sum_u \frac{tarif_u^{2015}}{u} \cdot (vscal_u^{2015})^T$ 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	12.663.407	0,1853
2015	12.360.942	0,1752

Il dato riferito all'anno 2014 rettifica il dato riportato nella raccolta "Dati efficienza e qualità SII" anno 2014, di cui alla determina 1/2016.

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 2015 è stata attivata la 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, attraverso la destinazione di una quota del FoNI pari ad € 168.416. 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	27.959.292	9.841		27.969.132	27.969.132	-	SI		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)	1.361.186			1.361.186	1.361.186	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>	671.532			671.532					Non desumibile da Bilancio se non nelle macrocategorie. Dichiarazione vendibilità Legale Rappresentante
A5) Altri ricavi e proventi	2.456.747	60.666	484.795	3.002.208	3.002.208	-	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	1.490.316	39.586	6.246	1.536.149	1.536.149	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
B7) Per servizi									
energia elettrica da altre imprese del gruppo				-					
energia elettrica da altre imprese	2.342.808	1.575	1.627	2.346.010	2.346.010	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
altri servizi da altre imprese del gruppo				-					
altri servizi da altre imprese	6.208.751	9.993	32.668	6.251.413	6.251.413	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
B8) Per godimento beni di terzi	4.198.348	4.099	9.110	4.211.557	4.211.557	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo				-					
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo				-					
B9) Per il personale	6.543.699	2.274	306.863	6.852.835	6.852.835	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	311.956	116	13.925	325.997	325.997	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
B11) Variazione delle rimanenze	40.659			40.659	40.659		SI		ModCo/Bilancio 2014
B12) Accantonamenti per rischi	1.692.905			1.692.905	1.692.905	-	SI		ModCo/Bilancio 2014
B13) Altri accantonamenti				-					
B14) Oneri diversi di gestione	391.240	777	2.565	394.581	394.581	-	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	26.038.075			26.038.075	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	50.111			50.111	A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	1.871.105			1.871.105	A1
Contributi di allacciamento	427.628			427.628	A5
Prestazioni e servizi accessori	541.771	2.303		544.074	A5
Trattamento bottini		190		190	A1
Vendita di servizi a terzi		11.657	44.556	56.213	A1 A5
Lavori conto terzi		17.546		17.546	A5
Rilascio autorizzazioni allo scarico		38.810		38.810	A5
Proventi straordinari	752.857			752.857	A5
Contributi in conto esercizio	6.700			6.700	A5
Rimborsi e indennizzi	156.590			156.590	A5

DI CUI DEI COSTI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Voce di Bilancio
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	1.692.905			1.692.905	B12
Costi connessi all'erogazione di liberalità	2.369	5		2.374	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	62.035	122		62.157	B7
Oneri per sanzioni, penali, risarcimenti automatici e simili	5.986	13		5.999	B14
Oneri straordinari	119.387	168		119.555	B14
Contributi associativi	28.364	63		28.427	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	7.410	3		7.413	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	170.262			170.262	B14
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	671.532			671.532	B6 B7
<i>rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	2.613.381			2.613.381	B8
<i>altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	1.240.944	67		1.241.012	B8
<i>canoni di derivazione/ sottensione idrica</i>	166.531			166.531	B14
<i>contributi per consorzi di bonifica</i>	151.336			151.336	B8
<i>altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)</i>	5.446	12		5.458	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	28.534.930	7.464		28.542.394	28.542.394	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
<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)	1.122.520			1.122.520	1.122.520	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>	386.056			386.056					Non desumibile da Bilancio se non nelle macrocategorie. Dichiarazione venditività Legale Rappresentante
A5) Altri ricavi e proventi	3.227.778	92.533	54.161	3.374.471	3.374.471	-	SI		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	1.370.815	737	262	1.371.814	1.371.814	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
B7) Per servizi									
<i>energia elettrica da altre imprese del gruppo</i>				-					
<i>energia elettrica da altre imprese</i>	2.166.037	17	128	2.166.183	2.166.183	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
<i>altri servizi da altre imprese del gruppo</i>				-					
<i>altri servizi da altre imprese</i>	5.905.066	3.273	3.467	5.911.805	5.911.805	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
B8) Per godimento beni di terzi	4.100.956	354	824	4.102.133	4.102.133	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
<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	6.714.701	3.062	22.621	6.740.384	6.740.384	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
<i>di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)</i>	315.273	153	1.092	316.518	316.518	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
B11) Variazione delle rimanenze	214.614			214.614	214.614		SI		ModCo/Bilancio 2015
B12) Accantonamenti per rischi	698.671			698.671	698.671	-	SI		ModCo/Bilancio 2015
B13) Altri accantonamenti				-					
B14) Oneri diversi di gestione	577.281	1.493	503	579.277	579.277	-	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	26.739.393			26.739.393	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	19.484			19.484	A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	1.776.053			1.776.053	A1
Contributi di allacciamento	5.972			5.972	A5
Prestazioni e servizi accessori	554.713	4.881		559.595	A5
Vendita di servizi a terzi		10.367	47.206	57.573	A1 A5
Lavori conto terzi		29.533		29.533	A5
Rilascio autorizzazioni allo scarico		40.034		40.034	A5
Proventi straordinari	1.935.121			1.935.121	A5
Rimborsi e indennizzi	9.990	1.000		10.990	A5

DI CUI DEI COSTI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale dichiarato	Voce di Bilancio
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	698.671			698.671	B12
Costi connessi all'erogazione di liberalità	1.612	5		1.617	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	58.556	178		58.734	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	4.602	2		4.603	B14
Oneri straordinari	324.458	751		325.209	B14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente					
Contributi associativi	20.514	61		20.575	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	10.925	8		10.933	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	161.171			161.171	B14
Canoni di affitto immobili non industriali					
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	386.056			386.056	B6 B7
<i>rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	2.659.209			2.659.209	B8
<i>altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	1.046.583	92		1.046.676	B8
<i>canoni di derivazione/sottensione idrica</i>	115.419			115.419	B14
<i>contributi per consorzi di bonifica</i>	298.186			298.186	B8
<i>altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)</i>	5.428	17		5.444	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	2967	ETRA SPA	03278040245
Vendita	Acquedotto distribuzione	14159	Acque Vicentine S.p.a.	03196760247

Con riferimento all'acquisto di acqua all'ingrosso il gestore ETRA S.p.A. ha applicato ad Avs S.p.A.:

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

Tali moltiplicatori sono stati approvati con delibera AEEGSI 173/2015.

Con riferimento alla vendita di acqua all'ingrosso la società Avs S.p.A. ha applicato ad Acque Vicentine S.p.A.:

- il 9 pari 1,153 per l'anno 2014;
- il 9 pari 1,227 per l'anno 2015.

Tali moltiplicatori sono stati approvati con delibera AEEGSI 464/2014.

Il dato di ricavo fornito dal gestore Avs S.p.A. è più basso del dato di costo riportato dal soggetto acquirente Acque Vicentine S.p.A., in quanto il gestore Avs S.p.A. riporta la sola quota tariffaria di competenza dell'anno.

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		
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2014		
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2014	142.605	
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2014		
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2014	2.686.600	928.492
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2014	73.168	
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2014	987.028	27.125
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2014	200.747	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2014	144.191	
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2014		
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2014	10.190	
Laboratori	Servizio idrico integrato	2014	86.743	
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2014	12.712	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2014	23.759	

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2014	209.308	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2014	152.185	
Terreni	Servizio idrico integrato	2015		
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2015		
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2015	7.454	
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2015		
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2015	3.162.299	2.147.170
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2015	120.337	
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2015	5.916.089	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2015	155.899	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2015	385.108	
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2015		
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2015	35.690	
Laboratori	Servizio idrico integrato	2015	71.465	
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2015	17.979	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2015	74.000	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2015	181.230	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2015	44.780	

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. Ai fini della presente rendicontazione, in base alla previsione contenuta nell'art. 14.3 allegato A della Delibera AEEGSI 664/2015/R/IDR è stata esclusa la voce "spese pluriennali Hydrobond" dell'anno 2014 in quanto si configura come costo di strutturazione del progetto di finanziamento.

Tabella 9: altre immobilizzazioni materiali e immateriali

DETTAGLIO CATEGORIA 16- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI				
			2014	2015
20701	SPESE PLURIENNALI HYDROBOND		172.254	
21801	MOBILI E ARREDI UFFICIO		945	2.494
21803	MOB.E ARRED.MAG.AUTOM.SPOGLIATOI		5.519	
21805	MACCHINE UFFICIO ELETTR.		136.598	27.588
21807	APPAREC.RADIOMOB.		3.023	2.675
21817	BENI DI MODICO VALORE		6.099	7.909
21905	MACCHINE OPERATRICI			1.815
21907	MEZZI TRASPORTO INTERNO			2.299
			324.439	44.780

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.

E' emerso, altresì, che il Comune di Marano Vicentino ha rinegoziato negli anni scorsi (2003, 2005), alcuni mutui, senza darne tuttavia né preventiva né successiva comunicazione all'Ente d'Ambito. Tale mancata comunicazione, ha comportato il maturare di un debito del Comune nei confronti degli utenti del S.I.I., in quanto la tariffa ha continuato a corrispondere le rate originarie dei mutui. Allo stesso tempo, la rinegoziazione dei mutui, posticipando in avanti la scadenza di tali passività, comporta per gli utenti un esborso futuro maggiore, principalmente legato al maggior importo pagato per gli interessi. In questo senso, l'Ente d'Ambito, qualora accettasse la rinegoziazione effettuata dal Comune, dovrebbe per prima cosa richiedere all'Amministrazione comunale di rientrare del debito maturato, e successivamente porre a carico della tariffa per le future annualità il maggior onere derivante dagli interessi pagati. Tuttavia, d'accordo con l'Amministrazione comunale, vista anche l'impossibilità della stessa di poter rimborsare nell'immediato la differenza tra le rate originarie e quelle rinegoziate indebitamente trattenuta, si è deciso di non considerare tale rinegoziazione ai fini tariffari. Pertanto, le rate dei mutui saranno rimborsate per mezzo della tariffa fino alla scadenza originaria (2021), rinunciando il Comune alle rate derivanti dalla rinegoziazione.

Tabella 10: variazione mutui annualità 2014-2015

COMUNI	VALORI MTI		VALORI AGGIORNATI		DELTA DA CONGUAGLIARE	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015
ARSIERO	56.167	54.624	56.167	54.624	0	0
BREGANZE	110.203	109.692	91.615	91.104	18.588	18.588
BROGLIANO	34.431	40.975	34.431	40.975	0	0
CALTRANO	45.789	45.789	45.789	45.789	0	0
CALVENE	3.812	3.812	3.812	3.812	0	0
CARRE'	27.878	27.878	27.878	27.878	0	0
CASTELGOMBERTO	16.358	17.328	16.358	17.328	0	0
CHIUPPANO	0	0	0	0	0	0
COGOLLO DEL CENGIO	43.750	43.750	43.750	43.750	0	0
CORNEDO VICENTINO	46.296	46.296	46.296	46.296	0	0
FARA VICENTINO	74.908	74.908	72.763	72.706	2.145	2.203
ISOLA VICENTINA	39.465	39.465	39.465	39.465	0	0
LAGHI	1.249	1.249	1.249	1.249	0	0
LASTE BASSE	3.560	3.560	3.560	3.560	0	0
LUGO DI VICENZA	9.830	7.936	9.830	7.936	0	0
MALO	77.221	77.221	65.732	65.267	11.489	11.954
MARANO VICENTINO	276.253	276.253	276.253	276.253	0	0
MONTE DI MALO	17.903	15.562	16.707	14.598	1.196	964
PEDEMONTE	14.081	14.081	14.081	14.081	0	0
PIOVENE ROCCHETTE	48.212	51.376	48.212	51.376	0	0
POSINA	13.850	13.850	13.850	13.850	0	0
RECOARO TERME	152.294	149.176	152.294	149.176	0	0
SALCEDO	16.275	15.490	16.275	15.490	0	0
SAN VITO DI LEGUZZANO	15.958	15.958	14.309	14.132	1.649	1.826
SANTORSO	34.746	0	34.746	0	0	0
SARCEDO	46.221	46.221	46.221	46.221	0	0
SCHIO	339.839	373.082	339.839	373.082	0	0
THIENE	301.181	307.120	301.181	307.120	0	0
TONEZZA DEL CIMONE	25.724	25.724	25.724	25.724	0	0
TORREBELVICINO	30.820	28.149	6.070	0	24.750	28.149
TRISSINO	24.952	24.952	24.952	24.952	0	0
VALDAGNO	367.265	387.038	367.265	387.038	0	0
VALDASTICO	23.062	23.062	23.062	23.062	0	0
VALLI DEL PASUBIO	12.444	10.915	12.166	10.649	278	267
VELO D'ASTICO	25.952	25.648	25.952	25.648	0	0
VILLAVERLA	51.738	51.738	51.738	51.738	0	0
ZANE'	71.366	87.730	71.366	87.730	0	0
ZUGLIANO	152.096	159.642	152.096	159.642	0	0
TOTALE	2.653.148	2.697.251	2.593.053	2.633.300	60.095	63.951

Tabella 11: previsione mutui 2016-2026

COMUNI	VALORI PREVISTI										
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Arsiero	51.765	51.765	51.765	51.765	51.765	51.765	51.765	4.993	4.993	4.993	4.993
Breganze	20.025	20.025	20.025	20.025	20.025	20.025	320	0	0	0	0
Brogliano	26.874	26.874	17.159	0	0	0	0	0	0	0	0
Caltrano	35.931	27.529	20.464	20.464	13.808	0	0	0	0	0	0
Calvene	3.812	3.812	3.812	0	0	0	0	0	0	0	0
Carrè	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Castelgomberto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Chiuppano	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cogollo del Cengio	12.942	12.942	12.942	0	0	0	0	0	0	0	0
Cornedo Vicentino	14.177	14.177	14.177	14.177	14.177	14.177	14.177	14.177	14.177	14.177	9.830
Fara Vicentino	9.605	4.773	4.773	4.773	0	0	0	0	0	0	0
Isola Vicentina	33.134	33.134	33.134	33.134	33.134	33.134	33.134	33.134	33.134	33.134	33.134
Laghi	1.249	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lastebasse	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lugo di Vicenza	7.936	3.109	3.109	3.109	3.109	0	0	0	0	0	0
Malo	45.382	45.382	45.382	45.382	45.382	31.378	24.750	24.750	24.750	24.750	24.750
Marano Vicentino	71.209	71.209	71.209	43.477	5.692	0	0	0	0	0	0
Monte di Malo	14.598	7.315	7.315	7.315	7.315	0	0	0	0	0	0
Pedemonte	6.138	6.138	1.350	1.350	0	0	0	0	0	0	0
Piovene Rocchette	7.403	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Posina	11.213	11.213	6.093	4.674	0	0	0	0	0	0	0
Recoaro Terme	71.310	52.948	38.759	38.759	38.759	23.434	23.434	23.434	0	0	0
Salcedo	13.426	13.426	13.426	13.426	2.913	2.913	2.913	0	0	0	0
San Vito di Leguzzano	10.785	10.785	10.785	0	0	0	0	0	0	0	0
Santorso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sarcedo	14.745	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Schio	98.480	78.353	55.514	53.762	52.011	50.259	48.508	11.826	0	0	0
Thiene	27.874	27.116	26.357	25.599	0	0	0	0	0	0	0
Tonezza del Cimone	18.309	18.309	13.136	13.136	13.136	13.136	0	0	0	0	0
Torrebelvicino	0	0	10.115	21.654	21.654	21.654	21.654	18.432	18.432	18.432	18.432
Trissino	10.529	10.529	10.529	10.529	10.529	10.529	10.529	10.529	10.529	10.529	10.529
Valdagno	247.170	245.809	210.518	129.549	42.583	2.901	0	0	0	0	0
Valdastico	4.992	4.992	4.992	4.992	4.992	3.131	3.131	0	0	0	0
Valli del Pasubio	6.766	6.766	2.455	2.455	1.445	0	0	0	0	0	0
Velo d'Astico	25.344	25.040	10.164	9.860	9.556	9.252	8.948	8.644	8.340	8.036	7.732
Villaverla	22.992	22.992	22.992	22.070	19.974	0	0	0	0	0	0
Zanè	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zugliano	48.850	48.850	19.670	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALE	994.965	905.312	762.122	595.438	411.960	287.688	243.263	149.919	114.355	114.051	109.400

Ai fini della valorizzazione della RAB di terzi, si segnala che rispetto ai dati presenti nel foglio "RAB_Proprietari" del file "RDT2016_502_12698_precompilato" si è proceduto a rettificare il dato relativo al Comune di Schio (Key_Prop 502_12698-024100) in quanto sia nelle tariffe calcolate con il MTT che con il MTI non è stato valorizzato alcun importo rispetto a quanto erroneamente comunicato nei dati da cui il database AEEGSI si alimenta. Pertanto, la situazione corretta è presentata nella seguente tabella.

Tabella 12: Dati rettificati Schio

DATI PRESENTI NEL FILE PRECOMPILATO												
idato associato al gestore	idaeeeg associato al gestore	Tipologia di Proprietario	Key_Prop	ID_Categoria_Cespite	CategoriaCespite	ID_Immobilizzazione	IMMOBILIZZAZIONE	AnnoCespite	IP	FAIP	CFP	FACP
502	12698	Comune	502_12698-024100-	5	Condutture e opere idrauliche fisse	1	Servizio idrico integrato	1996	1.258.507,08	402.722,27	1.258.507,08	402.722,27
502	12698	Comune	502_12698-024100-	7	Impianti di trattamento	1	Servizio idrico integrato	1996	453.006,90	144.962,21	453.006,90	144.962,21
DATI RETTIFICATI												
idato associato al gestore	idaeeeg associato al gestore	Tipologia di Proprietario	Key_Prop	ID_Categoria_Cespite	CategoriaCespite	ID_Immobilizzazione	IMMOBILIZZAZIONE	AnnoCespite	IP	FAIP	CFP	FACP
502	12698	Comune	502_12698-024100-	5	Condutture e opere idrauliche fisse	1	Servizio idrico integrato	1996	0,00	0,00	0,00	0,00
502	12698	Comune	502_12698-024100-	7	Impianti di trattamento	1	Servizio idrico integrato	1996	0,00	0,00	0,00	0,00

Facendo riferimento sempre alla RAB di terzi, il foglio “RAB_Proprietari” del file “RDT2016_502_12698_precompilato” è stato integrato con nuovi dati riferiti alla società del patrimonio “Impianti Astico srl” (Key_Prop 502_12698--02964950246). In particolare con decreto Regione Veneto n. 1583 del 18.12.2012, è stata trasferita alla società Impianti Astico Srl la proprietà delle opere dell’acquedotto consortile dell’Astico, realizzate in precedenza, per un valore pari ad € 22.749.926. La società Impianti Astico Srl, prima del decreto regionale aveva iscritto nel proprio bilancio:

- una parte dell’opera per un valore complessivo, al netto dei contributi, di € 1.156.110 che era già stato incluso nella RAB ai fini del calcolo delle tariffe MTT e MTI;
- la parte restante di tale opera nel bilancio di esercizio al 31/12/2011 figurava tra i conti d'ordine.

A seguito del sopracitato decreto, la società Impianti Astico Srl ha provveduto ad iscriversi nel proprio libro cespiti anche il restante valore dell’opera (a valore zero in quanto interamente coperto da contributo).

Pertanto, ai fini della corretta valorizzazione dell’opera si è proceduto ad inserire il costo storico del bene ed il relativo contributo in precedenza non stratificato, imputando i valori all’effettivo anno di messa in esercizio degli stessi. La ricostruzione di tale investimento è riportata nella seguente tabella.

Tabella 13: Dati aggiornati per la società del patrimonio “Impianti Astico srl”

KEY PROP	DESCRIZIONE OPERA	ANNO STRATIFICAZIONE	CATEGORIA	FOGLIO	IP GIA' STRATIFICATO 2011	FAIP GIA' STRATIFICATO 2011	CFP GIA' STRATIFICATO 2011	FACFP GIA' STRATIFICATO 2011
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 1°STR.2°FASE	2002	5-CONDUTTURE	MODSTRATIFICAZIONE	-	-	4.020,00	1.608,00
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 1°STR.2°FASE	2003	5-CONDUTTURE	MODSTRATIFICAZIONE	-	-	18.367,00	7.347,00
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 1°STR.2°FASE	2004	5-CONDUTTURE	MODSTRATIFICAZIONE	2.343.067,00	933.101,00	273.858,00	109.543,00
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 1°STR.2°FASE	2002	6-SERBATOI	MODSTRATIFICAZIONE	-	-	12.270,00	4.908,00
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 1°STR.2°FASE	2003	6-SERBATOI	MODSTRATIFICAZIONE	-	-	56.059,00	22.424,00
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 1°STR.2°FASE	2004	6-SERBATOI	MODSTRATIFICAZIONE	4.181.599,01	1.665.566,98	123.753,00	49.501,00
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 2°STR.LOTTO B	2004	6-SERBATOI	MODSTRATIFICAZIONE	151.816,99	60.470,02		
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 1°STR.2°FASE	2001	5-CONDUTTURE	MODLIBRO			1.654.872,00	661.640,40
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 1°STR.2°FASE	2001	6-SERBATOI	MODLIBRO			3.408.423,00	1.363.369,00
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 2°STR.LOTTO B	2009	TERRENI	MODSTRATIFICAZIONE	9.996,88			
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 2°STR.LOTTO B	2005	5-CONDUTTURE	MODSTRATIFICAZIONE	1.867,00	607,00		
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 2°STR.LOTTO B	2007	6-SERBATOI	MODSTRATIFICAZIONE	1.312,00	295,00		
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 2°STR.LOTTO B	2008	5-CONDUTTURE	MODSTRATIFICAZIONE	18.074,00	3.615,00		
					6.707.732,88	2.663.655,00	5.551.622,00	2.220.340,40
KEY PROP	DESCRIZIONE OPERA	ANNO STRATIFICAZIONE	CATEGORIA	FOGLIO	IP STRATIFICATO ORA	FAIP STRATIFICATO ORA	CFP STRATIFICATO ORA	FACFP STRATIFICATO ORA
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 1°STR.2°FASE	2004	5-CONDUTTURE		5.578.024,00	1.115.604,80	5.578.024,00	1.115.604,80
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 2°STR.LOTTO B	2004	5-CONDUTTURE		5.670.697,00	1.134.139,40	5.670.697,00	1.134.139,40
502_12698--02964950246	ACQUEDOTTO 2°STR.LOTTO A	2004	6-SERBATOI		5.949.583,00	1.189.916,60	5.949.583,00	1.189.916,60
					17.198.304,00	3.439.660,80	17.198.304,00	3.439.660,80
TOTALE OPERA					23.906.036,88	6.103.315,80	22.749.926,00	5.660.001,20

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 è verificato un significativo scostamento tra quanto pianificato e quanto effettivamente realizzato. Per le valutazioni puntuali del perché di tali scostamenti si rimanda alla relazione sul Piano degli interventi redatta secondo lo schema di cui alla determina AEEGSI n. 2/2016 – DSID.

Tabella 14: Confronto tra investimenti programmati ed effettuati nel biennio 2014-2015

Investimenti (IP)	2014	2015
Previsione MTI	6.900.000	16.782.000
Consuntivo	4.729.236	10.172.331

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	6.680.000	6.730.000
Previsione MTI-2	16.042.187	12.669.614

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	$tar^{2015} * vscal^{2014}$	$tar^{2015} * vscal^{2015}$
AVS S.p.A.	31.430.434	32.506.415

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
Famiglie numerose 6 componenti	292	
Famiglie numerose 7 componenti	90	
Famiglie numerose 8 componenti	34	
Famiglie numerose 9 componenti	20	
Totale	436	€ 23.268,47

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 € 64.690.052, 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	10.723.787,0	6.620.000,0	8.206.549,0	12.310.000,0	37.860.336,0
Serbatoi					
Impianti di trattamento	1.210.000,0	2.489.614,0	1.501.702,0	7.600.000,0	12.801.316,0
Impianti di sollevamento e pompaggio					
Gruppi di misura meccanici					

Categoria di cespiti	2016	2017	2018	2019	TOTALE
Gruppi di misura elettronici	1.450.000,0	1.040.000,0	1.040.000,0	1.040.000,0	4.570.000,0
Altri impianti	1.268.400,0	1.280.000,0	900.000,0	900.000,0	4.348.400,0
Laboratori					
Telecontrollo e teletrasmissione	190.000,0	190.000,0	190.000,0	190.000,0	760.000,0
Autoveicoli					
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione					
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)					
Nuovi Allacci	1.200.000,0	1.050.000,0	1.050.000,0	1.050.000,0	4.350.000,0
Investimenti indistinti					
Totale	16.042.187	12.669.614	12.888.251	23.090.000	64.690.052

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:

- $\sum_{2016}^{2019} IP_t^{exp}$ 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 € 59.068.444;
- Il valore della RAB_{MTI} in coerenza con il MTI-2 è posto pari al valore IMN^{2015} che risulta pari a € 70.360.363.

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 opex²⁰¹⁴

Sezione	Voce	2014
Costi Operativi	ERC	0
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 _{end}	14.776.140
TOTALE Costi Operativi		21.938.962

Si specifica altresì, che relativamente alla voce dei costi operativi endogeni, rispetto al MTI pari ad € 15.072.224, è stata operata la rettifica richiesta dall'AEEGSI in sede di approvazione delle tariffe 2014-2015 (deliberazione 464/2014/R/IDR). Ovvero, non ha trovato accoglimento l'istanza di posizionamento nel Quadrante II della matrice di schemi regolatori, e pertanto non sono stati riconosciuti i costi operativi endogeni eccedenti il valore previsto nel Quadrante I, in cui, pertanto, la gestione in oggetto è stata riposizionata.

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	21.938.962
Popolazione 2012	n. abitante	253.770
$\frac{Opex2014}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex2014}{pop} > OPM$ (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
$\sum p_i^{exp} 2016-2019$	euro	59.068.444
RAB_{MTI}	euro	70.360.363
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (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	1.927.627	1.844.622	2.080.259	5.903.565

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	2.274.632	2.488.704	2.632.672	3.004.742	
	OF ^a	1.038.282	1.115.658	1.145.994	1.285.827	
	OFisc ^a	3.821.183	3.921.109	3.408.936	3.540.519	
	$\Delta CUIT^{a}_{capex}$	0	0	0	0	
	Totale	7.134.097	7.525.472	7.187.602	7.831.088	
FoNI ^a	FNI^{a}_{FoNI}	795.498	1.011.825	1.345.440	1.473.371	ricosciuto ψ pari a 0,4
	AMM^{a}_{FoNI}	1.927.627	1.844.622	2.080.259	5.903.565	
	$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	1.530.178	1.589.171	1.585.883	1.693.449	
	Totale	4.253.304	4.445.618	5.011.583	9.070.384	
Opex ^a	$Opex^{a}_{end}$ (netto ERC)	5.129.018	4.762.905	4.597.972	4.357.438	
	$Opex^{a}_{al}$ (netto ERC)	14.849.932	14.849.932	14.849.932	14.849.932	
	$Opex^{a}_{QC}$	0	0	0	0	
	$Op^{new, a}$	0	0	0	0	
	Totale	19.978.950	19.612.838	19.447.904	19.207.370	
ERC ^a	ERC^{a}_{end}	0	0	0	0	
	ERC^{a}_{al}	317.866	413.605	413.191	413.191	
	Totale	317.866	413.605	413.191	413.191	
Rc^{a}_{TOT}	Rc^{a}_{VOL}	2.164.376	277.658	0	0	
	Rc^{a}_{EE}	-333.696	-241.940	-179.596	0	
	Rc^{a}_{ws}	1.352	2.947	0	0	
	Rc^{a}_{ERC}	0	0	95.325	-414	
	Rc^{a}_{ALTRO}					
	<u>di cui</u> $Rc^{a}_{Attività_b}$	23.737	38.908	38.869	38.869	
	<u>di cui</u> Rc^{a}_{res}	-152.777	-50.353	6.681	-5	
	<u>di cui</u> Rc^{a}_{AEEGSI}	419	478	-205	-542	
	<u>di cui</u> ΔRC_{VOL}^{2015}		519.032			
	<u>di cui</u> ΔRC_{EE}^{2015}		777			
	<u>di cui</u> Rc_{IP}		-25.109			
	<u>di cui</u> $Rimb_{335}^{a}$	1.766				
	<u>di cui</u> Rc^{a}_{appr}	1.750.000				
	<u>di cui</u> Rc_{mutui}	-124.045				
	<u>di cui</u> Rc_{ATO}	108.375				
	$\prod_{t=0}^a (1+I^t)$	1,0050	0,9990	1,0000	1,0000	
Totale	3.456.685	521.876	-38.926	37.910		
VRG^a		35.140.902	32.519.408	32.021.354	36.559.943	

Queste voci sono state soggette successivamente a rimodulazioni

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	2.274.632	2.488.704	2.632.672	3.004.742	
	OF ^a	1.038.282	1.115.658	1.145.994	1.285.827	
	OFisc ^a	3.821.183	3.921.109	3.408.936	3.540.519	
	Δ CUIT ^a _{capex}	0	0	0	0	
	Totale	7.134.097	7.525.472	7.187.602	7.831.088	
FoNI ^a	FNI ^a _{FoNI}	795.498	1.011.825	1.345.440	1.473.371	ricosciuto ψ pari a 0,4
	AMM ^a _{FoNI}	1.927.627	1.844.622	2.080.259	5.903.565	
	Δ CUIT ^a _{FoNI}	1.530.178	1.589.171	1.585.883	1.693.449	
	Totale	4.253.304	4.445.618	5.011.583	9.070.384	
Opex ^a	Opex ^a _{end} (netto ERC)	5.129.018	4.762.905	4.597.972	4.357.438	
	Opex ^a _{al} (netto ERC)	14.849.932	14.849.932	14.849.932	14.849.932	
	Opex ^a _{QC}	0	0	0	0	
	Op ^{new, a}	0	0	0	0	
	Totale	19.978.950	19.612.838	19.447.904	19.207.370	
ERC ^a	ERC ^a _{end}	0	0	0	0	
	ERC ^a _{al}	317.866	413.605	413.191	413.191	
	Totale	317.866	413.605	413.191	413.191	
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> Δ RC _{VOL} ²⁰¹⁵					
	<u>di cui</u> Δ 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}					
	$\prod_{t=a-1}^a (1+I^t)$					
	Totale	600.000	1.600.000	1.739.633	37.909	
VRG^a		32.284.217	33.597.532	33.799.913	36.559.943	

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 gestiti da AVS S.p.A. Non si sono inseriti cespiti realizzati nel corso degli anni 2014 e 2015, le uniche modifiche apportate sono già state argomentate al paragrafo “Infrastrutture di terzi”.

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}

Con riferimento alla componente RC_{VOL} , come prescritto dall'AEEGSI (deliberazione 464/2014/R/IDR), nella definizione di tali conguagli relativi alle annualità 2014 e 2015 si sono considerati i valori del moltiplicatore tariffario medio v_{medio}^{2014} pari a 1,142 e v_{medio}^{2015} pari a 1,221, come approvati dall'Autorità.

Per quanto riguarda 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	23.340	8.935
Costi connessi all'erogazione di liberalità	5	5
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	122	178
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	13	2
Oneri straordinari	168	751
Rimborsi e indennizzi	0	1.000
Totale C^{a-2}_b	23.032	6.999

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
$\Sigma \text{Tar}^{2015} * \text{Vscal}^{a-2}$ (utenza)	€ 31.430.434	Sono ottenuti come sommatoria dei prodotti scalari del vettore delle componenti tariffarie 2015, per il trasposto del vettore delle variabili di scala effettivamente rilevate per l'anno 2014 (tariffe 2015 per volumi 2014).
$\Sigma \text{Tar}^{2015} * \text{Vscal}^{a-2}$ (ingrosso)	€ 1.630,94	
Ricavo	ϑ^{2017}	Note
$\Sigma \text{Tar}^{2015} * \text{Vscal}^{a-2}$ (utenza)	€ 32.506.415	Dato che non sono ancora disponibili i volumi consuntivi 2015, tali ricavi sono ottenuti come sommatoria dei prodotti scalari del vettore delle componenti tariffarie 2015, per il trasposto del vettore delle variabili di scala stimato da preconsuntivo 2015 (tariffe 2015 per volumi preconsuntivi 2015).
$\Sigma \text{Tar}^{2015} * \text{Vscal}^{a-2}$ (ingrosso)	€ 1.889,59	

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	1,007	1,014	1,020	1,103
Limite al moltiplicatore tariffario	1,085	1,093	1,100	1,106
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	35.140.902	32.519.408	32.021.354	36.559.943
θ^a calcolato	1,097	0,981	0,966	1,103

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	1,227	Approvato con Deliberazione Assembleare n. 2 del 08.04.2014
Approvato da AEEGSI	1,227	Approvato con Deliberazione dell'AEEGSI n. 464/2014/R/IDR del 25.09.2014
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2015	1,227	

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 2016-2018;

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 $\vartheta^a \cdot \sum_u \text{tarif}_u^{2015} \cdot (\text{vscal}_u^{a-2})^T$) 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 Progressive 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 necessiti 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»

Si precisa che il file RDT, come specificato nei paragrafi precedenti, è stato modificato nei seguenti fogli.

“RAB_Proprietari”:

- rettifica del dato relativo al Comune di Schio (Key_Prop 502_12698-024100);
- integrazioni dati riferiti alla società del patrimonio “Impianti Astico srl” (Key_Prop 502_12698-02964950246);

“Dati_Anni_Precedenti”:

- per la voce dei costi operativi endogeni, è stata operata la rettifica richiesta dall’AEEGSI in sede di approvazione delle tariffe 2014-2015 (deliberazione 464/2014/R/IDR).

Tabella 30: piano tariffario AVS S.p.A. 2016-2026

COMPONENTI DI COSTO Opex ^a , Capex ^a , FNI ^{new,a} , ERC ^a (come predisposte dal soggetto competente)												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	14.849.932	14.849.932	14.849.932	14.849.932	14.849.932	14.849.932	14.849.932	14.849.932	14.849.932	14.849.932	14.849.932
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	5.129.018	4.762.905	4.597.972	4.357.438	4.162.788	4.017.476	3.972.921	3.877.400	3.797.048	3.785.242	3.780.544
Opex ^a _{CC}	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Op ^{new,a}	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opex ^a _{virt}	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opex^a	euro	19.978.950	19.612.838	19.447.904	19.207.370	19.012.720	18.867.408	18.822.853	18.727.332	18.646.980	18.635.174	18.630.476
AMM ^a	euro	3.821.183	3.921.109	3.408.936	3.540.519	3.782.004	4.371.766	4.519.800	4.758.763	5.023.459	5.376.945	5.722.963
OF ^a	euro	2.274.632	2.488.704	2.632.672	3.004.742	3.066.296	3.659.516	3.863.021	4.161.904	4.383.524	4.577.312	4.736.478
OFisc ^a	euro	1.038.282	1.115.658	1.145.994	1.285.827	1.280.577	1.495.256	1.564.935	1.670.559	1.747.938	1.815.295	1.869.723
ΔCUIIT ^a _{Capex}	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capex ^a _{virt}	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capex^a	euro	7.134.097	7.525.472	7.187.602	7.831.088	8.128.877	9.526.539	9.947.756	10.591.226	11.154.920	11.769.552	12.329.164
IP ^{exp}	euro	11.953.165	12.137.028	12.388.251	22.590.000	11.180.000	14.080.000	12.060.000	11.540.000	11.040.000	10.540.000	9.940.000
Capex ^a	euro	7.134.097	7.525.472	7.187.602	7.831.088	8.128.877	9.526.539	9.947.756	10.591.226	11.154.920	11.769.552	12.329.164
FNI^{new,a} (calcolato)	euro	1.927.627	1.844.622	2.080.259	5.903.565	1.220.449	1.821.384	844.898	379.509	-	-	-
ERC ^a _{end}	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a _{al}	euro	317.866	413.605	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191
ERC^a	euro	317.866	413.605	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191

FONDO NUOVI INVESTIMENTI (come predisposto dal soggetto competente)												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
FNI ^a _{FoNI}	euro	1.927.627	1.844.622	2.080.259	5.903.565	1.220.449	1.821.384	844.898	379.509	-	-	-
AMM ^a _{FoNI}	euro	795.498	1.011.825	1.345.440	1.473.371	1.608.706	1.893.841	1.998.722	2.123.777	2.237.271	2.355.002	2.370.286
ΔCUIIT ^a _{FoNI}	euro	1.530.178	1.589.171	1.585.883	1.693.449	1.200.315	1.257.409	1.254.773	1.308.110	1.066.080	1.058.697	1.027.683
FoNI^a	euro	4.253.304	4.445.618	5.011.583	9.070.384	4.029.470	4.972.634	4.098.392	3.811.397	3.303.351	3.413.698	3.397.969

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Opex ^a	euro	19.978.950	19.612.838	19.447.904	19.207.370	19.012.720	18.867.408	18.822.853	18.727.332	18.646.980	18.635.174	18.630.476
Capex ^a	euro	7.134.097	7.525.472	7.187.602	7.831.088	8.128.877	9.526.539	9.947.756	10.591.226	11.154.920	11.769.552	12.329.164
FoNI ^a	euro	4.253.304	4.445.618	5.011.583	9.070.384	4.029.470	4.972.634	4.098.392	3.811.397	3.303.351	3.413.698	3.397.969
RC ^a _{TOT}	euro	600.000	1.600.000	1.739.633	37.909	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a	euro	317.866	413.605	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191	413.191
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	32.284.217	33.597.532	33.799.913	36.559.943	31.584.259	33.779.772	33.282.192	33.543.146	33.518.443	34.231.615	34.770.801

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	32.284.217	33.597.532	33.799.913	36.559.943	31.584.259	33.779.772	33.282.192	33.543.146	33.518.443	34.231.615	34.770.801
R ^{a-2} _b	euro	70.507	84.816	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731
Σ tariff ²⁰¹⁵ vscal ^{a-2}	euro	31.973.836	33.063.018	33.063.018	33.063.018	33.063.018	33.063.018	33.063.018	33.063.018	33.063.018	33.063.018	33.063.018
ϑ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,007	1,014	1,020	1,103	0,953	1,019	1,004	1,012	1,011	1,033	1,049

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	1,093	1,100	1,106	1,197	1,034	1,106	1,089	1,098	1,097	1,120
VRG^a (coerente con ϑ applicabile)	euro	32.284.217	33.597.532	33.799.913	36.559.943	31.584.259,038	33.779.772,213	33.282.192,495	33.543.146,135	33.518.442,922	34.231.614,936	34.770.801,069
ϑ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,007	1,014	1,020	1,103	0,953	1,019	1,004	1,012	1,011	1,033	1,049

INVESTIMENTI												
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Investimenti al lordo dei contributi	euro	16.042.187	12.669.614	12.888.251	23.090.000	12.680.000	14.580.000	12.560.000	12.040.000	11.540.000	11.040.000	10.440.000
Contributi	euro	4.089.022	532.586	500.000	500.000	1.500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	11.953.165	12.137.028	12.388.251	22.590.000	11.180.000	14.080.000	12.060.000	11.540.000	11.040.000	10.540.000	9.940.000
CIN	euro	76.939.413	85.159.415	92.943.518	103.276.999	105.519.105	123.218.394	129.632.787	137.694.265	143.371.724	148.150.994	151.959.047
CIN _{fp}	euro	17.201.577	20.969.715	27.008.456	29.296.573	31.840.765	37.188.423	39.593.847	41.578.183	42.803.638	43.707.528	44.384.004
OF/CIN	%	2,96%	2,92%	2,83%	2,91%	2,91%	2,97%	2,98%	3,02%	3,06%	3,09%	3,12%

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	valore
IP _{c,t}	euro	270.371.569
FA _{IP,c,t}	euro	108.031.196
CFP _{c,t}	euro	71.403.855
FA _{CFP,c,t}	euro	23.678.165
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	114.614.683

Tabella 31: Conto economico AVS 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	31.071.412	31.356.853	31.419.169	35.873.868	30.948.811	33.138.713	32.642.405	32.902.691	32.878.051	33.589.400	34.127.208
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	1.434.107	1.458.670	1.451.987	1.453.389	1.535.656	1.456.724	1.454.531	1.463.517	1.389.019	1.401.519	1.411.758
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	70.507	84.816	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731
Totale Ricavi	euro	33.076.026	33.400.339	33.455.887	37.911.988	33.069.198	35.180.167	34.681.666	34.950.940	34.851.801	35.575.650	36.123.697
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	13.754.188	13.483.814	13.318.466	13.077.933	12.883.283	12.737.971	12.693.416	12.597.894	12.517.542	12.505.736	12.501.039
Costo del personale	euro	6.711.045	6.711.045	6.711.045	6.711.045	6.711.045	6.711.045	6.711.045	6.711.045	6.711.045	6.711.045	6.711.045
Totale Costi	euro	20.465.233	20.194.859	20.029.511	19.788.978	19.594.328	19.449.015	19.404.461	19.308.939	19.228.587	19.216.781	19.212.084
MOL	euro	12.610.793	13.205.480	13.426.376	18.123.011	13.474.871	15.731.152	15.277.206	15.642.000	15.623.214	16.358.869	16.911.614
Ammortamenti	euro	5.418.482	5.627.228	5.446.158	6.252.801	6.616.683	6.988.670	7.299.658	7.693.752	7.874.413	8.198.242	8.492.239
Reddito Operativo	euro	7.192.312	7.578.252	7.980.218	11.870.209	6.858.188	8.742.481	7.977.547	7.948.248	7.748.801	8.160.627	8.419.375
Interessi passivi	euro	1.674.082	2.239.950	2.323.229	2.635.917	3.114.906	3.685.258	4.073.597	4.469.036	4.814.419	5.138.422	5.410.029
Risultato ante imposte	euro	5.518.230	5.338.303	5.656.989	9.234.292	3.743.281	5.057.223	3.903.950	3.479.213	2.934.382	3.022.205	3.009.345
IRES	euro	1.517.513	1.468.033	1.555.672	2.539.430	1.029.402	1.390.736	1.073.586	956.784	806.955	831.106	827.570
IRAP	euro	215.211	208.194	220.623	360.137	145.988	197.232	152.254	135.689	114.441	117.866	117.364
Totale imposte	euro	1.732.724	1.676.227	1.776.294	2.899.568	1.175.390	1.587.968	1.225.840	1.092.473	921.396	948.972	944.934
Risultato di esercizio	euro	3.785.506	3.662.076	3.880.694	6.334.724	2.567.891	3.469.255	2.678.110	2.386.740	2.012.986	2.073.233	2.064.411

Tabella 32: Rendiconto finanziario AVS 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	28.587.767	29.733.780	29.525.405	29.335.748	28.027.446	29.533.553	29.671.070	30.139.429	30.483.121	31.114.469	31.663.680
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	541.771	554.713	554.713	554.713	554.713	554.713	554.713	554.713	554.713	554.713	554.713
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	70.507	84.816	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731	84.731
RICAVI OPERATIVI	euro	29.700.044	30.873.309	30.664.849	30.475.192	29.166.890	30.672.997	30.810.514	31.278.873	31.622.566	32.253.913	32.803.125
Costi operativi	euro	20.465.233	20.194.859	20.029.511	19.788.978	19.594.328	19.449.015	19.404.461	19.308.939	19.228.587	19.216.781	19.212.084
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	20.465.233	20.194.859	20.029.511	19.788.978	19.594.328	19.449.015	19.404.461	19.308.939	19.228.587	19.216.781	19.212.084
Imposte	euro	1.732.724	1.676.227	1.776.294	2.899.568	1.175.390	1.587.968	1.225.840	1.092.473	921.396	948.972	944.934
IMPOSTE	euro	1.732.724	1.676.227	1.776.294	2.899.568	1.175.390	1.587.968	1.225.840	1.092.473	921.396	948.972	944.934
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	7.502.087	9.002.223	8.859.043	7.786.647	8.397.172	9.636.013	10.180.213	10.877.461	11.472.582	12.088.160	12.646.106
Variazioni circolante commerciale	euro	- 1.048.813	- 1.048.813	67.228	2.049.142	- 1.771.886	- 56.607	- 451.341	- 250.476	- 209.609	- 273.884	- 270.235
Variazione credito IVA	euro	-	- 2.646.213	- 2.678.783	- 4.889.216	- 2.687.023	- 2.922.444	- 2.454.490	- 2.272.240	- 2.110.193	- 1.934.461	- 1.746.506
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	6.453.274	5.307.196	6.247.488	4.946.573	3.938.262	6.656.963	7.274.382	8.354.745	9.152.780	9.879.815	10.629.365
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	2.961.544	3.100.971	3.511.296	6.453.927	2.799.264	3.483.058	2.849.233	2.641.161	2.272.828	2.352.830	2.341.426
Altri investimenti	euro	13.080.643	9.568.643	9.376.955	16.636.073	9.880.736	11.096.942	9.710.767	9.398.839	9.267.172	8.687.170	8.098.574
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 9.588.913	- 7.362.418	- 6.640.763	- 18.143.427	- 8.741.738	- 7.923.037	- 5.285.618	- 3.685.255	- 2.387.220	- 1.160.185	189.365
FoNI	euro	2.961.544	3.100.971	3.511.296	6.453.927	2.799.264	3.483.058	2.849.233	2.641.161	2.272.828	2.352.830	2.341.426
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	19.225.113	12.576.442	11.747.499	20.713.455	14.151.168	13.500.185	10.867.458	10.807.407	9.547.270	8.247.916	6.204.794
Erogazione contributi pubblici	euro	3.589.022	32.586	-	-	1.000.000	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	16.186.766	8.347.582	8.618.032	9.023.955	9.208.694	9.060.206	8.431.073	9.763.314	9.432.879	9.440.561	8.735.585
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	14.012.684	6.107.632	6.294.803	6.388.038	6.093.788	5.374.948	4.357.476	4.294.278	3.618.460	3.302.139	2.325.556
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	1.674.082	1.470.945	1.302.696	1.128.905	958.675	831.734	667.046	575.132	487.018	403.927	319.631
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	769.005	1.020.533	1.507.012	2.156.231	2.853.524	3.406.551	3.893.904	4.327.401	4.734.495	5.090.398
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	15.686.766	8.347.582	8.618.032	9.023.955	9.208.694	9.060.206	8.431.073	8.763.314	8.432.879	8.440.561	7.735.585
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	500.000	-	-	-	-	-	-	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Valore residuo a fine concessione	euro											114.614.683
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro											103.998.812

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	2,5%
TIR levered	%	6,6%
ADSCR	n.	1,05
DSCR minimo	n.	1,00
LLCR	n.	1,08