ENTE DI GOVERNO D'AMBITO DELLA PROVINCIA DI VARESE

ALLEGATO 2

RELAZIONE ACCOMPAGNATORIA
ALLA PROPOSTA TARIFFARIA DEGLI ANNI 2016 - 2019

ACSM AGAM RETI GAS ACQUA SPA (ex ASPEM Spa)

INDICE

La struttura del presente documento è quella prevista dallo schema tipo allegato alla determinazione DSIDE n.3/2016 "Definizione delle procedure di raccolta dati e dello schema tipo per la relazione di accompagnamento alla predisposizione tariffaria, nonché indicazione dei parametri di calcolo, ai fini della determinazione delle tariffe del servizio idrico integrato 2016, 2017, 2018, 2019 ai sensi della deliberazione 664/2015/R/IDR".

1 INFORMAZIONI SULLA GESTIONE 4

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti 4

1.1.1 INFORMAZIONI SULLE GESTIONI INTERESSATE DA PROCESSI DI AGGREGAZIONE 5

1.1.2 INFORMAZIONI SULLE GESTIONI NON CONFORMI ALLA NORMATIVA PRO TEMPORE VIGENTE 5

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche 5

1.3 Altre informazioni rilevanti 6

2 DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NELL'AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE 6

2.1 Dati tecnici e patrimoniali 9

2.1.1 DATI TECNICI 9

2.1.2 FONTI DI FINANZIAMENTO 9

2.1.3 ALTRI DATI ECONOMICO-FINANZIARI 9

2.2 Dati di conto economico 10

2.2.1 DATI DI CONTO ECONOMICO 10

2.2.2 FOCUS SUGLI SCAMBI ALL'INGROSSO 15

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni 18

2.3.1 INVESTIMENTI E DISMISSIONI 18

2.3.2 INFRASTRUTTURE DI TERZI 19

2.3.3 ATTESTAZIONE, O ADEGUATA MOTIVAZIONE IN CASO DI SCOSTAMENTO, DELLA CORRISPONDENZA TRA GLI INVESTIMENTI PROGRAMMATI E GLI INVESTIMENTI EFFETTIVAMENTE REALIZZATI CON RIFERIMENTO AGLI ANNI 2014 E 2015 20

2.3.4 ADEGUATA MOTIVAZIONE DEGLI SCOSTAMENTI TRA LE PREVISIONI DI INVESTIMENTO COMUNICATE PER GLI ANNI 2016 E 2017 20

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale 20

2.4.1 AMBITI TARIFFARI APPLICATI 20

2.4.2 STRUTTURA DEI CORRISPETTIVI APPLICATA AD INIZIO 2015 20

2.4.3 PROPOSTA DI MODIFICA DELLA STRUTTURA DEI CORRISPETTIVI 21

3 PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA 21

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori 21

3.1.1 SELEZIONE DELLO SCHEMA REGOLATORIO 21

3.1.1.1 Ammortamento finanziario 23

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$ 23

3.1.2 VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG 24

3.1.2.1 Valorizzazione della componente Capex 25

3.1.2.2 Valorizzazione della componente FoNI 25

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex 26

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC 26

3.1.2.5 Valorizzazione della componente RC_{TOT} 27

3.2 Schema regolatorio virtuale ai sensi dell'art. 10 dell'Allegato A dell'MTI-2 27

3.3 Moltiplicatore tariffario 27

3.3.1 CALCOLO DEL MOLTIPLICATORE 27

3.3.2 MOLTIPLICATORE TARIFFARIO APPROVATO DAL SOGGETTO COMPETENTE 28

3.3.3 MOLTIPLICATORE TARIFFARIO APPLICABILE 28

3.3.4 CONFRONTO CON IL MOLTIPLICATORE PREVIGENTE 28

4 PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF) 28

4.1 Piano tariffario 28

4.2 Schema di conto economico 28
4.3 Rendiconto finanziario 29

5 EVENTUALI ISTANZE SPECIFICHE 29

5.1 Eventuali istanze ai sensi del comma 27.3 del MTI-2 (con riguardo alla voce $COATO_a$) e/o ai sensi del comma 30.3 del MTI-2 ($COmora$) 29
5.2 Istanza ai sensi del comma 32.1, lett. a) del MTI-2 (premi relativi alla qualità contrattuale richiesti dall'Ente di governo dell'ambito) 29
5.3 Altro 29

6 NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE «RDT 2016» E DEL FILE «TOOL MTI-2» 29

1 Informazioni sulla gestione

1.1 PERIMETRO DELLA GESTIONE E SERVIZI FORNITI

La presente relazione illustra la pianificazione e la metodologia applicata per la predisposizione della tariffa del periodo regolatorio 2016-2019 in riferimento alla società **ACSM AGAM RETI GAS ACQUA SPA (ex ASPEM Spa)**. A seguito della ricognizione effettuata dall'Ente di governo d'Ambito, è stato riconosciuto il titolo a proseguire nelle gestioni del servizio di acquedotto, attualmente facenti capo ad ACSM AGAM, fino alla naturale scadenza prevista per ciascuna di esse sulla base degli atti regolanti il rapporto con i singoli Comuni, in attuazione della deliberazione n.31 del Consiglio Provinciale della Provincia della Varese (preceduta dalla deliberazione n.26 del CdA dell'EGATO e della delibera n.5 della Conferenza dei Sindaci), quale gestore conforme o salvaguardato. L'ambito di attività di ACSM AGAM Reti Gas Acqua è incentrato nella prima parte della filiera, ovvero, captazione, adduzione, potabilizzazione e distribuzione di acqua nel Comune di Varese oltre che in 33 comuni della provincia varesina come dettagliato in Tabella 1.

ACSM AGAM Reti Gas Acqua Spa è il risultato dell'operazione di aggregazione di più società ricadenti nelle quattro province del nord della Lombardia (Como, Varese, Monza e Sondrio) tra cui la Aspem Spa di Varese. Nello specifico l'Aspem, Azienda Speciale Municipalizzata, nasce il 22 ottobre del 1959 è divenuta Azienda Speciale nel 1998, e Società per Azioni il 1° gennaio 2000. Il primo servizio pubblico affidato alla neonata azienda riguarda l'erogazione dell'acqua.

Il 15 gennaio 2009 la Società A2A, leader nazionale nelle forniture di gas, elettricità, calore, acqua e servizi ambientali, a seguito di una procedura di trasparenza ha acquisto il 90% della Società ASPEM S.p.A. attuando il progetto di aggregazione tra ASPEM s.p.a. ed A2A s.p.a., accordando preferenza, rispetto alle altre pervenute, all'offerta della menzionata società quotata sui mercati regolamentati. Il percorso di aggregazione raggiunge l'importante meta della meglio nota "multiutility del nord" con la fusione delle più importanti società di servizi pubblici locali nell'alta Lombardia divenendo l'attuale ACSM AGAM reti gas acqua Spa.

Oggi ACSM AGAM Reti Gas Acqua Spa gestisce la distribuzione e vendita dell'acqua e distribuzione del gas naturale anche nel Comune di Varese e in altri Comuni delle province di Varese e Como, mentre fino al 1 luglio 2018 ASPEM Spa oltre ai servi sopra riportati gestiva anche i servizi di igiene urbana nella provincia di Varese (configurandosi di fatto come una multiutility).

L'assetto riportato per la fognatura e depurazione, dove appare la titolarità in capo ai comuni, è da considerarsi assegnato al gestore affidatario del SII (Alfa S.r.l.) il quale sta procedendo al subentro dei servizi.

Tabella 1 – Territorio servito e servizi effettuati Aspem - 2016

ISTAT	Comune	Provincia	Acquedotto	Fognatura	Depurazione	Pop ISTAT 2016
12004	Arcisate	VA	✓	Economia	Terzi	9.975
12006	Azzate	VA	✓	Economia	Terzi	4.648
12008	Barasso	VA	✓	Economia	Terzi	1.656
12012	Besnate	VA	✓	Economia	Terzi	5.554
12016	Bodio Lomnago	VA	✓	Economia	Terzi	2.151
12020	Brezzo di Bedero	VA	✓	Economia	Terzi	1.213
12025	Buguggiate	VA	✓	Economia	Terzi	3.060
12030	Cantello	VA	✓	Economia	Terzi	4.728
12031	Caravate	VA	✓	Economia	Terzi	2.563
12033	Carnago	VA	✓	Economia	Terzi	735

ISTAT	Comune	Provincia	Acquedotto	Fognatura	Depurazione	Pop ISTAT 2016
12035	Caronno Varesino	VA	✓	Economia	Terzi	4.952
12038	Casciago	VA	✓	Economia	Terzi	3.809
12047	Castronno	VA	✓	Economia	Terzi	5.268
12049	Cazzago Brabbia	VA	✓	Economia	Terzi	827
12051	Cittiglio	VA	✓	Economia	Terzi	3.960
12055	Comerio	VA	✓	Economia	Terzi	2.803
12060	Cunardo	VA	✓	Economia	Terzi	2.934
12064	Daverio	VA	✓	Economia	Terzi	3.113
12071	Galliate Lombardo	VA	✓	Economia	Terzi	986
12073	Gazzada Schianto	VA	✓	Economia	Terzi	4.647
12076	Germignaga	VA	✓	Economia	Terzi	3.880
12082	Inarzo	VA	✓	Economia	Terzi	1.066
12083	Induno Olona	VA	✓	Economia	Terzi	10.329
12085	Jerago con Orago	VA	✓	Economia	Terzi	5.173
12091	Lozza	VA	✓	Economia	Terzi	1.262
12092	Luino	VA	✓	Economia	Terzi	14.786
12093	Luvinate	VA	✓	Economia	Terzi	1.309
12142	Maccagno con Pino e Veddasca	VA	✓	Economia	Terzi	2.568
12096	Malnate	VA	✓	Economia	Terzi	16.847
12099	Marzio	VA	✓	Economia	Terzi	337
12104	Monvalle	VA	✓	Economia	Terzi	1.948
12105	Morazzone	VA	✓	Economia	Terzi	4.259
12141	Sangiano	VA	✓	Economia	Terzi	1.526
12133	Varese	VA	✓	Economia	Terzi	80.799
Totale	**Aspem Spa**		**34**			**205.342**

1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione

Il perimetro di ACSM AGAM (ex ASPEM Spa) non è interessato da variazioni dovute a integrazioni o aggregazioni con altri soggetti.

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente

Non si rilevano informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente.

1.2 PRECISAZIONI SU SERVIZI SII E ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE

Come precisato in precedenza, ACSM AGAM (ex ASPEM Spa) fino al 1 luglio 2018 è una multiutility, pertanto il modello operativo della società evidenzia voci appostate nella voce “attività diverse” in cui convogliano i costi e ricavi afferenti alla distribuzione gas e al servizio di igiene urbana e altre attività residuali.

Il criterio di ripartizione adottato per isolare i costi del servizio idrico, ha posto in primo piano l'entità e la complessità della struttura del patrimonio acquedottistico in riferimento sia ai singoli valori delle specifiche filiere (acqua, gas ed igiene ambientale) che in rapporto all'intero patrimonio della società Aspem Reti S.r.l.. Si è deciso di procedere dunque, considerando l'incidenza media dell'intera struttura acquedottistica sia rispetto al costo storico sia ai singoli valori netti contabili. I costi comuni di gestione quindi sono stati imputati nella misura del 60% al SII.

1.3 ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

L'affidamento al gestore risulta conforme e non sussistono cause di esclusione ai sensi dell'art. 10 della deliberazione 664/2015/R/IDR. Infatti, la società è dotata di carta dei servizi e non sussistono situazioni giuridico-patrimoniali compromettenti e non vi sono pronunciamenti giurisdizionali sul titolo giuridico in capo ad ACSM AGAM reti acqua gas SPA alla prosecuzione nelle attuali gestioni.

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Il corredo informativo a supporto della presente proposta tariffaria si basa su dati di consuntivo – fino all'anno 2016 (ultimo bilancio approvato). Il punto di partenza della pianificazione tariffaria tiene conto dello scenario 2016 (e dei precedenti) nell'obiettivo di allineare i ricavi regolati di quell'anno a quelli consuntivati, ovvero all'adeguamento tariffario effettivamente applicato.

Le informazioni comunicate dal gestore all'EGA sono state oggetto di verifica da parte di quest'ultimo e hanno dato origine a successivi aggiustamenti riconducibili ad ordinarie procedure di allineamento.

La rilevazione dei dati ha avuto la seguente genesi:

• **Dati tecnici**. I parametri tecnici gestionali derivano dal sistema di monitoraggio interno all'azienda. Il consumo del 2013 coincide con il dato di consuntivo impiegato nell'MTI. A seguito dell'istanza prodotta dal gestore per l'aggiornamento del costo medio di approvvigionamento da utilizzare come parametro di riferimento per la spesa di energia imputata nel VRG del 2015, questo input genera un conguaglio positivo a rettifica di quanto già previsto nel teta del 2015.

Coerentemente con le caratteristiche del servizio svolto i dati tecnici forniti riguardano esclusivamente il segmento acquedotto.

• **Dati di conto economico**. Come illustrato nei precedenti paragrafi, i dati di conto economico attingono al piano dei conti organizzato nel bilancio di verifica analitico. Relativamente ai criteri di ribaltamento dei costi comuni, i cui principi sono stati illustrati nel paragrafo 1.2.

Il conto economico accoglie le informazioni dell'aggregato gestionale ACSM AGAM con la società patrimoniale ASPEM Reri Spa in accordo con le indicazioni degli Uffici della divisione tariffe ARERA. Infatti alla vigilia del mutamento dell'assetto organizzativo del servizio che porterà ACSM AGAM a procedere in autonomia finanziaria e decisionale in merito al piano degli investimenti, si è optato per un'integrazione delle informazioni contabili dei due soggetti il cui riflesso nel conto economico si è concretizzato nell'elisione della partite di scambio esistenti. Nello specifico la modellazione tariffaria non riporta più il corrispettivo di servizio versato all'Aspem Reti, così come risultano elise le partite di scambio reciproco costi/ricavi nascenti dall'attività di realizzazione degli investimenti per conto della Aspem Reti svolta dalla società di gestione ACSM AGAM. Lo sviluppo del conto economico sotto tali ipotesi è in continuità con la rappresentazione fornita a partire dal 2011.

• **Altri dati economico finanziari**. I dati forniti dal gestore sono stati verificati in quadratura con il bilancio d'esercizio del 2014 e del 2015. Nello specifico si osserva quanto segue:

- L'unpaid ratio (UR) a 24 mesi è costruito in coerenza con la disciplina dell'Authority considerando il rapporto tra l'incassato a due anni dall'emesso (con riferimento alla data di emissione),
- L'ammontare della componente UI1 è pari a quanto fatturato di competenza dell'anno,
- L'ammontare della quota AEEGSI è pari a quanto di competenza dell'anno,

- Nessun FoNi speso per agevolazioni tariffarie in quanto non vi sono disposizioni dell'ATO nella destinazione dello stesso a tali finalità.

Nelle tabelle successive sono articolate le voci specifiche dei ricavi e dei costi secondo la classificazione del bilancio CE.

Tabella 2 – Allocazione delle "ulteriori specifiche dei ricavi" nelle voci CE 2014 e 2015

	A1 CE 2014	A1 CE 2015
Ricavi da articolazione tariffaria	9.449.330	10.053.407
Contributi di allacciamento	248.455	337.692
Prestazioni servizi accessori	23.957	35.
Rimborsi e indennizzi	4.958	4.175

Tabella 3 – Allocazione delle "ulteriori specifiche dei costi" per il 2014

	B7	B8	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	31.845		
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili			2.795
Oneri straordinari			65.255
Spese di viaggio e di rappresentanza	5.044		
Canoni di affitto immobili non industriali		148.336	

Tabella 4 – Allocazione delle "ulteriori specifiche dei costi" per il 2015

	B7	B8	B14
Costi connessi all'erogazione di liberalità			900
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	31.758		
Contributi associativi			34.198
Canoni di affitto immobili non industriali		114.625	

• **Soggetti proprietari di infrastrutture e corrispettivi.** Le informazioni riportate sono relative ai comuni e i relativi corrispettivi derivano dal riconoscimento delle rate dei mutui esistenti pagati dalla società ACSM AGAM SPA, secondo quanto previsto nei rapporti convenzionali tra le parti.

• **Articolazione quota variabile e fissa**. Si tratta di informazioni coerenti con l'estrazione dal sistema informativo dei volumi fatturati agli utenti finali nei periodi di competenza. L'articolazione tariffaria (cd. T*V) nel rendicontare il ricavo del 2014 si registra l'adeguamento dei corrispettivi a seguito della deliberazione dell'ATO che ha autorizzato l'incremento tariffario per tutto l'ambito prevedendo l'applicazione di un teta pari a 1,236, mentre nel 2015 le tariffe sono rimaste invariate.

• **Soggetti Scambio**. Si tratta di informazioni ricavate dal sistema informativo interno alla società e dalle informazioni in possesso dell'Ente di governo d'Ambito. Gli schemi rilevano il riversamento della quota di tariffa fognatura e depurazione ai comuni, vi è poi un flusso marginale di acquisto di acqua all'ingrosso approvvigionata da Prealpi Servizi Srl. Non si evidenziano scambi di segno positivo, ovvero di vendita di servizi all'ingrosso.

•**Dati anni precedenti.** Le informazioni presentate in Tabella 5 riportano gli esiti della pianificazione della proposta tariffaria MTI anch'essa elaborata con dati di input di consuntivo. Si segnala che nella componente "RCpost" è confluita la somma algebrica di conguagli la cui determinazione è frutto di specifiche dinamiche da attribuire a singole voci nonché del recupero degli squilibri tariffari dovuti alla mancata copertura del VRG con gli adeguamenti dei corrispettivi riconosciuti per gli anni dal 2014 a 2017.

Si richiama in proposito l'attribuzione agli "RCpost" del conguaglio di segno negativo per Euro 1.614.451 per la restituzione del corrispondente conguaglio applicato in bolletta – a valle di comunicazioni con l'EGA -

sulla scorta delle risultanze tariffarie MTCipe. Sulla composizione degli "RCpost" si dirà con maggior dettaglio nel seguito.

• **Conferma investimenti MTI.** Non sussiste una conferma degli investimenti MTI in quanto le variabili rappresentate sono tutte di consuntivo (come desumibili dalla fonti contabili obbligatorie e dai bilanci della società).

• **Storico articolazione quota variabile e fissa.** Si tratta di informazioni riprese dagli strumenti di calcolo utilizzati per il precedente periodo regolatorio.

Tabella 5 – Dati Anni precedenti

Voce	2014-2015	2014	2015
Delibera			
J deliberato		1,090	1,188
J medio			
RC post	9.452.617		
$\sum Ip^{exp}$ 2014-2017	9.085.308		
Ip^{exp}		1.830.068	2.402.040
RAB_{MTT}	18.043.781		
Quadrante	III		
$Op^{new,a}$	0		
VRG approvato		17.211.098	17.792.288
$\sum tarif^{2012} * vscal^{a-2}$		15.762.354	14.976.675
Rb^{a-2}		0	0
Cb^{a-2}		0	0
AMM_{capex}		1.325.058	1.454.110
OF		684.210	871.631
OFisc		289.800	354.118
$\Delta CUIT_{capex}$			
IML		33.068.847	38.597.467
IMN		21.351.177	25.220.745
FA		11.717.671	13.376.721
AMM_{foni}		0	0
$\Delta CUIT_{foni}$		0	0
FNI_{foni}		0	0
ERC		0	0
CO_{ato}		0	0
CO_{aeeg}		2.837	2.791
CO_{mor}		277.417	263.589
CO_{res}		51.430	51.282
CO_{ee}		3.413.121	3.262.283
CO_{ws}		7.377.241	7.377.241
MT		229.533	229.404
AC			
$Opex_{end}$		7.069.287	7.217.742
AF MTI	NO		

2.1 DATI TECNICI E PATRIMONIALI

2.1.1 Dati tecnici

Il dato sui Kwh consumati negli anni 2014 e 2015, deriva dalla rendicontazione puntuale del gestore ed è riportato in Tabella 6.

Tabella 6 - Consumo energia elettrica 2014-2015

		ANNO 2014	ANNO 2015
Consumo di energia elettrica	kwh	16.515.346	17.494.969
Costo energia elettrica a bilancio	Euro	3.090.981	3.004.760
Costo medio della fornitura elettrica	Euro/kwh	0,1790	0,1662
Si esclude di avere acquistato energia elettrica in regime di salvaguardia per almeno 4 mesi	SI/NO	SI	SI

Il dato del 2013 coincide con quanto già rappresentato nell'MTI in quanto si tratta di un'informazione già asseverata nel bilancio d'esercizio (Tabella 7).

Tabella 7 – Consuntivo 2013 del consumo energia elettrica

		2013
Consumo di energia elettrica	kwh	18.780.832
Costo energia elettrica a bilancio	Euro	3.129.465

2.1.2 Fonti di finanziamento

La principale fonte di finanziamento è rappresentata dal capitale circolante. In Tabella 8 è descritta la consistenza dei fondi riconciliata con le informazioni contabili e con i bilanci 2014 e 2015. Si segnala che dal fondo rischi e oneri è stato detratto l'accantonamento pari all'importo dell'adeguamento tariffario applicato per via dell'incertezza sull'esito delle proposte tariffarie in via di formulazione, la rettifica ha l'obiettivo di introdurre elementi distorsivi della considerazione delle poste tariffarie. Diversamente si avrebbe una penalizzazione non coerente con gli obiettivi sottostanti alla determinazione del CIN a cui concorrono i fondi accantonamento.

Tabella 8 – Fondi accantonamento Aspem

		ANNO 2014	ANNO 2015
TFR	Euro	1.438.486	1.272.570
Fondo di quiescenza	Euro	0	0
Fondo rischi e oneri	Euro	43.504	43.504
Fondo rischi su crediti	Euro		
Fondo svalutazione crediti	Euro	1.577.531	813.004
Valore Deposito cauzionale	Euro	1.045.621	1.277.752

2.1.3 Altri dati economico-finanziari

Di seguito si riportano altri dati forniti dal gestore e verificati in quadratura con i bilancio d'esercizio 2014 e 2015 (Tabella 9).

Tabella 9 - Altri dati economico finanziari

		ANNO 2014	ANNO 2015
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	1,02%	0,68%
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%	31,70%	31,70%
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	Euro	51.929	69.042

		ANNO 2014	ANNO 2015
Contributo versato all'AEEG	Euro	2.183	2.614

2.2 DATI DI CONTO ECONOMICO

2.2.1 Dati di conto economico

Nel richiamate le logiche già espresse nei paragrafi precedenti si riportano gli schemi di conto economico (dati di consuntivo da bilanci di ASPEM Spa - e Aspem Reti approvati)

Tabella 10 - CE 2014 (Ricavi)

	ANNO 2014				
	Totale SII	**di cui ERC**	**SII escluso ERC**	**Altre attività idriche (c.d. Attività b)**	**Attività diverse**
DELLA PRODUZIONE (Euro)	**11.842.284**		**11.842.284**	**0**	**24.329.798**
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.611.216		10.611.216		23.783.480
di cui da altre imprese del gruppo	*667.546*		667.546		*5.931.369*
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0		0		0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-206.337		-206.337		-74.305
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	573.497		573.497		404.786
di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari	*0*		0		
A5) Altri ricavi e proventi	863.908		863.908		215.836
di cui da altre imprese del gruppo	*28.020*		28.020		*78.332*
RI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	**9.726.700**		**9.726.700**	**0**	**0**
Ricavi da articolazione tariffaria	9.449.330		9.449.330		
Vendita di acqua all'ingrosso			0		
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			0		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)			0		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali			0		
Contributi di allacciamento	248.455		248.455		
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	23.957		23.957		
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)			0		
Trattamento percolati					
Trattamento bottini					
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					
Vendita di servizi a terzi					
Lavori conto terzi			0		
Spurgo pozzi neri					
Rilascio autorizzazioni allo scarico					
Lottizzazioni					
Riuso delle acque di depurazione					
Case dell'acqua					
Proventi straordinari			0		
Contributi in conto esercizio			0		
Rimborsi e indennizzi	4.958		4.958		
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)					

Tabella 11 – CE 2015 (Ricavi)

	ANNO 2015				
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
	13.059.382		**13.059.382**	**0**	**25.963.668**
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.409.264		11.409.264		25.114.050
di cui da altre imprese del gruppo	*763.820*		763.820		*5.716.122*
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti			0		0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-183.046		-183.046		7.474
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	742.253		742.253		494.861
di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari			0		
A5) Altri ricavi e proventi	1.090.910		1.090.910		347.283
di cui da altre imprese del gruppo	*48.624*		48.624		*32.416*
	10.431.069		**10.431.069**	**0**	**0**
Ricavi da articolazione tariffaria	10.053.407		10.053.407		
Vendita di acqua all'ingrosso			0		
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			0		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)			0		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali			0		
Contributi di allacciamento	337.692		337.692		
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	35.795		35.795		
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)			0		
Trattamento percolati					
Trattamento bottini					
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					
Vendita di servizi a terzi					
Lavori conto terzi			0		
Spurgo pozzi neri					
Rilascio autorizzazioni allo scarico					
Lottizzazioni					
Riuso delle acque di depurazione					
Case dell'acqua					
Proventi straordinari			0		
Contributi in conto esercizio			0		
Rimborsi e indennizzi	4.175		4.175		
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)					

Tabella 12 – CE 2014 (Costi)

ELLA PRODUZIONE (Euro)	**11.273.184**	**71.066**	**11.202.118**	**0**	**16.148.279**
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	665.542		**665.542**		1.893.041
B7) Per servizi	**5.806.676**	**71.066**	**5.735.610**	**0**	**5.624.431**
energia elettrica da altre imprese del gruppo	3.090.981		3.090.981		66.364
energia elettrica da altre imprese			0		0
altri servizi da altre imprese del gruppo	439.879		439.879		2.333.776
altri servizi da altre imprese	2.275.816	71.066	2.204.750		3.224.292
B8) Per godimento beni di terzi	**595.113**		**595.113**		**406.577**
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo			0		
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo			0		
B9) Per il personale	4.056.168		4.056.168		7.976.621
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	*202.808*		202.808		*398.831*
B11) Variazione delle rimanenze	38.549		38.549		88.466
B12) Accantonamenti per rischi			0		0
B13) Altri accantonamenti			0		0
B14) Oneri diversi di gestione	111.136		111.136		159.142
)RI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	**526.476**	**42.228**	**484.248**	**0**	**271.197**
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie			0		0
Rettifiche di valori di attività finanziarie			0		0
Costi connessi all'erogazione di liberalità			0		0
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	31.845		31.845		27.860
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	2.795		2.795		2.690
Oneri straordinari	65.255		65.255		39.553
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente			0		0
Contributi associativi			0		21.192
Spese di viaggio e di rappresentanza	5.044		5.044		6.562
Spese di funzionamento Ente d'Ambito			0		0
Canoni di affitto immobili non industriali	148.336		148.336		173.339
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari			0		
Gestione fognature bianche (* solo se già incluse nel SII; v. comma 1.1 All.A del 643/2013/R/idr)			0		
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (* solo se già incluse nel SII; v. comma 1.1 All.A del 643/2013/R/idr)			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	**230.973**	**0**	**230.973**	**0**	**0**
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	230.973		230.973		
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali			0		
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari			0		
Oneri locali	**42.228**	**42.228**	**0**	**0**	**0**
canoni di derivazione/sottensione idrica	42.228	42.228	0		
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)			0		

Tabella 13 – CE 2015 (Costi)

	11.424.855	**89.091**	**11.335.764**	**0**	**16.557.635**
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	830.281		830.281		2.132.421
B7) Per servizi	**5.902.837**	**48.230**	5.854.607	**0**	**5.962.071**
energia elettrica da altre imprese del gruppo	3.004.760		3.004.760		60.182
energia elettrica da altre imprese			0		0
altri servizi da altre imprese del gruppo	537.880		537.880		2.372.914
altri servizi da altre imprese	2.360.198	48.230	2.311.967		3.528.975
B8) Per godimento beni di terzi	**544.773**		**544.773**		**191.659**
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo			0		*0*
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo			0		*0*
B9) Per il personale	4.059.316		4.059.316		8.117.604
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	*202.966*		202.966		*405.880*
B11) Variazione delle rimanenze	21.272		21.272		46.083
B12) Accantonamenti per rischi			0		0
B13) Altri accantonamenti			0		0
B14) Oneri diversi di gestione	66.376	40.861	25.515		107.796
	451.747	**40.861**	**410.886**	**0**	**0**
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie			0		
Rettifiche di valori di attività finanziarie			0		
Costi connessi all'erogazione di liberalità	900		900		
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	31.758		31.758		
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili			0		
Oneri straordinari			0		
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente			0		
Contributi associativi	34.198		34.198		
Spese di viaggio e di rappresentanza			0		
Spese di funzionamento Ente d'Ambito			0		
Canoni di affitto immobili non industriali	114.625		114.625		
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari			0		
Gestione fognature bianche (* solo se già incluse nel SII; v. comma 1.1 All.A del 643/2013/R/idr)			0		
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (* solo se già incluse nel SII; v. comma 1.1 All.A del 643/2013/R/idr)			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	**229.404**	**0**	**229.404**	**0**	**0**
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	229.404		229.404		
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali			0		
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari			0		
Oneri locali	**40.861**	**40.861**	**0**	**0**	**0**
canoni di derivazione/sottensione idrica	40.861	40.861	0		
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)			0		

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

Come mostrato in Tabella 14, vengono fatte ricadere tra gli acquisti all'ingrosso le quote versate ai comuni per i quali la società effettua la bollettazione per conto di altri gestori dei servizi di fognatura e depurazione.

Tabella 14 - Acquisti servizi ingrosso

Anno	Soggetto da cui si acquista	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
2014	PREALPI SERVIZI S.R.L.	Altri servizi idrici	511.347	0,2457	125.649
2014	Varese	Fognatura (nera e mista)	6.330.202	0,1375	870.647
2014	Barasso	Fognatura (nera e mista)	135.183	0,1069	14.451
2014	Casciago	Fognatura (nera e mista)	279.798	0,1056	29.534
2014	Luvinate	Fognatura (nera e mista)	95.923	0,1156	11.086
2014	Inarzo	Fognatura (nera e mista)	64.079	0,1060	6.791
2014	Lozza	Fognatura (nera e mista)	70.882	0,1057	7.494
2014	Azzate	Fognatura (nera e mista)	317.951	0,1048	33.315
2014	Castronno	Fognatura (nera e mista)	328.095	0,1052	34.502
2014	Caronno Varesino	Fognatura (nera e mista)	288.408	0,1067	30.761
2014	Galliate Lombardo	Fognatura (nera e mista)	72.400	0,1091	7.899
2014	Comerio	Fognatura (nera e mista)	223.495	0,1068	23.875
2014	Buguggiate	Fognatura (nera e mista)	183.005	0,1060	19.390
2014	Malnate	Fognatura (nera e mista)	1.039.735	0,1065	110.779
2014	Cantello	Fognatura (nera e mista)	307.756	0,1060	32.633
2014	Gazzada	Fognatura (nera e mista)	357.954	0,1059	37.894
2014	Cittiglio	Fognatura (nera e mista)	254.965	0,1062	27.067
2014	Luino	Fognatura (nera e mista)	984.394	0,1136	111.798
2014	Caravate	Fognatura (nera e mista)	161.591	0,1062	17.167
2014	Monvalle	Fognatura (nera e mista)	137.486	0,1063	14.618
2014	Jerago con Orago	Fognatura (nera e mista)	355.257	0,1041	36.986
2014	Carnago	Fognatura (nera e mista)	466.998	0,0991	46.276
2014	Cazzago Brabbia	Fognatura (nera e mista)	51.509	0,1063	5.477
2014	Besnate	Fognatura (nera e mista)	412.185	0,1040	42.874
2014	Germignaga	Fognatura (nera e mista)	291.617	0,1040	30.315
2014	Marzio	Fognatura (nera e mista)	21.001	0,1045	2.195
2014	Maccagno	Fognatura (nera e mista)	157.150	0,1095	17.204
2014	Daverio	Fognatura (nera e mista)	191.945	0,1060	20.342
2014	Bodio Lomnago	Fognatura (nera e mista)	163.675	0,1066	17.446
2014	Cunardo	Fognatura (nera e mista)	194.808	0,1063	20.717
2014	Sangiano	Fognatura (nera e mista)	87.484	0,1061	9.283
2014	Morazzone	Fognatura (nera e mista)	261.505	0,1050	27.467
2014	Brezzo di Bedero	Fognatura (nera e mista)	72.385	0,1150	8.321
2014	Induno Olona	Fognatura (nera e mista)	726.686	0,1033	75.053
2014	Arcisate	Fognatura (nera e mista)	485.105	0,1065	51.643
2014	Varese	Depurazione	6.310.178	0,3585	2.261.910
2014	Barasso	Depurazione	133.883	0,3134	41.964
2014	Casciago	Depurazione	277.433	0,3131	86.861

Anno	Soggetto da cui si acquista	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
2014	Luvinate	Depurazione	94.498	0,3425	32.367
2014	Inarzo	Depurazione	63.497	0,3146	19.973
2014	Lozza	Depurazione	70.249	0,3137	22.035
2014	Azzate	Depurazione	318.397	0,3104	98.832
2014	Castronno	Depurazione	321.456	0,3117	100.209
2014	Caronno Varesino	Depurazione	195.321	0,3171	61.946
2014	Galliate Lombardo	Depurazione	71.754	0,3183	22.838
2014	Comerio	Depurazione	221.615	0,3132	69.406
2014	Buguggiate	Depurazione	183.622	0,3145	57.741
2014	Malnate	Depurazione	1.000.441	0,3165	316.596
2014	Cantello	Depurazione	304.535	0,3147	95.845
2014	Gazzada	Depurazione	353.032	0,3141	110.877
2014	Cittiglio	Depurazione	252.283	0,3151	79.505
2014	Luino	Depurazione	997.513	0,3285	327.686
2014	Caravate	Depurazione	167.700	0,3153	52.878
2014	Monvalle	Depurazione	136.173	0,3157	42.989
2014	Jerago con Orago	Depurazione	352.575	0,3086	108.814
2014	Carnago	Depurazione	383.776	0,2940	112.832
2014	Cazzago Brabbia	Depurazione	51.299	0,3157	16.194
2014	Besnate	Depurazione	408.904	0,3084	126.111
2014	Germignaga	Depurazione	289.064	0,3078	88.968
2014	Marzio	Depurazione	20.853	0,3096	6.456
2014	Maccagno	Depurazione	151.256	0,3162	47.832
2014	Daverio	Depurazione	190.207	0,3145	59.823
2014	Bodio Lomnago	Depurazione	163.169	0,3158	51.526
2014	Cunardo	Depurazione	192.963	0,3158	60.938
2014	Sangiano	Depurazione	86.695	0,3150	27.306
2014	Morazzone	Depurazione	254.769	0,3092	78.765
2014	Brezzo di Bedero	Depurazione	74.840	0,3408	25.504
2014	Induno Olona	Depurazione	722.710	0,3059	221.043
2014	Arcisate	Depurazione	480.435	0,3162	151.892
2015	PREALPI SERVIZI S.R.L.	Altri servizi idrici	579.001	0,2494	144.399
2015	Varese	Fognatura (nera e mista)	6.305.007	0,1439	907.476
2015	Barasso	Fognatura (nera e mista)	121.581	0,1138	13.833
2015	Casciago	Fognatura (nera e mista)	248.329	0,1125	27.934
2015	Luvinate	Fognatura (nera e mista)	87.407	0,1288	11.258
2015	Inarzo	Fognatura (nera e mista)	59.841	0,1125	6.734
2015	Lozza	Fognatura (nera e mista)	68.224	0,1125	7.677
2015	Azzate	Fognatura (nera e mista)	303.058	0,1125	34.085
2015	Castronno	Fognatura (nera e mista)	331.159	0,1122	37.157
2015	Caronno Varesino	Fognatura (nera e mista)	255.359	0,1125	28.738
2015	Galliate Lombardo	Fognatura (nera e mista)	72.975	0,1157	8.444
2015	Comerio	Fognatura (nera e mista)	206.764	0,1138	23.529

Anno	Soggetto da cui si acquista	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
2015	Buguggiate	Fognatura (nera e mista)	183.859	0,1125	20.687
2015	Malnate	Fognatura (nera e mista)	948.023	0,1125	106.659
2015	Cantello	Fognatura (nera e mista)	287.170	0,1125	32.315
2015	Gazzada	Fognatura (nera e mista)	327.621	0,1125	36.861
2015	Cittiglio	Fognatura (nera e mista)	1.005.596	0,1125	113.080
2015	Luino	Fognatura (nera e mista)	911.057	0,1207	110.000
2015	Caravate	Fognatura (nera e mista)	148.028	0,1125	16.654
2015	Monvalle	Fognatura (nera e mista)	126.719	0,1125	14.257
2015	Jerago con Orago	Fognatura (nera e mista)	339.116	0,1123	38.094
2015	Carnago	Fognatura (nera e mista)	411.006	0,1124	46.215
2015	Cazzago Brabbia	Fognatura (nera e mista)	48.676	0,1125	5.477
2015	Besnate	Fognatura (nera e mista)	322.938	0,1125	36.333
2015	Germignaga	Fognatura (nera e mista)	253.860	0,1125	28.562
2015	Marzio	Fognatura (nera e mista)	18.315	0,1125	2.060
2015	Maccagno	Fognatura (nera e mista)	170.395	0,1163	19.825
2015	Daverio	Fognatura (nera e mista)	171.717	0,1125	19.317
2015	Bodio Lomnago	Fognatura (nera e mista)	157.287	0,1127	17.727
2015	Cunardo	Fognatura (nera e mista)	179.687	0,1125	20.216
2015	Sangiano	Fognatura (nera e mista)	80.116	0,1125	9.015
2015	Morazzone	Fognatura (nera e mista)	211.069	0,1131	23.880
2015	Brezzo di Bedero	Fognatura (nera e mista)	67.970	0,1287	8.750
2015	Induno Olona	Fognatura (nera e mista)	632.686	0,1100	69.608
2015	Arcisate	Fognatura (nera e mista)	495.324	0,1125	55.716
2015	Varese	Depurazione	6.501.354	0,3619	2.353.145
2015	Barasso	Depurazione	125.866	0,3191	40.169
2015	Casciago	Depurazione	257.462	0,3191	82.153
2015	Luvinate	Depurazione	90.952	0,3670	33.381
2015	Inarzo	Depurazione	62.048	0,3191	19.803
2015	Lozza	Depurazione	70.734	0,3192	22.576
2015	Azzate	Depurazione	314.688	0,3191	100.402
2015	Castronno	Depurazione	343.124	0,3185	109.294
2015	Caronno Varesino	Depurazione	179.761	0,3192	57.378
2015	Galliate Lombardo	Depurazione	75.586	0,3230	24.414
2015	Comerio	Depurazione	214.298	0,3192	68.398
2015	Buguggiate	Depurazione	195.221	0,3191	62.299
2015	Malnate	Depurazione	956.949	0,3191	305.385
2015	Cantello	Depurazione	297.131	0,3192	94.839
2015	Gazzada	Depurazione	73.537	0,3192	23.469
2015	Cittiglio	Depurazione	999.159	0,3190	318.738
2015	Luino	Depurazione	941.259	0,3350	315.350
2015	Caravate	Depurazione	158.951	0,3191	50.723
2015	Monvalle	Depurazione	131.395	0,3191	41.930
2015	Jerago con Orago	Depurazione	351.447	0,3188	112.037

Anno	Soggetto da cui si acquista	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
2015	Carnago	Depurazione	359.651	0,3190	114.741
2015	Cazzago Brabbia	Depurazione	50.529	0,3192	16.127
2015	Besnate	Depurazione	334.829	0,3191	106.853
2015	Germignaga	Depurazione	263.214	0,3191	84.001
2015	Marzio	Depurazione	18.986	0,3190	6.057
2015	Maccagno	Depurazione	154.185	0,3213	49.534
2015	Daverio	Depurazione	178.134	0,3191	56.841
2015	Bodio Lomnago	Depurazione	162.918	0,3188	51.933
2015	Cunardo	Depurazione	186.292	0,3192	59.457
2015	Sangiano	Depurazione	83.072	0,3191	26.511
2015	Morazzone	Depurazione	214.498	0,3191	68.455
2015	Brezzo di Bedero	Depurazione	70.117	0,3668	25.722
2015	Induno Olona	Depurazione	657.199	0,3119	204.981
2015	Arcisate	Depurazione	513.543	0,3191	163.862
2014	**Totale acquisti**		**31.381.054**		**7.065.414**
2015	**Totale acquisti**		**31.725.029**		**7.373.527**

2.3 DATI RELATIVI ALLE IMMOBILIZZAZIONI

2.3.1 Investimenti e dismissioni

Gli investimenti rendicontati nel 2014 e 2015 e nel 2016 ammontano rispettivamente pari a 2,07 mln/€ e 2,7 mln/€. A questi si aggiungono gli investimenti pianificati relativi al 2016 e 2017, che si attestano a 2,28mln/€ e 2,4 mln/€ (Tabella 15 e Tabella 16).

Come richiamato nelle ipotesi di sviluppo tariffario la stratificazione –passata e futura- comunicata è il risultato dell'aggregato gestionale ACSM AGAM (ex ASPEM Spa) con Aspem Reti in vista nel passaggio di ruolo, che avverrà già a partire dal 2018, di ACSM AGAM (ex ASPEM Spa) a realizzatore diretto delle opere.

Tabella 15 – Nuovi investimenti 2014-2015

Categoria di cespite	Categoria di immobilizzazione	Anno	IP	CFP
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2014	1.507.992	248.455
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2014	96.418	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2014	210.745	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2014	123.769	
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2014	3.931	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2014	12.540	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2014	102.241	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2014	20.888	
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2015	2.044.193	337.692
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2015	174.796	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2015	205.303	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2015	137.466	
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2015	15.307	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2015	47.870	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2015	24.798	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2015	54.501	

Tabella 16 – Nuovi investimenti 2016-2017

Categoria di cespite	Categoria di immobilizzazione	Anno	IP	CFP
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2016	1.618.968	
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2016	147.960	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2016	307.839	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2016	136.023	
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2016	11.783	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2016	8.601	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2016	27.637	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2016	27.970	
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2017	1.763.144	
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2017	288.250	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2017	170.611	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2017	120.664	
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2017	21.958	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2017	42.375	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2017	82.577	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2017	5.117	

2.3.2 Infrastrutture di terzi

La società versa annualmente il rimborso della rata dei mutui in capo agli EE.LL.. In Tabella 17 si riportano le somme riconosciute agli Enti Locali così come da riscontro contabile. E' opportuno evidenziare che sono state rilevate alcune discrepanze tra gli esborsi sostenuti dalla società e il prospetto di indebitamento per comune e servizio ricostruito dall'EGA a seguito della ricognizione effettuata sui Comuni. Sono in corso delle verifiche da parte dell'EGA sui disallineamenti rilevati che potrebbero derivare da mancate comunicazioni delle rinegoziazioni effettuate dai Comuni.

Tabella 17 – Rimborso della rata dei mutui (MT)

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	Anno di deliberazione	Previsto 2016 (€)	Previsto 2017 (€)	Previsto 2018 (€)	Previsto 2019 (€)
Comune di Caravate	Comune	2000	22.594	22.594	22.594	22.594
Comune di Jerago con Orago	Comune	2007	3.412	3.412	3.412	-
Comune di Arcisate	Comune	1996	14.407			
Comune di Germignaga	Comune	1998	30.317	13.225	13.225	13.225
Comune di Maccagno	Comune	2000	10.540	10.540	10.540	10.540
Comune di Bodio Lomnago	Comune	1999	19.195	19.195	19.195	19.195
Comune di Induno Olona	Comune	2001	25.138	25.138	25.138	25.138
Comune di Morazzone	Comune	2002	18.234	18.234	-	-
Comune di Brezzo di Bedero	Comune	1984	29.344	29.344	29.344	29.344

2.3.3 Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2014 e 2015

La questione in oggetto non rileva ai fini del contesto di riferimento alla base della pianificazione tariffaria dei due periodi regolatori 2012-2019.

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

La questione in oggetto non rileva ai fini del contesto di riferimento alla base della pianificazione tariffaria dei due periodi regolatori 2012-2019.

2.4 CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE

2.4.1 Ambiti tariffari applicati

Nell'RDT 2016 i comuni serviti e soggetti a bollettazione da parte della società, sono stati assegnati a differenti bacini in relazione alla suddivisione presente all'interno del database dell'Ente di governo d'Ambito (Tabella 18).

Tabella 18 – Ambiti Tariffari

BACINO	COMUNE
BACINO A	Arcisate, Azzate, Barasso, Besnate, Bodio Lomnago, Buguggiate, Cantello, Caravate, Carnago, Caronno Varesino, Casciago, Cazzago Brabbia, Cittiglio, Comerio, Cunardo, Daverio, Galliate Lombardo, Gazzada Schianno, Inarzo, Induno Olona, Jerago con Orago, Lozza, Luvinate, Malnate, Marzio, Monvalle, Morazzone, Sangiano, Varese.
BACINO B	Brezzo di Bedero
BACINO C	Castronno
BACINO D	Germignaga
BACINO E	Luino
BACINO F	Maccagno con Pino e Veddasca

2.4.2 Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015

La ricostruzione della struttura dei corrispettivi è riportata nelle successive tabelle (Tabella 19, Tabella 20 e Tabella 21).

Tabella 19 – Volumi 2014 per Tariffa 2014

	QV	QF	Totale
Bacino A	13.792.102	638.558	14.430.660
Bacino B	178.279	28.959	207.238
Bacino C	319.653	18.346	337.999
Bacino D	368.345	46.415	414.760
Bacino E	1.304.772	178.386	1.483.158
Bacino F	190.527	50.330	240.857
Totale	**16.153.678**	**960.994**	**17.114.672**

Tabella 20 – Volumi 2014 per Tariffa 2015

	QV	QF	Totale
Bacino A	13.961.734	638.558	14.600.292
Bacino B	181.292	28.959	210.251
Bacino C	324.313	18.346	342.659

	QV	QF	Totale
Bacino D	374.173	46.415	420.588
Bacino E	1.318.088	178.386	1.496.474
Bacino F	192.358	50.330	242.688
Totale	**16.351.958**	**960.994**	**17.312.952**

Tabella 21 – Volumi 2015 per Tariffa 2015

	QV	QF	Totale
Bacino A	14.613.038	655.452	15.268.490
Bacino B	172.194	28.633	200.827
Bacino C	391.702	19.074	410.776
Bacino D	384.300	46.357	430.657
Bacino E	1.314.317	180.978	1.495.295
Bacino F	245.281	82.690	327.971
Totale	**17.120.832**	**1.013.184**	**18.134.016**

2.4.3 Proposta di modifica della struttura dei corrispettivi

Non vi sono proposte di modifica della struttura dei corrispettivi.

3 Predisposizione tariffaria

3.1 POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

La valutazione dello schema regolatorio (Tabella 22) è avvenuta a valle delle seguente considerazioni e rielaborazioni:

- La RAB sottesa alla determinazione delle componenti tariffarie corrisponde per esteso alle consistenze degli asset della società patrimoniale e della società di gestione. Mentre il riferimento della RAB_{2015}^{MTI} riporta un valore dell'IMN riperimetrato su una configurazione cosidddetta di "RAB compressa" funzionale alla collocazione di ACSM AGAM Reti Gas Acqua (ex ASPEM Spa) nel IV quadrante, coerentemente con gli obiettivi di adeguamento tariffario ritenuti necessari nonché in allineamento con la pianificazione degli investimenti prevista
- Ammontare degli investimenti previsti nel quadriennio crescenti rispetto ai trend seguiti negli anni precedenti per un ammontare complessivo di 14,7 mln/€

Tabella 22 – Framework regolatorio

RAB MTI2015	25.220.745
$\sum Ip_t^{exp}$ 2016-2019	14.781.477
IP^{exp}/RAB_{MTI}	0,59
Opex2014	18.420.866
pop 2012	222450
OPM i	83
OPM	109
presenza di variazioni	nessuna variazione

selezione del Quadrante	Schema IV
ϑ^a / ϑ^{a-1} limite di prezzo	**1,085**

Si ritiene che il **V quadrante** sia lo schema della matrice più congruo alla situazione di **Aspem S.p.A..**

Il posizionamento nel quinto quadrante dello schema regolatorio risulta coerente con una valorizzazione della RAB di 286.400€ ed un costo operativo medio di 110€, superiore alla soglia fissata al comma 9.1 del ibera AEEGSI 664/2015/R/Idr.

Come era già accaduto nella dinamica tariffaria 2014 e 2015 e come si vedrà nel seguito, sono state effettuate delle rimodulazioni di singole componenti nell'obiettivo di contenere la crescita tariffaria entro il cap consentito dal quadrante di riferimento.

In particolare la rimodulazione per l'anno 2016 ha dovuto governare due fattori:

- conformare il VRG al limite di variazione del IV schema regolatorio che altrimenti si sarebbe posizionato su scale di incremento maggiori del cap;
- adeguare il VRG all'effettivo incremento transitoriamente adottato dalla società nell'anno 2016 in attuazione dell'articolo 9 del deliberato (664/2015), pari ad 1,028, facendo in modo di allineare le spettanze dell'anno al reale gettito tariffario.

La rimodulazione del 2016 è stata condotta, quindi, attraverso due *step* il primo per il mantenimento del cap il secondo per il mantenimento del teta effettivamente applicato. Ciascuno step ha individuato un differenziale di VRG da recuperare. Certamente se la società fosse stata nella condizione di applicare fin da subito le risultanze dell'MTI2 nel 2016, avrebbe potuto applicare l'incremento massimo ammissibile dell'anno, per tale ragione si ritiene opportuno recuperare lo squilibrio generato. Nel complesso si verifica una mancata copertura del fabbisogno ancora più ampia – segnalata dalla tensione del limite di crescita - che va ad alimentare il gap strutturale di insufficienza dei ricavi attribuibile ad un trascinamento degli squilibri gestionali derivanti dal passato.

Nell'ambito della rimodulazione sono state riallineate le componenti del FoNI, dei conguagli (di segno negativo), dei capex e degli opex aggiornabili. Complessivamente **il differenziale di ricavo** rinunciato da Aspem **è di 1,8 mln/€** come illustrato in Tabella 23.

Tabella 23 – Rimodulazione del 2016 e calcolo dei differenziali dello squilibrio gestionale

	2016	NOTE
VRG[a]	**19.686.171**	
Capex[a]	2.662.262	Importo originario = 4,082 mln/€
FoNI[a]	0	
Opex[a]	17.583.207	
ERC[a]	71.210	
Rc_{TOT}[a]	-630.509	
VRGa cappato **(A)**	18.810.547	
ϑa cappato	1,085	
VRGa (calcolo per applicabile) **(B)**	19.686.171	
ϑa (calcolo per applicabile)	1,136	Teta calcolato = 1,229
Delta VRG calcolato (con rettifica capex riportati a livello per copertura canone) – VRG max cappato	**(B-A) = 875.625**	
VRGa (calcolo per applicabile) **(C)**	17.822.343	Azzerati OF e decurtati Opex per 0,599 mln/€
ϑa (calcolo per applicabile)	1,028	

	2016	NOTE
Delta VRG max – VRG effettivo	**(A-C) = 988.204**	
Differenziale totale	**1.863.828**	

Le valutazioni svolte relativamente al 2017 fanno emergere un adeguamento del gestore ACSM AGAM Reti Gas Acqua (ex ASPEM Spa) dell'incremento tariffario effettivamente applicato per quell'anno per un teta pari a 1,110. Tuttavia la rivisitazione dell'impianto tariffario nel suo complesso, a seguito del confronto tecnico con l'ARERA, ha fatto slittare l'opportunità di applicare un teta 2017 di 1.115. **Lo scostamento generato ammonta a 97.754** euro da considerarsi anch'esso nell'ambito dei differenziali di mancata copertura dei ricavi. In linea con l'impostazione seguita per il 2016 viene applicata la decurtazione dei capex (per 1,19 mln/€) in modo da convergere verso la copertura dei costi del capitale effettivi, rispetto all'assetto gestionale ancora in essere nel 2017.

Le operazioni di aggiustamento effettuate vanno a sommarsi alle poste di conguaglio di derivazione MTI afferenti il recupero della mancata copertura del VRG per gli anni 2014 e 2015 pari a 2,347 mln/€. Tale voce è controbilanciata dalla restituzione dei conguagli (2012-2013) che la società ha applicato all'utenza di cui si è già detto. In Tabella 24 si riepilogano le somme da recuperare.

Tabella 24 – Riepilogo dei differenziali di VRG non raggiunti

Rc maturati nell'MTI	2.304.761
Sovracap da recuperare nell'MTI	6.800.725
Conguaglio già recuperato	- 1.614.451
Differenziale di teta del 2016 (dal 2,8% al cap)	988.204
Differenziale di sovracap 2016 (dal cap al teta netto capex)	875.625
Differenziale di teta del 2017 (dall'8% all'8,5%)	97.754
TOTALE mancati ricavi	**9.452.617**

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Ammissibile ma non è stata scelta tale opzione.

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

Analizzando l'esito tariffario nel suo complesso, l'Ente di governo ha optato ad una rinuncia dell'FNI^{new} al fine di favorire un andamento dell'incremento del vincolo ai ricavi più contenuto. Entrando nel dettaglio, è stato adottato un riallineamento applicato alla componente FNI, azzerata per l'intero periodo regolatorio.

La scelta del parametro ψ si è attestata su un livello intermedio del range previsto dalla disciplina (0.6).

Tabella 25 - Anticipazione per nuovi investimenti Art.22

	2016	2017	2018	2019
IP_t^{exp}	2.286.782	2.494.696	5.000.000	5.000.000
$Capex^a$	4.082.262	3.985.292	3.865.008	3.662.214
ψ [0,4÷0,8]	0,6	0,6	0,6	0,6
$FNI^{new,a}$ da formula	**0**	**0**	**680.995**	**802.672**
$FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante	0	0	680.995	802.672
***FNI*^{a} in tariffa**	**0**	**0**	**0**	**0**

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

Si esplicita nel seguito la struttura delle componenti tariffarie.

Componente tariffaria	Specificazione componente	2016	2017	2018	2019	Note
$Capex^a$	AMM^a	842.413	948.608	1.973.071	1.752.817	
	OF^a	0	1.288.287	1.323.849	1.341.248	
	$OFisc^a$	555.941	558.891	568.088	568.148	
	$\Delta CUIT^a_{capex}$	0	0	0	0	
	Totale	**1.398.354**	**2.795.785**	**3.865.008**	**3.662.214**	*Rimodulato* Tabella 26 e Tabella 27
$FoNI^a$	FNI^a_{Foni}	0	0	0	0	
	AMM^a_{Foni}	0	0	0	0	
	$\Delta CUIT^a_{Foni}$	0	0	0	0	
	Totale	**0**	**0**	**0**	**0**	*Rimodulato* Tabella 28 e Tabella 29
$Opex^a$	$Opex^a_{end}$ (netto ERC)	6.475.689	7.056.409	7.056.409	7.056.409	
	$Opex^a_{al}$ (netto ERC)	10.507.598	10.840.202	10.818.458	10.815.046	
	$Opex^a_{QC}$	0	0	0	0	
	$Opex^{new,a}$	0	0	0	0	
	Totale	**16.983.287**	**17.896.611**	**17.874.867**	**17.871.455**	Tabella 30
ERC^a	ERC^a_{end}	28.982	48.182	48.182	48.182	
	ERC^a_{al}	42.228	40.861	40.820	40.820	
	Totale	**71.210**	**89.043**	**89.002**	**89.002**	Tabella 31
Rc^a_{TOT}	Rc^a_{VOL}	66.293	-341.727	0	0	
	Rc^a_{EE}	-371.985	-257.524	-54.568	0	
	Rc^a_{WS}	-311.827	-3.714	300.740	-7.374	
	Rc^a_{ERC}	0	0	-1.408	-41	
	Rc^a_{ALTRO}	-9.856	-10.598	4.622.653	4.622.396	
	di cui $Rc^a_{Attività_b}$	0	0	0	0	
	di cui Rc^a_{res}	-9.202	-10.420	0	0	
	di cui Rc^a_{AEEGSI}	-654	-177	-258	-514	
	di cui $\Delta Rc_{VOL^{2015}}$	0	0	0	0	

Componente tariffaria	Specificazione componente	2016	2017	2018	2019	Note
	di cui $\Delta Rc_{EE^{2015}}$	0	0	0	0	
	di cui *varie*					
	$\prod_{i=a-2}^{a}(1+I^t)$					
	Totale	**-630.509**	**-612.948**	**4.867.417**	**4.614.982**	Tabella 32
	Rimodulazione componente RC	**-630.509**	**-612.948**	**53.935**	**2.119.943**	Cong post 2019 = 7,5 mln/€
VRG^a		**17.822.343**	**20.168.490**	**21.882.812**	**23.742.614**	Post rimodulazioni

3.1.2.1 Valorizzazione della componente Capex

Il riconoscimento dei costi del capitale (Tabella 26) riflette la valorizzazione degli asset del gestore presenti nel libro cespiti. La voce $\Delta CUIT^a$ è pari a zero in continuità con il passato.

Tabella 26 – Componente a ristoro del Capitale

	2016	2017	2018	2019
OF	1.263.908	1.288.287	1.323.849	1.341.248
OFisc	555.941	558.891	568.088	568.148
AMM	2.262.413	2.138.115	1.973.071	1.752.817
$\Delta CUIT_{capex}$	0	0	0	0
Eventuale $Capex_{virt}$	0	0	0	0
Capex	**4.082.262**	**3.985.292**	**3.865.008**	**3.662.214**

Gli aggiustamenti sulla componente Capex sono riassunti in Tabella 27.

Tabella 27 – Aggiustamenti alla componente Capex

	2016	2017
Detrazioni alla componente Capex – AMM	1.420.000	1.189.507
detrazione AMM	1.420.000	1.189.507
Detrazioni alla componente Capex – OF	1.263.908	
detrazione OF	1.263.908	0
Detrazioni alla componente Capex – Ofisc	0	
-detrazione OFisc	0	0

3.1.2.2 Valorizzazione della componente FoNI

Relativamente alla rimodulazione dell'FNI si è già detto nel precedente paragrafo. In Tabella 28 e in Tabella 29 si riporta la struttura del FoNI ante e post rimodulazioni.

Tabella 28 – FoNi ante rimodulazioni

	2016	2017	2018	2019
AMM^{a}_{FoNI}	199.305	207.782	207.782	207.782
FNI^{a}	0	0	680.995	802.672
$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	0	0	0	0
$FoNI^{a}$	**199.305**	**207.782**	**888.777**	**1.010.453**

Tabella 29 – FoNI post rimodulazioni

	2016	2017	2018	2019
AMM^{a}_{FoNI}	0	0	0	0
FNI^{a}	0	0	0	0
$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	0	0	0	0
$FoNI^{a}$	**0**	**0**	**0**	**0**

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Al fine di riportare l'incremento del teta su una curva coerente è stato effettuato un efficientamento degli Opex passanti per il 2016 e 2017 (Tabella 30).

Tabella 30 – Detrazione alla componente Opex

	2016	2017
Detrazioni alla componente Opex - $Opex_{end}$	599.920	0
detrazione $Opex_{end}$	599.920	0
Detrazioni alla componente Opex - $Opex_{al}$	0	0
detrazione $Opex_{al}$	0	0

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Essendo il sistema di contabilità industriale unbundling in fase di ultimazione, si riporta il dettaglio delle voci di costo da bilancio attribuite ad ERC al momento (Tabella 31).

Tabella 31 – Componenti di costo valorizzate come ERC

ERC aggiornabili

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)	42.228	40.861	40.820	40.820		
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0		
Comunità Montane (quota ERC)	0	0	0	0		
canoni per restituzione acque	0	0	0	0		
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	0	0	0		
ERC^{a}_{al}			**42.228**	**40.861**	**40.820**	**40.820**

ERC Endogeni

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0	0		
B7) Altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0		
B7) Altri servizi da altre imprese	71.066	48.230	48.182	48.182		
B8) Per godimento beni di terzi	0	0	0	0		
B9) Per il personale	0	0	0	0		
B14) Oneri diversi di gestione	-42.228		0	0		

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
∏(1+It)			1,005	0,999	1,000	1,000
ERC$^{a}_{al}$			**28.982**	**48.182**	**48.182**	**48.182**

3.1.2.5 Valorizzazione della componente RC_{TOT}

Di seguito sono dettagliati i conguagli generati dalle principali componenti di ricavo e di costo (Tabella 32).

Tabella 32 – Conguagli generati in MTI-2

	2016	2017	2018	2019
Rc$_{TOT}^{a}$ calcolato (pre inflazione)	-627.375	-613.562	4.867.417	4.614.982
Rc$_{TOT}^{a}$ calcolato (inflazionati)	-630.509	-612.948	4.867.417	4.614.982
Rc$_{TOT}^{a}$ da input per calcoli finali	-630.509	-612.948	53.935	2.119.943
Rc$_{TOT}^{a}$	**-630.509**	**-612.948**	**53.935**	**2.119.943**

Le singole voci che determinano il totale (Tabella 33) derivano dalla variazione recupero volumi, energia elettrica, scambi all'ingrosso ed in parte dall'insieme "altri conguagli" tra cui il recupero delle componenti 2015 che sono esplicitate in Tabella 34. La pianificazione del periodo non assorbe i differenziali di ricavo complessivamente maturati stante la loro specifica natura che manifesta una strutturale incapienza degli adeguamenti tariffari. Il residuo post 2019 ammonta a 7,308 mln/€.

Tabella 33 – Composizione dei conguagli per macro voce

	2016	2017	2018	2019
Rc_{vol}^{a}	66.293	-341.727	0	0
Rc_{EE}^{a}	-371.985	-257.524	-54.568	0
Rc_{ws}^{a}	-311.827	-3.714	300.740	-7.374
Rc_{ERC}^{a}	0	0	-1.408	-41
Rc^{a}_{Altro}	-9.856	-10.598	4.622.653	4.622.396
Totale conguagli netto inflazione	-627.375	-613.562	4.867.417	4.614.982

Tabella 34 – Dettaglio della voce "Altri conguagli"

	2016	2017	2018	2019
Rc^{a}Attiv b	0	0	0	0
Rc^{a}_{res}	-9.202	-10.420	0	0
Rc^{a}_{AEEGSI}	-654	-177	-258	-514
Totale altri	0	0	4.622.910	4.622.910
$\Delta RC_{vol2015}$	0	0	0	0
ΔRC_{ee2015}	0	0	0	0

3.2 SCHEMA REGOLATORIO VIRTUALE AI SENSI DELL'ART. 10 DELL'ALLEGATO A DELL'MTI-2

Non si ricade in questa eventualità.

3.3 MOLTIPLICATORE TARIFFARIO

3.3.1 Calcolo del moltiplicatore

Il moltiplicatore tariffario è calcolato a partire dai corrispettivi da utenti con tariffa relativa al 2015 applicata ai volumi dell'anno 2014 e 2015 pari a:

- Per l'anno 2014 $\sum_u \underline{tarif^{2015}}_u * \left(\underline{vscal^{a-2}}_u\right)^T$ = 17.312.953 comprensivo di quote fisse
- Per l'anno 2015 $\sum_u \underline{tarif^{2015}}_u * \left(\underline{vscal^{a-2}}_u\right)^T$ = 18.134.016 comprensivo di quote fisse

3.3.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

	2016	2017	2018	2019
ϑ^a predisposto dal soggetto competente	**1,028**	**1,110**	**1,204**	**1,307**
Rispetto del limite di prezzo di cui al comma 6.3 del MTI-2 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

3.3.3 Moltiplicatore tariffario applicabile

Non si ricade in questa eventualità.

3.3.4 Confronto con il moltiplicatore previgente

Il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2015 è cosi strutturato:

	ϑ^{2015}	**Note**
Predisposto dall'ente d'ambito o dal soggetto competente	--	
Approvato da AEEGSI	--	
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2015	1	

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

Il piano economico finanziario è stato sviluppato a partire dalle risultanze del piano tariffario che ne ha alimentato i ricavi, i costi e gli investimenti con le rispettive ricadute in termini di sostenibilità economico-finanziaria. Il file "RDT 2016" riporta i dati di input riversati nel "Tool MTI-2" messo a disposizione nel portale dell'Autorità nella sezione "commenti e chiarimenti" successivamente alla data del 19/04/2016. Lo sviluppo per gli anni successivi al 2019 è stato implementato attraverso l'uso dello strumento di calcolo messo a disposizione da Anea-Utilitalia i cui risultati sono parte integrante e sostanziale del Piano economico finanziario.

4.1 PIANO TARIFFARIO

I moltiplicatori tariffari desumibili dal piano tariffario 2016-2019 sono coerenti con gli incrementi che il gestore andrà ad applicare, ne segue che il corrispondente vincolo ai ricavi è quello definito nell'approvazione da parte dell'Ente d'Ambito. In tal senso il conto economico e rendiconto finanziario prospettici assumono come dati di input quelli risultanti dall'applicazione degli incrementi individuati nel piano tariffario prodotto con il tool dell'Autorità.

Nel piano tariffario sono evidenziati i conguagli post 2019 appostati nel 2020. Lo scenario rappresentato è cristallizzato a quello attuale, le variazioni dell'asseto societario riferite al perimetro di attività (inclusione filiera investimenti) saranno successivamente valutate nei loro reali effetti, anche alla luce dell'avvio dell'unbundling contabile regolatorio.

Il corrispettivo di servizio, come già anticipato, è ipotizzato costante rispetto all'importo (stimato) del 2019 così come il piano ammortamento dei mutui rimborsati ai comuni.

Il piano degli investimenti post 2019 sviluppa in via parametrica un impegno costante di spesa parii a quella pianificata nel 2019.

4.2 SCHEMA DI CONTO ECONOMICO

Il conto economico prospettico regolatorio non evidenzia per tutti gli anni un risultato, al netto delle imposte sempre positivo. La società in ragione di un assetto gestionale del servizio idrico che evidenzia un bilancio di settore che non raggiunge sempre l'equilibrio economico (full cost recovery), si sostiene grazie al

supporto degli altri servizi svolti. Del resto anche la mancata copertura del VRG spettante è espressione dell'attuale disequilibrio della gestione il quale viene sanato a partire dal 2020.

I ricavi da articolazione tariffaria non includono la componente FoNI e sono al netto dei conguagli in quanto di pertinenza degli anni passati, salvo poi avere un impatto positivo sul rendiconto finanziario.

La proiezione dei costi è a valore costante e pertanto sono invarianti per l'intero periodo in quanto si ipotizza una struttura industriale stabile. Si tratta di un'assunzione di base regolatoria, destinata ad essere verificata e rimessa in discussione nel prossimo periodo regolatorio.

La gestione finanziaria, mostra i soli interessi passivi derivanti dal progressivo indebitamento nascente per il finanziamento del piano degli investimenti così come approvato dall'ATO.

4.3 RENDICONTO FINANZIARIO

Il rendiconto finanziario prospettico regolatorio è stato redatto secondo lo schema indicato da AEEGSI.

Nello specifico, si osserva che nel periodo 2016-2029 l'analisi illustrata nel modello del rendiconto finanziario evidenzia la necessità di un fabbisogno aggiuntivo di risorse finanziarie per circa 40 mln/€. E' stato ipotizzato un tasso di interesse del 2,5% in considerazione delle attuali condizioni di mercato nonché in riferimento al grado di rischiosità attribuito alla società. La pianificazione proposta non considera il debito esistente, peraltro non presente, andando a descrivere l'impatto finanziario che deriva unicamente dalla realizzazione dei nuovi investimenti. La pianificazione sottostante fa riferimento ad un valore complessivo di spesa per investimenti nel periodo 2016-2029 stimata pari a circa 90mln/€ senza l'apporto di contributi a fondo perduto.

Il valore residuo (VR) rettificato alla fine del 2029 è pari a 75 mln/€.

5 Eventuali istanze specifiche

5.1 EVENTUALI ISTANZE AI SENSI DEL COMMA 27.3 DEL MTI-2 (CON RIGUARDO ALLA VOCE CO^{a}_{ATO}) E/O AI SENSI DEL COMMA 30.3 DEL MTI-2 (CO^{a}_{mor})

Non applicabile.

5.2 ISTANZA AI SENSI DEL COMMA 32.1, LETT. A) DEL MTI-2 (PREMI RELATIVI ALLA QUALITÀ CONTRATTUALE RICHIESTI DALL'ENTE DI GOVERNO DELL'AMBITO)

Non applicabile.

5.3 ALTRO

Non applicabile.

6 Note e commenti sulla compilazione del file «RDT 2016» e del file «Tool MTI-2»

Per quanto fini qui illustrato, il file RDT 2016 non presenta delle discordanze rispetto all'MTI che è stato implementato mantenendone l'integrità di tutte le elaborazioni. **Si segnala l'introduzione del costo di funzionamento ATO a partire dal 2017 con conseguente modifica della tabella del Tool volta ad assorbire il nuovo costo, precedentemente pari a zero evitando l'attivazione di conguagli distorsivi.**

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	valore
$Opex^{2014}$	euro	18.420.866
Popolazione 2012	n. abitante	222.450
$\frac{Opex2014}{pop}$ <=OPM (**SI**) oppure $\frac{Opex2014}{pop}$ > OPM (**NO**)	SI/NO	SI
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	SI
$\sum Ip_t^{exp}$ 2016-2019	euro	14.781.477
RAB_{MTI}	euro	25.220.745
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}}$ <=ω (**SI**) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}}$ >ω (**NO**)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A) **SCHEMA VIRTUALE (B)**	**A/B**	**schema regolatorio**
ψ	(0,4-0,8)	0,6
SCHEMA REGOLATORIO	**(I, II, III, IV, V, VI)**	**IV**

Tabella 35 – Piano tariffario

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
$Opex^a_{snd}$ (al netto degli ERC)	euro	6.475.689	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409	7.056.409
$Opex^a_{al}$ (al netto degli ERC)	euro	10.507.598	10.749.050	10.727.307	10.723.895	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758	10.599.758
$Opex^a_{QC}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Op^{new,a}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^a_{ent}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^a$	euro	**16.983.287**	**17.805.459**	**17.783.716**	**17.780.304**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**	**17.656.168**
AMM^a	euro	828.681	935.561	1.964.047	1.744.045	1.512.293	1.354.511	1.046.643	784.120	577.337	389.114	200.548	41.406	- 83.621	- 218.537	- 358.242	- 496.882	- 632.174	- 768.620	- 910.054	- 1.054.905	- 1.198.875
OF^a	euro	10.848	1.299.723	1.335.850	1.353.666	1.048.010	753.001	465.237	191.611	- 70.024	- 175.240	- 222.082	- 267.267	- 310.961	- 353.406	- 394.501	- 434.247	- 472.660	- 509.731	- 545.461	- 579.861	- 613.011
OF_{isc}^a	euro	561.013	564.201	573.625	573.842	456.254	343.066	232.621	127.526	26.994	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
$\Delta CUIT^a_{Capex}$	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
$Capex^a_{vrd}$	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
$Capex^a$	euro	**1.400.541**	**2.799.485**	**3.873.521**	**3.671.553**	**3.016.557**	**2.450.578**	**1.744.500**	**1.103.257**	**534.307**	**213.874**	**-21.534**	**-225.861**	**-394.583**	**-571.943**	**-752.743**	**-931.129**	**-1.104.834**	**-1.278.351**	**-1.455.515**	**-1.634.767**	**-1.811.886**
IP_t^{exp}	euro	2.286.782	2.494.696	5.000.000	5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000	- 5.000.000
$Capex^a$	euro	4.084.449	3.988.992	3.873.521	3.671.553	3.016.557	2.450.578	1.744.500	1.103.257	534.307	213.874	- 21.534	- 225.861	- 394.583	- 571.943	- 752.743	- 931.129	- 1.104.834	- 1.278.351	- 1.455.515	- 1.634.767	- 1.811.886
$FNI^{new,a}$	euro	**0**	**0**	**675.887**	**797.068**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
ERC^a_{snd}	euro	28.982	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182	48.182
ERC^a_{al}	euro	42.228	40.861	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820	40.820
ERC^a	euro	**71.210**	**89.043**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**	**89.002**

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
FNI^a_{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM^a_{FoNI}	euro	4	4	4	4	332.785	457.785	582.785	707.785	832.785	957.785	1.082.785	1.207.785	1.332.785	1.457.785	1.582.785	1.707.785	1.832.785	1.957.785	2.082.785	2.207.785	2.332.785
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$FoNI^a$	euro	**4**	**4**	**4**	**4**	**332.785**	**457.785**	**582.785**	**707.785**	**832.785**	**957.785**	**1.082.785**	**1.207.785**	**1.332.785**	**1.457.785**	**1.582.785**	**1.707.785**	**1.832.785**	**1.957.785**	**2.082.785**	**2.207.785**	**2.332.785**

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
$Opex^a$	euro	16.983.287	17.805.459	17.783.716	17.780.304	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168	17.656.168
$Capex^a$	euro	1.400.541	2.799.485	3.873.521	3.671.553	3.016.557	2.450.578	1.744.500	1.103.257	534.307	213.874	- 21.534	- 225.861	- 394.583	- 571.943	- 752.743	- 931.129	- 1.104.834	- 1.278.351	- 1.455.515	- 1.634.767	- 1.811.886
$FoNI^a$	euro	4	4	4	4	332.785	457.785	582.785	707.785	832.785	957.785	1.082.785	1.207.785	1.332.785	1.457.785	1.582.785	1.707.785	1.832.785	1.957.785	2.082.785	2.207.785	2.332.785
RC^a_{TOT}	euro	-630.509	-612.948	53.935	2.119.943	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERC^a	euro	71.210	89.043	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002	89.002
VRG^a predisposto dal soggetto competente	**euro**	**17.824.534**	**20.081.042**	**21.800.177**	**23.660.805**	**21.094.512**	**20.653.533**	**20.072.455**	**19.556.212**	**19.112.263**	**18.916.829**	**18.806.421**	**18.727.094**	**18.683.372**	**18.631.012**	**18.575.212**	**18.521.826**	**18.473.121**	**18.424.604**	**18.372.440**	**18.318.188**	**18.266.069**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	17.824.534	20.081.042	21.800.177	23.660.805	21.094.512	20.653.533	20.072.455	19.556.212	19.112.263	18.916.829	18.806.421	18.727.094	18.683.372	18.631.012	18.575.212	18.521.826	18.473.121	18.424.604	18.372.440	18.318.188	18.266.069
R^{a-2}_{-b}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Σ $tariff^{2015}vscal^{a-2}$	euro	17.336.909	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811	18.169.811
ϑ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,028**	**1,105**	**1,200**	**1,302**	**1,161**	**1,137**	**1,105**	**1,076**	**1,052**	**1,041**	**1,035**	**1,031**	**1,028**	**1,025**	**1,022**	**1,019**	**1,017**	**1,014**	**1,011**	**1,008**	**1,005**

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

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,116	1,199	1,301	**1,412**	**1,260**	**1,233**	**1,199**	**1,168**	**1,141**	**1,130**	**1,123**	**1,118**	**1,116**	**1,113**	**1,109**	**1,106**	**1,103**	**1,100**	**1,097**	**1,094**
VRG^a (coerente con ϑ applicabile)	euro	**17.824.534**	**20.081.042**	**21.787.931**	**23.639.905**	**21.094.512**	**20.653.533**	**20.072.455**	**19.556.212**	**19.112.263**	**18.916.829**	**18.806.421**	**18.727.094**	**18.683.372**	**18.631.012**	**18.575.212**	**18.521.826**	**18.473.121**	**18.424.604**	**18.372.440**	**18.318.188**	**18.266.069**
ϑ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,028**	**1,105**	**1,199**	**1,301**	**1,161**	**1,137**	**1,105**	**1,076**	**1,052**	**1,041**	**1,035**	**1,031**	**1,028**	**1,025**	**1,022**	**1,019**	**1,017**	**1,014**	**1,011**	**1,008**	**1,005**

INVESTIMENTI

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
Investimenti al lordo dei contributi	euro	2.286.782	2.494.696	5.000.000	5.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contributi	euro	0	0	0	0	*5.000.000*	5.000.000	*5.000.000*	*5.000.000*	5.000.000	*5.000.000*	5.000.000	*5.000.000*	*5.000.000*	5.000.000	*5.000.000*	5.000.000	*5.000.000*	5.000.000	*5.000.000*	5.000.000	*5.000.000*
Investimenti al netto dei contributi	euro	2.286.782	2.494.696	5.000.000	5.000.000	*- 5.000.000*	- 5.000.000	*- 5.000.000*	*- 5.000.000*	- 5.000.000	*- 5.000.000*	- 5.000.000	*- 5.000.000*	*- 5.000.000*	- 5.000.000	*- 5.000.000*	- 5.000.000	*- 5.000.000*	- 5.000.000	*- 5.000.000*	- 5.000.000	*- 5.000.000*
CIN	euro	38.800.296	39.123.462	39.457.898	39.262.607	*37.289.367*	35.444.288	*33.631.992*	*32.002.564*	30.510.658	*29.100.536*	27.753.637	*26.470.304*	*25.221.112*	23.971.949	*22.732.701*	21.508.157	*20.297.254*	19.096.643	*17.907.478*	16.734.746	*15.581.866*
CINfp	euro	6.522.289	6.662.022	6.454.240	6.246.457	*11.038.672*	15.705.886	*20.248.101*	*24.665.316*	28.957.530	*33.124.745*	37.166.959	*41.084.174*	*44.876.389*	48.543.604	*52.085.818*	55.503.033	*58.795.248*	61.962.462	*65.004.677*	67.921.892	*70.714.107*
OF/CIN	%	0,03%	3,32%	3,39%	3,45%	*2,81%*	2,12%	*1,38%*	*0,60%*	-0,23%	*-0,60%*	-0,80%	*-1,01%*	*-1,23%*	-1,47%	*-1,74%*	-2,02%	*-2,33%*	-2,67%	*-3,05%*	-3,47%	*-3,93%*

Tabella 36 – Conto Economico

Voce_Conto_Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	18.428.895	20.745.644	21.793.083	21.586.876	22.479.438	22.602.309	22.656.128	22.731.303	22.829.637	22.935.125	23.132.288	23.402.897	23.702.357	23.984.586	24.255.315	24.520.657	24.782.821	25.037.132	25.279.820	25.512.711	25.740.211
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	209.835	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673	221.673
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Ricavi	**euro**	**18.638.730**	**20.967.317**	**22.014.756**	**21.808.549**	**22.701.110**	**22.823.982**	**22.877.801**	**22.952.975**	**23.051.309**	**23.156.798**	**23.353.961**	**23.624.570**	**23.924.030**	**24.206.259**	**24.476.988**	**24.742.330**	**25.004.494**	**25.258.805**	**25.501.493**	**25.734.384**	**25.961.884**
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	12.999.241	13.930.397	13.908.613	13.905.201	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913	13.689.913
Costo del personale	euro	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256	4.055.256
Totale Costi	**euro**	**17.054.497**	**17.985.654**	**17.963.869**	**17.960.457**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**
MOL	**euro**	**1.584.232**	**2.981.663**	**4.050.886**	**3.848.092**	**4.955.941**	**5.078.812**	**5.132.632**	**5.207.806**	**5.306.140**	**5.411.628**	**5.608.791**	**5.879.400**	**6.178.860**	**6.461.089**	**6.731.819**	**6.997.160**	**7.259.324**	**7.513.636**	**7.756.323**	**7.989.215**	**8.216.715**
Ammortamenti	euro	2.389.882	2.290.450	2.171.716	2.039.298	1.909.925	1.878.609	1.930.407	1.999.239	2.064.405	2.142.911	2.251.576	2.357.800	2.468.321	2.585.069	2.698.358	2.811.402	2.927.730	3.051.288	3.170.448	3.280.867	3.392.197
Reddito Operativo	**euro**	**- 805.650**	**691.214**	**1.879.170**	**1.808.793**	**3.046.016**	**3.200.203**	**3.202.225**	**3.208.567**	**3.241.734**	**3.268.718**	**3.357.215**	**3.521.600**	**3.710.540**	**3.876.020**	**4.033.461**	**4.185.758**	**4.331.594**	**4.462.348**	**4.585.875**	**4.708.347**	**4.824.518**
Interessi passivi	euro	-	66.955	118.543	243.951	362.634	465.464	591.393	726.877	862.321	998.167	1.133.630	1.266.851	1.395.349	1.517.512	1.632.636	1.740.751	1.842.019	1.936.409	2.023.827	2.104.326	2.178.125
Risultato ante imposte	**euro**	**- 805.650**	**624.259**	**1.760.627**	**1.564.842**	**2.683.383**	**2.734.739**	**2.610.831**	**2.481.690**	**2.379.413**	**2.270.550**	**2.223.585**	**2.254.749**	**2.315.191**	**2.358.507**	**2.400.825**	**2.445.007**	**2.489.576**	**2.525.939**	**2.562.048**	**2.604.021**	**2.646.393**
IRES	euro	- 221.554	171.671	484.172	430.332	737.930	752.053	717.979	682.465	654.339	624.401	611.486	620.056	636.677	648.590	660.227	672.377	684.633	694.633	704.563	716.106	727.758
IRAP	euro	- 31.420	24.346	68.664	61.029	104.652	106.655	101.822	96.786	92.797	88.551	86.720	87.935	90.292	91.982	93.632	95.355	97.093	98.512	99.920	101.557	103.209
Totale imposte	**euro**	**- 252.974**	**196.017**	**552.837**	**491.361**	**842.582**	**858.708**	**819.801**	**779.251**	**747.136**	**712.953**	**698.206**	**707.991**	**726.970**	**740.571**	**753.859**	**767.732**	**781.727**	**793.145**	**804.483**	**817.663**	**830.967**
Risultato di esercizio	**euro**	**- 552.676**	**428.241**	**1.207.790**	**1.073.482**	**1.840.800**	**1.876.031**	**1.791.030**	**1.702.439**	**1.632.277**	**1.557.598**	**1.525.379**	**1.546.758**	**1.588.221**	**1.617.936**	**1.646.966**	**1.677.275**	**1.707.849**	**1.732.794**	**1.757.565**	**1.786.358**	**1.815.426**

Tabella 37 – Rendiconto finanziario

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	17.798.386	20.132.695	21.847.018	23.706.819	21.852.769	22.109.263	22.193.215	22.327.800	22.512.097	22.714.021	22.938.331	23.201.627	23.493.774	23.768.689	24.032.105	24.290.133	24.544.983	24.791.982	25.027.356	25.252.934	25.473.120
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	23.957	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795	35.795
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RICAVI OPERATIVI	**euro**	**17.822.343**	**20.168.490**	**21.882.812**	**23.742.614**	**21.888.564**	**22.145.058**	**22.229.010**	**22.363.595**	**22.547.892**	**22.749.816**	**22.974.126**	**23.237.422**	**23.529.568**	**23.804.484**	**24.067.900**	**24.325.928**	**24.580.778**	**24.827.776**	**25.063.151**	**25.288.729**	**25.508.915**
Costi operativi	euro	17.054.497	17.985.654	17.963.869	17.960.457	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170	17.745.170
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**	**17.054.497**	**17.985.654**	**17.963.869**	**17.960.457**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**	**17.745.170**
Imposte	euro	- 252.974	196.017	552.837	491.361	842.582	858.708	819.801	779.251	747.136	712.953	698.206	707.991	726.970	740.571	753.859	767.732	781.727	793.145	804.483	817.663	830.967
IMPOSTE	**euro**	**- 252.974**	**196.017**	**552.837**	**491.361**	**842.582**	**858.708**	**819.801**	**779.251**	**747.136**	**712.953**	**698.206**	**707.991**	**726.970**	**740.571**	**753.859**	**767.732**	**781.727**	**793.145**	**804.483**	**817.663**	**830.967**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**	**1.020.820**	**1.986.820**	**3.366.106**	**5.290.796**	**3.300.812**	**3.541.180**	**3.664.040**	**3.839.175**	**4.055.586**	**4.291.693**	**4.530.751**	**4.784.261**	**5.057.429**	**5.318.743**	**5.568.871**	**5.813.026**	**6.053.882**	**6.289.462**	**6.513.498**	**6.725.896**	**6.932.778**
Variazioni circolante commerciale	euro	- 407.914	- 407.914	33.084	- 505.124	459.704	- 69.570	- 22.771	- 36.504	- 49.987	- 54.768	- 60.840	- 71.414	- 79.240	- 74.566	- 71.447	- 69.986	- 69.124	- 66.994	- 63.841	- 61.184	- 59.722
Variazione credito IVA	euro	-	- 1.596.671	- 1.971.614	- 1.784.883	- 1.922.925	- 1.897.275	- 1.888.880	- 1.875.421	- 1.856.992	- 1.836.799	- 1.814.368	- 1.788.039	- 1.758.824	- 1.731.333	- 1.704.991	- 1.679.188	- 1.653.703	- 1.629.003	- 1.605.466	- 1.582.908	- 1.560.889
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**	**612.906**	**- 17.766**	**1.427.577**	**3.000.790**	**1.837.592**	**1.574.336**	**1.752.389**	**1.927.250**	**2.148.607**	**2.400.125**	**2.655.542**	**2.924.807**	**3.219.365**	**3.512.844**	**3.792.433**	**4.063.852**	**4.331.055**	**4.593.464**	**4.844.191**	**5.081.804**	**5.312.167**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	626.668	493.046	462.913	403.502	317.539	221.104	193.957	201.270	208.583	215.897	223.210	230.524	237.837	245.151	252.464	259.778	267.091
Altri investimenti	euro	2.286.782	2.494.696	5.000.000	5.000.000	4.373.332	4.506.954	4.537.087	4.596.498	4.682.461	4.778.896	4.806.043	4.798.730	4.791.417	4.784.103	4.776.790	4.769.476	4.762.163	4.754.849	4.747.536	4.740.222	4.732.909
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**	**- 1.673.876**	**- 2.512.462**	**- 3.572.423**	**- 1.999.210**	**- 3.162.408**	**- 3.425.664**	**- 3.247.611**	**- 3.072.750**	**- 2.851.393**	**- 2.599.875**	**- 2.344.458**	**- 2.075.193**	**- 1.780.635**	**- 1.487.156**	**- 1.207.567**	**- 936.148**	**- 668.945**	**- 406.536**	**- 155.809**	**81.804**	**312.167**
FoNI	euro	-	-	-	-	626.668	493.046	462.913	403.502	317.539	221.104	193.957	201.270	208.583	215.897	223.210	230.524	237.837	245.151	252.464	259.778	267.091
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	1.673.876	2.579.417	3.690.967	2.243.162	2.898.374	3.398.083	3.376.092	3.396.125	3.396.174	3.376.938	3.284.131	3.140.774	2.967.401	2.788.772	2.616.992	2.446.375	2.273.126	2.097.793	1.927.172	1.762.745	1.598.867
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	**euro**	**-**	**66.955**	**118.543**	**243.951**	**362.634**	**465.464**	**591.393**	**726.877**	**862.321**	**998.167**	**1.133.630**	**1.266.851**	**1.395.349**	**1.517.512**	**1.632.636**	**1.740.751**	**1.842.019**	**1.936.409**	**2.023.827**	**2.104.326**	**2.178.125**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	66.955	118.543	243.951	362.634	465.464	591.393	726.877	862.321	998.167	1.133.630	1.266.851	1.395.349	1.517.512	1.632.636	1.740.751	1.842.019	1.936.409	2.023.827	2.104.326	2.178.125
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**-**	**66.955**	**118.543**	**243.951**	**362.634**	**465.464**	**591.393**	**726.877**	**862.321**	**998.167**	**1.133.630**	**1.266.851**	**1.395.349**	**1.517.512**	**1.632.636**	**1.740.751**	**1.842.019**	**1.936.409**	**2.023.827**	**2.104.326**	**2.178.125**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Valore residuo a fine concessione	euro																					75.563.852
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro																					19.461.975