



Ambito Territoriale Ottimale n.1

“Verbano Cusio Ossola e Pianura Novarese”

Relazione di accompagnamento MTI 2016-2019

ai sensi della Deliberazione Aeegsi 664/2015/R/idr

GIUGNO 2016



Indice della relazione

1	Informazioni sulla gestione	3
1.1	Perimetro della gestione e servizi forniti	3
1.2	Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche	3
1.3	Altre informazioni rilevanti.....	3
2	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale.....	4
2.1	Dati di conto economico.....	4
2.1.1	Focus sugli scambi all'ingrosso	4
2.2	Dati relativi alle immobilizzazioni	5
2.2.1	Investimenti e dismissioni	5
2.2.2	Infrastrutture di terzi	5
2.3	Corrispettivi applicati all'utenza finale	5
2.3.1	Ambiti tariffari applicati	5
2.3.2	Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015	5
3	Predisposizione tariffaria	6
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori.....	6
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio	6
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG	7
3.1.3	Valorizzazione componente Capex	9
3.1.4	Valorizzazione componente FoNI	12
3.1.5	Valorizzazione della componente Opex (Opex _{end} , Opex _{al} , Opex _{new})	12
3.1.6	Valorizzazione componente ERC	14
3.1.7	Valorizzazione della componente RC _{TOT}	15
3.2	Moltiplicatore tariffario.....	17
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore tariffario	17
4	Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF).....	18
4.1.1	Piano tariffario	20
4.1.2	Schema di conto economico	22
4.1.3	Rendiconto finanziario.....	22



1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

L'Autorità d'Ambito n.1 “Verbano Cusio Ossola e Pianura Novarese” con provvedimento n.219 del 24 maggio ha concluso il processo di aggiornamento tariffario limitatamente ai gestori affidatari d'Ambito (Acqua Novara.VCO, Idrablu e Comuni Riuniti VCO). Con medesimo provvedimento ha evidenziato la necessità di posticipare la predisposizione tariffaria anche per le società salvaguardate in attesa di ricevere tutte le informazioni utili al completamento della proposta tariffaria.

Il processo di aggiornamento tariffario ha riguardato la Società SICEA SpA operante nel territorio dell'Ambito n.1 “Verbano Cusio Ossola e Pianura Novarese”, e legittimata alla gestione del servizio di acquedotto nel solo comune di Cannobio (VB) per un bacino di utenza pari a circa 5000 abitanti residenti:

GESTORI SALVAGUARDATI

Denominazione	Atto di riconoscimento	Scadenza	Comune beneficiario del servizio	Norme di riferimento
SICEA S.p.A.	Deliberazione atto n.20 del 21.03.2007	15/11/2020	Cannobio	comma 15-bis articolo 113 del D. Lgs. 267/2000

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

La società non svolge attività diverse dal servizio di acquedotto nel Comune di Cannobio.

1.3 Altre informazioni rilevanti

La Società Acque Potabili SpA operante nel territorio del Comune di San Pietro Mosezzo non ha trasferito le necessarie e richieste informazione utile alla predisposizione della proposta tariffaria. Pertanto con provvedimento atto n. 223 del 07 luglio 2016 La conferenza d'Ambito ha preso atto dell'impossibilità di procedere in tal senso.



2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Occorre evidenziare che la gestione contabile del servizio erogato nel Comune di Cannobio rientra nel bilancio consolidato della Società Sicea SpA operante anche in altri Ambiti territoriali Ottimali (ATO).

La valorizzazione dei calcoli tariffari per gli anni 2016 e 2017 ammette le seguenti condizioni:

- la determinazione delle tariffe per l'anno 2016 si basa sui dati raccolti ed aggiornati con i dati di bilancio consolidato relativi all'anno 2014.
- la determinazione delle tariffe per gli anni 2017, 2018 e 2019 si basa sui dati utilizzati per la determinazione del bilancio consolidato relativi all'anno 2015.

2.1 Dati di conto economico

I dati riportati nella scheda "Dati conto economico" sono riferibili ai bilanci consuntivi 2014 e 2015 così come trasmessi e certificati dal rappresentante legale della Società. Nel seguito ulteriori specificazioni ad integrazione dei dati richiesti.

		2014		2015	
		S.I.I.	Altre attività idriche	S.I.I.	Altre attività idriche
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)					
A1	Prestazioni e servizi accessori (v. Comma 1.1 all.a del 664/2015/r/idr)	7.432		10.280	
	<i>spese contratto</i>	4.520		6.376	
	<i>bolli</i>	2.912		3.904	

2.1.1 Focus sugli scambi all'ingrosso

Il volume relativo al servizio di captazione erogato alla Società Sicea SpA riguarda l'acquisto di acqua grezza non trattata per un volume pari a 165.430 m³.

Anno 2014

Soggetto a cui si vende	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m ³)	Utenze (numero)	Importo 2014
Sicea spa a socio unico	Fognatura e Depurazione (nera e mista)	407.812	0,7173	3.940	292.536
Sicea spa a socio unico	Acquedotto distribuzione (acqua grezza)	165.430	0,1134		18.760

Anno 2015



Soggetto a cui si vende	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m ³)	Utenze (numero)	Importo 2015
Sicea spa a socio unico	Fognatura e Depurazione (nera e mista)	408.759	0,7591	3.928	310.281
Sicea spa a socio unico	Acquedotto distribuzione (acqua grezza)	176.581	0,1137		20.077

Valore del moltiplicatore applicato dal grossista Acqua Novara.VCO (2014 - 2015):

ANNO	Teta approvato dal soggetto competente per l'anno 2014	Teta approvato da AEEGSI per l'anno 2014	Delibera AEEGSI
2014	1,114	1,114	479/2014 del 2 ottobre 2014
2015	1,179	1,179	479/2014 del 2 ottobre 2014

Si evidenzia la corrispondenza tra i dati forniti dalla Società Sicea SpA come costi di acquisto del servizio di cui sopra e quelli forniti dal soggetto “grossista” Acqua Novara.VCO SpA.

2.2 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.2.1 Investimenti e dismissioni

Dismissioni

Nel corso del 2014 e 2015 non sono state effettuate dismissioni.

2.2.2 Infrastrutture di terzi

I mutui rimborsati fino al 31.12.2015 risultano estinti in tale data.

Non si evidenziano immobilizzazioni del Comune ai fini della determinazione della componente DCUIT.

2.3 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.3.1 Ambiti tariffari applicati

Non risultano variazioni alla struttura degli ambiti tariffari rispetto a quanto determinato con il MTI 2014-2015.

Non sono previsti processi di convergenza tariffaria.

2.3.2 Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015

Dalla moltiplicazione delle tariffe 2014 e 2015 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze si ottiene un ammontare che non considera né le agevolazioni tariffarie ISEE, né le componenti perequative (UI1 e successive).



AMBITO TARIFFARIO	Tariffe 2014 Vol/utenze 2014	Tariffe 2015 Vol/utenze 2014	Tariffe 2015 Vol/utenze 2015
ATO 1 - VERBANO-CUSIO- OSSOLA E PIANURA NOVARESE	719.587	768.642	761.516
TOTALE	719.587	768.642	761.516

3 Predisposizione tariffaria

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

La scelta dello schema regolatorio risulta determinato in relazione alle seguenti ipotesi:

- quantificazione degli investimenti (al netto dei contributi) pianificati per il secondo periodo regolatorio;
- valorizzazione delle immobilizzazioni gestite 2015 (RAB 2015);
- costi operativi per abitante servito relativi all'anno 2014.

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

ω	0,50
rpi	0,015
K	0,05
X	0,005
RAB MTI2015	252.259
$\sum I_{p_i}^{exp}$ 2016-2019	160.000
Opex2014	825.820
pop 2012	5181
OPM	109
<i>Presenza di variazioni</i>	<i>Nessuna</i>

Sviluppo investimenti	2016	2017	2018	2019	Totale
$I_{p_i}^{exp}$ MTI-2	40.000	40.000	40.000	40.000	160.000
Contributi	0	0	0	0	0
$I_{p_i}^{exp}$ MTI-2 al netto dei contributi	40.000	40.000	40.000	40.000	160.000

Valore delle immobilizzazioni gestite 2015 come valorizzato nel MTI:

IMN 2015	252.259
-----------------	----------------

RIEPILOGO OPEX 2014

Dati estratti dall'elaborazione MTI 2014-2015



OPEX end (Costi operativi endogeni)	398.082
OPEX al (Costi operativi aggiornabili)	90.201
<i>costi energia elettrica</i>	72.324
<i>mutui e altri corrispettivi dei proprietari</i>	0
<i>costi wholesale</i>	302.734
<i>Spese funzionamento ATO (CO ATO)</i>	0
<i>Contributo AEEG (CO AEEG)</i>	133
<i>Morosità (CO mor)</i>	7.045
<i>Costi residuali (CO res)</i>	501
OPEX	825.820

Determinazione dello schema regolatorio:

IP^{exp}/RAB_{MTI}	0,63
OPM i	159
Selezione del Quadrante	Schema V
θ_a / θ_{a-1} limite di prezzo	1,080

Le regole di determinazione tariffaria previste dallo **schema V**, prevedono le seguenti condizioni:

- Opex somma della componente costi operativi endogeni, posta pari alla corrispondente componente tariffaria dell'anno 2014 ammissibile ai sensi del MTI, debitamente inflazionata, e della componente costi operativi aggiornabili, definita secondo le regole generali di cui all'Articolo 22 e seguenti;
- Capex definito secondo le regole generali di cui all'Articolo 13 e seguenti, con facoltà di richiedere l'ammortamento finanziario, secondo le regole definite al comma 16.5;
- $FNI^{ew} = \max[0; \psi^*(IP^{exp} - Capex,)]$ calcolato in ciascun anno $a = 2016, 2017, 2018, 2019$ come quota della differenza tra la spesa prevista per nuovi investimenti e i *Capex*;

L'Ente d'Ambito, accertata l'ammissibilità regolatoria per l'ammortamento finanziario, sentito il Gestore competente per territorio, intende non applicare l'ammortamento finanziario.

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

		2016	2017	2018	2019
AMM _a	euro	96.931	94.117	89.885	76.239
OF _a	euro	41.509	39.283	37.484	35.929
OFisc	euro	19.097	17.942	16.964	16.097
DCUIT _{aCapex}	euro	0	0	0	0
Capex_a	euro	157.537	151.342	144.333	128.264
FNI _{FoNI}	euro	0	0	0	0



AMM _{FoNI}	euro	2.940	0	3.154	3.154
DCUIT _{FoNI}	euro	0	0	0	0
FoNIa	euro	2.940	0	3.154	3.154
Opex _{end} (al netto degli ERC)	euro	281.678	281.678	281.678	281.678
Opex _{al} (al netto degli ERC)	euro	383.662	412.320	422.743	422.743
Opex _{aQC}	euro	0	0	0	0
Opnew _a	euro	0	0	0	0
Opexa	euro	665.339	693.998	704.421	704.421
ERC _{aend}	euro	0	0	0	0
ERC _{aal}	euro	0	0	0	0
ERCa	euro	0	0	0	0
Rc _{vola}	euro	35.738	80.536	0	0
Rc _{EEa}	euro	-439	-1.814	9.658	82
Rc _{wsa}	euro	8.562	9.909	17.434	-310
Rc _{ERCa}	euro	0	0	0	0
Rc _{aAltro}	euro	-108.112	-118.927	-5	-25
<i>di cui Rc_{Attiv b}</i>	euro	0	0	0	0
<i>di cui Rc_{ares}</i>		-501	-516	0	0
<i>di cui Rc_{aAEEGSI}</i>	euro	5	-19	-5	-25
<i>di cui DRC_{vol2015}</i>	euro	0	0	0	0
<i>di cui DRC_{ee2015}</i>	euro	0	0	0	0
<i>di cui Rc_{altro}</i>	euro	-107.616	-118.392	0	0
Inflazione	euro	1,00499	0,99900	1,00000	1,00000
RC totale		-64.572	-30.265	27.087	-253
Rc_{TOT}^a per calcoli finali		-64.572	-30.265	27.087	-253
VRG		761.244	815.074	878.995	835.585

Nei paragrafi che seguono, vengono valorizzate le singole componenti tariffarie riportate nella precedente tabella, precisando i dati di input da cui sono state originate le scelte compiute nella relativa determinazione.



3.1.3 Valorizzazione componente Capex

Dati input per il calcolo dell'ammortamento delle immobilizzazioni del gestore, art 14 dell'Allegato A:

Categoria Cespite		IP	FAIP	CFP	FACP	IP netto 2016	Comp. tariffaria AMM 2016
16	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali						
14	Autoveicoli						
5	Condutture e opere idrauliche fisse	2.521.649	1.482.357	32.677	0	888.074	78.988
4	Costruzioni leggere	-	-	-	-	-	-
3	Fabbricati industriali	-	-	-	-	-	-
2	Fabbricati non industriali	-	-	-	-	-	-
10	Gruppi di misura elettronici	-	-	-	-	-	-
9	Gruppi di misura meccanici	-	-	-	-	-	-
8	Impianti di sollevamento e pompaggio	102.552	11.264	18.546	0	75.372	8.633
7	Impianti di trattamento	-	-	-	-	-	-
12	Laboratori	-	-	-	-	-	-
6	Serbatoi	60.402	6.651	204	0	50.811	1.263
15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	-	-	-	-	-	-
13	Telecontrollo	68.404	5.155	5.846	0	40.513	8.048
1	Terreni	-	-	-	-	-	-
						IMN 2016	AMM 2016
		2.753.007	1.505.427	57.272	0	1.054.770	96.931

→ *prosegue 2017-2019*

Categoria Cespite		IP netto 2017	Comp. tariffaria AMM 2017	IP netto 2018	Comp. tariffaria AMM 2018	IP netto 2019	Comp. tariffaria AMM 2019
16	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	-	-	-	-	-	-
14	Autoveicoli	-	-	-	-	-	-
5	Condutture e opere idrauliche fisse	828.138	74.767	793.333	71.995	761.287	64.580
4	Costruzioni leggere	-	-	-	-	-	-
3	Fabbricati industriali	-	-	-	-	-	-
2	Fabbricati non industriali	-	-	-	-	-	-
10	Gruppi di misura elettronici	-	-	-	-	-	-
9	Gruppi di misura meccanici	-	-	-	-	-	-
8	Impianti di sollevamento e pompaggio	73.594	9.678	61.591	8.258	51.007	7.649
7	Impianti di trattamento	-	-	-	-	-	-
12	Laboratori	-	-	-	-	-	-
6	Serbatoi	52.112	1.310	50.798	1.310	49.485	1.310
15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	-	-	-	-	-	-
13	Telecontrollo	34.502	8.363	25.406	8.363	16.310	2.700



1	Terreni	-	-	-	-	-	-
---	---------	---	---	---	---	---	---

IMN 2017	AMM 2017	IMN 2018	AMM 2018	IMN 2019	AMM 2019
988.346	94.117	931.128	89.885	878.089	76.239

CALCOLO OF e OFisc

Sviluppo del capitale investito netto del gestore Acqua Novara.VCO (art.15)

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

$$CCN^a = \left(\frac{90}{365} * Ricavi_{A.A1}^{a-2} - \frac{60}{365} * Costi_{A.B6+B7}^{a-2} \right) * \prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$$

$$LIC^a = LIC^{a-2} * dfl_{a-2}^a$$

	2016	2017	2018	2019
IMN	1.054.770	988.346	931.128	878.089
LIC nettati	0	0	0	0
FACC	12.762	19.060	19.060	19.060
CCN	80.272	86.236	86.236	86.236
FoNI _{non_inv} ^a	0	0	0	0
CIN^a	1.122.280	1.055.521	998.304	945.265

Valorizzazione delle immobilizzazioni finanziate a fondo perduto con contributi pubblici suddivise per tipologia di cespite:

$$CIN_{fp}^a = \sum_{c=1963}^{a-2} \sum_{t=1963}^a (CFP_{c,t} * dfl_t^a - FA_{CFP,c,t}^a)$$

ID Cespite	Categoria Cespite	CFP netto 2016	CFP netto 2017	CFP netto 2018	CFP netto 2019
16	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	-	-	-	-
14	Autoveicoli	-	-	-	-
5	Condutture e opere idrauliche fisse	-	1.521	3.614	3.523
4	Costruzioni leggere	-	-	-	-
3	Fabbricati industriali	-	-	-	-
2	Fabbricati non industriali	-	-	-	-
10	Gruppi di misura elettronici	-	-	-	-
9	Gruppi di misura meccanici	-	-	-	-
8	Impianti di sollevamento e pompaggio	17.877	16.367	14.042	11.717
7	Impianti di trattamento	-	-	-	-
12	Laboratori	-	-	-	-
6	Serbatoi	-	205	201	196



15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	-	-	-	-
13	Telecontrollo	5.645	5.158	4.425	3.692
1	Terreni	-	-	-	-

CIN^a_{fp}	23.521	23.251	22.282	19.128
-------------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

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

	2016	2017	2018	2019
CIN _{fp} / CIN	2,1%	2,2%	2,2%	2,0%
K _m	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%
α	1,60%	1,60%	1,60%	1,60%
OF (senza time lag)	40.411	37.712	35.657	33.834
OF (time lag)	1.368	1.571	1.827	2.094
OF in tariffa	41.779	39.283	37.484	35.929

$$OFisc^a = 0,275 * Rai^a$$

Rai	69.444	65.242	61.687	58.534
OFisc in tariffa	19.097	17.942	16.964	16.097

Non sono valorizzate immobilizzazioni di terzi ΔCUIT=0



3.1.4 Valorizzazione componente FoNI

Il Fondo nuovo investimento è definito come segue:

$$FoNI^a = FNI_{FoNI}^a + AMM_{FoNI}^a + \Delta CUIT_{FoNI}^a$$

La componente FoNi risulta costituita esclusivamente dalla quota riscossa a titolo di ammortamento sui contributi a fondo perduto calcolata secondo quanto previsto al comma 16.3 dell'Allegato A.

	2016	2017	2018	2019
AMM ^a _{FoNI}	2.940	3.100	3.154	3.154
FNI ^a	0	0	0	0
ΔCUIT ^a _{FoNI}	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI} rinunciato da soggetto compilante	0	3.100	0	0
FoNI^a	2.940	0	3.154	3.154

3.1.5 Valorizzazione della componente Opex (Opex_{end}, Opex_{al}, Opex_{new})

Valorizzazione OPEX end:

La valorizzazione degli Opex_{end} (2016, 2017, 2018, 2019) ha origine dal valore stabilito nel MTI al quale è stata applicata l'inflazione 2015 e 2016 (rispettivamente 1,006 e 0,999). Si evidenzia che alla componente Opex_{end} occorre detrarre l'importo pari a 118.392€ in relazione ad una diminuzione del costo del personale come evidenziato nel foglio Input per calcoli finali alla cella **I137**.

ACQUA NOVARA.VCO	2014	2016	2017	2018	2019
Produttoria inflazione		1,005	1,005	1,005	1,005
Opex_{end} al lordo degli ERC_{end}	398.082	400.070	400.070	400.070	400.070
Opex_{end} al netto degli ERC_{end}		400.070	400.070	400.070	400.070

Valorizzazione OPEX al:

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

ACQUA NOVARA.VCO

	2016	2017	2018	2019
CO _{EE} ^a	72.244	81.819	81.901	81.901
CO _{WS} ^a	311.296	330.358	330.048	330.048
MT	0	0	0	0
CO _{altri} ^a	122	143	10.794	10.794
CO _{ATO} ^a	0	0	0	0



CO_{AEEG}^a	122	143	143	143
CO_{mor}^a	0	0	10.651	10.651
CO_{res}^a	0	0	0	0
TOTALE	383.662	412.320	422.743	422.743

Costo dell'energia elettrica:

$$CO_{EE}^a = \left\{ \min \left[CO_{EE}^{eff, a-2}; \left(CO_{EE}^{medio, a-2} * kWh^{a-2} \right) * 1,1 \right] \right\} * \prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$$

La componente di costo per l'energia elettrica risulta determinata in relazione al costo effettivamente sostenuto negli esercizi 2014 e 2015 ed iscritto a bilancio, in particolare:

	2014	2015	2016	2017
$CO_{EE}^{eff, a-2}$	77.151	84.187	84.103	84.103
$CO_{EE}^{medio, a-2}$	0,16740	0,16740	0,16740	0,16740
kWh ^{a-2}	390.380	444.777	444.777	444.777
CO_{EE}^a pre inflazione	71.885	81.901	81.901	81.901
$\prod(1+I)$			1,005	0,999
CO_{EE}^a			72.244	81.819

Costo all'ingrosso:

Costo d'acquisto del servizio di fornitura acqua grezza, fognatura e depurazione

La componente di costo per gli acquisti all'ingrosso inserita nel calcolo del VRG è posta pari al costo totale sostenuto 2 anni prima dell'anno di determinazione tariffaria:

	2014	2015
$CO_{water}^{effettivo}$	18.760	20.077
$CO_{other}^{effettivo}$	292.536	310.281

	2016	2017	2018	2019
$CO_{water}^{effettivo}$	20.057	20.057	20.077	20.077
$CO_{other}^{effettivo}$	309.971	309.971	309.971	309.971
CO_{ws,a}	311.296	330.358	330.048	330.048

Con riferimento alle annualità 2018 e 2019, il riconoscimento per i costi per gli acquisti all'ingrosso risulta coerente con quanto previsto al comma 26.2 dell'Allegato A.

Costo rimborso mutui Comuni (MT): Il Piano ammortamento dei mutui pregressi attivati dal Comune soggetti risulta terminato in data 31.12.2015.



Altre componenti di costo operativo:

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

Il costo a copertura delle spese di funzionamento dell'Ente d'Ambito risulta pari a zero in quanto non esiste una convenzione regolante i rapporti tra l'Autorità d'Ambito n.1 i gestori salvaguardati.

	2016	2017
CO ^{a-2} _{ATO}	0	0
Produttoria (1+I ¹) mobile di 2 anni	1,0050	
CO_{ATO}	0	0

	2016	2017
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	459.815	490.300
A5) Altri ricavi e proventi	29.792	80.600
Ricavi^{a-2}_{A1+A5}	489.607	570.900
quota%	0,00025	0,00025
CO^a_{AEEGSI}	122	143

	2014	2015	2016	2017
fatturato ^{a-2}	478.970	507.720	507.212	507.212
Unpaid Ratio reale	2,64%	5,63%	5,63%	5,63%
Unpaid Ratio art. 30 all. A	2,10%	2,10%	2,10%	2,10%
Unpaid Ratio indicato	2,1%			
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	-21.344	-20.950		
CO^a_{mor}			0	0

	2014	2015	2016	2017
Oneri locali (esclusi ERC)	0	0	0	0
altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	0	0	0	0
Contributi in conto esercizio	0	0	0	0
CO^a_{res}			0	0

3.1.6 Valorizzazione componente ERC

$$ERC^a = ERC_{end}^a + ERC_{al}^a$$



La valorizzazione della componente ERC_{ai} data dalla somma dei costi ambientali e della risorsa aggiornabili, risulta pari a zero.

3.1.7 Valorizzazione della componente RC_{TOT}

$$RC_{TOT}^a = (RC_{VOL}^a + RC_{EE}^a + RC_{WS}^a + RC_{ERC}^a + RC_{ALTRO}^a) * \prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$$

Il valore complessivo del conguaglio relativo agli anni 2014 e 2015 risulta fortemente condizionato dalla contrazione dei volumi fatturati nel corso del 2014 a causa delle particolari condizioni climatiche riscontrate nell'arco di tutto il 2014.

$$RC_{VOL}^a = \sum_u \mathcal{G}^{a-2} * \underbrace{tarif_u^{2012}}_A * (vscal_u^{a-4})^T - \sum_u \underbrace{tarif_u^{a-2}}_B * (vscal_u^{a-2})^T$$

RC_{VOL}^{2016} :

A: I ricavi derivanti dall'applicazione della tariffa effettiva 2012, aggiornata dal moltiplicatore tariffario approvato per l'anno 2014, per i volumi rilevati nel 2012 risultano pari a € 755.325.

B: I ricavi derivanti dall'applicazione della tariffa effettiva 2014 per i volumi rilevati nel medesimo anno risultano pari a € 719.587.

Il conguaglio (A-B) rilevato per l'anno 2014 recuperabile sulla tariffazione 2016 risulta pari a € 35.738.

RC_{VOL}^{2017} :

A: I ricavi derivanti dall'applicazione della tariffa effettiva 2012, aggiornata dal moltiplicatore tariffario approvato per l'anno 2015, per i volumi rilevati nel 2013 risultano pari a € 842.052.

B: I ricavi derivanti dall'applicazione della tariffa effettiva 2015 per i volumi rilevati nel medesimo anno risultano pari a € 761.516.

Il conguaglio (A-B) rilevato per l'anno 2014 recuperabile sulla tariffazione 2017 risulta pari a € 80.536.

RC altri conguagli:

Si precisa che negli anni 2014 e 2015 si è verificata una variazione sistemica che ha determinato una diminuzione del costo del personale. Tale evento avrà pertanto incidenza nel 2016 e 2017 in termini di conguaglio riferito al biennio precedente nonché detrazione della componente Opex end a partire dal 2016..

Per un maggior dettaglio si rimanda al precedente paragrafo [3.1.5](#).



	2014	2015	2016	2017
Costi per variazioni sistemiche/ eventi eccezionali	-107.616	-118.392		
Costo forniture all'ingrosso transfrontaliere	0	0	0	0
Rc _{IP} (valori a moneta a-2)		0		
Rimb ₃₃₅ ^a	0	0		
Rc ^a _{appr} (riportato a moneta a-2)	0	0	0	0
Totale			-107.616	-118.392

		2016	2017	2018	2019
Rc _{vola}	euro	35.738	80.536	0	0
Rc _{EEa}	euro	-439	-1.814	9.658	82
Rc _{wsa}	euro	8.562	9.909	17.434	-310
Rc _{ERCa}	euro	0	0	0	0
Rc _{aAltro}	euro	-108.112	-118.927	-5	-25
di cui Rc _{Attiv b}	euro	0	0	0	0
di cui Rc _{ares}		-501	-516	0	0
di cui Rc _{aAEEGSI}	euro	5	-19	-5	-25
di cui DRC _{vol2015}	euro	0	0	0	0
di cui DRC _{ee2015}	euro	0	0	0	0
di cui Rc _{altro}	euro	-107.616	-118.392	0	0
Inflazione	euro	1,00499	0,99900	1,00000	1,00000
RC totale		-64.572	-30.265	27.087	-253
Rc_{TOT}^a per calcoli finali		-64.572	-30.265	27.087	-253



3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore tariffario

Ricavo tariffario derivante dall'applicazione dei corrispettivi all'utenza finale:

AMBITO TARIFFARIO	Tariffe 2015 Vol/utenze 2014	Tariffe 2015 Vol/utenze 2015
NORMALE	768.642	761.516
TOTALE	768.642	761.516

Ra per le attività legate al cambio perimetro SII:

Prestazioni e servizi accessori (v. Comma 1.1 all.a del 664/2015/r/idr)	2014	2015
<i>spese contratto</i>	4.520	6.376
<i>bolli</i>	2.912	3.904
	7.432	10.280

Ricavo derivante da "Altre attività idriche" R_b^{a-2} : **0 €**

$$g^a = \frac{VRG^a}{\sum_u \text{tarif}_u^{2015} \cdot (\text{vscal}_u^{a-2})^T + R_b^{a-2}}$$

Vincolo riconosciuto ai ricavi a seguito della rimodulazione delle componenti:

$$VRG^a = Capex^a + FoNI^a + Opex^a + ERC^a + Rc_{TOT}^a$$

	2016	2017	2018	2019
VRG^a	761.244	815.074	878.995	835.585
Capex ^a	157.537	151.342	144.333	128.264
FoNI ^a	2.940	0	3.154	3.154
Opex ^a	665.339	693.998	704.421	704.421
ERC ^a	0	0	0	0
Rc _{TOT} ^a	-64.572	-30.265	27.087	-253

	2016	2017	2018	2019
VRG^a calc post rimodulazioni	761.244	815.074	878.995	835.585
g^a calc post rimodulazioni	0,981	1,056	1,139	1,083



3.3.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

I moltiplicatori tariffari di seguito riportati risultano approvati dalla Conferenza d'Ambito con deliberazione n.223 del 07.07.2016

AMBITO TARIFFARIO	2016	2017	2018	2019
9 Predisposto dal soggetto competente	0,981	1,056	1,139	1,083
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 6.3 del MTI-2 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

I valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti non includono i costi afferenti alle spese di funzionamento dell'Ente d'Ambito (CO_{ATO}) mentre comprendono i costi di morosità (CO_{mor}) nel rispetto dei limiti fissati, rispettivamente, dal comma 30.2 del MTI-2.

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

I valori sopra esposti sono coerentemente riportati nel PEF approvato dalla Conferenza d'Ambito in data 7 maggio 2016.

Il Piano economico finanziario rappresenta la proiezione per tutto il periodo di affidamento, con cadenza annuale, delle componenti di costo ammesse nel VRG come definite dalla deliberazione 664/2015.

Lo sviluppo delle varie grandezze economiche negli anni successivi al 2017 tengono conto delle seguenti assunzioni:

1. Lo sviluppo del PEF rispetta il principio del recupero integrale dei costi previsti annualmente;
2. Il PEF è sviluppato a partire dai valori delle componenti di costo operativo, incluse le transazioni all'ingrosso, riferiti all'anno 2016;
3. Il tasso di inflazione dei costi operativi, per gli anni successivi al 2016, è posto pari 0
4. Il deflatore degli investimenti, per gli anni successivi al 2016, è posto pari a 1,0
5. Il costo medio di settore della fornitura elettrica per gli anni successivi al 2019 risulta quello stimato per le annualità 2016-2019 stabilito dalla determinazione 3/2016 e pari a $CO_{EE}^{medio} = 0,1674 \text{ €/kW}$;
6. La quota di ammortamento è calcolata in relazione alle diverse categorie di cespiti previste nei Pdi assumendo, in ciascun anno, la completa realizzazione degli investimenti pianificati e prevedendo l'entrata in esercizio delle immobilizzazioni al 31 dicembre di ogni anno;
7. Gli investimenti realizzati nell'anno n si rilevano ai fini tariffari nell'anno n+2;



8. L'aggiornamento del PEF è predisposto assumendo la costanza dei volumi erogati per tutto il periodo di riferimento successivo al 2017 e posti pari ai volumi fatturati nel 2015;
9. Il perimetro delle attività incluse nel PEF comprende le attività del servizio idrico integrato e le altre attività idriche svolte alla data di predisposizione del presente Piano;
10. L'attività di gestione delle acque meteoriche, pulizia e manutenzione caditoie non è ricompresa nel perimetro delle attività svolte;
11. Per gli investimenti realizzati a partire dall'anno 2018 (con ripresa tariffaria 2020), gli oneri finanziari determinati secondo quanto previsto dall'art. 17 (MTI-2) sono maggiorati di un onere finanziario (time-lag) pari all'1%;
12. Nella pianificazione delle fonti di finanziamento degli investimenti, il PEF assegna priorità all'utilizzo del FoNI per la parte destinata all'anticipazione degli investimenti;
13. L'onere fiscale (IRES) è calcolato applicando l'aliquota pari al 27,5% risultato ante imposte mentre l'IRAP nella misura pari al 4,2%.

BOLLA



4.1.1 Piano tariffario

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Opex ²⁰¹⁴	euro	825.820
Popolazione 2012	n. abitante	5.181
$\frac{Opex^{2014}}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex^{2014}}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	NO
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	SI
$\sum Ip^{exp}$ 2016-2019	euro	160.000
RAB _{MTI}	euro	252.259
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,4
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	V

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNI^{new}, ERC

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	281.678	281.678	281.678	281.678	400.070
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	383.662	412.320	422.743	422.743	412.092
Opex ^a _{QC}	euro	0	0	0	0	0
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0
Opex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	665.339	693.998	704.421	704.421	812.161
AMM ^a	euro	96.931	94.117	89.885	76.239	74.223
OF ^a	euro	41.509	39.283	37.484	35.929	34.674
OFisc ^a	euro	19.097	17.942	16.964	16.097	15.397
II ^{CUIT} _{Capex}	euro	0	0	0	0	-
Capex ^a _{virt}	euro	0	0	0	0	-
Capex^a	euro	157.537	151.342	144.333	128.264	124.294
IP ^{exp}	euro	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Capex ^a	euro	157.537	151.342	144.333	128.264	124.294
FNI^{new,a}	euro	0	0	0	0	-
ERC ^a _{end}	euro	0	0	0	0	-
ERC ^a _{al}	euro	0	0	0	0	-
ERC^a	euro	0	0	0	0	-

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	2.940	0	3.154	3.154	3.211
II ^{CUIT} _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0



FoNI^a	euro	2.940	0	3.154	3.154	3.211
-------------------------	------	--------------	----------	--------------	--------------	--------------

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020
Opex ^a	euro	665.339	693.998	704.421	704.421	812.161
Capex ^a	euro	157.537	151.342	144.333	128.264	124.294
FoNI ^a	euro	2.940	0	3.154	3.154	3.211
RC ^a TOT	euro	-64.572	-30.265	27.087	-253	-
ERC ^a	euro	0	0	0	0	-
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	761.244	815.074	878.995	835.585	939.666

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	761.244	815.074	878.995	835.585	939.666
R ^{a-2} _b	euro	0	0	0	0	-
tarif ^{2015*} vscal ^{a-2}	euro	776.074	771.796	771.796	771.796	771.796
 ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	0,981	1,056	1,139	1,083	1,218

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

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,080	1,059	1,141	1,230	1,169
VRG^a (coerente con applicabile)	euro	761.244	815.074	878.995	835.585	902.311,751
 ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	0,981	1,056	1,139	1,083	1,169

INVESTIMENTI

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020
Investimenti al lordo dei contributi	euro	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Contributi	euro	0	0	0	0	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
CIN	euro	1.122.280	1.055.521	998.304	945.265	904.119
CINfp	euro	23.521	23.251	22.282	19.128	18.261
OF/CIN	%	3,70%	3,72%	3,75%	3,80%	3,84%

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	valore
Ip _{c,t}	euro	3.614.197
FA _{IP,c,t}	euro	2.777.253
CFP _{c,t}	euro	30.609
FA _{CFP,c,t}	euro	12.348
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	818.682



4.1.2 Schema di conto economico

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	825.816	845.340	851.907	835.839	939.666
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	7.432	10.280	10.280	10.280	10.280
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-
Totale Ricavi	euro	833.248	855.620	862.187	846.119	949.946
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	514.829	543.487	553.910	553.910	661.651
Costo del personale	euro	150.510	150.510	150.510	150.510	150.510
Totale Costi	euro	665.339	693.998	704.421	704.421	812.161
MOL	euro	167.909	161.622	157.767	141.698	137.785
Ammortamenti	euro	79.244	78.090	75.382	65.190	63.765
Reddito Operativo	euro	88.665	83.532	82.385	76.509	74.020
Interessi passivi	euro	-	-	-	-	-
Risultato ante imposte	euro	88.665	83.532	82.385	76.509	74.020
IRES	euro	24.383	22.971	22.656	21.040	20.356
IRAP	euro	3.458	3.258	3.213	2.984	2.887
Totale imposte	euro	27.841	26.229	25.869	24.024	23.242
Risultato di esercizio	euro	60.824	57.303	56.516	52.485	50.778

4.1.3 Rendiconto finanziario

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	759.112	815.074	876.708	833.299	937.338
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	7.432	10.280	10.280	10.280	10.280
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-
RICAVI OPERATIVI	euro	766.544	825.354	886.988	843.579	947.619
Costi operativi	euro	665.339	693.998	704.421	704.421	812.161
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	665.339	693.998	704.421	704.421	812.161
Imposte	euro	27.841	26.229	25.869	24.024	23.242



IMPOSTE	euro	27.841	26.229	25.869	24.024	23.242
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	73.364	105.128	156.699	115.135	112.215
Variazioni circolante commerciale	euro	- 7.330	- 7.330	- 13.582	11.774	4.192
Variazione credito IVA	euro	-	- 43.032	- 39.161	- 43.502	- 56.801
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	66.033	54.766	103.956	83.407	59.605
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	2.132	-	2.286	2.286	2.328
Altri investimenti	euro	37.868	40.000	37.714	37.714	37.672
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	26.033	14.766	63.956	43.407	19.605
FoNI	euro	2.132	-	2.286	2.286	2.328
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	-	-	-
Utilizzo cassa iniziale	euro	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	28.165	14.766	66.242	45.693	21.933
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	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	28.165	14.766	66.242	45.693	21.933
Valore residuo a fine concessione	euro					818.682
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro					-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	-1,5%
TIR levered	%	-0,9%
ADSCR	n.	n.d
DSCR minimo	n.	-
LLCR	n.	-