



Ambito Territoriale Peligno A.S.

**Relazione di accompagnamento ai sensi della Determina
ARERA del 29 marzo 2018, n. 1/2018-DSID**



Gestore del Servizio Idrico Integrato

Indice della relazione

PREMESSA	4
1. INFORMAZIONI SULLA GESTIONE.....	5
1.1. PERIMETRO DELLA GESTIONE E SERVIZI FORNITI.....	5
1.2. PRECISAZIONI SU SERVIZI SII E ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE.....	7
1.3. ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI.....	8
2. DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NEL TERRITORIO.....	8
2.1. DATI TECNICI E PATRIMONIALI.....	8
2.1.1. DATI TECNICI	8
2.1.2. FONTI DI FINANZIAMENTO	8
2.1.3. ALTRI DATI ECONOMICO-FINANZIARI.....	13
2.2. DATI DI CONTO ECONOMICO.....	13
2.2.1. DATI DI CONTO ECONOMICO.....	13
2.2.2. FOCUS SUGLI SCAMBI ALL'INGROSSO	18
2.3. DATI RELATIVI ALLE IMMOBILIZZAZIONI.....	20
2.3.1. INVESTIMENTI E DISMISSIONI.....	20
2.3.2. INFRASTRUTTURE DI TERZI.....	22
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 2016 E 2017	23
2.4. CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE	23
2.4.1. AMBITI TARIFFARI APPLICATI	23
2.4.2. STRUTTURA DEI CORRISPETTIVI APPLICATI NEL 2015, 2016 E 2017	23
2.4.3. STRUTTURA DEI CORRISPETTIVI CONFORME AL TICSII	26
3. PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA.....	26
3.1. POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI	26
3.1.1. SELEZIONE DELLO SCHEMA REGOLATORIO.....	26
3.1.1.1. AMMORTAMENTO FINANZIARIO	28
3.1.1.2. VALORIZZAZIONE FNI ^{NEW,A}	28
3.1.2. VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG.....	29
3.1.2.1. VALORIZZAZIONE COMPONENTE CAPEX.....	31
3.1.2.2. VALORIZZAZIONE COMPONENTE FONI.....	31
3.1.2.3. VALORIZZAZIONE COMPONENTE OPEX.....	31
3.1.2.4. VALORIZZAZIONE COMPONENTE ERC	31
3.1.2.5. VALORIZZAZIONE COMPONENTE RC _{TOT}	32
3.2. MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	33
3.2.1. CALCOLO DEL MOLTIPLICATORE	33
3.2.2. MOLTIPLICATORE TARIFFARIO APPROVATO DAL SOGGETTO COMPETENTE.....	34
3.2.3. CONFRONTO CON IL MOLTIPLICATORE PREVIGENTE.....	35
4. PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF)	36
4.1. PIANO TARIFFARIO.....	37
4.2. SCHEMA DI CONTO ECONOMICO.....	37
4.2.1. CONSIDERAZIONI SUL CONTO ECONOMICO REGOLATORIO.....	39
4.3. RENDICONTO FINANZIARIO.....	39
4.3.1. INDICATORI DI REDDITIVITÀ E LIQUIDITÀ.....	41
4.3.2. CONSIDERAZIONI SUL RENDICONTO FINANZIARIO REGOLATORIO	42
4.4. STATO PATRIMONIALE.....	42
5. NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE «RDT 2018»	42

Indice delle tabelle

TABELLA 1: PERIMETRO DELLA GESTIONE ANNO 2017	5
TABELLA 2: CLASSIFICAZIONE ATTIVITÀ SVOLTE	7
TABELLA 3: CONTRIBUTI ALLACCIAMENTO 2016-2017	7
TABELLA 4: CONSUMI E COSTI ENERGIA ELETTRICA	8
TABELLA 5: FINANZIAMENTI A MEDIO LUNGO TERMINE	9
TABELLA 6: DETTAGLIO DEBITI VS. BANCHE ANNO 2016.....	9
TABELLA 7: MUTUI ATO RIMBORSO ANNUO	11
TABELLA 8: DETTAGLIO DEBITI VS. BANCHE ANNO 2017.....	12
TABELLA 9: ALTRE PASSIVITÀ CONTENUTE NEI MEZZI DI TERZI	13
TABELLA 10: RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ 2016-2017.....	13
TABELLA 11: RICAVI 2016	14
TABELLA 12: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DEI RICAVI 2016.....	14
TABELLA 13: COSTI 2016.....	15
TABELLA 14: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DEI COSTI 2016.....	15
TABELLA 15: RICAVI 2017	16
TABELLA 16: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DEI RICAVI 2017.....	16
TABELLA 17: COSTI 2017.....	17
TABELLA 18: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DEI COSTI 2017.....	17
TABELLA 19: SCAMBI ALL'INGROSSO	18
TABELLA 20: TETA APPLICATO E TETA DELIBERATO SERVIZIO VENDITA ANNO 2016	18
TABELLA 21: TETA APPLICATO E TETA DELIBERATO SERVIZIO VENDITA ANNO 2017	18
TABELLA 22: VENDITA SERVIZIO DI DEPURAZIONE ANNI 2016 E 2017	19
TABELLA 23: TETA APPLICATO E TETA DELIBERATO SERVIZIO ACQUISTATO ANNO 2016.....	19
TABELLA 24: TETA APPLICATO E TETA DELIBERATO SERVIZIO ACQUISTATO ANNO 2017	19
TABELLA 25: TARIFFA ACQUISTO ALL'INGROSSO APPLICATA DA GSA A SACA.....	19
TABELLA 26: TARIFFA ACQUISTO ALL'INGROSSO SECONDO QUANTO APPROVATA DA ARERA PER SACA.....	20
TABELLA 27: ACQUISTO SERVIZIO DEPURAZIONE DA A.R.A.P.....	20
TABELLA 28: INVESTIMENTI RENDICONTATI ANNO 2016 E 2017.....	20
TABELLA 29: VERIFICHE DI COERENZA DEGLI INVESTIMENTI CON IL BILANCIO CONSUNTIVO 2016	21
TABELLA 30: VERIFICHE DI COERENZA DEGLI INVESTIMENTI CON IL BILANCIO PRECONSUNTIVO 2017	22
TABELLA 31: ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI	22
TABELLA 32: PREVISIONE MUTUI 2018-2027	23
TABELLA 33: CONFRONTO TRA INVESTIMENTI PROGRAMMATI ED EFFETTUATI NEL BIENNIO 2016-2017	23
TABELLA 34: RICAVI DA ARTICOLAZIONE TARIFFARIA	24
TABELLA 35: AMMONTARE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE ANNO 2016.....	24
TABELLA 36: AMMONTARE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE ANNO 2017	25
TABELLA 37: INVESTIMENTI DEL PERIODO 2016-2019	26
TABELLA 38: TABELLA OPEX ²⁰¹⁴	27
TABELLA 39: POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI	28
TABELLA 40: COMPONENTE FNI	28
TABELLA 41: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG ANTE RIMODULAZIONI	29
TABELLA 42: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG POST RIMODULAZIONI	30
TABELLA 43: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI ERC.....	31
TABELLA 44: : VALORIZZAZIONE RCVOL.....	32
TABELLA 45: VALORIZZAZIONE DI RC _{EE}	32
TABELLA 46: VALORIZZAZIONE CO RESIDUALI	32
TABELLA 47: INTEGRAZIONE COMPONENTI A CONGUAGLIO – RECUPERO VOLUMI 2015	32
TABELLA 48: INTEGRAZIONE COMPONENTI A CONGUAGLIO – ENERGIA ELETTRICA 2015.....	33
TABELLA 49: VALORIZZAZIONE MARGINE ATTIVITÀ DI B	33
TABELLA 50: COSTI “ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE”	33
TABELLA 51: RICAVI S.I.I. PER CALCOLO Θ^{2018} E Θ^{2019}	34
TABELLA 52: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER GLI ANNI 2018 E 2019	34
TABELLA 53: VRG ANTE RIMODULAZIONE	35
TABELLA 54: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO APPLICATO NELL'ULTIMA FATTURAZIONE 2017 E PRIMA FATTURAZIONE 2018.....	35
TABELLA 55: EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO PARAMETRI	37
TABELLA 56: CONGUAGLI MTI-2	37
TABELLA 57: PIANO TARIFFARIO SACA S.P.A. 2016-2027	43
TABELLA 58: CONTO ECONOMICO SACA S.P.A. 2018-2027	44
TABELLA 59: RENDICONTO FINANZIARIO SACA S.P.A. 2018-2027	45

PREMESSA

Il presente documento costituisce la relazione di accompagnamento, ai sensi dell'art. 13, comma 2, lett. c) della deliberazione AEEGSI 918/2017/R/IDR, che ripercorre la metodologia applicata per l'aggiornamento delle predisposizioni tariffarie per gli anni 2018 e 2019 per il servizio idrico integrato dell'Ente d'Ambito ATO3 Peligno Alto Sangro.

La struttura del documento è quella prevista dallo schema tipo allegato alla determinazione DSID n. 1/2018 "Definizione delle procedure per la raccolta dei dati tecnici e tariffari, nonché degli schemi tipo per la relazione di accompagnamento al programma degli interventi e all'aggiornamento delle predisposizioni tariffarie per gli anni 2018 e 2019, ai sensi delle deliberazioni 917/2017/R/IDR e 918/2017/R/IDR".

1. Informazioni sulla gestione

1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

La società Servizi Ambientali Centro Abruzzo S.p.A. (di seguito SACA S.p.A.) svolge per l'Ente d'Ambito ATO 3 Peligno Alto Sangro la gestione del SII in 27 Comuni della provincia dell'Aquila. La società è affidataria *in house providing* del servizio in forza della deliberazione dell'Assemblea d'Ambito n. 16 del 29 giugno 2007.

Per quanto riguarda l'unicità del S.I.I., risultano presenti situazioni di non conformità rispetto al D.Lgs. 152/06. Per i Comuni che ad oggi non hanno ancora aderito alla gestione unica d'ambito, come comunicato all'AEEGSI con nota del Direttore Corrado Rossi n. 118 del 24/04/2017 si è in attesa di commissariamento da parte degli organi preposti.

Si riporta nella seguente tabella l'attuale perimetro della gestione.

Tabella 1: perimetro della gestione anno 2017

n.	Comune	Non gestito S.I.I.	Popolazione residente 2017	Gestito		
				Acquedotto	Fognatura	Depurazione
1	Alfedena	*		VENDITA ACQUA ALL'INGROSSO		
2	Anversa Degli Abruzzi	*				GESTIONE DEPURAZIONE PER CONTO DEL COMUNE
3	Ateleta		1.167	dal 1/06/2013	dal 1/06/2013	dal 1/06/2013
4	Barrea	*				
5	Bugnara		1.106	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013
6	Campo Di Giove		798	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
7	Cansano		257	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
8	Castel Di Ieri		311	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
9	Castel Di Sangro		6.634	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
10	Castelvecchio Subequo		958	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
11	Civitella Alfedena	*				
12	Cocullo		228	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
13	Corfinio		1.052	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
14	Gagliano Aterno		247	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
15	Goriano Sicoli		541	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
16	Introdacqua		2.103	dal 1/07/2013	dal 1/07/2013	dal 1/07/2013
17	Molina Aterno		385	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
18	Opi	*				
19	Pacentro	*				

n.	Comune	Non gestito S.I.I.	Popolazione residente 2017	Gestito		
				Acquedotto	Fognatura	Depurazione
20	Pescasseroli		2.208	dal 1/1/2012	dal 1/1/2012	dal 1/1/2012
21	Pescocostanzo		1.113	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013
22	Pettorano Sul Gizio		1.378	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
23	Pratola Peligna		7.553	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
24	Prezza		952	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
25	Raiano		2.769	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
26	Rivisondoli		689	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
27	Roccacasale		683	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
28	Rocca Pia	*				
29	Roccaraso		1.628	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
30	Scanno		1.822	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
31	Scontrone	*		VENDITA ACQUA ALL'INGROSSO		GESTIONE DEPURAZIONE PER CONTO DEL COMUNE
32	Secinaro		358	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
33	Sulmona		24.454	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
34	Villalago		553	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
35	Villetta Barrea	*	1.167			
36	Vittorito		873	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013
	Situazione al 2017	9	62.820	27	27	27
	Totale al 31.12.2016	9		27	27	27

Rispetto alla raccolta dati precedente non si è avuta variazione nel numero di Comuni serviti.

Il gestore SACA S.p.A. anche nel biennio 2016-2017 come già in precedenza, ha gestito per conto di alcuni Comuni i seguenti servizi: vendita acqua all'ingrosso e gestione depurazione.

Le considerazioni svolte ai fini del MTI-2 per il primo periodo, valgono anche in questo caso, pertanto, nei comuni in cui il gestore fattura il servizio all'utente finale ma non gestisce, SACA S.p.A. figura come grossista ai sensi delle "definizioni" della delibera 664/2015/R/IDR: "Grossista è il soggetto che eroga ad altri soggetti, diversi dagli utenti finali domestici, il servizio di captazione e/o adduzione e/o distribuzione e/o potabilizzazione e/o fornitura di acqua all'ingrosso e/o i servizi di fognatura e depurazione, anche funzionali a più ATO; ai fini della procedura di calcolo tariffario, è considerato tale anche il gestore del SII che delega ad altro gestore del SII la fatturazione del servizio"

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 2: 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	
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, 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 metodologia adottata nell'imputazione dei costi tra il SII e le Altre Attività idriche per il secondo periodo regolatorio si è attenuta alle prescrizioni dell'Allegato A della delibera n. 664/2015/R/IDR, pertanto sono state ripartite sotto la voce SII le “Prestazioni e servizi accessori conto utenti” e la “Gestione morosità”.

La contabilità degli allacci e dei relativi contributi nel bilancio 2016 e 2017 è avvenuta con la stessa modalità applicata negli anni precedenti, ossia in conto esercizio, ovvero indicando il valore sia tra i ricavi che tra i costi di gestione.

Ai fini del calcolo tariffario, i contributi di allacciamento percepiti negli anni 2016 e 2017 sono stati considerati come contributi a fondo perduto.

Dal punto di vista della raccolta dati tariffari, il trattamento riservato agli allacciamenti e ai relativi contributi è avvenuto in continuità con quanto fatto nel MTI.

Tabella 3: contributi allacciamento 2016-2017

categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	CFP (Euro)
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2016	131.943
Di cui allacci			131.943
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2017	103.324
Di cui allacci			103.324

1.3. Altre informazioni rilevanti

Oltre a quanto già riportato si chiarisce quanto segue:

- Non sussiste alcuna delle cause di esclusione tariffaria ai sensi dell'art. 10 della deliberazione 664/2015/R/IDR a questo proposito si precisa che SACA S.p.A. gestisce il Servizio Idrico Integrato all'interno dell'Ambito Territoriale n. 3 Peligno Alto Sangro in forza della deliberazione dell'Assemblea d'Ambito n. 16 del 29 giugno 2007 che ha affidato il servizio fino al 10 ottobre 2027.
- SACA S.p.A. si trova in un normale periodo di gestione ed attualmente non sussistono procedure concorsuali né di liquidazione né precedenti né in corso.
- Nel corso dell'ultimo esercizio non ci sono state sentenze passate in giudicato di valore rilevante.

2. Dati relativi alla gestione nel territorio

Dei dati inseriti nelle diverse sezioni di compilazione del formulario di raccolta sono stati verificati e risultano congruenti con i dati di bilancio solo i dati utilizzati ai fini del calcolo delle tariffe per il secondo periodo regolatorio MTI-2. Il gestore ha fornito dichiarazione di veridicità su tutti i dati inseriti. La validazione ha riguardato i dati relativi all'anno 2016 e all'anno 2017.

Si precisa che per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2018, sono stati utilizzati i dati di bilancio consuntivi dell'anno 2016. La determinazione delle tariffe per l'anno 2019 è stata effettuata con i dati di bilancio preconsuntivo del 2017.

Ai fini del calcolo dei ricavi, secondo la formula $\sum_u \frac{tarif_u^{2015}}{u} \cdot (vscal_u^{2017})^T$, da utilizzare per il calcolo

tariffario, si sono considerati i volumi e le quote fisse 2017 basati su dati 2017 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 2016 e 2017 sono riportati nella seguente tabella:

Tabella 4: consumi e costi energia elettrica

Energia Elettrica	kWh	Euro/kwh
2016	12.355.104	0,1551
2017	12.042.387	0,1513

Per quanto riguarda i dati tecnici dei consumi di energia elettrica e il costo medio della fornitura espressa in euro/Kwh sono stati validati attraverso il file di dettaglio dei consumi richiesto al gestore.

2.1.2. Fonti di finanziamento

Nei "Mezzi Propri" figura il patrimonio netto comprendente il "capitale sociale", la "riserva statutaria", la "riserva straordinaria", le "perdite portati a nuovo" e l'utile di esercizio. Il patrimonio netto, nello specifico la "riserva straordinaria" della società deriva dalla valutazione effettuata dal Perito tecnico

nominato dal Tribunale ai sensi dell'art. 2343 del codice civile, dei valori patrimoniali conferiti in sede di trasformazione del Consorzio Acquedottistico Valle Peligna Alto Sangro in S.A.C.A. S.p.A. ai sensi dell'Art. 115 del D.Lgs 18 agosto 2000 n. 267 (Testo Unico degli Enti Locali).

Nei "Mezzi di Terzi", invece, si distinguono i finanziamenti a medio-lungo termine, quali debiti verso istituti di credito.

Tabella 5: finanziamenti a medio lungo termine

Finanziamenti a medio-lungo termine	2016	2017
<i>Debiti Vs. banche</i>	5.454.171	5.622.237
<i>Esigibili entro l'esercizio successivo</i>	1.480.242	1.624.489
<i>Esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	3.973.929	4.037.748

Per quanto riguarda l'anno 2016 i Debiti vs. banche esigibili entro l'esercizio fanno riferimento al saldo passivo Vs. banche concessionarie di scoperti bancari e più precisamente:

- Banca di Credito Cooperativo di Pratola P. € 67.002
 - BPER Filiale di Sulmona € 981.228
- TOTALE € 1.048.230**

Sia alla quota capitale, esigibile entro l'esercizio successivo, dei mutui contratti a lunga scadenza, meglio evidenziata nel prospetto della tabella successiva

€ 432.012
TOTALE Debiti Vs. banche esigibile entro l'eserc.succ. € 1.480.242

Tabella 6: dettaglio debiti vs. banche anno 2016

Mutui	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	Variazione in diminuzione	Debito esigibile oltre l'esercizio successivo
	Debito esigibile entro l'esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio	Debito esigibile entro l'esercizio successivo	Quota capitale liquidata nell'anno in corso	
BPER DI REGGIO EMILIA del 27/10/2010 mutuo chirografario di 180 mesi a tasso variabile € 2.800.000,00 N. 20069337	1.838.565,32	181.560,26	176.407,36	1.657.005,06
B.C.C. del 25/11/2011 Mutuo chirografario di 96 mesi a tasso variabile € 200.000,00 N.012/ 026185	79.941,71	26.611,92	25.730,53	53.329,79
B.C.C. del 20/08/2013 Mutuo chirografario di 180 mesi a tasso variabile € 130.000,00 N. 010/027	108.786,64	7.233,87	6.836,49	101.552,77
B.C.C. del 17/04/2015 Mutuo chirografario di n. 40 rate € 75.000,00 n. 012/2870489	52.116,18	14.705,08	13.965,68	37.411,10

Mutui	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	Variazione in diminuzione	Debito esigibile oltre l'esercizio successivo
	Debito esigibile entro l' esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio	Debito esigibile entro l'esercizio successivo	Quota capitale liquidata nell'anno in corso	
Mutuo acceso dall' ATO il 05/04/2006 - 15 anni - tasso variabile - trasferito a SACA il 01/01/2014 n. 20032314 rinegoziato nell'anno in corso	0,00		28.137,37	0,00
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 -15 anni - tasso variabile -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115258 rinegoziato nell'anno in corso	0,00		46.768,84	0,00
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 - tasso variabile - anni 15 - trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115260 rinegoziato nell'anno in corso	0,00		7.306,63	0,00
Mutuo acceso dall'ATO il 05/04/2006 - tasso variabile - anni 15 -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20032315 rinegoziato nell'anno in corso	0,00		59.730,38	0,00
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 - tasso variabile - anni 15 -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115259 rinegoziato nell'anno in corso	0,00		53.139,07	0,00
Mutuo acceso dall'ATO il 20/09/2005 - tasso variabile - 15 anni -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20028428 rinegoziato nell'anno in corso	0,00		68.757,88	0,00
Mutuo acceso dall'ATO il 27/07/2006 - tasso fisso - 20 anni -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20034176 rinegoziato nell'anno in corso	0,00		10.142,01	0,00
Mutuo acceso dall'ATO il 09/08/2006 - tasso fisso - 20 anni - trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20034587 rinegoziato nell'anno in corso	0,00		22.153,20	0,00

Mutui	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	Variazione in diminuzione	Debito esigibile oltre l'esercizio successivo
	Debito esigibile entro l'esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio	Debito esigibile entro l'esercizio successivo	Quota capitale liquidata nell'anno in corso	
Mutuo rinegoziato ex ATO n.3213406 del 29/06/2016 - tasso variabile - 8 anni - di € 1.861.000,00	1.763.436,25	201.901,13	97.563,75	1.543.975,65
Mutuo chirografario ICCREA/BCC n. 2508 /1 del 11/10/2016 di € 1.600.000,00 tasso variabile - 7 anni - erogato solo 600.000,00	580.654,50	0,00	0,00	580.654,50
TOTALI	4.423.500,60	432.012,26	616.639,19	3.973.928,87

Come evidenziato nella tabella precedente, in corso d'anno sono stati accessi due finanziamenti, uno presso la BPER per la rinegoziazione dei mutui trasferiti dall'ATO a SACA SpA per un importo pari ad € 1.861.000,00 e l'altro presso l'ICCREA/BCC di € 1.600.000,00 per cofinanziare gli interventi di superamento delle procedure d'infrazione comunitarie in materia di trattamento acque reflue urbane - FSC 2007/2013.

Come già rappresentato nella precedente predisposizione tariffaria, il gestore SACA S.p.A. rimborsa direttamente alla banca le rate dei mutui per l'uso di infrastrutture di terzi, che in precedenza venivano versati all'Ente d'Ambito, il quale poi li girava all'istituto di credito.

Pertanto, ai fini tariffari si continua a considerare l'importo che annualmente l'Ente d'Ambito avrebbe ricevuto da SACA S.p.A. (vedere *Tabella 7*) come rimborso mutui per l'uso di infrastrutture di terzi.

Tabella 7: Mutui ATO rimborso annuo

Anno	ATO
2016	365.881
2017	365.881
2018	365.881
2019	365.881
2020	266.340
2021	112.991
2022	59.184
2023	59.184
2024	59.184
2025	59.184
2026	59.184
2027	0

Per quanto riguarda l'anno 2017 i Debiti vs. banche esigibili entro l'esercizio fanno riferimento al saldo passivo Vs. banche concessionarie di scoperti bancari e più precisamente:

• Banca di Credito Cooperativo di Pratola P.	€ 290.055
• BPER Filiale di Sulmona	€ 820.151
TOTALE	€ 1.110.206

Sia alla quota capitale, esigibile entro l'esercizio successivo, dei mutui contratti a lunga scadenza, meglio evidenziata nel prospetto della tabella successiva

	<u>€ 514.283</u>
TOTALE Debiti Vs. banche esigibile entro l'eserc.succ.	€ 1.624.489

Tabella 8: dettaglio debiti vs. banche anno 2017

Mutui	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	Variazione in diminuzione	Debito esigibile oltre l'esercizio successivo
	Debito esigibile entro l'esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio	Debito esigibile entro l'esercizio successivo	Quota capitale liquidata nell'anno in corso	
BPER DI REGGIO EMILIA del 27/10/2010 mutuo chirografario di 180 mesi a tasso variabile € 2.800.000,00 N. 20069337	1.657.005,06	186.863,69	181.560,26	1.470.141,37
B.C.C. del 25/11/2011 Mutuo chirografario di 96 mesi a tasso variabile € 200.000,00 N.012/026185	53.325,07	27.442,67	26.611,92	25.882,40
B.C.C. del 20/08/2013 Mutuo chirografario di 180 mesi a tasso variabile € 130.000,00 N. 010/027	101.545,01	7.599,72	7.233,87	93.945,29
B.C.C. del 17/04/2015 Mutuo chirografario di n. 40 rate € 75.000,00 n. 012/2870489	37.411,10	15.483,62	14.705,08	21.927,48
B.C.C. del 12/07/2017 Mutuo chirografario di 60 mesi a tasso variabile € 80.000,00 n. 012/030749/0	73.506,99	15.120,20	6.145,79	58.386,79
Mutuo rinegoziato ex ATO n.3213406 del 29/06/2016 - tasso variabile - 8 anni - di € 1.861.000,00	1.545.941,86	211.281,65	201.901,13	1.334.660,21
Mutuo chirografario ICCREA/BCC n. 2508 /1 del 11/10/2016 di € 1.600.000,00 tasso variabile - 7 anni - erogato solo 600.000,00	1.083.296,78	50.491,86	0,00	1.032.804,92
TOTALI	4.552.031,87	514.283,41	438.158,05	4.037.748,46

Come evidenziato nella tabella precedente, in corso d'anno è stato acceso un finanziamento per l'acquisto di n. 3 autovetture e n. 3 automezzi presso la BCC per l'importo pari ad € 80.000,00, ed

inoltre si è ricevuta in corso d'anno la seconda trancia di € 500.000,00 del finanziamento ottenuto presso l'ICCREA/BCC di € 1.600.000,00 per cofinanziare gli interventi di superamento procedure d'infrazione comunitarie in materia di trattamento acque reflue urbane - FSC 2007/2013

Sempre nei "Mezzi di Terzi", troviamo inoltre queste altre passività come sotto riportate.

Tabella 9: Altre passività contenute nei mezzi di terzi

Altre passività	2016	2017
<i>Debiti Vs. fornitori</i>	5.662.789	5.383.797
<i>Esigibili entro l'esercizio successivo</i>	5.662.789	5.383.797
<i>Esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>Debiti tributari</i>	452.911	202.437
<i>Debiti previdenziali</i>	226.616	216.881
<i>Altri debiti</i>	3.057.815	3.200.567
<i>Esigibili entro l'esercizio successivo</i>	1.714.366	1.100.194
<i>Esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	1.343.449	2.100.372

2.1.3. Altri dati economico-finanziari

Non vi sono modifiche significative rispetto agli anni precedenti 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

Il file dell'AEEGSI "RDT2018.xls" prevede l'inserimento dei dati relativamente al "Servizio Idrico Integrato", alle "Altre attività idriche" e alle "Attività diverse".

Il criterio con il quale sono state ripartite le poste comuni (costi e ricavi) non è variato rispetto a quello utilizzato nella precedente raccolta dati. I costi comuni non sono stati ripartiti fra le attività di colonna "A" e colonna "B", non avendoli il gestore internamente ripartiti in Contabilità industriale e poiché fra l'altro si ipotizza che non sia significativo l'importo quota parte ribaltabile su colonna "B".

Nella voce "Ricavi da altre attività" non inclusi nelle voci di "ulteriori specificazioni dei ricavi" sono stati riportati i seguenti valori:

Tabella 10: Ricavi da Altre Attività 2016-2017

RICAVI DA ALTRE ATTIVITA'		
SPECIFICAZIONE	2016	2017
RICAVI DIVERSI (Mutui ATO per comuni non entrati)	32.449	26.267
ARROTOND. ATTIVI	92	145
	32.541	26.413

Tabella 11: Ricavi 2016

VALORE della PRODUZIONE (euro)	Servizio Idrico Integrato	Altre Attività Idriche	Attività Diverse	Competenze anni precedenti	Bilancio CEE	Differenza rispetto al bilancio	Note (Spiegare le differenze con il bilancio)
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.551.211	32.869	0	157.655	9.741.735	0	Euro 157.655 sono ricavi di competenza di anni precedenti, di cui Euro 8.909,44 per vendita servizi ingrosso
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0		0	0	
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0		0	0	
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	60.365	0	0		60.365	0	
A5) Altri ricavi e proventi	66.225	32.541	15.617	4.542	286.306	-167.381	Euro 4.542 ricavi di gestione anni precedenti; Euro 167.381 contributi in conto impianti
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	9.677.801	65.410	15.617	162.197	10.088.406	-167.381	

Tabella 12: Ulteriore specificazione dei ricavi 2016

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2016	Voce Bilancio 2016
Ricavi da articolazione tariffaria	9.010.968	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	341.062	A1
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0	
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	
Vendita di acqua forfetaria	0	
Fornitura bocche antincendio	3.773	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	0	
Contributi di allacciamento	131.943	A1
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	63.465	A1
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Trattamento percolati	0	
Trattamento bottini	16.940	A1
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Installazione/gestione bocche antincendio	0	
Vendita di servizi a terzi	0	
Lavori conto terzi	0	
Spurgo pozzi neri	0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	15.929	A1
Lottizzazioni	0	
Riutilizzo delle acque di depurazione	0	
Casse dell'acqua	0	
Proventi straordinari	11.171	A5
Contributi in conto esercizio	0	
Rimborsi e indennizzi	55.054	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	32.541	A5

Tabella 13: Costi 2016

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	Servizio Idrico Integrato	Altre Attività Idriche	Attività Diverse	Competenze anni precedenti	Bilancio CEE	Differenza rispetto al bilancio	Note (Spiegare le differenze con il bilancio)
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	306.317	0	0	10.516	316.833	0	
B7) Per servizi	3.891.269	51.345	13.453	200.508	4.156.576	0	
B8) Per godimento beni di terzi	713.104	0	0	1.848	221.220	493.732	Euro 493.732,15 sono la quota capitale ed interessi per il mutuo girato dall'ATO a SACA SpA per i lavori di APQ
B9) Per il personale	3.162.323	0	0	37.723	3.200.047	0	
B11) Variazione delle rimanenze	90.670	0	0		90.670	0	
B12) Accantonamenti per rischi	227.508	0	0		227.508	0	
B13) Altri accantonamenti	0	0	0		0	0	
B14) Oneri diversi di gestione	220.420	0	0	71.124	291.546	-2	
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	8.611.611	51.345	13.453	321.720	8.504.400	493.730	

Tabella 14: Ulteriore specificazione dei costi 2016

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	Importo SII+AAI 2016	Voce Bilancio 2016
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	179.508	B12
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0	
Costi connessi all'erogazione di liberalità	300	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	5.490	B7
Oneri per sanzioni, penali, risarcimenti automatici e simili	28.142	B14
Oneri straordinari	0	
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	12.724	B14
Contributi associativi	1.775	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	2.114	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	136.554	B14
Canoni di affitto immobili non industriali	2.400	B8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	131.943	B7
Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII)	0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII)	0	
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0	
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0	
Uso infrastrutture di terzi		
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	582.941	B8
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0	
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	64.320	B8
Oneri locali		
canoni di derivazione/sottensione idrica	18.388	B8
contributi per consorzi di bonifica	0	
contributi a comunità montane	0	
canoni per restituzione acque	0	
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	
altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	10.798	B14

Tabella 15: Ricavi 2017

VALORE della PRODUZIONE (euro)	Servizio Idrico Integrato	Altre Attività Idriche	Attività Diverse	Competenze anni precedenti	Bilancio CEE	Differenza rispetto al bilancio	Note (Spiegare le differenze con il bilancio)
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.635.415	0	0	149	9.635.564	0	Euro 149 sono ricavi di competenza di anni precedenti
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0		0	0	
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0		0	0	
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	37.879	0	0		37.879	0	
A5) Altri ricavi e proventi	82.731	55.722	16.199	2.340	326.067	-169.075	Euro 2.340 ricavi di gestione anni precedenti; Euro 169.075 contributi in conto impianti
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	9.756.025	55.722	16.199	2.490	9.999.510	-169.074	

Tabella 16: Ulteriore specificazione dei ricavi 2017

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2017	Voce Bilancio 2017
Ricavi da articolazione tariffaria	9.091.218	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	352.727	A1
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0	
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	
Vendita di acqua forfetaria	0	
Fornitura bocche antincendio	3.618	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	0	
Contributi di allacciamento	103.324	A1
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	84.528	A1
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Trattamento percolati	0	
Trattamento bottini	18.996	A5
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Installazione/gestione bocche antincendio	0	
Vendita di servizi a terzi	0	
Lavori conto terzi	0	
Spurgo pozzi neri	0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	10.313	A5
Lotizzazioni	0	
Riutilizzo delle acque di depurazione	0	
Casse dell'acqua	0	
Proventi straordinari	48.310	A5
Contributi in conto esercizio	0	
Rimborsi e indennizzi	34.422	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	26.413	A5

Tabella 17: Costi 2017

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	Servizio Idrico Integrato	Altre Attività Idriche	Attività Diverse	Competenze anni precedenti	Bilancio CEE	Differenza rispetto al bilancio	Note (Spiegare le differenze con il bilancio)
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	362.766	0	0	950	363.716	0	
B7) Per servizi	3.991.254	51.792	13.570	42.094	4.098.710	0	
B8) Per godimento beni di terzi	489.073	0	0	5.906	215.051	279.928	Euro 279.927,73 sono la quota capitale ed interessi per il mutuo girato dall'ATO a SACA SpA per i lavori di APQ
B9) Per il personale	3.244.690	0	0	1.126	3.245.816	0	
B11) Variazione delle rimanenze	58.136	0	0		58.136	0	
B12) Accantonamenti per rischi	159.000	0	0		159.000	0	
B13) Altri accantonamenti	0	0	0		0	0	
B14) Oneri diversi di gestione	359.175	0	0		359.175	0	
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	8.664.094	51.792	13.570	50.075	8.499.603	279.928	

Tabella 18: Ulteriore specificazione dei costi 2017

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2017	Voce Bilancio 2017
Ricavi da articolazione tariffaria	9.091.218	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	352.727	A1
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0	
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	
Vendita di acqua forfetaria	0	
Fornitura bocche antincendio	3.618	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	0	
Contributi di allacciamento	103.324	A1
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	84.528	A1
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Trattamento percolati	0	
Trattamento bottini	18.996	A5
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Installazione/gestione bocche antincendio	0	
Vendita di servizi a terzi	0	
Lavori conto terzi	0	
Spurgo pozzi neri	0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	10.313	A5
Lottizzazioni	0	
Riutilizzo delle acque di depurazione	0	
Casse dell'acqua	0	
Proventi straordinari	48.310	A5
Contributi in conto esercizio	0	
Rimborsi e indennizzi	34.422	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	26.413	A5

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 19: scambi all'ingrosso

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Partita Iva
Vendita	Acquedotto Adduzione		ARAP UNITA' TERRITORIALE 4	
Vendita	Acquedotto Adduzione		ALFEDENA (AQ)	
Vendita	Acquedotto Adduzione		SCONTRONE (AQ)	
Vendita	Depurazione		ANVERSA DEGLI ABRUZZI (AQ)	
Vendita	Depurazione		SCONTRONE (AQ)	
Acquisto	Acquedotto Adduzione	9369	GRAN SASSO ACQUA S.P.A.	00083520668
Acquisto	Acquedotto Adduzione	8051	CONSORZIO ACQUEDOTTISTICO MARSICANO S.p.A.	01270510660
Acquisto	Depurazione		ARAP UNITA' TERRITORIALE 4	

Con riferimento alla vendita di servizi all'ingrosso, quali acqua e depurazione, la situazione relativa all'applicazione dei teta è rappresentata nella seguente tabella:

Tabella 20: teta applicato e teta deliberato servizio vendita anno 2016

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Teta 2016 applicato	Teta 2016 deliberato
Vendita	Acquedotto Adduzione		ARAP UNITA' TERRITORIALE 4	1,026	1,026
Vendita	Acquedotto Adduzione		ALFEDENA (AQ)	1,026	1,026
Vendita	Acquedotto Adduzione		SCONTRONE (AQ)	1,026	1,026

Tabella 21: teta applicato e teta deliberato servizio vendita anno 2017

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Teta 2017 applicato	Teta 2017 deliberato
Vendita	Acquedotto Adduzione		ARAP UNITA' TERRITORIALE 4	1,050	1,050
Vendita	Acquedotto Adduzione		ALFEDENA (AQ)	1,050	1,050
Vendita	Acquedotto Adduzione		SCONTRONE (AQ)	1,050	1,050

Per la vendita del servizio di depurazione ai comuni di Anversa degli Abruzzi e di Scontrone, dalla documentazione trasmessa dal gestore è stato fatturato un importo fisso sia per l'anno 2016 che per l'anno 2017, come da tabella che segue.

Tabella 22: vendita servizio di depurazione anni 2016 e 2017

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Importo (Euro/anno) 2016	Importo (Euro/anno) 2017
Vendita	Depurazione		ANVERSA DEGLI ABRUZZI (AQ)	13.608	13.608
Vendita	Depurazione		SCONTRONE (AQ)	5.000	5.000

Per quanto riguarda l'acquisto di servizi all'ingrosso, si riportano di seguito i teta di cui si è a conoscenza:

Tabella 23: teta applicato e teta deliberato servizio acquistato anno 2016

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Teta 2016 applicato	Teta 2016 deliberato
Acquisto	Acquedotto Adduzione	9369	GRAN SASSO ACQUA S.P.A.	1,085	No Del. ARERA
Acquisto	Acquedotto Adduzione	8051	CONSORZIO ACQUEDOTTISTICO MARSICANO S.p.A.	1,058	1,058

Tabella 24: teta applicato e teta deliberato servizio acquistato anno 2017

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Teta 2017 applicato	Teta 2017 deliberato
Acquisto	Acquedotto Adduzione	9369	GRAN SASSO ACQUA S.P.A.	1.154	No Del. ARERA
Acquisto	Acquedotto Adduzione	8051	CONSORZIO ACQUEDOTTISTICO MARSICANO S.p.A.	1.117	1,155

Con riferimento allo scambio all'ingrosso con il soggetto gestore Consorzio Acquedottistico Marsicano S.p.A. (di seguito CAM) il dato riferito ai volumi e alle tariffe è stato verificato con i dati in possesso anche di tale soggetto.

Con riferimento allo scambio all'ingrosso con il soggetto gestore Gran Sasso Acqua S.p.A. (di seguito GSA) il dato riferito ai volumi e alle tariffe è stato verificato con i dati in possesso anche di tale soggetto. Come già riportato nella precedente predisposizione tariffaria, tra i due gestori esiste un accordo sottoscritto nel 2015, il quale prevede che il gestore GSA fatturi a SACA le proprie vendite all'ingrosso al medesimo prezzo praticato dal CAM. Questo perché sia GSA che SACA acquistano entrambi acqua all'ingrosso a servizio dei Comuni della valle Subequana dal partitore di Forca Caruso gestito dal CAM S.p.A. Pertanto, considerando come da accordo la tariffa del 2015 pari a 0,443 €/mc, ed applicando i teta predisposti per CAM che sono pari ad 1,058 per il 2016 e 1,117 per il 2017 si ottiene la seguente tariffa

Tabella 25: tariffa acquisto all'ingrosso applicata da GSA a SACA

Costi per acquisto ingrosso	Servizio	Tariffe 2015	Teta 2016	QV - 2016 (Euro/m3)	Teta 2017	QV - 2017 (Euro/m3)
SACA	Adduzione	0,443000	1,058	0,46869	1,117	0,4948

Tale ipotesi è percorribile, finché i teta predisposti per GSA sono uguali o superiori a quelli di CAM, come nel periodo 2016-2017, dove si sono predisposti per GSA i seguenti teta pari a 1,085 per il 2016 e 1,154 per il 2017. Questa è la situazione che emerge dai documenti di fatturazione emessi da GSA e ricevuti da SACA. Rispetto a tale situazione, tuttavia, c'è da considerare che all'atto dell'approvazione da parte dell'Autorità della predisposizione tariffaria proposta dall'Ente d'Ambito per SACA, non è

stata riconosciuta come tariffa del 2015 quella derivante dall'accordo tra le parti, ma bensì la tariffa prevista nel 2012 pari a 0,1630 €/mc alla quale si sono applicati i teta approvati dal 2013 al 2015 per GSA. Di fatto la tariffa massima applicabile nel 2015 da GSA sarebbe pari a 0,2096. Applicando a tale tariffa i teta predisposti per GSA si ottengono i seguenti valori per le annualità 2016 e 2017:

Tabella 26: tariffa acquisto all'ingrosso secondo quanto approvata da ARERA per SACA

Costi per acquisto ingrosso	Servizio	Tariffe 2015	Teta 2016	QV - 2016 (Euro/m3)	Teta 2017	QV - 2017 (Euro/m3)
SACA	Adduzione	0,2096	1,085	0,22744	1,154	0,2421

Allo stato attuale, il gestore SACA rispetto alle fatture emesse da GSA sta applicando e di fatto ricalcolando gli importi con le tariffe come da tabella appena riportata.

Nel modello tariffario, tuttavia, si è deciso di proporre lo scenario reale come da fatture emesse da GSA, in attesa che l'Autorità approvi anche per tale gestore le tariffe del periodo 2016 e 2017.

Per l'acquisto del servizio di depurazione dall'Azienda Regionale Attività Produttive (A.R.A.P.) in base alla documentazione in possesso del gestore, non risulta applicata una tariffa (€/mc) moltiplicata per i volumi, ma bensì è fatturato un importo fisso uguale sia per l'anno 2016 che per l'anno 2017, come da tabella che segue.

Tabella 27: acquisto servizio depurazione da A.R.A.P.

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Importo (Euro/anno) 2016	Importo (Euro/anno) 2017
Acquisto	Depurazione		ARAP UNITA' TERRITORIALE 4	431.548,54	431.548,54

2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1. Investimenti e dismissioni

Ai fini del calcolo tariffario gli importi degli investimenti realizzati nell'annualità 2016 derivano dal dato di bilancio, per l'anno 2017 il gestore ha fornito un dato di bilancio preconsuntivo. Non sono stati acquisiti cespiti per le altre attività idriche, inoltre non essendo la società una *multiutility* non è stato necessario ripartire cespiti comuni.

Tabella 28: investimenti rendicontati anno 2016 e 2017

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Terreni	Servizio idrico integrato	2016		
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2016		
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2016		
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2016		
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2016	172.373	158.442
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2016	810	
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2016	32.753	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2016	23.721	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2016	42.778	
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2016		
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2016		

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Laboratori	Servizio idrico integrato	2016		
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2016	19.442	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2016		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2016	69.212	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2016	8.130	
Terreni	Servizio idrico integrato	2017		
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2017		
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2017		
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2017		
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2017	267.943	123.324
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2017	10.074	
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2017	40.139	410.352
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2017	119.054	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2017	28.477	
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2017		
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2017		
Laboratori	Servizio idrico integrato	2017		
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2017	10.173	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2017	73.228	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2017	11.236	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2017	2.090	

Di seguito si riportano le verifiche di coerenza effettuate con il bilancio del gestore sia per l'anno 2016 che per il 2017 (dato preconsuntivo).

Tabella 29: verifiche di coerenza degli investimenti con il Bilancio consuntivo 2016

Verifiche di coerenza 2016	Anno 2015	Anno 2016	Differenze
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	325.782	336.709	10.927
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	13.445.841	14.424.367	978.526
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	70.925	1.385.579	1.314.654
Totale immobilizzazioni	13.700.698	13.375.497	-325.201
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)		58.286	58.286
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)		636.134	636.134
Cessioni/Dismissioni nell'anno			0
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno			0
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno			0
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno			0
Totale cespiti in esercizio ricostruiti da bilancio	13.700.698	14.069.917	369.219
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati			369.219

Tabella 30: verifiche di coerenza degli investimenti con il Bilancio preconsuntivo 2017

Verifiche di coerenza 2017	Anno 2016	Anno 2017	Differenze
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	336.709	288.755	-47.954
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	14.424.367	15.927.431	1.503.064
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	1.385.579	2.995.518	1.609.939
Totale immobilizzazioni	13.375.497	13.220.668	-154.829
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)		59.189	59.189
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)		658.055	658.055
Cessioni/Dismissioni nell'anno			0
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno			0
Attività Diverse			0
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno			0
Totale cespiti in esercizio ricostruiti da bilancio	13.375.497	13.937.912	562.415
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati			562.414

Gli importi dei contributi riportati nelle annualità 2016 e 2017 sono relativi agli allacciamenti ed ad alcuni contributi ricevuti per gli interventi di superamento delle infrazione comunitarie in materia di trattamento acque reflue urbane.

Non è stata compilata la voce "17-Imm.immat. (avviamento, capitaliz.concessioni, etc.)".

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

Tabella 31: altre immobilizzazioni materiali e immateriali

DETTAGLIO CATEGORIA 16- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI			
VOCE	SPECIFICAZIONE	2016	2017
	MACCHINE D'UFFICIO	€ 8.130	€ 2.090
	TOTALE	€ 8.130	€ 2.090

Non sono presenti dismissioni nell'anno 2016, mentre nell'anno 2017 sono stati dismessi 3 automezzi che tuttavia ai fini della rappresentazione tariffaria non rilevano in quanto acquistati il 15/10/2004, e quindi hanno completato il recupero integrale del costo storico.

2.3.2. Infrastrutture di terzi

Coerentemente con le raccolte dati precedenti, si è considerato tra gli MT l'importo che annualmente l'Ente d'Ambito avrebbe ricevuto da SACA S.p.A. (vedere *Tabella 7*) come rimborso mutui per l'uso di infrastrutture di terzi, poiché la titolarità dei beni è rimasta sempre in capo all'Ente d'Ambito, in quanto SACA S.p.A. provvede solamente al versamento in banca al posto dell'ATO.

La rappresentazione degli MT è pertanto la seguente:

Tabella 32: previsione mutui 2018-2027

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	Competenza 2018 (€)	Competenza 2019 (€)	Competenza 2020 (€)	Competenza 2021 (€)	Competenza 2022 (€)	Competenza 2023 (€)	Competenza 2024 (€)	Competenza 2025 (€)	Competenza 2026 (€)	Competenza 2027 (€)
Ateleta	Comune	9.528	9.528	9.528	9.528	6.322	2.482	2482	2482	2482	
Bugnara	Comune	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654
Introdacqua	Comune	4.015	4.015	4.015	4.015	4.015	2.646	2.646	2.646	2.646	2.646
Pescasseroli	Comune	13.590	13.590	13.590	13.590	13.590	13.590	13590	13590	8612	5953
Pescocostanzo	Comune										
Vittorito	Comune	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634
Ente ATO 3 Peligno Alto Sangro	Consorzio	365.881	365.881	266.340	112.991	59.184	59.184	59.184	59.184	59.184	0
TOTALE		429.302	429.302	329.761	176.412	119.399	114.190	114.190	114.190	109.212	44.887

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 2016 e 2017

Con riferimento agli investimenti del periodo 2016-2017, nel confronto con la programmazione effettuata nella precedente predisposizione tariffaria si nota un significativo ritardo nella realizzazione di tali investimenti. In particolare, il gestore dichiara che *“lo scostamento che si riscontra, tra il valore degli investimenti previsti e quelli realizzati, è dovuto allo slittamento temporale sia nell’approvazione dei progetti che nella loro effettiva realizzazione, in particolare per quelle opere cofinanziate dalla Regione Abruzzo (progetti indicati come FAS)”*.

Tabella 33: confronto tra investimenti programmati ed effettuati nel biennio 2016-2017

Investimenti (IP)	2016	2017
Previsione MTI-2	2.972.680	13.037.011
LIC Previsione	2.372.762	205.000
Consuntivo MTI-2	369.219	562.414
LIC	1.385.579	2.995.518

2.4. Corrispettivi applicati all’utenza finale

2.4.1. Ambiti tariffari applicati

SACA S.p.A. gestisce il Servizio Idrico Integrato in un unico ambito, ATO3 Peligno Alto Sangro nella Regione Abruzzo, applicando una sola struttura tariffaria alla totalità delle utenze.

Non ci sono processi di convergenza tariffaria in atto.

2.4.2. Struttura dei corrispettivi applicati nel 2015, 2016 e 2017

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 34: Ricavi da articolazione tariffaria

GESTORE	tar ²⁰¹⁵ *vsca ²⁰¹⁵	tar ²⁰¹⁵ *vsca ²⁰¹⁶	tar ²⁰¹⁵ *vsca ²⁰¹⁷
SACA S.p.A.	8.578.122	8.556.581	8.467.374

Si precisa, tuttavia, che i ricavi utilizzati ai fini del calcolo tariffario sono basati su dati 2017 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 (UII e successive).

Si comunica inoltre che le agevolazioni tariffarie ISEE riguardano la riduzione della tariffa applicata, pertanto, anziché applicare la tariffa per l'uso domestico residente, si applica una tariffa ridotta in funzione di due fasce di reddito. Di conseguenza, moltiplicando la differenza tra la tariffa uso domestico residente e la tariffa ridotta, si è determinata l'agevolazione concessa agli utenti negli anni 2016 e 2017. Ecco di seguito il dettaglio:

Tabella 35: ammontare agevolazioni tariffarie anno 2016

PERIODO: ANNO 2016 - SERVIZIO IDRICO - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m ³ /anno)	Max di scaglione (m ³ /anno)	QV (Euro/m ³) 2016	Volumi fatturati (m ³ /anno) anno 2016	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 5.000	-	100	€ 0,206800	15.043	€ 3.110,89
	101	300	€ 0,431700	8.202	€ 3.540,80
	301		€ 0,387100	743	€ 287,62
TOTALE				23.988	€ 6.939,31
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 5.001 A € 10.000	-	100	€ 0,103400	9.775	€ 1.010,74
	101	300	€ 0,292900	6.002	€ 1.757,99
	301		€ 0,193600	283	€ 54,79
TOTALE				16.060	€ 2.823,51
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					€ 9.762,82

PERIODO: ANNO 2016 - SERVIZIO FOGNATURA - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m ³ /anno)	Max di scaglione (m ³ /anno)	QV (Euro/m ³) 2016	Volumi fatturati (m ³ /anno) anno 2016	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 10.000			€ 0,0630	39.403	€ 2.482,39
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					€ 2.482,39

PERIODO: ANNO 2016 - SERVIZIO DEPURAZIONE - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m ³ /anno)	Max di scaglione (m ³ /anno)	QV (Euro/m ³) 2016	Volumi fatturati (m ³ /anno) anno 2016	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 10.000			€ 0,1798	39.403	€ 7.084,66
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					€ 7.084,66

PERIODO: ANNO 2016 - QUOTE FISSE - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m ³ /anno)	Max di scaglione (m ³ /anno)	QF (Euro/utente/anno) 2016	Utenze (numero) anno 2016	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 5.000			€ 8,22	178	€ 1.462,68
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 5.001 A € 10.000			€ 2,79	111	€ 310,12
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					€ 1.772,80

TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITI ISEE INFERIORI A € 10.000					€ 21.102,67
------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--	--------------------

Tabella 36: ammontare agevolazioni tariffarie anno 2017

PERIODO: ANNO 2017 - SERVIZIO IDRICO - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m ³ /anno)	Max di scaglione (m ³ /anno)	QV (Euro/m ³) 2017	Volumi fatturati (m ³ /anno) anno 2017	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 5.000	-	100	€ 0,2116	14.980	€ 3.170,36
	101	300	€ 0,4418	7.388	€ 3.263,87
	301		€ 0,3962	326	€ 129,17
TOTALE				22.694	€ 6.563,41
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 5.001 A € 10.000	-	100	€ 0,1058	11.047	€ 1.168,99
	101	300	€ 0,2998	6.390	€ 1.915,72
	301		€ 0,1982	125	€ 24,77
TOTALE				17.562	€ 3.109,48
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					€ 9.672,89

PERIODO: ANNO 2017 - SERVIZIO FOGNATURA - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m ³ /anno)	Max di scaglione (m ³ /anno)	QV (Euro/m ³) 2017	Volumi fatturati (m ³ /anno) anno 2017	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 10.000			€ 0,0645	40.470	€ 2.609,22
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					€ 2.609,22

PERIODO: ANNO 2017 - SERVIZIO DEPURAZIONE - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m ³ /anno)	Max di scaglione (m ³ /anno)	QV (Euro/m ³) 2017	Volumi fatturati (m ³ /anno) anno 2017	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 10.000			€ 0,1840	40.470	€ 7.447,63
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					€ 7.443,63

PERIODO: ANNO 2017 - QUOTE FISSE - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m ³ /anno)	Max di scaglione (m ³ /anno)	QF (Euro/utente/anno) 2017	Utenze (numero) anno 2017	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 5.000			€ 8,41	181	€ 1.522,12
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 5.001 A € 10.000			€ 2,86	125	€ 357,40
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					€ 1.879,53

TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITI ISEE INFERIORI A € 10.000					€ 21.605,27
------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--	--------------------

2.4.3. Struttura dei corrispettivi conforme al TICS

L'Ente d'Ambito ha avviato la predisposizione di tutti gli atti necessari per procedere con l'adozione di una nuova articolazione tariffaria conforme alle disposizioni della Deliberazione ARERA n. 665/2017.

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 gestore SACA S.p.A. 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 € 29.623.061, come dettagliato nella tabella di seguito riportata:

Tabella 37: 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	1.459.367	3.690.000	583.410	3.509.103	9.241.880

Categoria di cespiti	2016	2017	2018	2019	TOTALE
Serbatoi	20.000	95.000		10.000	125.000
Impianti di trattamento	355.000	8.567.011	6.333.684	2.524.981	17.780.677
Impianti di sollevamento e pompaggio	80.000	110.000	25.000	20.000	235.000
Gruppi di misura meccanici	50.000	50.000	30.000	50.000	180.000
Gruppi di misura elettronici	603.313	10.000	170.470	7.972	791.755
Altri impianti		40.000			40.000
Laboratori					
Telecontrollo e teletrasmissione	60.000	160.000	12.000	25.000	257.000
Autoveicoli	80.000	60.000	50.000	50.000	240.000
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	90.000	80.000	4.000	4.000	178.000
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)	50.000	50.000	75.750	128.000	303.750
Nuovi Allacci	125.000	125.000			250.000
Investimenti indistinti					
Totale	2.972.680	13.037.011	7.284.314	6.329.056	29.623.061
Contributi	1.584.608	9.734.384	6.699.033	4.657.507	22.675.532
Totale netto contributi	1.388.072	3.302.627	585.281	1.671.549	6.947.529

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 Euro 6.947.529. In particolare gli importi 2018-2019 sono pari all'importo pianificato da spendere per realizzare gli investimenti del biennio al netto della quota dei contributi;
- Il valore della RAB_{MTI} in coerenza con il MTI-2 è posto pari al valore IMN^{2015} che risulta pari a € 6.588.269.

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 hanno i seguenti valori:

Tabella 38: tabella $opex^{2014}$

Sezione	Voce	2014
Costi Operativi	ERC	0
Costi Operativi	CO_{ato}	148.214
Costi Operativi	CO_{aeeg}	1.963
Costi Operativi	CO_{mor}	498.074
Costi Operativi	CO_{res}	-136.363
Costi Operativi	CO_{ee}	2.121.163
Costi Operativi	CO_{ws}	691.426
Costi Operativi	MT	450.921
Costi Operativi	AC	-71.199
Costi Operativi	$Opex_{\text{end}}$	4.356.405
TOTALE Costi Operativi		8.060.605

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 39: posizionamento nella matrice di schemi regolatori

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	Del 918/2017/R/idr
$Opex^{2014}$	euro	8.060.605
Popolazione 2012	n. abitante	63.704
$\frac{Opex^{2014}}{pop} \leq OPM$ (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
$\sum IP_i^{exp}$ 2016-2019	euro	6.947.529
RAB_{MTI}	euro	6.588.269
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP_i^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP_i^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,80
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	V

3.1.1.1. Ammortamento finanziario

Anche se ammissibile ai sensi del comma 16.5 del MTI-2, 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 V 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, per il biennio 2016-2017, invece per il biennio 2018-2019 si è scelto un valore pari a 0,8, anche se nell'anno 2019 al fine di contenere la tariffa entro il limite di incremento massimo consentito si è operata una riduzione di tale componente. L'attivazione di tale componente genera gettito tariffario aggiuntivo, al fine di generare flussi di cassa per la bancabilità del piano degli interventi, come riportato nella seguente tabella:

Tabella 40: componente FNI

FNI calcolato	ψ	2016	2017	2018	2019
	0,8	326.563	1.131.568	75.496	519.735

3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG

Tabella 41: valorizzazione delle componenti del VRG ante rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	Valorizzazione 2018 (€)	Valorizzazione 2019 (€)	Note
Capex ^a	AMM ^a	242.491	105.559	
	OF ^a	179.811	191.360	
	OFisc ^a	71.978	78.662	
	$\Delta CUIT_{capex}^a$	0	0	
	Totale	494.281	375.581	
FoNI ^a	FNI_{FoNI}^a	72.800	1.036.774	Voce soggetta a rimodulazione
	AMM_{FoNI}^a	475.627	852.948	Voce soggetta ad azzeramento come da comma 21.2 All. A MTI-2
	$\Delta CUIT_{FoNI}^a$	0	0	
	Totale	548.428	1.889.722	
Opex ^a	$Opex_{end}^a$ (netto ERC)	4.404.399	4.404.399	
	$Opex_{al}^a$ (netto ERC)	4.096.130	4.139.453	
	$Opex_{QC}^a$	0	0	
	$Op^{new, a}$	0	0	
	$Opex_{QT}^a$ (al netto degli ERC)	0	0	
	Op_{social}^a	0	0	
	Totale	8.500.530	8.543.852	
ERC ^a	ERC_{end}^a	0	0	
	ERC_{al}^a	18.388	18.388	
	ERC_{QT}^a	0	0	
	Totale	18.388	18.388	
Rc_{TOT}^a	Rc_{VOL}^a	172.629	-41.439	
	Rc_{EE}^a	-112.266	-26.521	
	Rc_{ws}^a	0	-4.629	
	Rc_{ERC}^a	693	-806	
	Rc_{ALTRO}^a	66.815	214.788	
	di cui $Rc_{Attività_b}^a$	7.032	1.965	
	di cui Rc_{res}^a	59.592	184.212	
	di cui Rc_{AEEGSI}^a	191	323	
	di cui ΔRC_{VOL}^{2015}	0	-4.029	
	di cui ΔRC_{EE}	0	32.318	
	$\prod_{t=a-1}^a (1+I^t)$	1,006	1,007	
	Totale	128.638	142.383	
VRG^a		9.690.264	10.969.926	

Tabella 42: valorizzazione delle componenti del VRG post rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	Valorizzazione 2018 (€)	Valorizzazione 2019 (€)	Note
Capex ^a	AMM ^a	242.491	105.559	
	OF ^a	179.811	191.360	
	OFisc ^a	71.978	78.662	
	$\Delta\text{CUIT}_{capex}^a$	0	0	
	Totale	494.281	375.581	
FoNI ^a	FNI_{FoNI}^a	72.800	514.038	
	AMM_{FoNI}^a	0	0	
	$\Delta\text{CUIT}_{FoNI}^a$	0	0	
	Totale	72.800	514.038	
Opex ^a	$Opex_{end}^a$ (netto ERC)	4.404.399	4.404.399	
	$Opex_{al}^a$ (netto ERC)	4.096.130	4.139.453	
	$Opex_{QC}^a$	0	0	
	$Op^{new, a}$	0	0	
	$Opex_{QT}^a$ (al netto degli ERC)	0	0	
	Op_{social}^a	0	0	
	Totale	8.500.530	8.543.852	
ERC ^a	ERC_{end}^a	0	0	
	ERC_{al}^a	18.388	18.388	
	ERC_{QT}^a	0	0	
	Totale	18.388	18.388	
Rc_{TOT}^a	Rc_{VOL}^a	172.629	-41.439	
	Rc_{EE}^a	-112.266	-26.521	
	Rc_{ws}^a	0	-4.629	
	Rc_{ERC}^a	693	-806	
	Rc_{ALTRO}^a	66.815	214.788	
	<u>di cui</u> $Rc_{Attività_b}^a$	7.032	1.965	
	<u>di cui</u> Rc_{res}^a	59.592	184.212	
	<u>di cui</u> Rc_{AEEGSI}^a	191	323	
	<u>di cui</u> ΔRC_{VOL}^{2015}	0	-4.029	
	<u>di cui</u> ΔRC_{EE}	0	32.318	
	$\prod_{t=a-1}^a (1+I')$	1,006	1,007	
	Totale	128.638	142.383	
		Rc rimodulati	0	0
	Totale post rimodulazione	128.638	142.383	
VRG^a		9.214.636	9.594.241	

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 0,8 per il biennio 2018-2019, tuttavia, al fine di contenere la tariffa entro il limite di incremento massimo consentito si è operata una riduzione di tale componente nell'anno 2019;
- i valori di AMM_{FoNI} derivano dai CFP del Gestore. Tuttavia, negli anni 2017, 2018 e 2019, secondo la previsione dell'art. 21.2 del MTI-2, essendo in presenza di $FoNI_{non_inv}$ si ha l'azzeramento della componente AMM_{FoNI} in queste annualità.

3.1.2.3. Valorizzazione componente Opex

Nessun riconoscimento aggiuntivo è richiesto.

3.1.2.4. Valorizzazione componente ERC

La componente di ERC indicata si riferisce ai soli oneri locali, quali i canoni di derivazione pagati alla Regione, imputabili alla componente ResC. Nella tabella seguente si rappresenta la valorizzazione di tali costi sia per l'anno 2016 che per l'anno 2017:

Tabella 43: valorizzazione delle componenti ERC

Anno 2016

Dichiarazione COSTI AMBIENTALI (euro)	ERC _{end} + ERC _{al}	di cui ERC _{end}	Natura/voce	Costo ambientale o della risorsa	di cui ERC _{al}
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0				0
B7) Per servizi	0				0
B8) Per godimento beni di terzi	18.388	0			18.388
B9) Per il personale	0				0
B14) Oneri diversi di gestione	0				0
Totale Oneri locali					18.388
canoni di derivazione/sottensione idrica	18.388		B8	Costo della risorsa	18.388
contributi per consorzi di bonifica	0				0
contributi a comunità montane	0				0
canoni per restituzione acque	0				0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0				0

Anno 2017

Dichiarazione COSTI AMBIENTALI (euro)	ERC _{end} + ERC _{al}	di cui ERC _{end}	Natura/voce	Costo ambientale o della risorsa	di cui ERC _{al}
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0				0
B7) Per servizi	0				0
B8) Per godimento beni di terzi	0				0
B9) Per il personale	0				0
B14) Oneri diversi di gestione	18.388				18.388
Totale Oneri locali					18.388
canoni di derivazione/sottensione idrica	18.388		B14	Costo della risorsa	18.388
contributi per consorzi di bonifica	0				0
contributi a comunità montane	0				0
canoni per restituzione acque	0				0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0				0

3.1.2.5. Valorizzazione componente RC_{TOT}

Di seguito si esplicitano le componenti di RC quali elementi principali del conguaglio.

Tabella 44: : valorizzazione RCvol

	2018	2019
g^{a-2} ai fini del calcolo dei conguagli	1,026	1,050
$tar \cdot v_{scal}^{a-4}$ (include dettaglio+ingrosso)	9.390.831	8.915.730
minuendo	9.632.659	9.363.481
sottraendo ($tar^{a-2} \cdot v_{scal}^{a-2}$) (include dettaglio+ingrosso)	9.460.030	9.404.920
Rc_{vol}^a	172.629	-41.439

Tabella 45: valorizzazione di RC_{EE}

	2018	2019
$CO_{EE}^{eff,a-2}$	1.914.415	1.837.052
$CO_{EE}^{medio,a-2}$	0,1585	0,1585
kWh^{a-2}	12.355.104	12.042.387
$CO_{EE}^{medio,a-2} \cdot kWh^{a-2} \cdot 1,1$	2.154.112	2.099.590
minimo	1.914.415	1.837.052
CO_{EE}^{a-2}	2.026.681	1.863.573
Rc_{EE}^a	-112.266	-26.521

I conguagli di ordine negativo sono dovuti ad una riduzione dei consumi e del prezzo dell'energia elettrica rispetto a quanto previsto e ammesso in tariffa.

Tabella 46: valorizzazione CO residuali

	2018	2019
Oneri locali $a-2$	10.798	22.703
contrib in c/e $a-2$	0	0
CO_{res}^{a-2}	-48.794	-161.509
Rc_{res}^a	59.592	184.212

Il Gestore ha provveduto a riestrare i volumi e le utenze 2015 alla data di predisposizione del presente aggiornamento tariffario, si è quindi provveduto a calcolare l'ulteriore conguaglio sui ricavi tariffari 2015 ammessi in tariffa come esplicitato nella tabella seguente.

Tabella 47: integrazione componenti a conguaglio – recupero volumi 2015

	2018	2019
minuendo $a-2$		8.915.730
sottraendo $a-2$		8.919.760
recupero volumi		-4.029

I conguagli per i costi riferiti all'energia elettrica sostenuti nel 2015 sono riportati nella seguente tabella.

Tabella 48: integrazione componenti a conguaglio – energia elettrica 2015

	2018	2019
Co _{ee,consuntivo 2015}		
Kwh _{consuntivo 2015}		
minuendo ^{a-2}		1.897.756
Co _{ee,preconsuntivo 2015}		
Kwh _{preconsuntivo 2015}		
sottraendo ^{a-2}		1.865.438
recupero energia elettrica		32.318

Tabella 49: valorizzazione Margine Attività di b

	2018	2019
%b	0,5	0,5
R _b ^{a-2}	65.410	55.722
C _b ^{a-2}	51.345	51.792
Rc^a_{Attiv b}	7.032	1.965

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

Tabella 50: costi “Altre attività idriche”

	2016	2017
CO altre attività idriche	51.345	51.792
Totale C^{a-2}_b	51.345	51.792

Tali costi si riferiscono principalmente alla gestione del “Trattamento bottini”, al “Rilascio autorizzazioni allo scarico”.

3.2. Moltiplicatore tariffario

3.2.1. Calcolo del moltiplicatore

Prima di procedere con l’analisi dei risultati e necessario precisare, e ribadire, che i dati adottati per il calcolo tariffario sono con riferimento al 2016 dati consuntivi; per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell’anno 2019, sono stati utilizzati dati di bilancio preconsuntivi dell’anno 2017. Pertanto, i ricavi calcolati secondo la formula $\sum_u \frac{tarif_u^{2015}}{u} \cdot (vscal_u^{2017})^T$ ed utilizzati ai fini del calcolo tariffario sono basati su dati 2017 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 servizi all’ingrosso, quali acqua e depurazione:

Tabella 51: ricavi S.I.I. per calcolo ϑ^{2018} e ϑ^{2019}

Ricavo	ϑ^{2018}	Note
$\Sigma Tar^{2015} * V_{scal}^{a-2}$ (utenza)	€ 8.556.581	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 2016 (tariffe 2015 per volumi 2016).
$\Sigma Tar^{2015} * V_{scal}^{a-2}$ (ingrosso)	€ 321.685	
Ricavo	ϑ^{2019}	Note
$\Sigma Tar^{2015} * V_{scal}^{a-2}$ (utenza)	€ 8.467.374	Dato che non sono ancora disponibili i volumi consuntivi 2017, 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 2017 (tariffe 2015 per volumi preconsuntivi 2017).
$\Sigma Tar^{2015} * V_{scal}^{a-2}$ (ingrosso)	€ 324.336	

3.2.2. Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Nella tabella seguente si riportano i valori del moltiplicatore tariffario per gli anni {2018, 2019}, come approvati dall'ARERA con deliberazione 191/2017/R/IDR e quelli predisposti dall'Ente d'Ambito come aggiornamento ai sensi della Delibera 918/2017/R/IDR:

Tabella 52: moltiplicatore tariffario per gli anni 2018 e 2019

MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	2018	2019
θ^a predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 664/2015/R/IDR (come eventualmente rettificati dall'Autorità)	1,108	1,108
θ^a aggiornato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 918/2017/R/IDR	1,023	1,074
A seguito dell'aggiornamento, rispetto del limite di prezzo di cui al c. 6.3 del MTI-2 (SI/NO)	SI	SI

- Il moltiplicatore tariffario sarà approvato dall'organo competente;
- 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 aggiornato, per le annualità 2018 e 2019 ai sensi della delibera 918/2017/R/IDR) 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) e condizioni imposte dal MTI-2, 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 53: VRG ante rimodulazione

VRG ANTE RIMODULAZIONI	2018	2019
VRG ^a calcolato	9.690.264	10.969.926
θ ^a calcolato	1,076	1,228

3.2.3. Confronto con il moltiplicatore previgente

I moltiplicatori tariffari applicati corrispondono a quelli approvati dall'ARERA per le annualità 2017 e 2018.

Tabella 54: moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione 2017 e prima fatturazione 2018

	<i>g</i>	note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2017	1,050	Approvato con Deliberazione dell'AEEGSI n. 191/2017/R/IDR del 24.03.2017
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2018	1,108	Approvato con Deliberazione dell'AEEGSI n. 191/2017/R/IDR del 24.03.2017

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, come successivamente aggiornate dall’art. 12 comma 1, della Delibera 918/2017/R/IDR. In particolare, il PEF reca il vincolo ai ricavi del gestore (VRG) e il moltiplicatore tariffario teta (θ) come risultanti dall’aggiornamento delle componenti tariffarie per il biennio 2018-2019 sulla base dei criteri di cui alla deliberazione 918/2017/R/IDR, recante “Aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato” ed è stato sviluppato in conformità alle seguenti indicazioni metodologiche contenute di seguito:

- a) l’aggiornamento del 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 2018;
- b) a partire dalla predisposizione tariffaria del 2020, le componenti tariffarie sono calcolate mediante l’applicazione reiterata dei criteri di cui alla deliberazione 918/2017/R/IDR;
- c) l’aggiornamento dei PEF è predisposto assumendo la costanza, per tutto il periodo di riferimento, dei volumi erogati (come determinati, per l’anno 2018, ai sensi della deliberazione 918/2017/R/IDR);
- d) tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all’ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 2018 a moneta costante, assumendo quindi un’inflazione pari a zero;
- e) per gli anni successivi al 2018, il tasso atteso di inflazione (*rpi*) utilizzato per il calcolo degli oneri fiscali del gestore del SII (OFisc^a) è posto pari all’ 1,5%;
- 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);
- g) gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base della vita utile regolatoria;
- h) 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, 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 prospetto di rendiconto finanziario previsto nel tool ARERA MTI-2, accosta le voci “valore residuo” e “Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)”.

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

Tabella 55: 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, e le successive modificazioni apportate dalla Delibera 918/2017/R/IDR.

Per la produzione dei dati del biennio 2018-2019 è stato utilizzato il tool di calcolo messo a disposizione da ARERA, mentre per gli anni successivi è stato utilizzato il tool ANEA.

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

- Adozione dell'ammortamento regolatorio;
- Fissazione di ψ pari a 0,8 e valorizzazione di tale componente per gli anni {2018, 2019}, tuttavia, al fine di contenere la tariffa entro il limite di incremento massimo consentito si è operata una riduzione di tale componente nell'anno 2019;
- Rimodulazione dei conguagli nel periodo 2018-2019. In particolare, i conguaglio del periodo 2016-2019 ammontano ad € 182.115. D'accordo con il gestore, i conguagli sono stati ripartiti in tariffa secondo lo schema seguente:

Tabella 56: conguagli MTI-2

	2016	2017	2018	2019
RC MTI-2 calcolati	218.708	-307.614	128.638	142.383
RC MTI-2 in tariffa	218.708	-307.614	128.638	142.383
RC MTI-2 post 2019	0			

- Azzeramento della componente $AMM_{F_{0NI}}$ negli anni 2017, 2018 e 2019 secondo la condizione imposta dall'art. 21.2 del MTI-2;

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 $g^a \cdot \sum_u \text{tarif}_u^{2015} \cdot (vscaI_u^{a-2})^T$) 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 che dei Ricavi R_a .

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. Visto che, secondo lo schema ARERA, i contributi per allacciamenti sono iscritti interamente a ricavo, la quota annuale risconto contributi c/impianti relativi agli allacci sovrastima, non correttamente, i ricavi.

I Ricavi da Altre Attività Idriche sono pari ai Ricavi R_b , come valorizzati nel Piano Tariffario (ovvero senza incremento del teta).

Non sono considerati gli eventuali ricavi da Partite Pregresse deliberate entro il 30/06/2014 (art. 31 delibera AEEGSI 643/2013/R/IDR) perché si assume che siano già stati iscritti 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 e le successive modificazioni apportate dalla Delibera 918/2017/R/IDR.

Si sottolinea che i costi contengono anche l'IRAP del 2011. Non essendo sottratta, i costi sono di fatto, prudenzialmente, sovrastimati.

I costi contengono inoltre anche la componente Co_{mor} che in realtà è una componente di costo impropria perché si tratta di un mancato incasso. E' stata tuttavia, per omogeneità con lo sviluppo tariffario, lasciata tra i costi, generando, al livello di flussi di cassa, un "uscita" anziché un "mancato incasso".

I Costi del personale sono posti pari a quelli indicati nel 2017 nel foglio "Dati_conto_econ", aggiornati con l'inflazione a moneta 2018.

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 degli OP_{social} , 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 alla somma degli interessi sui finanziamenti pregressi e agli interessi simulati per il nuovo finanziamento. La simulazione del finanziamento strutturato prevede il pagamento di oneri finanziari nell'anno successivo a quello di calcolo.

Ires

E' calcolata pari al prodotto del risultato ante imposte e l'aliquota indicata (24%).

Irap

È calcolata pari al prodotto del risultato ante imposte e l'aliquota è stata assunta pari a 5,12% per la regione Abruzzo.

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.

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 ai ricavi e costi, incluso IVA. La variazione del circolante commerciale del 2018, in mancanza del dato, è posta pari a quella 2019.

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 1,00% e spread 2,00%.

Erogazione contributi pubblici

Si tratta dei contributi presenti nello Sviluppo Tariffario.

Apporto capitale sociale

Non è previsto alcun apporto di nuovo capitale sociale.

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

Il debito residuo al 31 dicembre 2017 viene interamente riassorbito nel 2018 dal nuovo finanziamento.

Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi

Interessi non presenti poiché il debito pregresso è riassorbito nel 2018.

Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti

È posta pari al valore che consente di ottenere un DSCR superiore a 1,3.

Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti

È pari al prodotto del tasso di interesse per il debito residuo medio dell'anno precedente (questo per evitare riferimenti circolari" nella formula che determina l'ammontare di finanziamento necessario).

Totale servizio del debito

È pari alla somma del 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. Indicatori di redditività e liquidità

TIR unlevered

Il tasso di rendimento unlevered misura il rendimento del progetto. È pari all'attualizzazione dei flussi di cassa disponibili prima del rimborso del debito. Il flusso di cassa del 2018 e quello dell'anno di fine affidamento ipotizzano il pagamento iniziale e l'incasso finale di un valore pari al CIN-CINfp iniziale e finale.

TIR levered

Il tasso di rendimento levered misura il rendimento dell'azionista. È pari all'attualizzazione dei flussi di cassa disponibili dopo il rimborso del debito. Il flusso di cassa del 2018 e quello dell'anno di fine affidamento ipotizzano il pagamento iniziale e l'incasso finale di un valore pari al CIN-CINfp iniziale e finale.

ADSCR

L'indice è calcolato pari alla media dei valori di DSCR. Tale indicatore, è calcolato solamente quando si rimborsa la quota capitale. Nel caso in questione è il VR in grado di pagare tutto il finanziamento come una maxi rata finale. Solamente il ricorso all'ammortamento finanziario su tutti i cespiti, consentirebbe di rimborsare tutto il debito entro la scadenza dell'affidamento. Tuttavia, come già riportato in precedenza, la delibera 664/2015/R/IDR non richiede che al termine dell'affidamento sia completamente rimborsato il nuovo finanziamento, in quanto è prevista una specifica regolazione del valore residuo degli asset, a garanzia del rispetto della "chiusura" degli eventuali finanziamenti ancora in essere attraverso la specifica definizione del valore residuo di rimborso.

DSCR minimo

L'indice è calcolato pari al minimo dei valori di DSCR. Tale indicatore, è calcolato solamente quando si rimborsa la quota capitale.

LLCR

L'indice è calcolato pari al rapporto tra i valori attualizzati dei flussi di cassa disponibili per rimborsi e i valori attualizzati dei flussi di cassa del servizio del debito.

4.3.2. 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.

4.4. Stato Patrimoniale

Lo Stato Patrimoniale regolatorio è in forma semplificata e tiene conto delle sole voci interessate dal Rendiconto Finanziario (si assume, pertanto, l'invarianza dei fondi TFR e non si distinguono in voci separate utili e riserve).

ATTIVO

Le immobilizzazioni nette dei fondi ammortamento sono poste pari ai valori dell'IMN.

I crediti su VRG sono pari all'RCTOT e variano in relazione al recupero previsto nello sviluppo tariffario.

I crediti vs clienti sono calcolati con i gg creditori sui ricavi del Conto Economico.

Il credito IVA è pari alla posizione IVA.

PASSIVO

Il Patrimonio Netto è pari al Patrimonio netto iniziale sommato all'eventuale "apporto capitale sociale" indicato nel rendiconto finanziario e alle Nuove Riserve e utili di esercizio.

I Fondi per rischi e oneri sono pari al Fondo Trattamento di Fine Rapporto (TFR) e altri FAcc utilizzati per il calcolo tariffario.

I Debiti vs banche sono pari alla somma dei Finanziamenti pregressi e dei Nuovi Finanziamenti, che sono quelli generati dal Tool.

I Debiti vs fornitori sono calcolati con i gg debitori sui costi del Conto Economico.

I Risconti Passivi sono pari all'IMN_{CFP} calcolato sui CFP dello sviluppo tariffario al netto del FoNI ribaltato a CFP, visto che il FoNI è contabilizzato tra i ricavi del C.E.

5. Note e commenti sulla compilazione del file «RDT 2018»

Non sono state apportate modifiche ai dati storici relativi al biennio regolatorio 2016-2017 forniti dall'Autorità in versione precompilata. Si è utilizzato il file RDT2018 messo a disposizione da ARERA.

Tabella 57: piano tariffario SACA S.p.A. 2016-2027

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNI, new, ERC													
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	4.378.161	4.378.161	4.404.399	4.404.399	4.404.399	4.404.399	4.404.399	4.404.399	4.404.399	4.404.399	4.404.399	4.404.399
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	3.998.769	3.795.484	4.096.130	4.139.453	4.052.212	3.898.863	3.841.850	3.836.641	3.836.641	3.836.641	3.831.663	3.767.338
Opex ^a _{oc}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QT} (al netto degli ERC)	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{social}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	8.376.930	8.173.645	8.500.530	8.543.852	8.456.611	8.303.262	8.246.249	8.241.041	8.241.041	8.241.041	8.236.063	8.171.738
AMM ^a	euro	325.127	266.088	242.491	105.559	101.634	420.400	639.750	794.489	891.953	1.020.732	959.931	812.715
OF ^a	euro	168.731	140.429	179.811	191.360	223.230	363.510	544.930	661.571	744.214	773.252	789.941	812.743
OFisc ^a	euro	77.806	67.192	71.978	78.662	90.197	138.113	194.533	230.684	256.219	264.951	269.814	276.598
ΔCUIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Capex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
Capex^a	euro	571.664	473.708	494.281	375.581	415.061	922.024	1.379.214	1.686.744	1.892.385	2.058.935	2.019.687	1.902.056
IP ^a _{TP}	euro	1.388.072	3.302.627	585.281	1.671.549	5.282.998	4.514.152	4.211.741	3.586.500	3.068.500	3.292.000	3.278.500	2.334.000
Capex ^a	euro	571.664	473.708	494.281	375.581	415.061	922.024	1.379.214	1.686.744	1.892.385	2.058.935	2.019.687	1.902.056
FNI^{new,a}	euro	326.563	1.131.568	72.800	514.038	524.349	893.702	2.266.021	1.519.805	940.892	986.452	1.007.051	345.555
ERC ^a _{end}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a _{al}	euro	17.695	19.194	18.388	18.388	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516
ERC ^a _{QT}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-
ERC^a	euro	17.695	19.194	18.388	18.388	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516
FONDO NUOVI INVESTIMENTI													
FNI ^a _{FoNI}	euro	326.563	1.131.568	72.800	514.038	524.349	893.702	2.266.021	1.519.805	940.892	986.452	1.007.051	345.555
AMM ^a _{FoNI}	euro	253.892	0	0	0	945.794	1.046.652	0	1.262.945	1.328.750	1.489.532	1.505.360	1.347.048
ΔCUIT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	580.455	1.131.568	72.800	514.038	1.470.143	1.940.354	2.266.021	2.782.750	2.269.642	2.475.984	2.512.411	1.692.603
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente													
Opex ^a	euro	8.376.930	8.173.645	8.500.530	8.543.852	8.456.611	8.303.262	8.246.249	8.241.041	8.241.041	8.241.041	8.236.063	8.171.738
Capex ^a	euro	571.664	473.708	494.281	375.581	415.061	922.024	1.379.214	1.686.744	1.892.385	2.058.935	2.019.687	1.902.056
FoNI ^a	euro	580.455	1.131.568	72.800	514.038	1.470.143	1.940.354	2.266.021	2.782.750	2.269.642	2.475.984	2.512.411	1.692.603
RC ^a _{TOT}	euro	218.708	-307.614	128.638	142.383	-	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a	euro	17.695	19.194	18.388	18.388	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516	18.516
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	9.765.452	9.490.501	9.214.636	9.594.241	10.360.332	11.184.157	11.910.001	12.729.051	12.421.584	12.794.476	12.786.676	11.784.913
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente													
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	9.765.452	9.490.501	9.214.636	9.594.241	10.360.332	11.184.157	11.910.001	12.729.051	12.421.584	12.794.476	12.786.676	11.784.913
R ^a _h	euro	52.625	64.215	65.410	55.722	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112
Σ tariff ²⁰¹⁵ _{vscap²}	euro	9.467.665	8.972.461	8.941.731	8.876.238	8.876.830	8.876.830	8.876.830	8.876.830	8.876.830	8.876.830	8.876.830	8.876.830
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,026	1,050	1,023	1,074	1,160	1,252	1,333	1,425	1,391	1,432	1,431	1,319
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)													
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,080	1,108	1,134	1,105	1,160	1,253	1,352	1,440	1,539	1,502	1,547	1,546
VRG ^a (coerente con g ^a applicabile)	euro	9.765.452	9.490.501	9.214.636	9.594.241	10.360.332	11.184.157	11.910.001	12.729.051	12.421.584	12.794.476	12.786.676	11.784.913
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,026	1,050	1,023	1,074	1,160	1,252	1,333	1,425	1,391	1,432	1,431	1,319
INVESTIMENTI													
Investimenti al lordo dei contributi	euro	2.972.680	13.037.011	7.284.314	6.329.056	5.282.998	4.514.152	4.211.741	3.586.500	3.068.500	3.292.000	3.278.500	2.334.000
Contributi	euro	1.584.608	9.734.384	6.699.033	4.657.507	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	1.388.072	3.302.627	585.281	1.671.549	5.282.998	4.514.152	4.211.741	3.586.500	3.068.500	3.292.000	3.278.500	2.334.000
CIN	euro	7.409.291	7.566.550	8.664.015	9.820.700	16.880.614	24.122.164	27.744.877	30.364.820	32.455.942	33.766.618	34.270.323	35.043.094
CINfp	euro	2.932.693	3.700.666	3.885.938	4.598.943	10.893.171	14.953.929	14.831.353	15.051.564	15.447.610	16.178.628	16.359.494	16.681.943
OF/CIN	%	2,28%	1,86%	2,08%	1,95%	1,32%	1,51%	1,96%	2,18%	2,29%	2,29%	2,31%	2,32%
Trasferimento importi dovuti alla contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/ldr)													
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	-	122.744,97	4.027.255,03	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	-	122.744,97	1.060.454,18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre	euro	-	-	2.966.800,85	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE													
ID _{c,t}	euro	Del 918/2017/R/ldr		58.936.784									
FA _{IP,c,t}	euro			26.175.040									
CFP _{c,t}	euro			34.367.681									
FA _{CFP,c,t}	euro			15.445.932									
LIC	euro			4.585.359									
VR a fine concessione	euro			18.425.355									

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro			8.954.154	9.301.210	10.196.533	11.007.333	11.721.701	12.527.802	12.225.197	12.592.193	12.584.516	11.598.591
Contributi di allacciamento	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro			849.883	1.121.862	1.076.902	1.076.902	1.076.902	1.076.902	1.073.701	1.051.072	1.051.072	1.025.469
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro			65.410	55.722	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112
Totale Ricavi	euro			9.869.447	10.478.794	11.329.546	12.140.347	12.854.715	13.660.816	13.355.010	13.699.377	13.691.700	12.680.172
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro			5.251.515	5.294.837	5.207.725	5.054.376	4.997.363	4.992.154	4.992.154	4.992.154	4.987.176	4.922.851
Costo del personale	euro			3.267.402	3.267.402	3.267.402	3.267.402	3.267.402	3.267.402	3.267.402	3.267.402	3.267.402	3.267.402
Totale Costi	euro			8.518.918	8.562.239	8.475.127	8.321.778	8.264.765	8.259.557	8.259.557	8.259.557	8.254.579	8.190.254
MOL	euro			1.350.530	1.916.555	2.854.419	3.818.568	4.589.950	5.401.259	5.095.453	5.439.820	5.437.122	4.489.918
Ammortamenti	euro			1.189.652	1.682.844	1.864.208	2.101.392	2.245.861	2.522.262	2.475.382	2.264.124	2.376.301	2.442.615
Reddito Operativo	euro			160.878	233.711	990.211	1.717.176	2.344.089	2.878.997	2.620.071	3.175.696	3.060.821	2.047.303
Interessi passivi	euro			-	74.588	100.581	196.256	301.514	351.965	365.123	360.021	356.637	358.334
Risultato ante imposte	euro			160.878	159.123	889.630	1.520.920	2.042.575	2.527.032	2.254.948	2.815.675	2.704.184	1.688.969
IRES	euro			38.611	38.189	213.511	365.021	490.218	606.488	541.188	675.762	649.004	405.353
IRAP	euro			8.237	11.966	50.699	87.919	120.017	147.405	134.148	162.596	156.714	104.822
Totale imposte	euro			46.848	50.155	264.210	452.940	610.235	753.892	675.335	838.358	805.718	510.174
Risultato di esercizio	euro			114.030	108.967	625.420	1.067.980	1.432.340	1.773.140	1.579.613	1.977.317	1.898.466	1.178.794

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro			9.028.926	9.052.923	9.079.224	9.532.664	9.999.525	10.412.912	10.500.269	10.710.445	10.675.084	10.312.213
Contributi di allacciamento	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro			63.465	84.528	85.119	85.119	85.119	85.119	85.119	85.119	85.119	85.119
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro			65.410	55.722	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112	56.112
RICAVI OPERATIVI	euro			9.157.801	9.193.173	9.220.456	9.673.895	10.140.757	10.554.143	10.641.500	10.851.677	10.816.316	10.453.444
Costi operativi	euro			8.518.918	8.562.239	8.475.127	8.321.778	8.264.765	8.259.557	8.259.557	8.259.557	8.254.579	8.190.254
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro			8.518.918	8.562.239	8.475.127	8.321.778	8.264.765	8.259.557	8.259.557	8.259.557	8.254.579	8.190.254
Imposte	euro			46.848	50.155	264.210	452.940	610.235	753.892	675.335	838.358	805.718	510.174
IMPOSTE	euro			46.848	50.155	264.210	452.940	610.235	753.892	675.335	838.358	805.718	510.174
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro			592.036	580.778	481.118	899.177	1.265.756	1.540.694	1.706.608	1.753.762	1.756.019	1.753.016
Variazioni circolante commerciale	euro			- 76.094	- 76.094	- 192.922	- 307.932	- 198.710	- 238.559	- 127.578	- 12.184	5.885	- 103.895
Variazione credito IVA	euro			-	- 1.384.064	- 667.432	272.827	732.303	775.926	532.471	116.355	- 149.351	- 21.874
Variazione debito IVA	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro			515.942	- 879.381	- 379.235	864.072	1.799.349	2.078.061	2.111.501	1.857.933	1.612.553	1.627.247
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro			55.328	390.669	1.117.309	1.474.669	1.722.176	2.114.890	1.724.928	1.881.748	1.909.432	1.286.378
Altri investimenti	euro			5.149.221	5.436.389	4.165.689	3.039.483	2.489.565	1.471.610	1.343.572	1.410.252	1.369.068	1.047.622
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro			- 4.688.608	- 6.706.439	- 5.662.233	- 3.650.080	- 2.412.392	- 1.508.439	- 956.999	- 1.434.067	- 1.665.947	- 706.753
FoNI	euro			55.328	390.669	1.117.309	1.474.669	1.722.176	2.114.890	1.724.928	1.881.748	1.909.432	1.286.378
Erogazione debito finanziario a breve	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro			2.486.278	1.732.851	4.645.506	2.371.667	991.730	-	-	-	113.152	-
Erogazione contributi pubblici	euro			6.699.033	4.657.507	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro			4.552.032	74.588	100.581	196.256	301.514	606.451	767.929	447.681	356.637	579.625
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro			-	-	-	-	-	114.536	225.592	-	-	87.531
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro			-	74.588	100.581	196.256	301.514	351.965	365.123	360.021	356.637	358.334
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro			-	74.588	100.581	196.256	301.514	466.501	590.715	360.021	356.637	445.865
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro			4.552.032	-	-	-	-	139.950	177.214	87.660	-	133.760
Valore residuo a fine concessione	euro												18.425.355
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro												13.413.816

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	12,8%
TIR levered	%	64,3%
ADSCR	n.	1,3
DSCR minimo	n.	1,3
LLCR	n.	2,1