



RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO

Il Dirigente dell'Area S.I.I.
Ing. Donato Larocca

L'Amministratore Unico
Dott. Nicola Andrea Cicoria

Indice

Premessa

1) Informazioni sulla gestione

- 1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti
- 1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche
- 1.3 Altre informazioni rilevanti

2) Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

- 2.1 Dati tecnici e patrimoniali
- 2.2 Fonti di finanziamento
- 2.3 Altri dati economico-finanziari
- 2.4 Dati di conto economico
- 2.5 Dati relativi alle immobilizzazioni
- 2.6 Corrispettivi applicati all'utenza finale
 - 2.6.1 Ambiti tariffari applicati
 - 2.6.2 Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015
 - 2.6.3 Proposta di modifica della struttura dei corrispettivi

3) Predisposizione tariffaria

- 3.1 Posizionamento negli schemi regolatori
- 3.2 Moltiplicatore tariffario

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

- 4.1 Piano tariffario
- 4.2 Schema di conto economico
- 4.3 Rendiconto finanziario

Premessa

La struttura del servizio idrico integrato della Basilicata negli ultimi anni, ha subito profondi cambiamenti cui si sono aggiunte le modifiche apportate dalla delibera 664/15 dell'AEEGSI determinando un quadro incerto sui criteri di determinazione della tariffa.

A tal proposito si rammenta che già relativamente al primo periodo regolatorio, l'Ente di Governo dell'Ambito, ha predisposto il *tool* di calcolo della tariffa. Il primo invio, effettuato nel mese di aprile 2014, approvato con determina commissariale 22/14, ebbe ad oggetto la sola predisposizione del moltiplicatore tariffario, il *teta*, relativo all'anno 2014 dalla cui determinazione erano stati esclusi i *grandi schemi di adduzione*.

L'Autorità, con propria delibera 298/14, provvide ad approvarlo senza osservazioni.

La definizione del *teta* 2015 è risultata, a *contrariis*, alquanto complicata, rendendo necessari l'invio da parte dell'Ambito di due invii. Un primo invio, sulla scorta delle indicazioni provenienti dall'Ente di programmazione degli investimenti sul territorio (Regione), fu caratterizzato dall'inclusione tra i costi operativi del *tool di calcolo* anche di quelli relativi ai *grandi schemi di adduzione*. L'Ente di governo dell'ambito con la determina del Commissario n. 32 del 11 settembre 2015 adottò il *teta* relativo all'anno 2015. Il *teta* risultante dalla predisposizione tariffaria superava il limite massimo di incremento consentito dall'Autorità e, pertanto, si sarebbe dovuta avviare una fase di istruttoria

Il secondo invio, intervenuto nel maggio 2016, ha riguardato ancora una volta la determinazione del *teta* 2015 rivisto al ribasso in seguito alla modifica del regolamento attuativo dettato dalla legge regionale n. 5/15 che ha ripristinato il contributo in conto esercizio al Gestore per il contenimento della tariffa agli utenti finali. Questa operazione tra l'altro ha riportato l'incremento del *teta* al di sotto del limite massimo. Il *teta* in questione adottato dall'EGRIB con decreto del Commissario Straordinario n. 3 del 5.5.2016 è attualmente all'esame dell'Autorità.

Infine in riferimento alla determinazione tariffaria 2016/2019 occorre premettere che, al fine di ottenere una totale copertura dei costi, si è reso necessario operare una forzatura nel foglio "dati anni precedenti". I dati da inserire nel modello RTD sono quelli del 2014 che non teneva conto dei costi relativi ai grandi schemi di adduzione (ad es. energia elettrica) e non considerava il contributo a copertura dei costi.

1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

Il perimetro della gestione del servizio idrico integrato non ha subito variazioni rispetto a quanto riportato nella prima raccolta dati scaturita dalla delibera 347/12.

Il nuovo modulo di raccolta dati, infatti, rispecchia in maniera puntuale il modello previsto nella delibera 664/15 dell'Autorità che, come è noto, riporta i dati patrimoniali, economici ed i volumi

fatturati nel 2014 e 2015, relativi sia alla quota fissa che a quella variabile della tariffa. I dati relativi alle immobilizzazioni sono leggermente modificati rispetto al precedente invio per effetto della immissione delle immobilizzazioni inerenti gli adduttori.

1.2 Precisazioni sul servizio idrico integrato.

In relazione alle attività svolte dal Gestore, la distinzione tra SII e le altre attività idriche non risulta modificata, rispetto a quanto comunicato nella precedente raccolta dati.

Nelle colonne relative alle altre attività idriche sono, pertanto, riportati i costi e i ricavi non direttamente afferenti al SII, ed in particolare sono così riportati:

- Spese istruttorie
- Conferimento liquami depuratori
- Ricavi lavori c/terzi
- Ricavi da prestazione a controllata
- Vendita occasionale di materiali di consumo.

I ricavi sono stati puntualmente individuati; i costi sono stati, invece, distribuiti proporzionalmente ad essi.

1.3 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Allo stato attuale non ci sono:

- (i) cause di esclusione tariffaria ai sensi dell'art.7 delibera AEEGSI n. 643/13
- (ii) Procedure concorsuali in corso
- (iii) Ricorsi pendenti e/o sentenze passate in giudicato che coinvolgono l'attività del Gestore.

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale

Il modulo raccolta dati è stato predisposto dal Gestore su richiesta del Commissario dell'ex ente di Governo dell'Ambito; richiesta poi ribadita dal Commissario del nuovo soggetto titolato al Governo dell'Acqua in Basilicata.

I dati economici 2014 derivano, al netto di alcune modifiche, dal bilancio approvato mentre i dati relativi al 2015 derivano da un preconsuntivo siglato dall'organo di amministrazione del Gestore.

2.1 Dati tecnici e patrimoniali

Il perimetro del territorio servito non ha subito variazioni rispetto alle precedenti raccolte dati.

2.2 Fonti di finanziamento

Relativamente alle fonti di finanziamento si riportano le situazioni finanziarie al 31/12/2014 ed al 31/12/2015 del Gestore, evidenziando le differenze, vagliate dagli uffici del Commissario:

	31/12/2014	31/12/2015	Variazione
Depositi bancari	1.247.551	1.379.007	131.456
Denaro e altri valori in cassa	1.003	1.335	332
Disponibilità liquide ed azioni proprie	1.248.554	1.380.342	131.788
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	25.399.071	14.054.679	-11.344.392
Debiti verso altri finanziatori	18.309.105	51.874.985	33.565.880
Debiti finanziari a breve termine	43.708.176	65.929.664	22.221.488
Posizione finanziaria netta a breve termine	-42.459.622	-64.549.322	-22.089.700
Debiti verso Banche oltre 12 mesi	20.691.735	18.021.299	-2.670.436
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	20.691.735	18.021.299	-2.670.436
Posizione finanziaria netta	-63.151.357	-82.570.621	-19.419.264

Nel corso degli esercizi 2014 e 2015 sono state perfezionate ulteriori operazioni finanziarie di cessioni di crediti pro-solvendo: tali operazioni riguardano essenzialmente crediti per lavori finanziati (Regione Basilicata) e contributi in conto esercizio deliberati dalla stessa Regione Basilicata.

2.3 Altri dati economico-finanziari

I dati economici utilizzati per la compilazione del foglio di lavoro sono rinvenienti da riclassificazioni dei dati di Conto Economico. In particolare tra le altre passività consolidate sono stati inseriti i risconti passivi ed i depositi cauzionali degli utenti, mentre tra le Passività Correnti si evidenziano i debiti vs. Fornitori, gli acconti da clienti, debiti vs. Controllanti e Controllate, debiti vs. Istituti di Previdenza ed Altri Debiti diversi.

2.4 Dati di conto economico

Relativamente ai dati di conto economico, i costi dei servizi comuni e delle attività operative condivise, relativi al Servizio Idrico Integrato ed alle Altre attività Idriche, sono stati allocati, in base ad una valutazione consuntiva della specifica attività di destinazione e, laddove non determinabili, come incidenza percentuale dei ricavi di competenza. Si precisa che, essendo marginale l'incidenza delle Altre attività idriche sul totale della gestione (mediamente 2%), tale ultima metodologia di attribuzione ha interessato una parte marginale dei costi complessivi.

In merito ai costi ambientali e delle risorse *ERC*, si specifica che sono stati presi in considerazione gli oneri per lo smaltimento dei fanghi e dei grigliati, relativamente alla depurazione ed al solo smaltimento dei fanghi per la potabilizzazione oltre ai canoni di derivazione che il Gestore corrisponde all'Ente Regionale.

Con riferimento alla voce "Ricavi da altre attività", relativamente agli esercizi 2014 e 2015, si riportano i dettagli nella tabella che segue:

Dettaglio voci	2014	2015
Rimborso spese istruttorie	277.041	264.870
Conferimento liquami depuratori	6.375	11.663
Ricavi lavori c/terzi	608.752	1.779.068
Ricavi da prestazioni a società controllata	150.000	150.000
Controllo rilascio autorizzazioni scarico	0	34.545
Totale	1.042.168	2.242.146

In merito al dettaglio delle voci inserite tra le "ulteriori specifiche di ricavi" ed "ulteriori specifiche dei costi", si dettaglia quanto segue:

	ANNO 2014					ANNO 2015					
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse	Voce di Bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	73.921.529		73.921.529			52.873.645		52.873.645			A1
Vendita di acqua all'ingrosso	0		0			302.221		302.221			A1
Vendita di acqua forfetaria	19.251		19.251			4.804		4.804			A1

Contributi di allacciamento	1.417.051		1.417.051			1.321.472		1.321.472			A1
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	277.041		0		0	264.870		A1
Trattamento bottini				6.375					11.663		A1
Vendita di servizi a terzi				150.000					150.000		A1
Lavori conto terzi	0		0	608.752		0		0	1.779.068		A1
Rilascio autorizzazioni allo scarico									34.545		A1
Proventi straordinari	1.612.329		1.612.329			39.326		39.326			A5
Contributi in conto esercizio	23.222.089		322.089			21.196.053		21.196.053			A5
Rimborsi e indennizzi	347.878		347.878	201.710		172.850		172.850	139.454	81.317	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)					53.278					67.466	A5

	ANNO 2014				ANNO 2015				
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività a b)	Voce di Bilancio
Costi connessi all'erogazione di liberalità	8.664		8.664	162	184		184	3	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	81.571		81.571	1.527	74.570		74.570	1.116	B6 + B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	375.808		375.808	462	327.143		327.143	159	B14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	143.370		143.370	2.684	48.961		48.961	733	B7
Contributi associativi	29.177		29.177	546	50.110		50.110	750	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	5.874		5.874	110	8.905		8.905	133	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	700.000		0	0	691.115		691.115	7.351	B14
Canoni di affitto immobili non industriali	585.069		585.069	10.952	588.317		588.317	8.806	B8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	882.588		882.588		821.524		821.524		B7
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	2.425.563		2.425.563		2.378.722		2.378.722		B8
canoni di derivazione/sottensivazione idrica	136.930	136.930	0		136.930	136.930	0		B14
altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	59.615,36		59.615,36	1.113,00	62.055,00		62.055,00	927	B14

In relazione ai dati di conto economico occorre fare alcune precisazioni per portare a conoscenza dell'Autorità le variazioni apportate ai dati economici del Gestore.

In relazione ai ricavi è stato incrementato il valore della voce Contributi in c/esercizio. Tale modifica si è resa necessaria dato che nel 2014 la determinazione tariffaria non teneva conto dei grandi schemi di adduzione.

In relazione ai costi nel 2015 sono stati reintrodotti le spese di funzionamento dell'Ente di Governo e pertanto al fine di rendere congrua la determinazione tariffaria si è ritenuto opportuno rettificare il dato fornito dal Gestore in base ai suoi bilanci. Infatti nel 2014 sono stati inserite per intero le spese per un ammontare di 700 mila euro; nel 2015 le spese, essendo già presenti nel bilancio del Gestore ma non relative all'intero anno, sono state incrementate di circa 200 mila euro. In entrambi i casi le spese sono riconosciute per il loro intero importo essendo comunque inferiori alle spese calcolate in base alla formula dell'art. 27.2 della determina 664/15.

2.5 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.5.1 Investimenti e dismissioni

Per quanto concerne gli investimenti realizzati nel periodo di riferimento, si fa presente che, come richiesto dal prospetto, sono stati inseriti quelli realizzati in applicazione del Piano degli investimenti inviato all'Autorità sia quelli con spesa a carico del Gestore, che quelli realizzati con contribuzione pubblica.

Relativamente agli investimenti ante 2013, si è fatto riferimento ai bilanci degli anni richiesti, indicando separatamente gli investimenti a carico del Gestore da quelli effettuati con contributi pubblici.

Gli investimenti a carico del Gestore, effettuati, nel 2014 ammontano ad euro 5.725.241 con un contributo a Fondo perduto di € 1.708.083.

Nel 2015 invece gli investimenti realizzati ammontano ad € 13.605.265, di cui € 9.708.313 finanziati con contributi pubblici, erogati dalla Regione per il tramite dell'ex AATO, sulla base degli stati avanzamento lavori presentati all'Ente d'Ambito e da questi autorizzati e rendicontati alla Regione.

2.5.2 Infrastrutture di Terzi

In merito alle infrastrutture di terzi non si sono verificati sostanziali variazioni rispetto ai *file* inviati nella precedente raccolta dati. Resta anche confermato che il Gestore non paga per l'utilizzo delle infrastrutture di terzi. Tali infrastrutture sono state trasferite al momento della creazione del SII in Basilicata dai Comuni all'Ente d'Ambito e da questi dati in uso al Gestore.

2.5.3 Motivazione scostamenti investimenti

Rispetto alle previsioni comunicate per gli anni 2014 e 2015, si rileva una contrazione della spesa per investimenti da tariffa dovuta alla scelta da parte del Gestore, per evitare di incorrere in difficoltà finanziarie, di effettuare esclusivamente gli interventi non ulteriormente procrastinabili. In considerazione di ciò, si è ritenuto di riparametrare anche gli investimenti da tariffa per il 2016 e 2017, come indicato nel *tool* predisposto.

Così come si evince dal riepilogo riportato nella Relazione del Piano degli Investimenti prodotta dal Gestore del S.I.I., rispetto alle previsioni del precedente PdI 2014-2017 si registrano sensibili scostamenti nell'avanzamento degli investimenti; la causa è da imputare principalmente al Patto di Stabilità che ha rallentato la regolarità dei flussi finanziario dalla Regione Basilicata, EGRIB ed Acquedotto Lucano S.p.A. (rispettivamente Ente Finanziatore, Ente Beneficiario ed Ente Attuatore degli investimenti a finanziamento pubblico) non consentendone la liquidazione degli avanzamenti lavori.

La conseguenza ha causato difficoltà finanziarie alle Ditte appaltatrice che hanno determinato la sospensione a singhiozzo di quasi tutti gli interventi, il cui avanzamento non ha potuto rispettare i tempi previsti sulla durata dei lavori.

Anche la definizione amministrativa di alcuni finanziamenti, quale la CIPE 60/2012, definita solo nel giugno del 2014, ha rallentato la programmazione prevista determinando ulteriori ritardi, così come la copertura dell'ultima tranche dell'APQ (ridefinita solo con l'ultimo bilancio regionale e finanziata nel triennio 2017-2019).

2.6 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.6.1 Ambiti tariffari applicati

L'Ambito Territoriale Ottimale della Basilicata è unico su tutto il territorio regionale e, pertanto, è regolato da una sola struttura tariffaria valida per tutti gli utenti dei 131 Comuni gestiti da Acquedotto Lucano S.p.A.. Pertanto non sono in atto processi di convergenza tariffaria.

2.6.2 Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015

Con Decreto nr. 5 del 11/05/2016 il Commissario Straordinario dell'EGRIB ha approvato i profili tariffari da applicare, retroattivamente, per il 2015, sulla scorta della tabella seguente, lasciando immutata la struttura tariffaria applicata nell'ambito territoriale della Basilicata:

TARIFFA ANNO 2015

UTENZE DOMESTICHE		
Fasce		Tariffe
0	100	0,59
101	150	0,74
151	250	1,21
	250	1,95
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		24,07
UTENZE PUBBLICHE		
Socio San.		Tariffe
Fasce		
Base		0,68
Eccedenza		0,94
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		36,63
Comuni		Tariffe
Fasce		
Agevolata		0,58
Eccedenza		0,99
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		36,63
Altre Ut.		Tariffe
Fasce		
0	1000	0,9
	1000	1,11
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		36,63
SUBDISTRIBUTORI		
Fasce		Tariffe
Unica		0,73
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
UTENZE TEMPORANEE		
Fasce		Tariffe
Unica		1,78
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		36,63

UTENZE COMMERCIALI		
TARIFFA C1		Tariffe
Fasce		
0	1000	1,05
	1000	1,67
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		36,63
TARIFFA C2		Tariffe
Fasce		
0	10000	1,1
	10000	1,67
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		36,63
TARIFFA C3 G.U.		Tariffe
Fasce		
Fascia unica		1,21
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		36,63
UTENZE AGRICOLE		
Fasce		Tariffe
Unica		0,73
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		36,63
UTENZE ALLEVAMENTO		
Fasce		Tariffe
Unica		0,73
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		36,63
UTENZE ANTINCENDIO		
Fasce		Tariffe
Unica		0,68
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		36,63
FONTANINE		
Fasce		Tariffe
Unica		0,52
Fogna		0,19
Depurazione		0,4
Quota fissa		36,63

3 Predisposizione tariffaria

3.1 Quadrante dello schema regolatorio

La predisposizione del **teta 2016/2019** come già segnalato è stata formulata applicando i criteri dettati dall'Autorità nella delibera 664 del dicembre 2015.

Innanzitutto è stato definito lo schema regolatorio da porre a base per il calcolo tariffario, prendendo in considerazione una nuova tabella di gradualità, non più composta da 4 (delibera 643/13) bensì da 6 *cluster*, di cui due dedicati alle gestioni incomplete. (delibera 664/15). Al fine di determinare poi il *cluster* di riferimento è stato necessario effettuare il confronto tra due situazioni gestionali inserite su di una matrice costituita da due righe e tre colonne:

- Sulle righe è riportato il rapporto tra il valore della somma degli investimenti ritenuti necessari nel periodo 2016/2019, al netto dei contributi e fondo perduto, e il valore dei cespiti gestiti, pari al valore delle immobilizzazioni nette del 2015, così come riportate nella raccolta dati; il posizionamento all'interno del *cluster* dipende da tale rapporto
(iv) se è superiore al parametro ω , posto pari a 0,5, ci si posiziona sulla prima riga;
(v) se il rapporto citato è minore o uguale al parametro ω ci si posiziona sulla seconda riga;
- Sulle prime due colonne, per effettuare la scelta, si mettono a confronto gli opex 2014 rapportati alla popolazione dell'ambito; la scelta della colonna avviene se tale rapporto è inferiore o superiore al parametro OPM posto pari a 109;
- Sull'ultima colonna non sono indicate formule e si riferisce alle gestioni cosiddette incomplete e il posizionamento sulle due righe dipende solo dal rapporto tra valore degli investimenti e il valore delle immobilizzazioni.

Nella tabella che segue si riportano i parametri utilizzati per la scelta dello schema regolatorio:

ω	0,50
rpi	0,015
K	0,05
X	0,005
RAB MTI2015	39.817.984
$\sum I_{p}^{exp} 2016-2019$	17.637.000
IP^{exp}/RAB_{MTI}	0,44
Opex2014	40.254.972
pop 2012	543385
OPM i	74
OPM	109
presenza di variazioni	nessuna variazione
selezione del Quadrante	Schema I
$9^a / 9^{a-1}$ limite di prezzo	1,060

Ai fini della individuazione dello schema regolatorio vengono presi in considerazione solo gli investimenti a carico della tariffa, e pertanto il valore relativo è dato da:

$$\underline{\Sigma I_{pt}^{exp} 2016-2019 = 17.637.000}$$

Il loro ammontare è stato fissato in funzione degli obiettivi effettivamente raggiungibili dal Gestore nel quadriennio e risulta essere modificato rispetto alle precedenti pubblicazioni, per effetto di quanto relazionato nel precedente capitolo.

Il valore dei costi operativi (opex) è pari al valore indicato nel precedentetool di calcolo2014/2015.

$$\underline{Opex2014 = 40.254.972}$$

Dall'incrocio dei valori innanziriportati con i rispettivi parametri del *tool* si evince che il SII della Basilicata si posiziona nel primo dei quadranti per il quale il massimo incremento tariffario possibile (limite K) è al 6%.

Il posizionamento nel primo quadrante definisce anche le componenti tariffarie Opex e Capex:

(vi) **Opex** sono pari alla somma della componente costi operativi endogeni, a loro volta posta pari alla corrispondente componente tariffaria dell'anno 2014 ammissibile ai sensi del MTI, debitamente inflazionata, e della componente costi operativi aggiornabili, definita secondo le regole generali di cui all'articolo 22 e seguenti della delibera664/15;

(vii) **Capex** pari alla somma degli ammortamenti delle infrastrutture di proprietà del Gestore (AMM), gli oneri finanziari sulle immobilizzazioni di proprietà (OF), degli oneri fiscali del Gestore (OFISC), oltre all'eccedenza di valorizzazione delle infrastrutture di terzi rispetto alla sommatoria dei canoni ammessi($\Delta CUIT_{capex}$).

Definiti in tal modo tutti i parametri, è possibile determinare le singole componenti del VRG, che sono riportate nella successiva tabella:

		2016	2017	2018	2019
Cape x	AMM ^a	2.055.158	2.426.535	2.466.153	2.185.916
	OF ^a	4.253.455	4.134.901	3.988.323	3.847.322
	OFisc ^a	1.962.301	1.890.686	1.829.719	1.770.043
	DCUIT ^a _{Capex}	-	-	-	-
	totale	8.270.914	8.452.123	8.284.195	7.803.280
FoNI	FNI ^a _{FoNI}	-	-	-	-
	AMM ^a _{FoNI}	7.229.499	6.802.533	7.041.710	7.969.188
	DCUIT ^a _{FoNI}	78.061	76.843	75.625	74.150
	totale	7.307.560	6.879.376	7.117.335	8.043.338
OPEX	Opexaend (al netto degli ERC)	37.191.436	37.372.149	37.372.149	37.372.149
	Opexaal (al netto degli ERC)	6.254.756	7.800.689	8.149.784	8.149.784
	OpexaQC				
	Opnew,a	-	-	-	-
	Opexavirt	-	-	-	-
	totale	43.446.191	45.172.838	45.521.933	45.521.933
ERC	ERCaend	933.637	752.923	752.923	752.923
	ERCaal	136.930	136.930	136.793	136.793
	totale	1.070.567	889.853	889.717	889.717
Rctot	Rcvol	- 567.381	- 1.953.431	-	-
	RcEEa	- 623.773	63.875	657.254	-
	Rcwsa	- 50.000		-	-
	RcERCa	0	0	-137	-137
	RcaAltro	-1.405.004	-201.317	2.061.259	39.127
	di cui				
	RcaAttiv b	0	23.982	23.958	23.958
	Rcares	- 1.404.782	- 83.990	2.049.423	21.133
	RcaAEEGSI	- 222	- 5.366	12.121	- 5.964
	DRCvol2015		- 128.284		
	DRCee2015		- 14.121		
	varie		6.463		
	totale	- 2.646.158	- 2.090.873	2.718.376	38.990
	inflaz	- 2.659.373	- 2.088.782	2.718.376	38.990
VRG		57.435.860	59.305.408	62.813.179	64.015.634

In riferimento alla richiesta di inserimento degli opex qc di seguito si riporta la sintesi dell'istanza presentata dal Gestore al fine di conseguire gli obiettivi posti con gli Standard di Qualità e la

conseguente ammissione degli stessi, meglio dettagliati nel prospetto che segue, all'interno della voce Opex^a_{qc}

Il Gestore ha chiesto che si riconoscessero i seguenti maggiori oneri:

Voce di Spesa	Quantità per anno				Costo				
	2016	2017	2018	2019	Unitario	2016 dal 30/09/16	2017	2018	2019
Risorse Umane Direzione Operativa	8	7	-	-	2.990	95.680	251.160	0	0
Risorse Umane Direzione Servizi	1		-	-	3.830	15.320	-	0	0
Servizio Letturazione Esterno	285.000	285.000	285.000	285.000	2,00	570.000	1.140.000	1.140.000	1.140.000
Assistenza Software	1	1	1	1	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Installazione Misuratori real time	60	80	-	-	650	39.000	52.000		
					TOTALE	760.000	1.483.160	1.180.000	1.180.000

Il Commissario di questo Ente con proprio decreto n. 23 del 27.06.2016 ha approvato tale istanza che in maniera integrale viene sottoposta alla definitiva valutazione dell'Autorità nazionale.

3.2 Moltiplicatore tariffario

Gli elementi per la determinazione del moltiplicatore tariffario, sulla scorta di quanto previsto dalla Delibera AEEGSI n. 664/15 sono:

- > Vincolo sui ricavi (VRG)
 - > Ricavi delle altre attività idriche.
 - > Variabili di scala.
- Il **VRG**, è il risultato dell'insieme dei valori precedentemente illustrati nel paragrafo 3.1
 - I **ricavi R_b**, relativi alla altre attività idriche, rispecchiano quelli di bilancio 2014/2015, inflazionati. Nella tabella seguente si riepilogano in dettaglio:

	2014	2015	2016	2017
Prestazioni e servizi accessori	277.041	264.870		
Trattamento bottini	6.375	11.663		
Vendita di servizi a terzi	150.000	150.000		
Lavori conto terzi	608.752	1.779.068		
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0	34.545		
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	0	0		
Toatale R^{a-2}_b	1.042.168	2.240.146	2.237.906	2.237.906
$\square(1+I)$			1,005	0,999
R^{a-2}_b inflazionati			1.047.373	2.237.906

I ricavi **R_b** per gli anni 2018 e 2019 sono posti pari al valore del 2017.

- **Le variabili di scala** sono determinate moltiplicando i ricavi dell'anno a-2 con il *teta* approvato nel 2015.

Pur non essendo ancora approvato da codesta Autorità il *teta* 2015 e considerato che l'incremento rientra nei limiti della variazione massima consentita si è giunti alla conclusione di considerare lo stesso approvato.

Pertanto le variabili di scala sono riportate nella tabella seguente:

	2016	2017	2018	2019
$\Sigma Tar^{2015} * V_{scal}^{a-2}$ (dettag+ingros)	54.627.201	55.819.575	55.819.575	55.819.575
Di cui al dettaglio	54.627.201	55.517.334		
Di cui all'ingrosso	0	302.241		

Alla luce di quanto innanzi si procede alla definizione del *Teta* come risulta nella tabella seguente:

	2016	2017	2018	2019
Teta calcolato	1,032	1,021	1,082	1,103
Rispetto limite	si	si	si	si

Il valore del moltiplicatore tariffario, nel caso in esame, rispetta il **limite k** relativo allo schema regolatorio in tutti gli anni.

L'Ente di Governo dell'Ambito con decreto dell'Amministratore Unico n. 29 del 15.05.2017 ha approvato la proposta dei moltiplicatori

Si attesta che le spese di funzionamento inserite ai fini tariffari sono valorizzate nel rispetto dei limiti previsti dall'articolo 27.2 della delibera 664/15.

Si attesta che i costi della morosità sono stati valorizzati nei limiti previsti dalla delibera 664/15 ancorché nettamente più bassi del dato reale che si aggira intorno al 13%.

4 Piano economico finanziario del Piano d'ambito (PEF)

Il piano economico finanziario, redatto in conformità a quanto previsto dalla AEEG nella delibera 664/15 e nella determina 2/14, si compone di tre schemi. Rispetto alla precedente impostazione è stato inserito oltre allo schema di conto economico, che riporta i costi quali previsti nel modello di raccolta dati anche uno schema di stato patrimoniale.

4.1 Piano tariffario

- **Il piano tariffario** contiene tutti gli elementi necessari per determinare i valori di seguito indicati:
 - > definizione dello schema regolatorio;
 - > definizione dei componenti di costo;
 - > sviluppo del VRG
 - > determinazione del moltiplicatore tariffario;
 - > determinazione del Foni;
 - > definizione degli investimenti al lordo e al netto dei contributi;
 - > valore delle immobilizzazioni a fine concessione.
- **Il valore delle componenti di costovaria** fino al 2019, mentre dal 2020 e fino a fine concessione, resta invariato.
- **I ricavi da tariffa** sono determinati moltiplicando i valori dell'anno a-1 per la variazione annuale del **teta**.

Tutte le altre voci rispecchiano le formule dettate dall'Autorità.

Si riporta pertanto il **Piano Tariffario** per gli anni **2016 -2019**.

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC					
	UdM	2016	2017	2018	2019
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	37.191.436	37.372.149	37.372.149	37.372.149
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	6.254.756	7.800.689	8.149.784	8.149.784
Opex ^a _{QC}	euro	0	0	0	0
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0
Opex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0
Opex^a	euro	43.446.191	45.172.838	45.521.933	45.521.933
AMM ^a	euro	2.055.158	2.426.535	2.466.153	2.185.916
OF ^a	euro	4.253.455	4.134.901	3.988.323	3.847.322
OFisc ^a	euro	1.962.301	1.890.686	1.829.719	1.770.043
DCUIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0
Capex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0
Capex^a	euro	8.270.914	8.452.123	8.284.195	7.803.280
IP ^{exp} _t	euro	4.407.000	4.410.000	4.410.000	4.410.000
Capex ^a	euro	8.270.914	8.452.123	8.284.195	7.803.280
FNI^{new,a}	euro	0	0	0	0
ERC ^a _{end}	euro	933.637	752.923	752.923	752.923
ERC ^a _{al}	euro	136.930	136.930	136.793	136.793
ERC^a	euro	1.070.567	889.853	889.717	889.717

FONDO NUOVI INVESTIMENTI					
	UdM	2016	2017	2018	2019
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	7.229.499	6.802.533	7.041.710	7.969.188
DCUIT ^a _{FoNI}	euro	78.061	76.843	75.625	74.150
FoNI^a	euro	7.307.560	6.879.376	7.117.335	8.043.338

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente					
	UdM	2016	2017	2018	2019
Opex ^a	euro	43.446.191	45.172.838	45.521.933	45.521.933
Capex ^a	euro	8.270.914	8.452.123	8.284.195	7.803.280
FoNI ^a	euro	7.307.560	6.879.376	7.117.335	8.043.338
RC ^a _{TOT}	euro	-2.659.373	-2.088.782	1.000.000	1.757.366
ERC ^a	euro	1.070.567	889.853	889.717	889.717
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	57.435.860	59.305.408	62.813.179	64.015.634

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente					
	UdM	2016	2017	2018	2019
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	57.435.860	59.305.408	62.813.179	64.015.634
R ^{a-2} _b	euro	1.042.168	2.240.146	2.237.906	2.237.906
S tariff ^{2015*vscal^{a-2}}	euro	54.627.201	55.819.575	55.819.575	55.819.575
J^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,032	1,021	1,082	1,103

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)

	UdM	2016	2017	2018	2019
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,094	1,083	1,147
VRG^a (coerente con J applicabile)	euro	57.435.860	59.305.408	62.813.179	64.015.634
J^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,032	1,021	1,082	1,103

INVESTIMENTI

	UdM	2016	2017	2018	2019
Investimenti al lordo dei contributi	euro	15.843.389	35.114.457	32.478.575	102.044.017
Contributi	euro	11.436.389	30.704.457	28.068.575	97.634.017
Investimenti al netto dei contributi	euro	4.407.000	4.410.000	4.410.000	4.410.000
CIN	euro	268.149.507	266.546.785	272.970.851	298.187.645
CINfp	euro	155.247.985	157.765.632	167.697.469	196.347.764
OF/CIN	%	1,59%	1,55%	1,46%	1,29%

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	valore
Ip _{c,t}	euro	327.053.807
FA _{Ip,c,t}	euro	200.159.847
CFP _{c,t}	euro	256.239.725
FA _{CFP,c,t}	euro	142.672.020
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	13.326.255

4.2 Conto economico.

Lo schema di conto economico prevede i ricavi da tariffa, al lordo del **FoNI**, e tutti i costi utilizzati per definire le componenti del **VRG**.

- I ricavi sono riportati al lordo del **FoNI** e sono comprensivi del recupero degli ammortamenti sugli investimenti realizzati con contributi a fondo perduto.
- I costi sono dati dalla somma dei costi operativi distinti in due macrocategorie:
 - costi operativi
 - costi del personale.
- I costi dal 2020 in poi vengono mantenuti costanti
- Gli ammortamenti sono riportati al lordo dei contributi a fondo perduto. Gli stessi sono calcolati in base alle vite regolatorie dettate dall'AEEG.
- Gli oneri finanziari comprendono gli interessi sui finanziamenti pregressi del Gestore, già riportati in precedenti comunicazioni, e gli interessi sui nuovi finanziamenti, necessari a coprire il fabbisogno di liquidità.
- Sono state calcolate le imposte di esercizio sulla scorta del TUIR.

Dall'esame dello schema si evince per tutti gli anni un buon utile di esercizio. Lo schema così

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	59.760.168	60.531.915	60.460.015	60.991.449
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	6.626.713	7.196.615	7.084.088	6.834.215
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.042.168	2.240.146	2.237.906	2.237.906
Totale Ricavi	euro	67.429.050	69.968.677	69.782.010	70.063.570
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	26.727.546	29.002.365	29.048.163	29.048.163
Costo del personale	euro	18.543.487	18.543.487	18.543.487	18.543.487
Totale Costi	euro	45.271.033	47.545.852	47.591.650	47.591.650
MOL	euro	22.158.016	22.422.825	22.190.360	22.471.921
Ammortamenti	euro	9.413.315	10.080.828	9.782.192	9.343.223
Reddito Operativo	euro	12.744.701	12.341.997	12.408.168	13.128.698
Interessi passivi	euro	-	-	2.732	2.732
Risultato ante imposte	euro	12.744.701	12.341.997	12.405.437	13.125.966
IRES	euro	3.504.793	3.394.049	3.411.495	3.609.641
IRAP	euro	497.043	481.338	483.812	511.913
Totale imposte	euro	4.001.836	3.875.387	3.895.307	4.121.553
Risultato di esercizio	euro	8.742.865	8.466.610	8.510.129	9.004.413

elaborato non tiene tuttavia conto della situazione effettiva del Gestore. Infatti il costo conseguente alla morosità è superiore a quello considerato come massimo consentito. Ciò richiede accantonamenti per rischi su crediti superiori a quelli riconosciuti dal metodo tariffario con l'inevitabile conseguenza di deprimere significativamente gli utili del Gestore, sino, talvolta, ad azzerarli.

Nella tabella seguente si riporta il conto economico degli anni 2016– 2019

4.3 Rendiconto finanziario

Lo schema di rendiconto rispecchia perfettamente il *format* dettato dall'AEEG e ad esso non sono state applicate semplificazioni o variazioni.

Dal suo esame si evince che nel periodo regolatorio 2016/2019 il Gestore non avrà la necessità di ricorrere ad ulteriori finanziamenti per coprire il proprio fabbisogno di liquidità., ma la situazione assume connotati diversi laddove fondata sui conti economici redatti con le indicazioni si tiene conto dei dati reali dei costi endogeni.

Si riporta il rendiconto relativo al periodo regolatorio.

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	51.801.810	53.455.586	58.024.049	55.199.019
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.042.168	2.240.146	2.237.906	2.237.906
RICAVI OPERATIVI	euro	52.843.978	55.695.732	60.261.955	57.436.925
Costi operativi	euro	45.271.033	47.545.852	47.591.650	47.591.650
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	45.271.033	47.545.852	47.591.650	47.591.650
Imposte	euro	4.001.836	3.875.387	3.895.307	4.121.553
IMPOSTE	euro	4.001.836	3.875.387	3.895.307	4.121.553
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	3.571.108	4.274.493	8.774.998	5.723.722
Variazioni circolante commerciale	euro	3.547.494	3.547.494	- 8.271.457	766.241
Variazione credito IVA	euro	-	- 8.536.128	- 364.400	- 646.903
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	7.118.602	- 714.141	139.141	5.843.060
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	5.297.981	4.987.547	5.160.068	5.831.420
Altri investimenti	euro	10.545.408	30.126.910	- 5.160.068	- 5.831.420
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 8.724.787	- 35.828.598	139.141	5.843.060
FoNI	euro	5.297.981	4.987.547	5.160.068	5.831.420
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	136.593	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	11.436.389	30.704.457	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	8.009.583	-	5.299.208	11.674.480
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	136.593	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	2.732	2.732
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	139.325	2.732
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	8.009.583	-	5.159.883	11.671.748

4.4 Stato Patrimoniale

Lo schema di stato patrimoniale viene redatto per i soli fini statistici ma non ha nessuna valenza per la definizione tariffaria.

Descrizione	2016	2017	2018	2019
Attivo				
Immobilizzazioni	193.980.342	219.013.971	209.231.779	199.888.556
Immobilizzazioni SII al netto fondo ammortamento	193.980.342	219.013.971	209.231.779	199.888.556
Attivo Circolante	19.085.037	30.481.913	29.365.504	29.208.670
Crediti vs clienti	14.334.548	15.106.514	16.343.530	15.578.782
Conguaglio VRG	668.584	2.757.366	38.990	0
Credito IVA	4.081.906	12.618.033	12.982.984	13.629.887
Banca	- 39.710.572	- 37.861.252	- 32.705.619	- 21.035.359
Totale Attivo	173.354.807	211.634.632	205.891.664	208.061.867
Passivo	-	-	-	-
Patrimonio Netto	8.742.791	17.209.401	25.719.687	34.724.105
Patrimonio netto iniziale	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	-	-	-	-
Nuove Riserve e utili di esercizio	8.742.791	17.209.401	25.719.687	34.724.105
Fondi per rischi e oneri	4.281.334	6.130.654	6.130.654	6.130.654
Fondo Trattamento di Fine Rapporto (TFR) e altri FAcc	4.281.334	6.130.654	6.130.654	6.130.654
Debiti vs banche	-	136.218	-	-
Finanziamenti pregressi	-	-	-	-
Nuovi Finanziamenti	-	136.218	-	-
Debiti vs fornitori	8.538.662	12.858.497	5.825.549	5.825.549
Debito IVA	-	-	-	-
Risconti Passivi	151.792.020	175.299.862	168.215.774	161.381.558
Contributi a fondo perduto	151.792.020	175.299.862	168.215.774	161.381.558
Totale Passivo	173.354.807	211.634.632	205.891.664	208.061.867