

DIPARTIMENTO DI INGEGNERIA
CIVILE EDILE E AMBIENTALE



SAPIENZA
UNIVERSITÀ DI ROMA



Ato3 Rieti

Aggiornamento del Piano Economico Finanziario (PEF) dell'ATO3 – Lazio Centrale - Rieti ai sensi della Deliberazione 27 dicembre 2013 n. 643/2013/R/IDR

Redatto a cura del:

Dipartimento di Ingegneria Civile Edile e Ambientale
SAPIENZA, Università di Roma
Via Eudossiana, 18 – 00184 Roma

Direttore DICEA	Prof. Ing. Antonio D'Andrea
Responsabile Scientifico	Prof. Ing. Paolo Viotti
Collaboratori	Ing. Matteo Boccini Ing. Gabriele Seri Ing. Pierpaolo Tedesco
Responsabile della S.T.O. dell'ATO3 – Lazio Centrale - Rieti	Ing. Loretana Rosati

INDICE DEL CAPITOLO

Capitolo 9 - PIANO ECONOMICO E FINANZIARIO	2
9.1 - PREMessa	2
9.1 - INTRODUZIONE.....	3
9.3 - PERIMETRO DELLA GESTIONE E DEI SERVIZI FORNITI	4
9.4 - LO SVILUPPO TARIFFARIO	5
9.4.1 - INDIVIDUAZIONE DELLO SCHEMA REGOLATORIO DI APPARTENENZA.....	6
9.4.2 – I COSTI OPERATIVI	7
9.4.2.1 – I COSTI OPERATIVI ENDOGENI (OPEX ^a _{end}).....	9
9.4.2.2 – I COSTI OPERATIVI AGGIORNABILI (OPEX ^a _{al}).....	10
9.4.2.2.1 – Il costo dell’Energia Elettrica (CO ^a _{EE})	10
9.4.2.2.2 – Il costo degli acquisti all’ingrosso o <i>wholesale</i> (CO ^a _{ws}).....	11
9.4.2.2.3 – I corrispettivi verso i proprietari delle infrastrutture idriche (MT ^a _p e AC ^a _p)	11
9.4.2.2.4 – Gli altri costi operativi (CO ^a _{altri})	12
9.4.3 – I COSTI DI INVESTIMENTO (CAPEX).....	12
9.4.3.1 – GLI INVESTIMENTI.....	13
9.4.3.3.1 – Gli investimenti pregressi.....	13
9.4.3.3.2 – I nuovi investimenti	13
9.4.3.3.3 – Gli ammortamenti	18
9.4.3.3.4 – Il CIN	18
9.4.3.3.5 – Gli Oneri Finanziari	19
9.4.3.3.6 – Gli Oneri Fiscali	20
9.4.4 – LO SVILUPPO DEL FONDO NUOVI INVESTIMENTI (FoNI).....	20
9.4.4.1 – LA VALORIZZAZIONE DEL FNI ^{new} , ^a	22
9.4.5 – I CONGUAGLI (RC).....	23
9.4.6 – I COSTI AMBIENTALI E DELLA RISORSA (ERC ^A)	23
9.4.7 – LO SVILUPPO DEL VINCOLO AI RICAVI GARANTITI (VRG) E DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO (TETA)	23
9.4.7.1 – IL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	25
9.5 – CONTO ECONOMICO.....	27
9.6 – RENDICONTO FINANZIARIO.....	31

Capitolo 9 - PIANO ECONOMICO E FINANZIARIO

9.1 - PREMESSA

Il presente documento rappresenta il Piano Economico e Finanziario redatto ai sensi della Deliberazione AEEGSI 643/2013/R/IDR nonché l'appendice all'aggiornamento del Piano d'Ambito dell'EGATO3 – Lazio Centrale - Rieti approvato in data 5 luglio 2010 con decisione n. 4.

L'EGATO 3 – Lazio Centrale – Rieti è composto da 81 comuni, di cui 73 ricadenti in Provincia di Rieti e 8 ricadenti in Provincia di Roma. Nello sviluppo tariffario, non si è tenuto conto dei dieci comuni che compongono il Consorzio Media Sabina, salvaguardati con Decisione della Conferenza dei Sindaci n. 9/2012 e del Comune di Pozzaglia Sabina salvaguardato con Decisione della Conferenza dei Sindaci n. 10/2012.

Le gestioni esistenti nel territorio dell'EGATO3 – Lazio Centrale – Rieti, possono essere così riassunte:

- **Gestioni in Economia:** Comune di Accumuli (RI), Comune di Ascrea (RI), Comune di Belmonte in Sabina (RI), Comune di Borbona (RI), Comune di Borgorose (RI), Comune di Cantalice (RI), Comune di Cantalupo in Sabina (RI), Comune di Casaprota (RI), Comune di Castel di Tora (RI), Comune di Castelnuovo di Farfa (RI), Comune di Cittaducale (RI), Comune di Cittareale (RI), Comune di Collalto Sabino (RI), Comune di Colle di Tora (RI), Comune di Collegiove (RI), Comune di Collevicchio (RI), Comune di Colli sul Velino (RI), Comune di Concerviano (RI), Comune di Contigliano (RI), Comune di Fara in Sabina (RI), Comune di Fiamignano (RI), Comune di Forano (RI), Comune di Frasso Sabino (RI), Comune di Greccio (RI), Comune di Labro (RI), Comune di Longone Sabino (RI), Comune di Magliano Sabina (RI), Comune di Marcatelli (RI), Comune di Micigliano (RI), Comune di Mompeo (RI), Comune di Monteleone Sabino (RI), Comune di Montenero Sabino (RI), Comune di Monte San Giovanni in Sabina (RI), Comune di Montopoli in Sabina (RI), Comune di Morro Reatino (RI), Comune di Nespole (RI), Comune di Orvinio (RI), Comune di Paganico (RI), Comune di Pescorocchiano (RI), Comune di Petrella Salto (RI), Comune di Poggio Bustone (RI), Comune di Poggio Mirteto (RI), Comune di Poggio Moiano (RI), Comune di Poggio Nativo (RI), Comune di Poggio San Lorenzo (RI), Comune di Posta (RI), Comune di Rivodutri (RI), Comune di Roccasinibalda (RI), Comune di Salisano (RI), Comune di Scandriglia (RI), Comune di Stimigliano (RI), Comune di Tarano (RI), Comune di Toffia (RI), Comune di Torricella in Sabina (RI), Comune di Turania (RI), Comune di Varco Sabino (RI), Comune di Monteflavio (RM), Comune di Montelibretti (RM), Comune di Montorio Romano (RM), Comune di Moricone (RM), Comune di Nerola (RM), Comune di Palombara (RM), Comune di Vallinfreda (RM) e Comune di Vivano Romano (RM).
- **Altri Gestori:** SO.GE.A S.p.A. per i Comuni di Amatrice (RI), Comune di Antrodoco (RI), Comune di Borgovelino (RI), Comune di Castel Sant'Angelo (RI), Comune di Leonessa (RI) e Comune di Rieti (RI).
- **Gestori Servizio all'ingrosso:** Consorzio Idraulico Sabino (CIS).

Per la redazione del presente documento, sono stati utilizzati i dati trasmessi dai singoli comuni e dagli altri gestori alla Segreteria Tecnica Operativa dell'EGATO3 – Lazio Centrale – Rieti, in ottemperanza a quanto previsto dalla Deliberazione 643/2013/R/IDR e dalle Determinazioni 31 marzo 2015, n. 4/15 e n.5/2015.

Per i dati relativi al Comune di Castelnuovo di Farfa (RI), Comune di Collevicchio (RI), Comune di Magliano Sabina (RI) e il Comune di Tarano (RI), sono stati utilizzati per l'anno 2013 i dati che hanno fornito relativamente al 2011.

Non risultano pervenuti alla STO EGATO3 – Lazio Centrale – Rieti i dati relativi al Comune di Accumuli (RI), Comune di Mompeo (RI), Comune di Poggio Bustone (RI), Comune di Poggio Moiano (RI), Comune di Toffia (RI) e Comune di Vallinfreda (RM).

Dal censimento ISTAT 2011, risulta che la popolazione che ricade all'interno dell'EGATO3 – Lazio Centrale – Rieti è pari a 180976 abitanti. Rispetto al totale degli abitanti, la popolazione residente nei comuni che non hanno fornito nessun dato risulta essere pari a 7434 abitanti; su base percentuale, quindi, la determinazione del MTI non ha tenuto in considerazione di circa il 4% della popolazione, quota non rilevante rispetto al totale.

I dati relativi agli investimenti previsti fanno riferimento al documento "Aggiornamento del Piano d'Ambito dell'ATO 3 – Rieti" – redatto a cura del Dipartimento di Idraulica Trasporti e Strade di SAPIENZA, Università di Roma, parte integrante e sostanziale della presente relazione.

La fonte dei dati utilizzati sarà specificata dettagliatamente e per singola voce nel corso della relazione.

Si precisa che la presente relazione, nella quale viene sviluppato il Metodo Tariffario Idrico per gli anni 2014 – 2015, così come previsto dalla Deliberazione 643/2013/R/IDR, rappresenta esclusivamente un'indicazione di massima dei costi e dei ricavi delle gestioni presenti all'interno dell'EGATO 3 – Lazio Centrale – Rieti, e pertanto, non è vincolante ai fini della determinazione tariffaria, demandando al Gestore Unico il processo di definizione della tariffa d'ambito.

In data 15 settembre 2015 è stata costituita la Società di gestione del servizio idrico integrato dell'ATO3Rieti (c.d. *in house*) denominata "Acqua Pubblica Sabina spa" come da atto che si allega.

9.1 - INTRODUZIONE

L'articolo 149, comma 1, del Decreto Legislativo 3 aprile 2006, n. 152/2006, "Norme in materia ambientale", sancisce che il Piano di Ambito è costituito dai seguenti atti:

- a. ricognizione delle infrastrutture;
- b. programma degli interventi;
- c. modello gestionale ed organizzativo;
- d. piano economico finanziario.

Per quanto riguarda la ricognizione delle infrastrutture, il programma degli interventi e il modello gestionale e organizzativo, si rimanda a quanto previsto dal documento "Aggiornamento del Piano d'Ambito dell'ATO 3 – Rieti" – Redatto a cura del Dipartimento di Idraulica Trasporti e Strade di SAPIENZA, Università di Roma.

Ai sensi del comma 4 del medesimo articolo "Il piano economico finanziario, articolato nello stato patrimoniale, nel conto economico e nel rendiconto finanziario, prevede, con cadenza annuale, l'andamento dei costi di gestione e di investimento al netto di eventuali finanziamenti pubblici a fondo perduto. Esso è integrato dalla previsione annuale dei proventi da tariffa, estesa a tutto il periodo di affidamento. Il piano, così come redatto, dovrà garantire il raggiungimento dell'equilibrio economico finanziario e, in ogni caso, il rispetto dei principi di efficacia, efficienza ed economicità della gestione, anche in relazione agli investimenti programmati".

Secondo quanto stabilito all'articolo 1, comma 1.1, Allegato A alla Deliberazione 27 dicembre 2013 643/2013/R/IDR, il Piano Economico e Finanziario (PEF), solo ai fini della citata deliberazione, ovvero ai fini dell'approvazione delle tariffe 2014-2015 si compone:

- del piano tariffario;
- del conto economico;
- del rendiconto finanziario.

Il Piano Economico e Finanziario dell'ATO 3 – Lazio Centrale – Rieti è stato sviluppato applicando l'insieme delle regole contenute nella Deliberazione AEEGSI 643/2013/R/IDR, facendo riferimento ai prospetti di Piano Tariffario, Conto Economico e Rendiconto Finanziario allegati alla delibera stessa.

Nel presente Piano Economico e Finanziario si è ipotizzata l'aggregazione delle 70 gestioni presenti nel territorio al 31.12.2013. Data l'elevata frammentarietà delle gestioni preesistenti di cui si è dovuto tener conto per la definizione dei Costi/Ricavi di un unico soggetto Gestore, sarà inevitabilmente necessario provvedere ad una sua revisione subito dopo l'affidamento per tener conto dei reali effetti dell'accorpamento delle gestioni.

Il PEF si sviluppa dall'anno 2014 all'anno 2043 con un affidamento di durata trentennale e consente di verificare la sostenibilità di massima della gestione del SII sia in termini economici sia in termini finanziari. Il PEF ha pertanto come obiettivo principale quello di evidenziare l'equilibrio economico finanziario della gestione del SII e/o le condizioni in base alle quali esso può sussistere.

La rappresentazione del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario non vuol in alcun modo costituire un'indicazione e/o vincolo sulle corrette modalità di contabilizzazione dei ricavi, dei costi di gestione e di investimento a cui il Gestore deve attenersi. Resta pertanto al Gestore la responsabilità delle scelte compiute in materia di redazione del Bilancio, nel rispetto della normativa civilistica e fiscale.

9.3 - PERIMETRO DELLA GESTIONE E DEI SERVIZI FORNITI

I costi di gestione e di investimento sono sviluppati ipotizzando che il gestore unico svolga tutte le attività svolte dagli attuali gestori, in essere all'anno 2013, relativamente al Servizio Idrico Integrato e alle altre attività idriche.

In Tabella 1 sono riportate le attività svolte dal gestore tra quelle che, ai sensi della deliberazione AEEG 347/2012/R/IDR come aggiornata dalle definizioni dell'Allegato A della delibera AEEGSI 643/2013/R/IDR, compongono il Servizio Idrico Integrato (SII) e le Altre Attività Idriche. In Tabella sono riportate anche le attività svolte complessivamente o parzialmente in uno o più comuni.

Tabella 1 – Le attività del Servizio Idrico Integrato (SII) e le altre attività idriche

Servizio Idrico Integrato	Altre Attività Idriche
<ul style="list-style-type: none"> • Captazione • Potabilizzazione • Adduzione • Acquedotto distribuzione • Fognatura • Depurazione • Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura) • Vendita di acqua all'ingrosso • Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale, agricolo o igienico-sanitario (qualora svolta congiuntamente ad altri servizi del SII) • Vendita di acqua forfetaria • Fornitura bocche antincendio 	<ul style="list-style-type: none"> • Lettura contatori condominiali • Vendita di acqua con autobotte • Trattamento bottini • Installazione e manutenzione bocche antincendio • Vendita a terzi di servizi attinenti o collegati ai servizi idrici • Lavori c/terzi attinenti o collegati ai servizi idrici • Spurgo pozzi neri • Altre prestazioni e servizi accessori • Lavori conti terzi per la realizzazione di infrastrutture del SII • Attività di gestione della morosità, quali l'invio di solleciti e comunicazioni, la sospensione e riattivazione della fornitura

<ul style="list-style-type: none"> • Fognatura e depurazione civile (utenti con approvvigionamento autonomo) • Fognatura e depurazione di acque reflue industriali (utenze industriali che scaricano in pubblica fognatura) • Allacciamenti 	
--	--

9.4 - LO SVILUPPO TARIFFARIO

Lo sviluppo tariffario è stato elaborato ipotizzando l'aggregazione delle attuali gestioni in un unico soggetto gestore. Il calcolo tariffario per l'intera durata del periodo di affidamento è stato svolto applicando l'MTI disciplinato per l'anno 2014 e 2015 dalla delibera AEEGSI n.643/2013/R/IDR.

Nel rispetto del principio del *full recovery cost*, il MTI definisce il Vincolo riconosciuto ai ricavi del gestore (VRG) come la somma delle componenti dei costi legati alla gestione del servizio e definisce l'incremento da applicare alle tariffe (moltiplicatore tariffario, *teta*) che consente al gestore di raggiungere e mantenere l'equilibrio economico finanziario. Il VRG è stato determinato assumendo la costanza, per tutto il periodo di riferimento, dei volumi erogati.

Ai sensi dell'art. 11 del MTI, il Vincolo riconosciuto ai ricavi del gestore (VRG), in ciascun anno $a = \{2014; 2015\}$, è pari a:

$$VRG^a = Capex^a + FoNI^a + Opex^a + ERC^a + RC_{tot}^a$$

dove:

- **Capex^a**: rappresenta i costi delle immobilizzazioni ed include gli oneri finanziari, gli oneri fiscali e gli ammortamenti;
- **FoNI^a**: include le componenti riscalate a titolo di anticipazione per il finanziamento di nuovi investimenti, a titolo di ammortamento sui contributi a fondo perduto e a titolo di eccedenza del costo per l'uso di infrastrutture di terzi;
- **Opex^a**: include i costi operativi endogeni e i costi operativi aggiornabili;
- **ERC^a**: è la componente a copertura dei costi ambientali e della risorsa eccedenti rispetto a quello già incorporati nelle precedenti componenti;
- **RC_{tot}^a**: è la componente a conguaglio relativa al vincolo ai ricavi del gestore dell'anno $(a - 2)$

L'MTI prevede che le componenti di cui sopra siano determinate con specifiche modalità in base allo schema regolatorio di appartenenza. Ciascun Ente di Ambito individua lo schema regolatorio di appartenenza, in base all'entità degli investimenti da realizzare e alla necessità di adeguare i costi operativi a nuovi livelli di servizio. Nei paragrafi successivi, dopo aver individuato il quadrante di appartenenza, si riporta lo sviluppo di ciascuna delle componenti del VRG, al fine di chiarire le ipotesi adottate per la loro quantificazione ed evidenziare le scelte strategiche operate dall'Autorità d'Ambito per il raggiungimento degli obiettivi prefissati, in termini di realizzazione degli investimenti e garanzia di sostenibilità tariffaria per la collettività locale.

9.4.1 - INDIVIDUAZIONE DELLO SCHEMA REGOLATORIO DI APPARTENENZA

L'articolo 12 dell'Allegato A della Deliberazione AEEGSI 643/2013/R/IDR, definisce gli schemi regolatori valutando la necessità di apportare variazioni agli obiettivi e/o alle attività del gestore (quantificandone quindi i conseguenti costi operativi) e definendo il fabbisogno di investimenti del primo quadriennio (Tabella 2).

Tabella 2 – Schemi regolatori

	nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore	presenza di variazione negli obiettivi o nelle attività del gestore
$\frac{\sum_{2014}^{2017} IP_t^{exp}}{RAB_{MTT}} \leq \omega$	Quadrante I	Quadrante II
$\frac{\sum_{2014}^{2017} IP_t^{exp}}{RAB_{MTT}} > \omega$	Quadrante III	Quadrante IV

Dove:

- $\sum_{2014}^{2017} IP_t^{exp}$: è il valore della somma degli investimenti che il soggetto competente ritiene necessari nell'arco dei 4 anni che vanno dal 2014 al 2017, al netto dei contributi a fondo perduto già stanziati ed effettivamente disponibili;
- RAB_{MTT} : è il valore dei cespiti gestiti, posto pari al valore IMN^{2013} ;
- ω : è il parametro adimensionale che denota la potenziale insufficienza del gettito tariffario derivante dall'applicazione del MTI a sostenere gli investimenti richiesti.

Relativamente alle variazioni degli obiettivi e/o delle attività del gestore, la costituzione di un nuovo gestore può essere con ogni certezza essere considerata una variazione sistemica del servizio e ciò comporta la determinazione degli Op^{new} .

- Nel caso in cui i costi operativi endogeni sono posti pari agli Op^{new} , il gestore si colloca nei quadranti II e IV della matrice di schemi regolatori. La determinazione dell'ammontare degli Op^{new} non rileva ai fini dell'individuazione del quadrante, pertanto la relativa quantificazione è riportata al paragrafo sullo sviluppo dei costi operativi.
- Per quanto riguarda gli investimenti, l'individuazione dello schema regolatorio avviene rapportando i nuovi investimenti del primo quadriennio (IP) con gli investimenti già realizzati (RAB) e verificando se il risultato di tale rapporto risulta superiore o inferiore al valore $\omega = 0,5$. Sebbene il primo anno di affidamento decorra dal 2016, per l'individuazione del quadrante di appartenenza viene fatto riferimento al periodo 2014-2017.

Il gestore si colloca nel quadrante IV, come evidenziato in Tabella 3.

Tabella 3 – Quadrante Schema Regolatorio

SCHEMA REGOLATORIO		
	Udm	Valore
$OP^{new,a}$	Euro	12.652.389,53
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore (0) OPPURE presenza di variazione negli obiettivi o nelle attività del gestore (1)	0/1	1
$\sum_{2014}^{2017} IP_t^{exp}$	Euro	7.663.441
RAB_{MTT}	Euro	4.928.334
$\frac{\sum_{2014}^{2017} IP_t^{exp}}{RAB_{MTT}} \leq \omega$ (0) OPPURE $\frac{\sum_{2014}^{2017} IP_t^{exp}}{RAB_{MTT}} > \omega$ (1)	0/1	1
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV)	IV

Il valore della somma degli investimenti che il gestore ritiene necessari nell'arco dei 4 anni che vanno dal 2014 al 2017, è stato ricavato dagli investimenti previsti dal documento "Aggiornamento del Piano d'Ambito dell'ATO 3 – Rieti" – redatto a cura del Dipartimento di Idraulica Trasporti e Strade di SAPIENZA, Università di Roma. In particolare, il valore complessivo degli investimenti previsti nei primo quattro anni è pari a € 35.162.245,69; tuttavia, il valore degli investimenti previsti risulta di €7.663.441, come spiegato nel paragrafo relativo agli investimenti. È necessario sottolineare, come fatto in precedenza, che il presente documento vuole dare solo un'indicazione di massima e non essere né vincolante né tanto meno esaustivo rispetto al reperimento, omogeneizzazione e completezza dei dati.

Il valore dei cespiti gestiti deriva dall'aggregazione dei dati trasmessi dai Comuni all'AEEGSI e alla Segreteria Tecnica-Operativa ATO3 – Lazio Centrale – Rieti; anche in questo caso, subito dopo l'affidamento, il Gestore dovrà provvedere a validare i dati trasmessi da ciascun comune e dagli altri gestori presenti all'interno dell'Ambito Territoriale Ottimale.

9.4.2 – I COSTI OPERATIVI

Ai fini del riconoscimento tariffario, in ciascun anno $a = \{2014; 2015\}$, i costi operativi sono definiti come:

$$Opex^a = Opex_{end}^a + Opex_{al}^a$$

Dove:

$Opex_{end}^a$: sono i costi operativi endogeni nel periodo temporale di riferimento;

$Opex_{al}^a$: sono i costi operativi aggiornabili, definiti come somma delle seguenti componenti:

$$Opex_{al}^a = CO_{EE}^a + CO_{ws}^a + \sum_p (MT_p^a + AC_p^a) + CO_{altri}^a$$

con:

CO_{EE}^a : a copertura dei costi di energia elettrica;

CO_{WS}^a : a copertura dei costi degli acquisti all'ingrosso o *wholesale*;

$\sum_p (MT_p^a + AC_p^a)$: a copertura dei corrispettivi verso i proprietari delle infrastrutture idriche;

CO_{altri}^a : a copertura degli altri specifici costi, nei quali si è tenuto conto dei CO_{ATO}^a , a copertura delle spese di funzionamento dell'Ente d'Ambito, dei CO_{AEEG}^a , a copertura del contributo dell'AEEGSI, dei CO_{mor}^a , a copertura del costo di morosità e dei CO_{res}^a , che includono gli oneri locali.

In Tabella 4 si riportano i valori complessivi riconosciuti in termini di copertura dei costi operativi per tutto il periodo di affidamento. La variazione dei costi negli anni è dovuta essenzialmente all'andamento delle rate di rimborso dei mutui dei comuni e degli altri costi, in particolare il costo della morosità e dei contributi AEEGSI.

I costi operativi in base all'MTI non sono sottoposti dal 2015 in poi ad alcun tipo di efficientamento. Con molta probabilità, alla luce delle considerazioni espresse dall'AEEGSI in vari documenti in consultazione (DCO), nei prossimi anni il Metodo Tariffario sarà aggiornato con la previsione di costi operativi standard/di riferimento a cui dovranno avvicinarsi i costi della gestione in quanto rappresentativi dei costi operativi della frontiera efficiente.

Tabella 4 – Costi Operativi (Opex) riconosciuti in tariffa

Descrizione	2014	2015	2016	2017	2018
Opex _{end} [€]	12.652.390	12.918.090	12.918.090	12.918.090	12.918.090
Opex _{al} [€]	6.102.450	5.893.007	6.237.410	6.205.804	6.218.954
OPEX [€]	18.754.840	18.811.097	19.155.500	19.123.894	19.137.044

Descrizione	2019	2020	2021	2022	2023
Opex _{end} [€]	12.918.090	12.918.090	12.918.090	12.918.090	12.918.090
Opex _{al} [€]	6.280.500	6.358.446	6.365.555	6.450.700	6.479.704
OPEX [€]	19.198.590	19.276.535	19.283.644	19.368.790	19.397.794

Descrizione	2024	2025	2026	2027	2028
Opex _{end} [€]	12.918.090	12.918.090	12.918.090	12.918.090	12.918.090
Opex _{al} [€]	6.515.629	6.536.457	6.531.933	6.513.158	6.540.179
OPEX [€]	19.433.719	19.454.547	19.450.023	19.431.248	19.458.269

Descrizione	2029	2030	2031	2032	2033
Opex _{end} [€]	12.918.090	12.918.090	12.918.090	12.918.090	12.918.090
Opex _{al} [€]	6.514.397	6.550.955	6.524.517	6.547.176	6.575.819
OPEX [€]	19.432.486	19.469.045	19.442.607	19.465.266	19.493.909

Descrizione	2034	2035	2036	2037	2038
Opex _{end} [€]	12.918.090	12.918.090	12.918.090	12.918.090	12.918.090
Opex _{al} [€]	6.587.678	6.508.135	6.534.169	6.556.125	6.582.257
OPEX [€]	19.505.767	19.426.224	19.452.258	19.474.215	19.500.347

Descrizione	2039	2040	2041	2042	2043
Opex _{end} [€]	12.918.090	12.918.090	12.918.090		
Opex _{al} [€]	6.605.903	6.629.639	6.657.345		
OPEX [€]	19.523.993	19.547.729	19.575.434		

9.4.2.1 – I COSTI OPERATIVI ENDOGENI (OPEX_{end}^a)

La stima dei costi operativi Op^{new} è stata effettuata attraverso il consolidamento dei dati ricevuti dai singoli Gestori (Aziende e Comuni in economia) secondo gli schemi forniti dall'AEEGSI.

Il consolidamento dei dati economici (costi e ricavi) a copertura del 100% delle gestioni del Servizio Idrico Integrato dell'ATO 3 – Lazio Centrale – Rieti, è stato svolto attraverso le seguenti assunzioni:

1. i dati trasmessi all'AEEGSI e alla STO – EGATO3- Lazio Centrale – Rieti da parte comuni in economia e delle altre gestioni secondo quanto stabilito dalla Deliberazione 643/2013/R/IDR e dalle Determinazioni 31 marzo 2015, n.4/2015 e n.5/2015.
2. per i comuni in economia che non hanno fornito i dati 2012 ma che avevano fornito i dati ai sensi della Deliberazione AEEGSI 347/12/R/IDR, sono stati utilizzati i dati 2011;
3. non sono state effettuate stime di alcun tipo per gli altri comuni, citati in premessa, che non hanno fornito i dati.

Per la voce di costo “Oneri diversi di gestione” si deve tener conto che tali dati provengono da un bilancio redatto con criteri di contabilità finanziaria, tipica degli Enti Locali. In particolare gli Op^{new} sono stati quantificati, per l'anno 2012, sulla base di tale rilevazione in euro 15.385.567,85. A tale valore è stato applicato un efficientamento, in virtù dell'accorpamento delle gestioni (economie di scala e di scopo) stabilito forfettariamente nella misura del 2%, pari a € 307.711,36. Al valore efficientato pari a 15.077.856,49 sono stati decurtati gli oneri diversi di gestione, pari a € 1.142.108,05, rilevati dalle gestioni in economia esistenti in quanto si reputa che detti costi siano già riconosciuti in tariffa in altre componenti tariffarie ovvero non siano propedeutici alla gestione ordinaria del SII (ad esempio costi di carattere straordinario).

Per la quantificazione degli OP^{new}, non si è tenuto conto dei costi wholesale extrambito, pari a € 1.283.358,92, in quanto computati nella voce degli OPEX_{al}.

Alla luce di quanto premesso il valore degli Op^{new} è riportato in Tabella 5.

Tabella 5 – Costi Operativi Endogeni

Schema Regolatorio IV			
Opex _{end} =	Opex ^{new}		
Costi Operativi Endogeni	2014	2015	2016 - 2043
Opex ^{new}	12.652.389,53	12.652.389,53	12.652.389,53
Produttoria Inflazione	1,000	1,021	1,021
Opex _{end}	12.652.389,53	12.918.089,71	12.918.089,71
Opex_{end} in tariffa	12.652.389,53	12.918.089,71	12.918.089,71

9.4.2.2 – I COSTI OPERATIVI AGGIORNABILI (OPEX^{a_{al}})

Gli Opex^{a_{al}} sono i costi operativi aggiornabili, definiti come somma delle seguenti componenti:

$$Opex_{al}^a = CO_{EE}^a + CO_{ws}^a + \sum_p (MT_p^a + AC_p^a) + CO_{altri}^a$$

dove:

CO_{EE}^a : a copertura dei costi di energia elettrica;

CO_{ws}^a : a copertura dei costi degli acquisti all'ingrosso o *wholesale*;

$\sum_p (MT_p^a + AC_p^a)$: a copertura dei corrispettivi verso i proprietari delle infrastrutture idriche;

CO_{altri}^a : a copertura degli altri specifici costi.

9.4.2.2.1 – Il costo dell'Energia Elettrica (CO^{a_{EE}})

I costi dell'Energia Elettrica sono stati quantificati, ai sensi dell'art. 26 dell'Allegato A alla Deliberazione 643/2013/R/IDR, secondo la seguente formula:

$$CO_{EE}^a = \{ \min[CO_{EE}^{a-2}; (\overline{CO_{EE}^{medio,a-2}} * kWh^{a-2}) * 1.1] \} * \prod_{t=2013}^a (1 + I')$$

dove:

CO_{EE}^{a-2} : è il costo totale della fornitura elettrica sostenuto 2 anni prima dell'anno di determinazione tariffaria del gestore del SII, ovvero dell'ultimo anno per cui si dispone del bilancio approvato; il costo totale è determinato sulla base di criteri di competenza;

$$\overline{CO_{EE}^{medio,a-2}} = \frac{\sum_i CO_{EE,i}^{a-2}}{\sum_i kWh_i^{a-2}}$$

: è il costo medio di settore della fornitura elettrica sostenuto nell'anno (a - 2) valutato dall'Autorità sulla base del costo sostenuto da ciascun gestore *i*;

kWh^{a-2} : è il consumo di energia elettrica sostenuto 2 anni prima dal gestore del SII;

$$\prod_{t=2013}^a (1 + I')$$

: è la produttoria dei tassi di inflazione, che si applica a partire dall'anno 2013 fino all'anno di determinazione tariffaria *a*.

9.3.2.2.2 – Il costo degli acquisti all'ingrosso o *wholesale* (CO_{ws}^a)

Ai sensi dell'art. 27 dell'Allegato A alla Deliberazione 643/2013/R/IDR, in ciascun anno $a = \{2014; 2015\}$, la componente di costo per gli acquisti all'ingrosso inserita nel calcolo del VRG di ciascun gestore del SII (CO_{ws}^a) è posta pari a:

$$CO_{ws}^a = CO_{ws}^{2013}$$

I costi degli acquisti all'ingrosso sono stati quantificati tenendo in considerazione solo gli scambi extrambito.

9.4.2.2.3 – I corrispettivi verso i proprietari delle infrastrutture idriche (MT_p^a e AC_p^a)

All'art. 24 dell'Allegato A alla Deliberazione 643/2013/R/IDR la componente "corrispettivi verso i proprietari delle infrastrutture idriche" è così definita:

$$\sum_p [(MT_p^a + AC_p^a)]$$

dove:

MT_p^a : è il valore a moneta corrente delle rate dei mutui al cui rimborso ciascun Ente locale o sua azienda speciale o società di capitale a totale partecipazione pubblica, diversa dal gestore del SII, ha diritto in virtù della concessione in uso delle proprie infrastrutture, nei limiti di quanto giudicato ammissibile dall'Ente competente in data antecedente all'emanazione della Deliberazione 643/2013/R/IDR, ad eccezione dei mutui stipulati per il finanziamento delle infrastrutture di proprietà del gestore del SII;

AC_p^a : è il valore a moneta corrente dei corrispettivi annuali, ad esclusione della rata dei mutui, a cui ciascun Ente locale o sua azienda speciale o società di capitale a totale partecipazione pubblica, diverso dal gestore del SII, ha diritto in virtù della concessione in uso delle proprie infrastrutture, anche intesi come quota accantonata nell'anno dal gestore del SII per il ripristino dei beni terzi, nei limiti di quanto deliberato dall'Ente competente in data antecedente al 28 aprile 2006. Qualunque forma di rinegoziazione o rinnovo della concessione o concessione equivale a una nuova deliberazione dell'Ente competente.

I mutui considerati ai fini della determinazione tariffaria sono quelli che ogni singolo comune ha dichiarato nei file inviati all'AEEGSI e alla ATO – EGATO3 – Lazio Centrale – Rieti, al fine di ottemperare alla Deliberazione 643/2013/R/IDR e alle Determinazioni 31 marzo 2015, n.4 e n.5.

9.4.2.2.4 – Gli altri costi operativi (CO^a_{altri})

La componente a copertura degli Altri Costi Operativi viene definita dalla somma delle seguenti voci:

$$CO_{altri}^a = CO_{ATO}^a + CO_{AEEG}^a + CO_{mor}^a + CO_{res}^a$$

Dove:

CO^a_{ATO} : è la voce a copertura delle spese di funzionamento dell'Ente d'Ambito (costo calcolato secondo la formula dell'AEEGSI);

CO^a_{AEEG} : è la componente a copertura del contributo dell'Autorità per l'Energia Elettrica il Gas e i Sistemi Idrici;

CO^a_{mor} : è la componente a copertura del costo di morosità;

CO^a_{res} : include gli oneri locali, quali: canoni di derivazione/sottensione idrica, contributi per consorzi di bonifica, contributi a comunità montane, canoni di restituzione acque, oneri per la gestione di aree di salvaguardia, altri oneri tributari locali quali TOSAP, COSAP, TARSU, IMU e una componente negativa pari ai contributi in conto esercizio percepiti nell'anno (a – 2).

9.4.3 – I COSTI DI INVESTIMENTO (CAPEX)

Ai sensi dell'art. 15 della delibera MTI, il valore riconosciuto in termini di investimenti realizzati, in analogia con quanto già introdotto con la precedente Deliberazione AEEGSI n. 585/2012/R/IDR, risulta pari a:

$$Capex^a = AMM^a + OF^a + OFisc^a + \Delta CUIT^a$$

Dove:

AMM^a : è la componente a copertura degli ammortamenti sulle immobilizzazioni di proprietà del gestore, che consentono di distribuire il costo degli interventi sull'arco della vita utile dei cespiti realizzati;

OF^a : è la componente a copertura degli oneri finanziari sulle immobilizzazioni di proprietà del gestore, destinati a coprire i costi del reperimento delle risorse per effettuare gli interventi richiesti sul territorio, nonché quelli delle infrastrutture già realizzate;

OFisc^a : è la componente a copertura degli oneri fiscali del gestore;

\Delta CUIT^a : rappresenta l'eccedenza di valorizzazione delle infrastrutture di terzi rispetto alla sommatoria dei canoni ammessi.

In Tabella 6 seguente si riporta il valore complessivo del CAPEX riconosciuto in tariffa per il periodo di affidamento.

Tabella 6 – Valore del Capex riconosciuto

Descrizione	2014	2015	2016	2017	2018
OF	84.652	89.369	176.007	248.935	308.284
OFisc	37.899	40.011	70.866	97.116	117.885
AMM	-	-	-	51.765	104.038
\Delta CUIT	-	-	-	-	-
CAPEX	122.551	129.379	246.873	397.816	530.206

Descrizione	2019	2020	2021	2022	2023
OF	618.710	1.219.827	1.769.731	2.556.200	3.306.433
OFisc	226.290	434.972	624.089	896.612	1.154.847
AMM	378.118	1.024.915	1.678.069	2.232.357	2.792.186
ΔCUIT	-	-	-	-	-
CAPEX	1.223.118	2.679.715	4.071.889	5.685.168	7.253.466

Descrizione	2024	2025	2026	2027	2028
OF	4.060.879	4.813.109	5.420.590	5.945.151	6.482.331
OFisc	1.414.730	1.673.765	1.882.111	2.062.324	2.247.410
AMM	3.357.919	3.929.556	4.454.190	4.831.292	5.212.179
ΔCUIT	-	-	-	-	-
CAPEX	8.833.528	10.416.431	11.756.891	12.838.767	13.941.920

Descrizione	2029	2030	2031	2032	2033
OF	7.013.310	7.530.043	8.024.892	8.506.422	8.980.814
OFisc	2.430.285	2.608.660	2.779.470	2.945.761	3.109.365
AMM	5.596.851	5.985.256	6.231.515	6.290.298	6.349.593
ΔCUIT	-	-	-	-	-
CAPEX	15.040.446	16.123.958	17.035.878	17.742.481	18.439.771

Descrizione	2034	2035	2036	2037	2038
OF	9.452.218	9.918.085	10.378.673	10.830.933	11.281.315
OFisc	3.271.784	3.432.302	3.591.088	3.746.920	3.902.210
AMM	6.508.728	6.669.522	6.831.959	6.932.904	7.034.882
ΔCUIT	-	-	-	-	-
CAPEX	19.232.730	20.019.909	20.801.720	21.510.757	22.218.407

Descrizione	2039	2040	2041	2042	2043
OF	11.728.019	12.163.311	12.600.405		
OFisc	4.056.160	4.206.199	4.356.993		
AMM	7.278.468	7.278.476	7.278.501		
ΔCUIT	-	-	-		
CAPEX	23.062.647	23.647.985	24.235.899		

9.4.3.1 – GLI INVESTIMENTI

I dati relativi agli investimenti considerati per la determinazione tariffaria sono stati suddivisi in “investimenti progressi” e in “nuovi investimenti”.

9.4.3.3.1 – Gli investimenti progressi

Per gli investimenti progressi si è fatto riferimento ai dati 2012 e 2013 trasmessi dalle singole gestioni in economia e dalle altre gestioni all’AEEGSI e alla STO – EGATO3 – Lazio Centrale – Rieti, ai sensi della Deliberazione 643/2013/R/IDR e delle Determinazioni 31 marzo 2015, n. 4 e n.5.

L’ammontare degli investimenti residui (a conguaglio di quanto già rimborsato) è stato considerato come parte integrante dei nuovi investimenti e dettagliati nel paragrafo successivo.

9.4.3.3.2 – I nuovi investimenti

Per i nuovi investimenti, invece, si è fatto riferimento agli investimenti previsti nel documento “Aggiornamento del Piano d’Ambito dell’ATO 3 – Rieti” – redatto a cura del Dipartimento di Idraulica Trasporti e Strade di SAPIENZA, Università di Roma. In particolare, gli investimenti sono stati rimodulati in un numero di anni diversi secondo quanto riportato nel sopra citato documento, al fine di garantire il raggiungimento dell’equilibrio economico-finanziario ai sensi del D.Lgs. 152/2006 come modificato dalla Legge 164/2014.

Gli investimenti considerati per lo sviluppo tariffario fanno riferimento a: impianti di trattamento, condutture e opere idrauliche fisse, serbatoi ed altri impianti (misuratori, contatori e disinfezione).

In particolare, per il primo anno non è stato previsto nessun investimento al fine di consentire al gestore unico di strutturarsi per la gestione del SII.

L’“Aggiornamento del Piano d’Ambito dell’ATO 3 – Rieti” – redatto a cura del Dipartimento di Idraulica Trasporti e Strade di SAPIENZA, Università di Roma” prevedeva che gli investimenti dal 1° al 5° anno erano riferiti alle categorie: impianti di trattamento, condutture e opere idrauliche fisse, serbatoi ed altri impianti (misuratori, contatori e disinfezione).

La suddivisione prevista per la stesura del Piano Economico Finanziario, invece modifica la ripartizione temporale spostando l’inizio degli investimenti e modificandone le entità annuali raggiungendo comunque la stessa quantità prevista in sede di Aggiornamento del Piano d’Ambito. La ripartizione diventa quindi la seguente:

✓ “Altri impianti”:

- 2° e 3° anno è stato previsto un investimento annuo di € 1.000.000,00
- 4° anno è stato previsto un investimento di € 1.500.000,00
- 5° e 6° anno è stato previsto un investimento annuo di € 5.395.000,00

✓ “Impianti di trattamento”:

- 4° anno è stato previsto un investimento di € 1.500.000,00
- 5° e 6° anno è stato previsto un investimento di € 3.452.079,00
- dal 7° al 11° anno è stato previsto un investimento annuo di 1.771.247,00

✓ “Condutture ed opere idrauliche fisse”:

- Dal 4° al 6° anno è stato previsto un investimento annuo di € 2.550.188,00

✓ “Serbatoi”:

- Dal 7° al 10° anno è stato previsto un investimento annuo di € 2.550.188,00

L’“Aggiornamento del Piano d’Ambito dell’ATO 3 – Rieti” – redatto a cura del Dipartimento di Idraulica Trasporti e Strade di SAPIENZA, Università di Roma” prevedeva che gli investimenti dal 6° al 30° anno erano riferiti alle categorie: manutenzione ordinaria degli impianti di trattamento e al rifacimento delle opere idrauliche. Dal 6° al 30° anno non sono state apportate variazioni al fine della determinazione tariffaria.

Nelle tabelle successive sono riportati gli investimenti previsti raggruppati per categoria di cespite.

Tabella 7 – Gli investimenti per categoria di cespiti

Codice	Categoria di cespiti	2014	2015	2016	2017	2018
17	Avviamenti, capitalizzazioni della concessione, ecc	0	0	0	0	0
1	Terreni	0	0	0	0	0
2	Fabbricati non industriali	0	0	0	0	0
3	Fabbricati industriali	0	0	0	0	0
4	Costruzioni leggere	0	0	0	0	0
5	Condutture e opere idrauliche fisse	0	0	0	2.550.188	2.550.188
6	Serbatoi	0	0	0	0	0
7	Impianti di trattamento	0	0	0	1.500.000	3.452.079
8	Impianti di sollevamento e pompaggio	0	0	0	0	0
9	Gruppi di misura meccanici	0	0	0	0	0
10	Gruppi di misura elettronici	0	0	0	0	0
11	Altri impianti	0	1.000.000	1.000.000	1.500.000	5.395.000
12	Laboratori	0	0	0	0	0
13	Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0
14	Autoveicoli	0	0	0	0	0
15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0
16	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)	0	0	0	0	0
18	Nuovi Allacci	0	0	0	0	0
IND	Investimenti indistinti	0	0	0	0	0
	Totale	0	1.000.000	1.000.000	5.550.188	11.397.267

Codice	Categoria di cespiti	2019	2020	2021	2022	2023
17	Avviamenti, capitalizzazioni della concessione, ecc	0	0	0	0	0
1	Terreni	0	0	0	0	0
2	Fabbricati non industriali	0	0	0	0	0
3	Fabbricati industriali	0	0	0	0	0
4	Costruzioni leggere	0	0	0	0	0
5	Condutture e opere idrauliche fisse	2.550.188	10.634.724	10.634.724	10.634.724	10.634.724
6	Serbatoi	0	2.550.188	2.550.188	2.550.188	2.550.188
7	Impianti di trattamento	3.452.079	2.432.074	2.432.074	2.432.074	2.432.074
8	Impianti di sollevamento e pompaggio	0	0	0	0	0
9	Gruppi di misura meccanici	0	0	0	0	0
10	Gruppi di misura elettronici	0	0	0	0	0
11	Altri impianti	5.395.000	0	0	0	0
12	Laboratori	0	0	0	0	0
13	Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0
14	Autoveicoli	0	0	0	0	0
15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0
16	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)	0	0	0	0	0
18	Nuovi Allacci	0	0	0	0	0
IND	Investimenti indistinti	0	0	0	0	0

	Totale	11.397.267	15.616.986	15.616.986	15.616.986	15.616.986
--	---------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Codice	Categoria di cespiti	2024	2025	2026	2027	2028
17	Avviamenti, capitalizzazioni della concessione, ecc	0	0	0	0	0
1	Terreni	0	0	0	0	0
2	Fabbricati non industriali	0	0	0	0	0
3	Fabbricati industriali	0	0	0	0	0
4	Costruzioni leggere	0	0	0	0	0
5	Condutture e opere idrauliche fisse	10.634.724	10.634.724	10.634.724	10.634.724	10.634.724
6	Serbatoi	0	0	0	0	0
7	Impianti di trattamento	2.432.074	660.827	660.827	660.827	660.827
8	Impianti di sollevamento e pompaggio	0	0	0	0	0
9	Gruppi di misura meccanici	0	0	0	0	0
10	Gruppi di misura elettronici	0	0	0	0	0
11	Altri impianti	0	0	0	0	0
12	Laboratori	0	0	0	0	0
13	Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0
14	Autoveicoli	0	0	0	0	0
15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0
16	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)	0	0	0	0	0
18	Nuovi Allacci	0	0	0	0	0
IND	Investimenti indistinti	0	0	0	0	0
	Totale	13.066.798	11.295.550	11.295.550	11.295.550	11.295.550

Codice	Categoria di cespiti	2029	2030	2031	2032	2033
17	Avviamenti, capitalizzazioni della concessione, ecc	0	0	0	0	0
1	Terreni	0	0	0	0	0
2	Fabbricati non industriali	0	0	0	0	0
3	Fabbricati industriali	0	0	0	0	0
4	Costruzioni leggere	0	0	0	0	0
5	Condutture e opere idrauliche fisse	10.634.724	10.634.724	10.634.724	10.634.724	10.634.724
6	Serbatoi	0	0	0	0	0
7	Impianti di trattamento	660.827	660.827	660.827	660.827	660.827
8	Impianti di sollevamento e pompaggio	0	0	0	0	0
9	Gruppi di misura meccanici	0	0	0	0	0
10	Gruppi di misura elettronici	0	0	0	0	0
11	Altri impianti	0	0	0	0	0
12	Laboratori	0	0	0	0	0
13	Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0
14	Autoveicoli	0	0	0	0	0
15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0
16	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)	0	0	0	0	0

18	Nuovi Allacci	0	0	0	0	0
IND	Investimenti indistinti	0	0	0	0	0
	Totale	11.295.550	11.295.550	11.295.550	11.295.550	11.295.550

Codice	Categoria di cespiti	2034	2035	2036	2037	2038
17	Avviamenti, capitalizzazioni della concessione, ecc	0	0	0	0	0
1	Terreni	0	0	0	0	0
2	Fabbricati non industriali	0	0	0	0	0
3	Fabbricati industriali	0	0	0	0	0
4	Costruzioni leggere	0	0	0	0	0
5	Condutture e opere idrauliche fisse	10.634.724	10.634.724	10.634.724	10.634.724	10.634.724
6	Serbatoi	0	0	0	0	0
7	Impianti di trattamento	660.827	660.827	660.827	660.827	660.827
8	Impianti di sollevamento e pompaggio	0	0	0	0	0
9	Gruppi di misura meccanici	0	0	0	0	0
10	Gruppi di misura elettronici	0	0	0	0	0
11	Altri impianti	0	0	0	0	0
12	Laboratori	0	0	0	0	0
13	Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0
14	Autoveicoli	0	0	0	0	0
15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0
16	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)	0	0	0	0	0
18	Nuovi Allacci	0	0	0	0	0
IND	Investimenti indistinti	0	0	0	0	0
	Totale	11.295.550	11.295.550	11.295.550	11.295.550	11.295.550

Codice	Categoria di cespiti	2039	2040	2041	2042	2043
17	Avviamenti, capitalizzazioni della concessione, ecc	0	0	0		
1	Terreni	0	0	0		
2	Fabbricati non industriali	0	0	0		
3	Fabbricati industriali	0	0	0		
4	Costruzioni leggere	0	0	0		
5	Condutture e opere idrauliche fisse	10.634.724	10.634.724	10.634.724		
6	Serbatoi	0	0	0		
7	Impianti di trattamento	660.827	660.827	660.827		
8	Impianti di sollevamento e pompaggio	0	0	0		
9	Gruppi di misura meccanici	0	0	0		
10	Gruppi di misura elettronici	0	0	0		
11	Altri impianti	0	0	0		
12	Laboratori	0	0	0		
13	Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0		
14	Autoveicoli	0	0	0		
15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0		

16	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)	0	0	0		
18	Nuovi Allacci	0	0	0		
IND	Investimenti indistinti	0	0	0		
	Totale	11.295.550	11.295.550	11.295.550		

9.4.3.3.3 – Gli ammortamenti

Ai sensi dell'articolo 18, comma 18.5, il quale prevede che "L'ammortamento finanziario è ammesso [...] laddove il gestore si collochi nei quadranti III o IV [...]", non è stato considerato l'ammortamento finanziario in luogo dell'ammortamento tecnico, al fine di non incrementare nei primi anni di gestione la tariffa del SII.

Ai sensi dell'art. 18 del MTI, l'ammortamento delle immobilizzazioni del gestore del SII (AMM^a) è pari a:

$$AMM^a = \sum_c \sum_t^{2011} \min \left(\frac{IP_{c,t} * dfl_t^a}{VU_c}; IMN_{c,t}^a \right) + \max \left\{ 0; \sum_c \sum_{t=2012}^a \min \left[\frac{(IP_{c,t} - CFP_{c,t})}{VU_c} * dfl_t^a; \left(IMN_{c,t}^a - (CFP_{c,t}^a * dfl_t^a - FA_{CFP}^a) \right) \right] \right\}$$

Dove:

VU_c: è la vita utile regolatoria delle immobilizzazioni di categoria c;

IMN_{c,t}^a: è il valore netto, nell'anno a, delle immobilizzazioni del gestore del SII, di categoria c, iscritte a patrimonio nell'anno t;

CFP_{c,t}^a: è il valore, nell'anno a, del contributo a fondo perduto incassato dal gestore del SII nell'anno t per la realizzazione delle immobilizzazioni di categoria c.

9.4.3.3.4 – Il CIN

Ai fini della determinazione delle componenti tariffarie degli oneri finanziari e fiscali, per ciascun anno dell'affidamento, è necessario determinare il capitale investito netto del gestore dei SII (CIN).

Ai sensi dell'art. 17 della delibera MTI il CIN è pari a:

$$CIN^a = IMN^a + CCN^a + LIC^a - FAcc^a - FoNI_{non_inv}^a$$

dove:

IMN^a: valore netto delle immobilizzazioni del gestore del SII riferito all'anno a

CCN^a: è la quota a compensazione del capitale circolante netto;

LIC^a: è il valore delle immobilizzazioni in corso del gestore del SII;

FAcc^a: è pari alla somma dei seguenti fondi accantonamento, come risultante dal Bilancio dell'anno (a - 2) del gestore del SII, dedotti dagli accontamenti e le rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie come risultanti dal bilancio del gestore del SII:

a) Fondi per trattamento di fine rapporto, incluso il fondo trattamento fine mandato degli amministratori, per la sola quota parte trattenuta dal gestore del SII;

- b) Fondi per trattamenti di quiescenza;
- c) Fondi rischi e oneri;
- d) Fondi accantonamento per la restituzione della quota non dovuta della tariffa di depurazione, in applicazione del D.M. 30 settembre 2009;
- e) Fondo per il ripristino di beni terzi;
- f) Fondi per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà.

FoNI_{noninv} : è la quota parte di FoNI non ancora investita.

9.4.3.3.5 – Gli Oneri Finanziari

Ai sensi dell'art. 19 del MTI, per ciascun anno dell'affidamento, gli oneri finanziari del gestore del SII (OF^a) sono pari a:

$$OF^a = [(K)_m + \alpha] * \left(1 - \frac{CIN_{fp}^a}{CIN^a}\right) * CIN^a$$

dove il tasso di interesse di riferimento (K_m) è pari a:

$$K_m = \frac{\left[1 + \left(BTP_{10} * \frac{1}{\left(1 + \frac{CS}{CnS}\right)} + K_d * (1 - t_c) * \frac{\left(\frac{CS}{CnS}\right)}{\left(1 + \frac{CS}{CnS}\right)}\right)\right]}{(1 + rpi)} - 1$$

- Il valore BTP₁₀ (la media degli ultimi 12 mesi del rendimento dei BTP decennali), è indicato nella delibera AEEGSI 643/2013/R/IDR pari a 4,41% per gli anni 2014 e 2015 e seguenti;
- Il valore CS/CnS (rapporto standard tra le immobilizzazioni a cui si applica lo scudo fiscale e le altre immobilizzazioni), è indicato nella delibera AEEGSI 643/2013/R/IDR pari ad 1 per gli anni 2014 e 2015 e seguenti;
- Il valore K_d (il rendimento di riferimento delle immobilizzazioni, il cui interesse è soggetto a scudo fiscale) è indicato nella delibera AEEGSI 643/2013/R/IDR pari a 5,36% per gli anni 2014 e 2015 e seguenti;
- Il valore t_c (l'aliquota per il calcolo dello scudo fiscale degli oneri finanziari) è indicato nella delibera AEEGSI 643/2013/R/IDR pari a 0,275 per gli anni 2014 e 2015 e seguenti;
- Il valore rpi (tasso atteso di inflazione) è indicato nella delibera AEEGSI 643/2013/R/IDR pari a 1,50% per gli anni 2014 e 2015 e seguenti;

e dove la componente a copertura della rischiosità (α) è pari a:

$$\alpha = \frac{\beta * ERP}{(1 + rpi)} * \frac{1}{\left(1 + \frac{CS}{CnS}\right)}$$

- Il valore β (rischiosità relativa del SII, rispetto a quella media di mercato), è fissato in misura pari a 0,8 per gli anni 2014 e 2015 e seguenti;
- Il valore ERP (premio per il rischio di mercato) è fissato in misura pari al 4% per gli anni 2014 e 2015 e seguenti.

9.4.3.3.6 – Gli Oneri Fiscali

Ai sensi dell'art. 20 della delibera MTI, per ciascun anno dell'affidamento gli oneri fiscali riconosciuti al gestore del SII (OFisc^a) sono pari a:

$$\text{OFisc}^a = 0,275 * \text{RAI}^a$$

Dove RAI^a è il risultato ante imposte del gestore del SII, valutato forfetariamente pari a:

$$\text{RAI}^a = \left\{ \frac{\left[1 + \frac{(K_m + \alpha + 1) * (1 + r_{pi}) - 1}{(1 - T)} \right]}{(1 + r_{pi})} - 1 \right\} * \left(1 - \frac{\text{CIN}_{fp}^a}{\text{CIN}^a} \right) * \text{CIN}^a$$

La variabile "T" (aliquota fiscale complessiva) è fissata in misura pari a 0,317.

Alla luce di quanto premesso, nella tabella seguente si riportano i valori degli oneri fiscali riconosciuti in tariffa, quantificati come sopra analiticamente descritto.

9.4.4 – LO SVILUPPO DEL FONDO NUOVI INVESTIMENTI (FoNI)

Ai sensi dell'art. 22 del MTI il Fondo nuovi investimenti (FoNI^a) è definito come segue:

$$\text{FoNI}^a = \text{FNI}_{\text{FoNI}}^a + \text{AMM}_{\text{FoNI}}^a + \Delta\text{CUIT}_{\text{FoNI}}^a$$

Ed è fatto obbligo al gestore del SII di destinare esclusivamente alla realizzazione dei nuovi investimenti individuati come prioritari nel territorio servito, o al finanziamento di agevolazioni tariffarie a carattere sociale, una quota del vincolo riconosciuto ai ricavi destinato al Fondo nuovi investimenti (FoNI). Ai sensi dell'art. 8.2 della delibera MTI, oltre a tali destinazioni, è possibile per gli anni successivi al 2015 destinare l'eventuale quota ad altri usi. Con riferimento allo sviluppo del FoNI e alla sua destinazione, si riporta la tabella seguente:

Tabella 9 – Valore FoNI riconosciuto

Descrizione	2014	2015	2016	2017	2018
FNI _{FoNI}	0	354.248	307.251	2.099.489	4.425.043
AMM _{FoNI}	0	0	0	13.098	24.587
ΔCUIT _{FoNI}	0	0	0	0	0
FoNI	0	354.248	307.251	2.112.588	4.449.630
di cui DESTINATO A:					
FoNI (lordo dell'effetto fiscale)	2014	2015	2016	2017	2018
Investimenti	0	354.248	307.251	2.112.588	4.449.630
Agevolazioni tariffarie	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0
Totale	0	354.248	307.251	2.112.588	4.449.630

Descrizione	2019	2020	2021	2022	2023
FNI _{FONI}	4.177.670	5.380.361	4.893.535	4.305.695	3.733.355
AMM _{FONI}	99.068	279.376	454.487	598.165	735.613
ΔCUI _{T_{FONI}}	0	0	0	0	0
FoNI	4.276.739	5.659.737	5.348.022	4.903.860	4.468.968
di cui DESTINATO A:					
FoNI (lordo dell'effetto fiscale)	2019	2020	2021	2022	2023
Investimenti	4.276.739	5.659.737	5.348.022	4.903.860	4.468.968
Agevolazioni tariffarie	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0
Totale	4.276.739	5.659.737	5.348.022	4.903.860	4.468.968

Descrizione	2024	2025	2026	2027	2028
FNI _{FONI}	2.117.148	812.317	311.712	0	0
AMM _{FONI}	863.599	982.238	1.071.187	1.119.706	1.160.064
ΔCUI _{T_{FONI}}	0	0	0	0	0
FoNI	2.980.748	1.794.555	1.382.899	1.119.706	1.160.064
di cui DESTINATO A:					
FoNI (lordo dell'effetto fiscale)	2024	2025	2026	2027	2028
Investimenti	2.980.748	1.794.555	1.382.899	1.119.706	1.160.064
Agevolazioni tariffarie	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0
Totale	2.980.748	1.794.555	1.382.899	1.119.706	1.160.064

Descrizione	2029	2030	2031	2032	2033
FNI _{FONI}	0	0	0	0	0
AMM _{FONI}	1.195.284	1.231.661	1.229.431	1.173.949	1.121.475
ΔCUI _{T_{FONI}}	0	0	0	0	0
FoNI	1.195.284	1.231.661	1.229.431	1.173.949	1.121.475
di cui DESTINATO A:					
FoNI (lordo dell'effetto fiscale)	2029	2030	2031	2032	2033
Investimenti	1.195.284	1.231.661	1.229.431	1.173.949	1.121.475
Agevolazioni tariffarie	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0
Totale	1.195.284	1.231.661	1.229.431	1.173.949	1.121.475

Descrizione	2034	2035	2036	2037	2038
FNI _{FONI}	0	0	0	0	0
AMM _{FONI}	1.096.082	1.072.728	1.053.429	1.022.188	1.002.161
ΔCUI _{T_{FONI}}	0	0	0	0	0
FoNI	1.096.082	1.072.728	1.053.429	1.022.188	1.002.161
di cui DESTINATO A:					
FoNI (lordo dell'effetto fiscale)	2034	2035	2036	2037	2038
Investimenti	1.096.082	1.072.728	1.053.429	1.022.188	1.002.161
Agevolazioni tariffarie	0	0	0	0	0
Altro	0	0	0	0	0
Totale	1.096.082	1.072.728	1.053.429	1.022.188	1.002.161

Descrizione	2039	2040	2041	2042	2043
FNI _{FONI}	0	0	0		
AMM _{FONI}	1.000.614	931.042	865.504		
ΔCUI _{FONI}	0	0	0		
FoNI	1.000.614	931.042	865.504		
di cui DESTINATO A:					
FoNI (lordo dell'effetto fiscale)	2039	2040	2041	2042	2043
Investimenti	1.000.614	931.042	865.504		
Agevolazioni tariffarie	0	0	0		
Altro	0	0	0		
Totale	1.000.614	931.042	865.504		

In tutti gli anni dell'affidamento, il FoNI è stato destinato alla realizzazione degli investimenti.

9.4.4.1 – LA VALORIZZAZIONE DEL FNI^{new},^a

Il quadrante dello schema regolatorio in cui il gestore ricade permette di beneficiare di una componente incrementativa del fondo per la realizzazione dei nuovi investimenti (FoNI), definita FNI^{new} (art. 12.2 del MTI).

$$FNI^{new} = \max[0; \varphi * (IP^{exp} - Capex)]$$

Il valore del FNI è influenzato dal parametro φ – da determinare nell'ambito del range (0,4 – 0,6). Il parametro φ è stato posto pari a 0,4.

Tabella 10 – Valore FNI^{new} riconosciuto

Descrizione	2014	2015	2016	2017	2018
IP _t ^{exp}	-	1.015.000	1.015.000	5.633.441	11.568.226
Capex ^a	122.551	129.379	246.873	384.718	505.619
FNI^{new,a}	-	354.248	307.251	2.099.489	4.425.043

Descrizione	2019	2020	2021	2022	2023
IP _t ^{exp}	11.568.226	15.851.240	15.851.240	15.851.240	15.851.240
Capex ^a	1.124.050	2.400.339	3.617.402	5.087.003	6.517.853
FNI^{new,a}	4.177.670	5.380.361	4.893.535	4.305.695	3.733.355

Descrizione	2024	2025	2026	2027	2028
IP _t ^{exp}	13.262.800	11.464.984	11.464.984	11.464.984	11.464.984
Capex ^a	7.969.928	9.434.192	10.685.704	11.719.061	12.781.856
FNI^{new,a}	2.117.148	812.317	311.712	-	-

Descrizione	2029	2030	2031	2032	2033
IP _t ^{exp}	11.464.984	11.464.984	11.464.984	11.464.984	11.464.984
Capex ^a	13.845.162	14.892.297	15.806.447	16.568.531	17.318.296
FNI^{new,a}	-	-	-	-	-

Descrizione	2034	2035	2036	2037	2038
IP _t ^{exp}	11.464.984	11.464.984	11.464.984	11.464.984	11.464.984
Capex ^a	18.136.648	18.947.181	19.748.291	20.488.570	21.216.247
FNI^{new,a}	-	-	-	-	-

Descrizione	2039	2040	2041	2042	2043
IP _t ^{exp}	11.464.984	11.464.984	11.464.984		
Capex ^a	22.062.033	22.716.943	23.370.394		
FNI^{new,a}	-	-	-		

9.4.5 – I CONGUAGLI (RC)

Ai sensi dell'art. 29 del MTI, in ciascun anno, vengono determinate le componenti a conguaglio relative al precedente anno (a – 2), definite come:

$$Rc_{TOT}^a = (Rc_{VOL}^a + Rc_{EE}^a + Rc_{WS}^a + Rimb_{335}^a + Rc_{ALTRO}^a) * \prod_{t=0-1}^a (1 + I')$$

In virtù del fatto che il gestore è di nuova costituzione, non risultano componenti a conguaglio.

9.4.6 – I COSTI AMBIENTALI E DELLA RISORSA (ERC^A)

Ai sensi dell'art. 35 della delibera MTI, la componente tariffaria a copertura dei costi ambientali e della risorsa (ERC^a) è calcolata come segue:

$$ERC^a = EnvC^a + ResC^a$$

dove:

- EnvC^a è la voce di costo riferita ai costi ambientali endogeni, in quanto dipendenti da specifiche scelte gestionali;
- ResCV^a è la voce di costo riferita ai costi ambientali esogeni, in quanto non dipendenti da specifiche scelte gestionali.

9.4.7 – LO SVILUPPO DEL VINCOLO AI RICAVI GARANTITI (VRG) E DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO (TETA)

Alla luce di quanto esposto nei paragrafi precedenti, nella tabella seguente si riportano i totali dei VRG riconosciuti al gestore per il periodo di affidamento.

Tabella 11 – Totali ricavi riconosciuti al gestore

Descrizione	2014	2015	2016	2017	2018
Opex	18.754.840	18.811.097	19.155.500	19.123.894	19.137.044
Capex	122.551	129.379	246.873	384.718	505.619
FoNI	-	354.248	307.251	2.112.588	4.449.630
Rc TOT	0	-	-	-	-
ERC	-	-	-	-	-
VRG	18.877.391	19.294.724	19.709.624	21.621.199	24.092.293

Descrizione	2019	2020	2021	2022	2023
Opex	19.198.590	19.276.535	19.283.644	19.368.790	19.397.794
Capex	1.124.050	2.400.339	3.617.402	5.087.003	6.517.853
FoNI	4.276.739	5.659.737	5.348.022	4.903.860	4.468.968
Rc TOT	-	-	-	-	-
ERC	-	-	-	-	-
VRG	24.599.378	27.336.611	28.249.068	29.359.653	30.384.615

Descrizione	2024	2025	2026	2027	2028
Opex	19.433.719	19.454.547	19.450.023	19.431.248	19.458.269
Capex	7.969.928	9.434.192	10.685.704	11.719.061	12.781.856
FoNI	2.980.748	1.794.555	1.382.899	1.119.706	1.160.064
Rc TOT	-	-	-	-	-
ERC	-	-	-	-	-
VRG	30.384.395	30.683.294	31.518.625	32.270.014	33.400.189

Descrizione	2029	2030	2031	2032	2033
Opex	19.432.486	19.469.045	19.442.607	19.465.266	19.493.909
Capex	13.845.162	14.892.297	15.806.447	16.568.531	17.318.296
FoNI	1.195.284	1.231.661	1.229.431	1.173.949	1.121.475
Rc TOT	-	-	-	-	-
ERC	-	-	-	-	-
VRG	34.472.932	35.593.003	36.478.485	37.207.746	37.933.680

Descrizione	2034	2035	2036	2037	2038
Opex	19.505.767	19.426.224	19.452.258	19.474.215	19.500.347
Capex	18.136.648	18.947.181	19.748.291	20.488.570	21.216.247
FoNI	1.096.082	1.072.728	1.053.429	1.022.188	1.002.161
Rc TOT	-	-	-	-	-
ERC	-	-	-	-	-
VRG	38.738.498	39.446.134	40.253.978	40.984.972	41.718.754

Descrizione	2039	2040	2041	2042	2043
Opex	19.523.993	19.547.729	19.575.434		
Capex	22.062.033	22.716.943	23.370.394		
FoNI	1.000.614	931.042	865.504		
Rc TOT	-	-	-		
ERC	-	-	-		
VRG	42.586.640	43.195.714	43.811.333		

9.4.7.1 – IL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO

Ai sensi dell'art. 9 del MTI, il moltiplicatore tariffario (θ), ovvero l'incremento che deve essere applicato, in questo caso, alle tariffe di inizio affidamento, è espresso con tre cifre decimali ed è determinato pari a:

- Se $Rb^{(a-2)} > Cb^{(a-2)}$:

$$\theta^a = \frac{VRG^a + \%b * (Rb^{(a-2)} - Cb^{(a-2)})}{\sum_u \text{tarif}_u^{2012} ((\text{vscal}_u^{a-2})^T + Rb_b^{a-2})}$$

- Se $Rb^{(a-2)} \leq Cb^{(a-2)}$:

$$\theta^a = \frac{VRG^a}{\sum_u \text{tarif}_u^{2012} ((\text{vscal}_u^{a-2})^T)}$$

dove, nel caso specifico:

- VRG^a è il vincolo riconosciuto ai ricavi del gestore del SII;

- $\sum_u \text{tarif}_u^{2012} ((\text{vscal}_u^{a-2})^T)$ è il ricavo stimato del gestore del SII, in base alle tariffe iniziali;

- Rb^{a-2} sono i ricavi delle altre attività idriche;

- Cb^{a-2} sono i costi delle altre attività idriche, al netto delle poste rettificative;

- $\%b$ anziché pari allo 0,5 come previsto nell'art. 9 del MTI, è stato posto per l'anno 2014 e 2015 pari a zero, in quanto si reputa opportuno non riconoscere, in fase di avvio della gestione e di stima del valore complessivo delle altre attività, il margine legato alle altre attività idriche; ciò al fine anche del contenimento degli incrementi tariffari.

Nella tabella seguente si riporta il valore del moltiplicatore tariffario per il periodo di affidamento.

Tabella 12 – Moltiplicatore tariffario

Descrizione	2014	2015	2016	2017	2018
VRG^a	18.877.391	19.294.724	19.709.624	21.621.199	24.092.293
C_b^{a-2}	330.173	348.046	348.046	348.046	348.046
R_b^{a-2}	482.104	303.872	310.253	316.768	316.768
$\sum \text{tarif}_u^{2012} * \text{vscal}_u^{a-2}$	14.882.047	14.051.799	14.051.799	14.051.799	14.051.799
θ^a	1,234	1,344	1,372	1,505	1,677
Limite al moltiplicatore tariffario (co. 9.3 All. A - MTI)	1,090	1,090	1,075	1,075	1,075
θ^a applicabile	1,090	1,344	1,372	1,475	1,618

Descrizione	2019	2020	2021	2022	2023
VRG ^a	24.599.378	27.336.611	28.249.068	29.359.653	30.384.615
C _b ^{a-2}	348.046	348.046	348.046	348.046	348.046
R _b ^{a-2}	316.768	316.768	316.768	316.768	316.768
Σ tarif ²⁰¹² *vsca ^{a-2}	14.051.799	14.051.799	14.051.799	14.051.799	14.051.799
Q ^a	1,712	1,903	1,966	2,043	2,115
Limite al moltiplicatore tariffario (co. 9.3 All. A - MTI)	1,075	1,075	1,075	1,075	1,075
Q^a applicabile	1,712	1,840	1,966	2,043	2,115

Descrizione	2024	2025	2026	2027	2028
VRG ^a	30.384.395	30.683.294	31.518.625	32.270.014	33.400.189
C _b ^{a-2}	348.046	348.046	348.046	348.046	348.046
R _b ^{a-2}	316.768	316.768	316.768	316.768	316.768
Σ tarif ²⁰¹² *vsca ^{a-2}	14.051.799	14.051.799	14.051.799	14.051.799	14.051.799
Q ^a	2,115	2,135	2,194	2,246	2,325
Limite al moltiplicatore tariffario (co. 9.3 All. A - MTI)	1,075	1,075	1,075	1,075	1,075
Q^a applicabile	2,115	2,135	2,194	2,246	2,325

Descrizione	2029	2030	2031	2032	2033
VRG ^a	34.472.932	35.593.003	36.478.485	37.207.746	37.933.680
C _b ^{a-2}	348.046	348.046	348.046	348.046	348.046
R _b ^{a-2}	316.768	316.768	316.768	316.768	316.768
Σ tarif ²⁰¹² *vsca ^{a-2}	14.051.799	14.051.799	14.051.799	14.051.799	14.051.799
Q ^a	2,399	2,477	2,539	2,590	2,640
Limite al moltiplicatore tariffario (co. 9.3 All. A - MTI)	1,075	1,075	1,075	1,075	1,075
Q^a applicabile	2,399	2,477	2,539	2,590	2,640

Descrizione	2034	2035	2036	2037	2038
VRG ^a	38.738.498	39.446.134	40.253.978	40.984.972	41.718.754
C _b ^{a-2}	348.046	348.046	348.046	348.046	348.046
R _b ^{a-2}	316.768	316.768	316.768	316.768	316.768
Σ tarif ²⁰¹² *vsca ^{a-2}	14.051.799	14.051.799	14.051.799	14.051.799	14.051.799
Q ^a	2,696	2,745	2,802	2,852	2,903
Limite al moltiplicatore tariffario (co. 9.3 All. A - MTI)	1,075	1,075	1,075	1,075	1,075
Q^a applicabile	2,696	2,745	2,802	2,852	2,903

Descrizione	2039	2040	2041	2042	2043
VRG ^a	42.586.640	43.195.714	43.811.333		
C _b ^{a-2}	348.046	348.046	348.046		
R _b ^{a-2}	316.768	316.768	316.768		
Σ tarif ²⁰¹² *vsca ^{a-2}	14.051.799	14.051.799	14.051.799		
Q ^a	2,964	3,006	3,049		
Limite al moltiplicatore tariffario (co. 9.3 All. A - MTI)	1,075	1,075	1,075		
Q^a applicabile	2,964	3,006	3,049		

Come si può notare, in tutti gli anni, il moltiplicatore tariffario rientra nei limiti imposti dalla deliberazione AEEGSI.

9.5 – CONTO ECONOMICO

Lo schema di Conto Economico è stato rappresentato indicando le voci previste dal formato AEEGSI (modelli degli allegati alla Delibera 643/2013/R/IDR e delle Determina n. 2/2014). Tale rappresentazione del Conto Economico non vuol in alcun modo costituire un'indicazione e/o vincolo sulle corrette modalità di contabilizzazione dei ricavi e costi della gestione a cui attenersi. Resta al gestore la responsabilità delle scelte compiute in materia di redazione del Bilancio, nel rispetto della normativa civilistica e fiscale.

Tabella 13 – Totali ricavi riconosciuti al gestore

Descrizione	UdM	2014	2015	2016	2017	2018
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	16.221.430,96	18.886.305,89	19.283.851,17	20.730.140,01	22.730.380,49
Contributi di allacciamento	euro	25.489,36	25.489,36	25.489,36	25.489,36	25.489,36
Altri ricavi SII	euro	89.366,25	89.366,25	89.366,25	89.366,25	89.366,25
Ricavi da Altre attività Idriche	euro	338.175,87	425.752,24	434.714,07	467.317,62	512.408,86
Totale Ricavi	euro	16.674.462	19.426.914	19.833.421	21.312.313	23.357.645
Costi operativi (al netto del costo del personale)	euro	14.952.976	14.785.160	15.376.356	15.350.513	15.360.880
Costo del personale	euro	4.014.031	4.025.937	4.098.735	4.092.046	4.094.829
Totale Costi	euro	18.967.007	18.811.097	19.475.090	19.442.559	19.455.708
MOL	euro	- 2.292.544	615.817	358.330	1.869.754	3.901.936
Ammortamenti	euro	-	-	-	51.765	104.038
Reddito Operativo	euro	- 2.292.544	615.817	358.330	1.817.989	3.797.899
Interessi passivi	euro	-	-	-	-	-
Risultato ante imposte	euro	- 2.292.544	615.817	358.330	1.817.989	3.797.899
IRES	euro	- 630.450	169.350	98.541	499.947	1.044.422
IRAP	euro	82.976	223.733	214.831	284.864	380.429
Totale imposte	euro	- 547.474	393.082	313.371	784.811	1.424.852
Risultato di esercizio	euro	- 1.745.070	222.735	44.959	1.033.179	2.373.047

Descrizione	UdM	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	24.057.062,35	25.861.342,03	27.626.291,41	28.712.392,19	29.714.757,86
Contributi di allacciamento	euro	25.489,36	25.489,36	25.489,36	25.489,36	25.489,36
Altri ricavi SII	euro	89.366,25	89.366,25	89.366,25	89.366,25	89.366,25
Ricavi da Altre attività Idriche	euro	542.316,12	582.989,83	622.776,92	647.260,79	669.857,03
Totale Ricavi	euro	24.714.234	26.559.187	28.363.924	29.474.509	30.499.470
Costi operativi (al netto del costo del personale)	euro	15.409.400	15.468.862	15.465.172	15.528.900	15.551.254
Costo del personale	euro	4.107.854	4.124.350	4.125.854	4.143.874	4.150.012
Totale Costi	euro	19.517.254	19.593.211	19.591.026	19.672.774	19.701.266
MOL	euro	5.196.980	6.965.976	8.772.898	9.801.735	10.798.204
Ammortamenti	euro	378.118	1.024.915	1.678.069	2.232.357	2.792.186
Reddito Operativo	euro	4.818.862	5.941.061	7.094.829	7.569.378	8.006.018
Interessi passivi	euro	-	-	-	-	-
Risultato ante imposte	euro	4.818.862	5.941.061	7.094.829	7.569.378	8.006.018
IRES	euro	1.325.187	1.633.792	1.951.078	2.081.579	2.201.655
IRAP	euro	430.268	485.153	540.837	564.579	585.921
Totale imposte	euro	1.755.455	2.118.945	2.491.915	2.646.158	2.787.576
Risultato di esercizio	euro	3.063.407	3.822.116	4.602.914	4.923.220	5.218.443

Descrizione	UdM	2024	2025	2026	2027	2028
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	29.714.542,62	30.006.852,44	30.823.767,97	31.558.592,07	32.663.850,48
Contributi di allacciamento	euro	25.489,36	25.489,36	25.489,36	25.489,36	25.489,36
Altri ricavi SII	euro	89.366,25	89.366,25	89.366,25	89.366,25	89.366,25
Ricavi da Altre attività Idriche	euro	669.852,17	676.441,69	694.857,34	711.422,41	736.338,15
Totale Ricavi	euro	30.499.250	30.798.150	31.633.481	32.384.870	33.515.044
Costi operativi (al netto del costo del personale)	euro	15.579.576	15.583.670	15.575.586	15.532.340	15.553.643
Costo del personale	euro	4.157.615	4.162.023	4.161.065	4.157.092	4.162.810
Totale Costi	euro	19.737.191	19.745.692	19.736.651	19.689.432	19.716.453
MOL	euro	10.762.059	11.052.457	11.896.830	12.695.438	13.798.591
Ammortamenti	euro	3.357.919	3.929.556	4.454.190	4.831.292	5.212.179
Reddito Operativo	euro	7.404.140	7.122.901	7.442.640	7.864.146	8.586.412
Interessi passivi	euro	-	-	-	-	-
Risultato ante imposte	euro	7.404.140	7.122.901	7.442.640	7.864.146	8.586.412
IRES	euro	2.036.139	1.958.798	2.046.726	2.162.640	2.361.263
IRAP	euro	557.277	543.933	559.299	579.424	614.513
Totale imposte	euro	2.593.415	2.502.731	2.606.025	2.742.064	2.975.776
Risultato di esercizio	euro	4.810.725	4.620.170	4.836.616	5.122.082	5.610.636

Descrizione	UdM	2029	2030	2031	2032	2033
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	33.712.944,51	34.808.322,00	35.674.282,56	36.387.466,94	37.097.397,27
Contributi di allacciamento	euro	25.489,36	25.489,36	25.489,36	25.489,36	25.489,36
Altri ricavi SII	euro	89.366,25	89.366,25	89.366,25	89.366,25	89.366,25
Ricavi da Altre attività Idriche	euro	759.987,78	784.680,77	804.202,04	820.279,29	836.283,18
Totale Ricavi	euro	34.587.788	35.707.858	36.593.340	37.322.602	38.048.536
Costi operativi (al netto del costo del personale)	euro	15.483.229	15.512.050	15.430.068	15.434.359	15.456.941
Costo del personale	euro	4.157.354	4.165.091	4.159.496	4.164.291	4.170.353
Totale Costi	euro	19.640.583	19.677.141	19.589.564	19.598.650	19.627.294
MOL	euro	14.947.205	16.030.717	17.003.776	17.723.952	18.421.242
Ammortamenti	euro	5.596.851	5.985.256	6.231.515	6.290.298	6.349.593
Reddito Operativo	euro	9.350.355	10.045.462	10.772.261	11.433.654	12.071.650
Interessi passivi	euro	-	-	-	-	-
Risultato ante imposte	euro	9.350.355	10.045.462	10.772.261	11.433.654	12.071.650
IRES	euro	2.571.348	2.762.502	2.962.372	3.144.255	3.319.704
IRAP	euro	651.072	684.949	719.711	751.821	782.865
Totale imposte	euro	3.222.419	3.447.451	3.682.082	3.896.076	4.102.568
Risultato di esercizio	euro	6.127.936	6.598.011	7.090.178	7.537.578	7.969.081

Descrizione	UdM	2034	2035	2036	2037	2038
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	37.884.471,45	38.576.507,08	39.366.542,07	40.081.420,31	40.799.025,38
Contributi di allacciamento	euro	25.489,36	25.489,36	25.489,36	25.489,36	25.489,36
Altri ricavi SII	euro	89.366,25	89.366,25	89.366,25	89.366,25	89.366,25
Ricavi da Altre attività Idriche	euro	854.026,12	869.626,62	887.436,30	903.551,73	919.728,64
Totale Ricavi	euro	38.853.353	39.560.989	40.368.834	41.099.828	41.833.610
Costi operativi (al netto del costo del personale)	euro	15.454.558	15.288.823	15.309.348	15.325.723	15.346.325
Costo del personale	euro	4.172.863	4.156.029	4.161.538	4.166.185	4.171.715
Totale Costi	euro	19.627.420	19.444.852	19.470.886	19.491.908	19.518.040
MOL	euro	19.225.933	20.116.137	20.897.948	21.607.920	22.315.570
Ammortamenti	euro	6.508.728	6.669.522	6.831.959	6.932.904	7.034.882
Reddito Operativo	euro	12.717.205	13.446.615	14.065.989	14.675.016	15.280.687
Interessi passivi	euro	-	-	-	-	-
Risultato ante imposte	euro	12.717.205	13.446.615	14.065.989	14.675.016	15.280.687
IRES	euro	3.497.231	3.697.819	3.868.147	4.035.629	4.202.189
IRAP	euro	814.101	848.447	878.567	908.146	937.606
Totale imposte	euro	4.311.333	4.546.267	4.746.714	4.943.775	5.139.795
Risultato di esercizio	euro	8.405.872	8.900.348	9.319.275	9.731.240	10.140.892

Descrizione	UdM	2039	2040	2041	2042	2043
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	41.647.777,63	42.243.424,61	42.845.471,37		
Contributi di allacciamento	euro	25.489,36	25.489,36	25.489,36		
Altri ricavi SII	euro	89.366,25	89.366,25	89.366,25		
Ricavi da Altre attività Idriche	euro	938.861,98	952.289,60	965.861,48		
Totale Ricavi	euro	42.701.495	43.310.570	43.926.188		
Costi operativi (al netto del costo del personale)	euro	15.364.966	15.383.679	15.405.153		
Costo del personale	euro	4.176.720	4.181.743	4.187.606		
Totale Costi	euro	19.541.686	19.565.422	19.592.759		
MOL	euro	23.159.809	23.745.148	24.333.429		
Ammortamenti	euro	7.278.468	7.278.476	7.278.501		
Reddito Operativo	euro	15.881.341	16.466.672	17.054.929		
Interessi passivi	euro	-	-	-		
Risultato ante imposte	euro	15.881.341	16.466.672	17.054.929		
IRES	euro	4.367.369	4.528.335	4.690.105		
IRAP	euro	966.799	995.254	1.023.890		
Totale imposte	euro	5.334.167	5.523.588	5.713.996		
Risultato di esercizio	euro	10.547.174	10.943.084	11.340.933		

9.6 – RENDICONTO FINANZIARIO

Lo Schema di Rendiconto Finanziario è stato rappresentato nel formato definito dall’AEEGSI (modelli degli allegati alla Delibera 643/2013/R/IDR e della Determina AEEGSI n.2/2014).

Il Rendiconto Finanziario consente di verificare complessivamente e a livello di massima l’equilibrio finanziario della gestione. In particolare, consente di individuare il fabbisogno di finanziamenti necessari alla realizzazione degli investimenti del Piano degli Interventi.

Tabella 14 – Rendiconto Finanziario

Descrizione	UdM	2014	2015	2016	2017	2018
Ricavi da tariffe (al netto del FoNI)	Euro	16.221.431	18.532.058	18.976.600	18.617.552	18.280.750
Contributi di allacciamento	Euro	25.489	25.489	25.489	25.489	25.489
Altri ricavi SII	Euro	89.366	89.366	89.366	89.366	89.366
Ricavi da Altre attività Idriche	Euro	338.176	425.752	434.714	467.318	512.409
RICAVI OPERATIVI	Euro	16.674.462	19.072.666	19.526.170	19.199.726	18.908.015
Costi operativi	Euro	- 18.967.007	- 19.023.264	- 19.367.248	- 19.335.642	- 19.348.791
COSTI OPERATIVI MONETARI	Euro	- 18.967.007	- 19.023.264	- 19.367.248	- 19.335.642	- 19.348.791
Imposte	Euro	547.474	- 393.082	- 313.371	- 784.811	- 1.424.852
IMPOSTE	Euro	547.474	- 393.082	- 313.371	- 784.811	- 1.424.852
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	Euro	- 1.745.070	- 343.680	- 154.449	- 920.727	- 1.865.628
Variazione circolante commerciale	Euro	- 126.859	126.859	950.665	423.864	120.779
Variazione credito IVA	Euro					
Variazione debito IVA	Euro					
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	Euro	- 1.871.929	- 216.822	796.216	- 496.863	- 1.744.850
Investimenti con utilizzo FoNI	Euro	-	- 354.248	- 307.251	- 2.112.588	- 4.449.630
Altri investimenti	Euro	-	- 645.752	- 692.749	- 3.437.600	- 6.947.637
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	Euro	- 1.871.929	- 1.216.822	- 203.784	- 6.047.051	- 13.142.116
FoNI	Euro	-	354.248	307.251	2.112.588	4.449.630
Erogazione debito finanziario a breve	Euro					
Erogazione debito finanziario a medio-lungo termine	Euro	1.871.929	862.573	-	3.884.463	8.642.486
Erogazione contributi pubblici	Euro	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	Euro	-	-	50.000	50.000	50.000
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	Euro	-	-	153.466	-	-
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregresso	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	-	-	153.466	-	-
Valore residuo a fine concessione	Euro					

Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	Euro					
--	------	--	--	--	--	--

Descrizione	UdM	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi da tariffe (al netto del FoNI)	Euro	19.780.324	20.201.605	22.278.269	23.808.532	25.245.790
Contributi di allacciamento	Euro	25.489	25.489	25.489	25.489	25.489
Altri ricavi SII	Euro	89.366	89.366	89.366	89.366	89.366
Ricavi da Altre attività Idriche	Euro	542.316	582.990	622.777	647.261	669.857
RICAVI OPERATIVI	Euro	20.437.495	20.899.451	23.015.902	24.570.649	26.030.503
Costi operativi	Euro	- 19.410.337	- 19.488.283	- 19.495.392	- 19.580.537	- 19.609.541
COSTI OPERATIVI MONETARI	Euro	- 19.410.337	- 19.488.283	- 19.495.392	- 19.580.537	- 19.609.541
Imposte	Euro	- 1.755.455	- 2.118.945	- 2.491.915	- 2.646.158	- 2.787.576
IMPOSTE	Euro	- 1.755.455	- 2.118.945	- 2.491.915	- 2.646.158	- 2.787.576
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	Euro	- 728.297	- 707.777	1.028.595	2.343.953	3.633.386
Variazione circolante commerciale	Euro	565.298	734.195	150.662	813.269	271.103
Variazione credito IVA	Euro					
Variazione debito IVA	Euro					
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	Euro	- 162.999	26.418	1.179.257	3.157.222	3.904.489
Investimenti con utilizzo FoNI	Euro	- 4.276.739	- 5.659.737	- 5.348.022	- 4.903.860	- 4.468.968
Altri investimenti	Euro	- 7.120.528	- 9.957.249	- 10.268.964	- 10.713.126	- 11.148.018
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	Euro	- 11.560.265	- 15.590.567	- 14.437.729	- 12.459.764	- 11.712.497
FoNI	Euro	4.276.739	5.659.737	5.348.022	4.903.860	4.468.968
Erogazione debito finanziario a breve	Euro					
Erogazione debito finanziario a medio-lungo termine	Euro	7.233.527	9.880.831	9.039.707	7.505.904	7.193.529
Erogazione contributi pubblici	Euro	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	Euro	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregresso	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	-	-	-	-	-
Valore residuo a fine concessione	Euro					
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	Euro					

Descrizione	UdM	2024	2025	2026	2027	2028
Ricavi da tariffe (al netto del FoNI)	Euro	26.733.795	28.212.298	29.440.869	30.438.886	31.503.787
Contributi di allacciamento	Euro	25.489	25.489	25.489	25.489	25.489
Altri ricavi SII	Euro	89.366	89.366	89.366	89.366	89.366
Ricavi da Altre attività Idriche	Euro	669.852	676.442	694.857	711.422	736.338
RICAVI OPERATIVI	Euro	27.518.503	29.003.595	30.250.582	31.265.164	32.354.981
Costi operativi	Euro	- 19.645.466	- 19.666.295	- 19.661.770	- 19.642.995	- 19.670.016
COSTI OPERATIVI MONETARI	Euro	- 19.645.466	- 19.666.295	- 19.661.770	- 19.642.995	- 19.670.016
Imposte	Euro	- 2.593.415	- 2.502.731	- 2.606.025	- 2.742.064	- 2.975.776
IMPOSTE	Euro	- 2.593.415	- 2.502.731	- 2.606.025	- 2.742.064	- 2.975.776
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	Euro	5.279.621	6.834.569	7.982.787	8.880.105	9.709.188
Variazione circolante commerciale	Euro	329.970	304.530	- 65	88.807	248.188
Variazione credito IVA	Euro					
Variazione debito IVA	Euro					
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	Euro	5.609.591	7.139.099	7.982.722	8.968.912	9.957.376
Investimenti con utilizzo FoNI	Euro	- 2.980.748	- 1.794.555	- 1.382.899	- 1.119.706	- 1.160.064
Altri investimenti	Euro	- 10.086.050	- 9.500.996	- 9.912.652	- 10.175.844	- 10.135.487
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	Euro	- 7.457.207	- 4.156.451	- 3.312.829	- 2.326.639	- 1.338.174
FoNI	Euro	2.980.748	1.794.555	1.382.899	1.119.706	1.160.064
Erogazione debito finanziario a breve	Euro					
Erogazione debito finanziario a medio-lungo termine	Euro	4.426.459	2.311.897	1.879.930	1.156.933	128.110
Erogazione contributi pubblici	Euro	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	Euro	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregresso	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	-	-	-	-	-
Valore residuo a fine concessione	Euro					
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	Euro					

Descrizione	UdM	2029	2030	2031	2032	2033
Ricavi da tariffe (al netto del FoNI)	Euro	32.517.660	33.576.661	34.444.851	35.213.518	35.975.922
Contributi di allacciamento	Euro	25.489	25.489	25.489	25.489	25.489
Altri ricavi SII	Euro	89.366	89.366	89.366	89.366	89.366
Ricavi da Altre attività Idriche	Euro	759.988	784.681	804.202	820.279	836.283
RICAVI OPERATIVI	Euro	33.392.504	34.476.198	35.363.909	36.148.653	36.927.061
Costi operativi	Euro	- 19.644.234	- 19.680.793	- 19.654.355	- 19.677.013	- 19.705.657
COSTI OPERATIVI MONETARI	Euro	- 19.644.234	- 19.680.793	- 19.654.355	- 19.677.013	- 19.705.657
Imposte	Euro	- 3.222.419	- 3.447.451	- 3.682.082	- 3.896.076	- 4.102.568
IMPOSTE	Euro	- 3.222.419	- 3.447.451	- 3.682.082	- 3.896.076	- 4.102.568
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	Euro	10.525.851	11.347.955	12.027.472	12.575.564	13.118.836
Variazione circolante commerciale	Euro	223.248	335.790	318.727	332.788	263.089
Variazione credito IVA	Euro					
Variazione debito IVA	Euro					
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	Euro	10.749.099	11.683.745	12.346.199	12.908.352	13.381.925
Investimenti con utilizzo FoNI	Euro	- 1.195.284	- 1.231.661	- 1.229.431	- 1.173.949	- 1.121.475
Altri investimenti	Euro	- 10.100.266	- 10.063.890	- 10.066.119	- 10.121.601	- 10.174.075
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	Euro	- 546.452	388.194	1.050.648	1.612.801	2.086.374
FoNI	Euro	1.195.284	1.231.661	1.229.431	1.173.949	1.121.475
Erogazione debito finanziario a breve	Euro					
Erogazione debito finanziario a medio-lungo termine	Euro	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	Euro	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	Euro	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	Euro	698.832	1.669.855	2.330.079	2.836.750	3.257.849
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregresso	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	698.832	1.669.855	2.330.079	2.836.750	3.257.849
Valore residuo a fine concessione	Euro					
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	Euro					

Descrizione	UdM	2034	2035	2036	2037	2038
Ricavi da tariffe (al netto del FoNI)	Euro	36.788.389	37.503.779	38.313.113	39.059.233	39.796.865
Contributi di allacciamento	Euro	25.489	25.489	25.489	25.489	25.489
Altri ricavi SII	Euro	89.366	89.366	89.366	89.366	89.366
Ricavi da Altre attività Idriche	Euro	854.026	869.627	887.436	903.552	919.729
RICAVI OPERATIVI	Euro	37.757.271	38.488.261	39.315.405	40.077.640	40.831.449
Costi operativi	Euro	- 19.717.515	- 19.637.972	- 19.664.006	- 19.685.962	- 19.712.094
COSTI OPERATIVI MONETARI	Euro	- 19.717.515	- 19.637.972	- 19.664.006	- 19.685.962	- 19.712.094
Imposte	Euro	- 4.311.333	- 4.546.267	- 4.746.714	- 4.943.775	- 5.139.795
IMPOSTE	Euro	- 4.311.333	- 4.546.267	- 4.746.714	- 4.943.775	- 5.139.795
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	Euro	13.728.423	14.304.022	14.904.685	15.447.903	15.979.560
Variazione circolante commerciale	Euro	216.673	215.685	239.122	210.248	240.022
Variazione credito IVA	Euro					
Variazione debito IVA	Euro					
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	Euro	13.945.097	14.519.707	15.143.807	15.658.151	16.219.582
Investimenti con utilizzo FoNI	Euro	- 1.096.082	- 1.072.728	- 1.053.429	- 1.022.188	- 1.002.161
Altri investimenti	Euro	- 10.199.468	- 10.222.822	- 10.242.121	- 10.273.363	- 10.293.390
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	Euro	2.649.546	3.224.157	3.848.257	4.362.600	4.924.031
FoNI	Euro	1.096.082	1.072.728	1.053.429	1.022.188	1.002.161
Erogazione debito finanziario a breve	Euro					
Erogazione debito finanziario a medio-lungo termine	Euro	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	Euro	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	Euro	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	Euro	3.795.629	4.346.885	4.951.686	5.434.788	5.976.192
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregresso	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	3.795.629	4.346.885	4.951.686	5.434.788	5.976.192
Valore residuo a fine concessione	Euro					
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	Euro					

Descrizione	UdM	2039	2040	2041	2042	2043
Ricavi da tariffe (al netto del FoNI)	Euro	40.647.163	41.312.382	41.979.967		
Contributi di allacciamento	Euro	25.489	25.489	25.489		
Altri ricavi SII	Euro	89.366	89.366	89.366		
Ricavi da Altre attività Idriche	Euro	938.862	952.290	965.861		
RICAVI OPERATIVI	Euro	41.700.881	42.379.527	43.060.684		
Costi operativi	Euro	- 19.735.740	- 19.759.476	- 19.787.182		
COSTI OPERATIVI MONETARI	Euro	- 19.735.740	- 19.759.476	- 19.787.182		
Imposte	Euro	- 5.334.167	- 5.523.588	- 5.713.996		
IMPOSTE	Euro	- 5.334.167	- 5.523.588	- 5.713.996		
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	Euro	16.630.973	17.096.463	17.559.507		
Variazione circolante commerciale	Euro	217.188	218.016	257.860		
Variazione credito IVA	Euro					
Variazione debito IVA	Euro					
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	Euro	16.848.162	17.314.479	17.817.367		
Investimenti con utilizzo FoNI	Euro	- 1.000.614	- 931.042	- 865.504		
Altri investimenti	Euro	- 10.294.936	- 10.364.508	- 10.430.046		
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	Euro	5.552.611	6.018.929	6.521.817		
FoNI	Euro	1.000.614	931.042	865.504		
Erogazione debito finanziario a breve	Euro					
Erogazione debito finanziario a medio-lungo termine	Euro	-	-	-		
Erogazione contributi pubblici	Euro	-	-	-		
Apporto capitale sociale	Euro	50.000	50.000	50.000		
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	Euro	6.603.225	6.999.971	7.437.321		
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	Euro	-	-	-		
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregresso	Euro	-	-	-		
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-		
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	Euro	-	-	-		
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	-	-	-		
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	Euro	6.603.225	6.999.971	7.437.321		
Valore residuo a fine concessione	Euro					
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	Euro					