



**RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO**  
**Predisposizione tariffaria 2016-2019**

**Deliberazione AEEGSI 664/2014 e Determina AEEGSI 3/2016/DSID**



**Autorità d'Ambito**



**Gestore del Servizio Idrico Integrato**



## Indice della relazione

<b>PREMESSA .....</b>	<b>4</b>
<b>1. INFORMAZIONI SULLA GESTIONE .....</b>	<b>5</b>
1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti .....	5
1.2. Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche .....	7
1.3. Altre informazioni rilevanti .....	8
<b>2. DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NEL TERRITORIO .....</b>	<b>8</b>
2.1. Dati tecnici e patrimoniali .....	8
2.1.1. <i>Dati tecnici</i> .....	8
2.1.2. <i>Fonti di finanziamento</i> .....	8
2.1.3. <i>Altri dati economico-finanziari</i> .....	15
2.2. Dati di conto economico .....	16
2.2.1. <i>Dati di conto economico</i> .....	16
2.2.2. <i>Focus sugli scambi all'ingrosso</i> .....	20
2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni .....	22
2.3.1. <i>Investimenti e dismissioni</i> .....	22
2.3.2. <i>Infrastrutture di terzi</i> .....	24
2.3.3. <i>Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2014 e 2015</i> .....	25
2.3.4. <i>Adeguata motivazione degli scostamenti tra le previsioni di investimento comunicate per gli anni 2016 e 2017</i> .....	25
2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale .....	25
2.4.1. <i>Ambiti tariffari applicati</i> .....	25
2.4.2. <i>Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015</i> .....	26
<b>3. PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA .....</b>	<b>28</b>
3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori .....	28
3.1.1. <i>Selezione dello schema regolatorio</i> .....	28
3.1.1.1. <i>Ammortamento finanziario</i> .....	30
3.1.1.2. <i>Valorizzazione <math>FNI^{new,a}</math></i> .....	30
3.1.2. <i>Valorizzazione delle componenti del VRG</i> .....	31
3.1.2.1. <i>Valorizzazione componente Capex</i> .....	33
3.1.2.2. <i>Valorizzazione componente FoNI</i> .....	33
3.1.2.3. <i>Valorizzazione componente Opex</i> .....	33
3.1.2.4. <i>Valorizzazione componente ERC</i> .....	33
3.1.2.5. <i>Valorizzazione componente <math>RC_{TOT}</math></i> .....	33
3.2. Moltiplicatore tariffario .....	33
3.2.1. <i>Calcolo del moltiplicatore</i> .....	33
3.2.2. <i>Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente</i> .....	34
3.2.3. <i>Confronto con il moltiplicatore previgente</i> .....	35
<b>4. PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF) .....</b>	<b>36</b>
4.1. Piano tariffario .....	37
4.2. Schema di conto economico .....	37
4.2.1. <i>Considerazioni sul Conto Economico regolatorio</i> .....	38
4.3. Rendiconto finanziario .....	38
4.3.1. <i>Indicatori di redditività e liquidità</i> .....	40
4.3.2. <i>Considerazioni sul Rendiconto finanziario regolatorio</i> .....	41
<b>5. NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE «RDT 2016» .....</b>	<b>42</b>

## Indice delle tabelle

TABELLA 1: PERIMETRO DELLA GESTIONE AL 31.12.2015.....	5
TABELLA 2: CLASSIFICAZIONE ATTIVITÀ SVOLTE .....	7
TABELLA 3: CONTRIBUTI ALLACCIAMENTO 2014-2015 .....	7
TABELLA 4: CONSUMI E COSTI ENERGIA ELETTRICA .....	8
TABELLA 5: FINANZIAMENTI A MEDIO LUNGO TERMINE .....	9
TABELLA 6: DETTAGLIO DEBITI VS. BANCHE ANNO 2014.....	9
TABELLA 7: DETTAGLIO DEBITI VS. BANCHE ANNO 2015.....	11
TABELLA 8: MUTUI ACCESI PER RIMBORSO RATE MUTUI ATO .....	13
TABELLA 9: MUTUI ATO ISCRITTI COME IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI .....	14
TABELLA 10: MUTUI ATO RIMBORSO ANNUO .....	15
TABELLA 11: ALTRE PASSIVITÀ CONTENUTE NEI MEZZI DI TERZI .....	15
TABELLA 12: RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ 2014-2015.....	16
TABELLA 13: RICAVI 2014 .....	16
TABELLA 14: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DEI RICAVI 2014.....	17
TABELLA 15: COSTI 2014.....	17
TABELLA 16: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DEI COSTI 2014.....	18
TABELLA 17: : RICAVI 2015.....	19
TABELLA 18: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DEI RICAVI 2015.....	19
TABELLA 19: COSTI 2015.....	19
TABELLA 20: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DEI COSTI 2015.....	20
TABELLA 21: SCAMBI ALL'INGROSSO .....	20
TABELLA 22: TETA APPLICATO E TETA DELIBERATO SERVIZIO VENDITA ANNO 2014 .....	21
TABELLA 23: TETA APPLICATO E TETA DELIBERATO SERVIZIO VENDITA ANNO 2015 .....	21
TABELLA 24: TETA APPLICATO E TETA DELIBERATO SERVIZIO ACQUISTATO ANNO 2014.....	21
TABELLA 25: TETA APPLICATO E TETA DELIBERATO SERVIZIO ACQUISTATO ANNO 2014.....	22
TABELLA 26: INVESTIMENTI RENDICONTATI ANNO 2014 E 2015.....	22
TABELLA 27: ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI .....	23
TABELLA 28: LIC 2015.....	23
TABELLA 29: PREVISIONE MUTUI 2016-2027 .....	24
TABELLA 30: DATI RETTIFICATI ENTE ATO 3 PELIGNO ALTO SANGRO.....	24
TABELLA 31: CONFRONTO TRA INVESTIMENTI PROGRAMMATI ED EFFETTUATI NEL BIENNIO 2014-2015.....	25
TABELLA 32: CONFRONTO TRA INVESTIMENTI PROGRAMMATI NEL BIENNIO 2016-2017 .....	25
TABELLA 33: RICAVI DA ARTICOLAZIONE TARIFFARIA .....	26
TABELLA 34: AMMONTARE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE ANNO 2014.....	26
TABELLA 35: AMMONTARE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE ANNO 2015 .....	27
TABELLA 36: INVESTIMENTI DEL PERIODO 2016-2019 .....	28
TABELLA 37: TABELLA OPEX <sup>2014</sup> .....	29
TABELLA 38: POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI.....	30
TABELLA 39: COMPONENTE FNI .....	30
TABELLA 40: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG ANTE RIMODULAZIONI .....	31
TABELLA 41: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG POST RIMODULAZIONI .....	32
TABELLA 42: COSTI "ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE" .....	33
TABELLA 43: RICAVI S.I.I. PER CALCOLO $\Theta^{2016}$ E $\Theta^{2017}$ .....	34
TABELLA 44: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER GLI ANNI 2016, 2017, 2018, 2019.....	34
TABELLA 45: VRG ANTE RIMODULAZIONE .....	35
TABELLA 46: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER L'ANNO 2015 .....	35
TABELLA 47: EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO PARAMETRI .....	37
TABELLA 48: PIANO TARIFFARIO SACA S.P.A. 2016-2027 .....	43
TABELLA 49: CONTO ECONOMICO SACA S.P.A. 2016-2027 .....	44
TABELLA 50: RENDICONTO FINANZIARIO SACA S.P.A. 2016-2027 .....	45

## **PREMESSA**

Il presente documento costituisce la relazione di accompagnamento, ai sensi del comma 7.3 della deliberazione AEEGSI 664/2015/R/IDR, che ripercorre la metodologia applicata per la predisposizione delle tariffe degli anni 2016-2019 per il servizio idrico integrato dell'Ente d'Ambito ATO3 Peligno Alto Sangro.

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

## 1. Informazioni sulla gestione

### 1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

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

Per quanto riguarda l'unicità del S.I.I., risultano presenti situazioni di non conformità rispetto al D.Lgs. 152/06. Per i Comuni che ad oggi non hanno ancora aderito alla gestione unica d'ambito, come comunicato all'AEEGSI con nota del Commissario Unico Straordinario n. 418 del 18/12/2015 si è in attesa di commissariamento da parte degli organi preposti.

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

Tabella 1: perimetro della gestione al 31.12.2015

n.	Comune	Non gestito S.I.I.	Popolazione residente 2014	Gestito		
				Acquedotto	Fognatura	Depurazione
1	Alfedena	*		VENDITA ACQUA ALL'INGROSSO		
2	Anversa Degli Abruzzi	*				GESTIONE DEPURAZIONE PER CONTO DEL COMUNE
3	Ateleta		1.194	dal 1/06/2013	dal 1/06/2013	dal 1/06/2013
4	Barrea	*				
5	Bugnara		1.147	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013
6	Campo Di Giove		842	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
7	Cansano		264	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
8	Castel Di Ieri		326	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
9	Castel Di Sangro		6.461	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
10	Castelvecchio Subequo		1.028	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
11	Civitella Alfedena	*				
12	Cocullo		246	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
13	Corfinio		1.085	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
14	Gagliano Aterno		253	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
15	Goriano Sicoli		571	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
16	Introdacqua		2.115	dal 1/07/2013	dal 1/07/2013	dal 1/07/2013
17	Molina Aterno		405	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
18	Opi	*				
19	Pacentro	*				
20	Pescasseroli		2.252	dal 1/1/2012	dal 1/1/2012	dal 1/1/2012

n.	Comune	Non gestito S.I.I.	Popolazione residente 2014	Gestito		
				Acquedotto	Fognatura	Depurazione
21	Pescocostanzo		1.156	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013
22	Pettorano Sul Gizio		1.375	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
23	Popoli	*				
24	Pratola Peligna		7.752	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
25	Prezza		971	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
26	Raiano		2.837	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
27	Rivisondoli		704	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
28	Roccacasale		703	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
29	Rocca Pia	*				
30	Roccaraso		1.638	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
31	Scanno		1.927	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
32	Scontrone	*		VENDITA ACQUA ALL'INGROSSO		GESTIONE DEPURAZIONE PER CONTO DEL COMUNE
33	Secinaro		378	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
34	Sulmona		24.969	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
35	Villalago		577	prima del 2012	prima del 2012	prima del 2012
36	Villetta Barrea	*				
37	Vittorito		891	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013	dal 1/1/2013
	<b>Situazione al 31/12/2015</b>	<b>10</b>	<b>64.067</b>	<b>27</b>	<b>27</b>	<b>27</b>
	Totale al 31.12.2011	12		21	21	21
	Totale al 31.12.2012	10		22	22	22
	Totale al 31.12.2013	8		27	27	27
	Totale al 31.12.2014	7		27	27	27

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

Il gestore SACA S.p.A. anche nel biennio 2014-2015 come già in precedenza, ha gestito per conto di alcuni Comuni i seguenti servizi: vendita acqua all'ingrosso e gestione depurazione.

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

## 1.2. Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Le attività svolte dal Gestore indicate nelle colonne “Servizio Idrico Integrato” e “Altre Attività Idriche”, sono quelle riportate nella seguente tabella:

Tabella 2: classificazione attività svolte

SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE
Captazione	Trattamento bottini
Potabilizzazione	Vendita a terzi di servizi attinenti o collegati ai servizi idrici
Adduzione	Rilascio autorizzazioni allo scarico
Acquedotto distribuzione	
Fognatura	
Depurazione	
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	
Vendita di acqua all'ingrosso	
Fognatura e depurazione civile (utenti con approvvigionamento autonomo)	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali (utenze industriali che scaricano in pubblica fognatura)	
Allacciamenti idrici e fognari	
Prestazioni e servizi accessori conto utenti (attivazione, disattivazione e riattivazione della fornitura, trasformazione d'uso, voltture, subentri, preparazione di preventivi, letture una tantum, sopralluoghi e verifiche)	Rilascio autorizzazioni allo scarico
Gestione morosità (l'invio di solleciti e comunicazioni, la sospensione e riattivazione della fornitura)	

La metodologia adottata nell'imputazione dei costi tra il SII e le Altre Attività idriche per il secondo periodo regolatorio si è attenuta alle prescrizioni dell'Allegato A della delibera n. 664/2015/R/IDR, pertanto sono state ripartite sotto la voce SII le “Prestazioni e servizi accessori conto utenti” e la “Gestione morosità”, per il resto è rimasta invariata rispetto ai criteri adottati nella determinazione tariffaria del MTI.

La contabilità degli allacci e dei relativi contributi nel bilancio 2014 e 2015 è avvenuta con la stessa modalità applicata negli anni precedenti, ossia in conto esercizio, ovvero indicando il valore sia tra i ricavi che tra i costi di gestione.

Ai fini del calcolo tariffario, i contributi di allacciamento percepiti negli anni 2014 e 2015 sono stati considerati come contributi a fondo perduto.

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

Tabella 3: contributi allacciamento 2014-2015

categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	CFP (Euro)
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2014	137.280
Di cui allacci			137.280
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2015	106.034
Di cui allacci			106.034

### 1.3. Altre informazioni rilevanti

Oltre a quanto già riportato si chiarisce quanto segue:

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

## 2. Dati relativi alla gestione nel territorio

Dei dati inseriti nelle diverse sezioni di compilazione del formulario di raccolta sono stati verificati e risultano congruenti con i dati di bilancio solo i dati utilizzati ai fini del calcolo delle tariffe per il secondo periodo regolatorio MTI-2. Il gestore ha fornito dichiarazione di veridicità su tutti i dati inseriti. La validazione ha riguardato i dati relativi all'anno 2014 e all'anno 2015.

Si precisa che per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2017, sono stati utilizzati i dati di bilancio consuntivi dell'anno 2015. Tuttavia, poiché i volumi e le quote fisse 2015 sono ancora in corso di fatturazione all'utenza, i ricavi calcolati secondo la formula  $\sum_u \frac{tarif_u^{2015}}{u} \cdot (vscal_u^{2015})^f$  ed utilizzati ai

fini del calcolo tariffario sono basati su dati 2015 preconsuntivi.

Nella presente relazione si evidenziano alcuni approfondimenti relativi ai contenuti dei documenti inviati dal gestore.

### 2.1. Dati tecnici e patrimoniali

#### 2.1.1. Dati tecnici

Il consumo di energia elettrica e il costo medio degli anni 2014 e 2015 sono riportati nella seguente tabella:

Tabella 4: consumi e costi energia elettrica

Energia Elettrica	kWh	Euro/kwh
2014	11.336.552	0,1739
2015	11.984.302	0,1561

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

#### 2.1.2. Fonti di finanziamento

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



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

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

Tabella 5: finanziamenti a medio lungo termine

<b>Finanziamenti a medio-lungo termine</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<i>Debiti Vs. banche</i>	<b>5.404.091</b>	<b>4.895.235</b>
<i>Esigibili entro l'esercizio successivo</i>	1.277.575	1.235.645
<i>Esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	4.126.516	3.659.590

Di seguito si riporta il dettaglio di tali mutui.

Tabella 6: dettaglio debiti vs. banche anno 2014

<b>Mutui</b>	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	Variazione in diminuzione	<b>Debito esigibile oltre l'esercizio successivo</b>
	<b>Debito esigibile entro l' esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio</b>	<b>Debito esigibile entro l'esercizio successivo</b>	<b>Quota capitale liquidata nell'anno in corso</b>	
Ministero Svil. Economico di Roma del 23/12/2009 di 6 anni finanziamento per innov. Tecnica	31.051,38	31.051,38	19.908,22	
BPER DI REGGIO EMILIA del 27/10/2010 mutuo chirografario di 180 mesi a tasso variabile	2.270.240,81	249.460,18	82.155,32	2.020.780,63
B.C.C. del 25/11/2011 Mutuo chirografario di 96 mesi a tasso variabile	130.459,25	24.360,64	23.812,83	106.098,61
B.C.C. del 20/08/2013 Mutuo chirografario di 180 mesi a tasso variabile	122.039,31	6.392,09	6.017,48	115.647,22
Mutuo Sava n. 4448325 del 19/02/2014 per acquisto Panda V & V di 24 mesi	9.127,67	8.404,29	7.273,45	723,38
Mutuo Sava n. 4448358 del 19/02/2014 per acquisto Doblo Maxi di 24 mesi	9.127,67	8.404,29	7.273,45	723,38
Mutuo Sava n. 4448339 del 21/01/2014 per acquisto Doblo' Cargo di 24 mesi	8.646,22	7.961,17	6.892,54	685,05
Mutuo Sava n. 4448343 del 21/01/2014 per acquisto Doblo' Cargo di 24 mesi	8.646,22	7.961,17	6.892,54	685,05

Mutui	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	Variazione in diminuzione	Debito esigibile oltre l'esercizio successivo
	Debito esigibile entro l' esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio	Debito esigibile entro l'esercizio successivo	Quota capitale liquidata nell'anno in corso	
Mutuo Sava n. 4448350 del 19/02/2014 per acquisto Doblo' Maxi di 24 mesi	11.137,64	9.498,86	7.495,48	1.638,78
Mutuo Sava n. 4448356 del 19/02/2014 per acquisto Doblo' Maxi di 24 mesi	11.137,64	9.498,86	7.495,48	1.638,78
Mutuo Sava n. 4448332 del 20/02/2014 per acquisto Panda V&V POP di 24 mesi	8.075,08	6.886,95	5.434,59	1.188,13
Mutuo acceso dall' ATO il 05/04/2006 - 15 anni - tasso variabile - trasferito a SACA il 01/01/2014 n. 20032314	196.184,90	27.071,30	26.045,62	169.113,60
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 -15 anni - tasso variabile -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115258	264.023,96	45.360,34	44.337,64	218.663,62
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 - tasso variabile - anni 15 - trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115260	41.248,02	7.086,58	6.926,80	34.161,44
Mutuo acceso dall'ATO il 05/04/2006 - tasso variabile - anni 15 -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20032315	416.463,39	57.467,30	55.289,97	358.996,09
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 - tasso variabile - anni 15 -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115259	299.985,80	51.538,73	50.376,73	248.447,07
Mutuo acceso dall'ATO il 20/09/2005 - tasso variabile - 15 anni -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20028428	435.350,66	66.413,08	64.148,25	368.937,58
Mutuo acceso dall'ATO il 27/07/2006 - tasso fisso - 20 anni -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20034176	160.095,02	9.583,06	9.054,92	150.511,96

Mutui	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	Variazione in diminuzione	Debito esigibile oltre l'esercizio successivo
	Debito esigibile entro l' esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio	Debito esigibile entro l'esercizio successivo	Quota capitale liquidata nell'anno in corso	
Mutuo acceso dall'ATO il 09/08/2006 - tasso fisso - 20 anni - trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20034587	348.818,04	20.942,47	19.797,91	327.875,57
<b>TOTALI</b>	<b>4.781.858,68</b>	<b>655.342,74</b>	<b>456.629,22</b>	<b>4.126.515,94</b>

Tabella 7: dettaglio debiti vs. banche anno 2015

Mutui	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	Variazione in diminuzione	Debito esigibile oltre l'esercizio successivo
	Debito esigibile entro l' esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio	Debito esigibile entro l'esercizio successivo	Quota capitale liquidata nell'anno in corso	
Ministero Svil. Economico di Roma del 23/12/2009 di 6 anni finanziamento per innov. Tecnica			31.051,38	
BPER DI REGGIO EMILIA del 27/10/2010 mutuo chirografario di 180 mesi a tasso variabile	2.014.972,68	176.407,36	255.268,13	1.838.565,32
B.C.C. del 25/11/2011 Mutuo chirografario di 96 mesi a tasso variabile	105.678,03	25.707,66	24.781,22	79.970,37
B.C.C. del 20/08/2013 Mutuo chirografario di 180 mesi a tasso variabile	115.623,13	6.810,26	6.416,18	108.812,87
B.C.C. del 17/04/2015 Mutuo chirografario di n. 40 rate € 75.000,00 n. 012/2870489	66.081,86	13.965,68	8.918,14	52.116,18
Mutuo Sava n. 4448325 del 19/02/2014 per acquisto Panda V & V di 24 mesi	723,38	723,38	8.404,29	0,00
Mutuo Sava n. 4448358 del 19/02/2014 per acquisto Doblo Maxi di 24 mesi	723,38	723,38	8.404,29	0,00
Mutuo Sava n. 4448339 del 21/01/2014 per acquisto Doblo' Cargo di 24 mesi	685,05	685,05	7.961,17	0,00
Mutuo Sava n. 4448343 del 21/01/2014 per acquisto Doblo' Cargo di 24 mesi	685,05	685,05	7.961,17	0,00

Mutui	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	Variazione in diminuzione	Debito esigibile oltre l'esercizio successivo
	Debito esigibile entro l'esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio	Debito esigibile entro l'esercizio successivo	Quota capitale liquidata nell'anno in corso	
Mutuo Sava n. 4448350 del 19/02/2014 per acquisto Doblo' Maxi di 24 mesi	1.638,78	1.638,78	9.498,86	0,00
Mutuo Sava n. 4448356 del 19/02/2014 per acquisto Doblo' Maxi di 24 mesi	1.638,78	1.638,78	9.498,86	0,00
Mutuo Sava n. 4448332 del 20/02/2014 per acquisto Panda V&V POP di 24 mesi	1.188,13	1.188,13	6.886,95	0,00
Mutuo acceso dall'ATO il 05/04/2006 - 15 anni - tasso variabile - trasferito a SACA il 01/01/2014 n. 20032314	169.113,61	28.137,37	27.071,30	140.976,24
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 -15 anni - tasso variabile -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115258	218.469,04	46.768,84	45.554,92	171.700,20
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 - tasso variabile - anni 15 - trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115260	34.131,05	7.306,63	7.116,97	26.824,42
Mutuo acceso dall'ATO il 05/04/2006 - tasso variabile - anni 15 -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20032315	358.996,09	59.730,38	57.467,30	299.265,71
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 - tasso variabile - anni 15 -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115259	248.225,98	53.139,07	51.759,82	195.086,91
Mutuo acceso dall'ATO il 20/09/2005 - tasso variabile - 15 anni -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20028428	368.937,58	68.757,88	66.413,08	300.179,70
Mutuo acceso dall'ATO il 27/07/2006 - tasso fisso - 20 anni -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20034176	150.511,96	10.142,01	9.583,06	140.369,95

Mutui	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	Variazione in diminuzione	Debito esigibile oltre l'esercizio successivo
	Debito esigibile entro l'esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio	Debito esigibile entro l'esercizio successivo	Quota capitale liquidata nell'anno in corso	
Mutuo acceso dall'ATO il 09/08/2006 - tasso fisso - 20 anni - trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20034587	327.875,57	22.153,20	20.942,47	305.722,37
<b>TOTALI</b>	<b>4.185.899,13</b>	<b>526.308,89</b>	<b>670.959,56</b>	<b>3.659.590,24</b>

Tra le operazioni finanziarie compiute nell'anno 2014 risulta l'accensione di 8 mutui per un importo pari a 2.438.147,00 Euro (vedere *Tabella 8*) esigibili entro e oltre gli esercizi successivi, per far fronte all'accollo dei mutui dell'ATO n. 3 Peligno Alto Sangro. Con questa operazione, pertanto, il gestore SACA S.p.A. rimborsa direttamente alla banca le rate dei mutui per l'uso di infrastrutture di terzi, che in precedenza venivano versati all'Ente d'Ambito, il quale poi li girava all'istituto di credito. Tale operazione, secondo quanto riportato nel Bilancio 2014 *"ha determinato da una parte un aumento dell'attivo immobilizzato del valore dei beni gratuitamente devolvibili per manutenzioni alle condotte idriche e fognarie, ai depuratori, agli impianti di sollevamento e ai serbatoi, dall'altra un aumento del passivo dei debiti Vs. banche esigibili entro e oltre l'esercizio successivo"*. Ciò significa che il gestore si è iscritto tra le immobilizzazioni materiali, riconducendole alle varie categorie (vedere *Tabella 9*), un valore pari all'importo dei mutui accesi.

Tuttavia, ai fini della presente determinazione tariffaria, poiché la titolarità dei beni è rimasta sempre in capo all'Ente d'Ambito, in quanto SACA S.p.A. provvede solamente al versamento in banca al posto dell'ATO, si è deciso in coerenza con la rappresentazione tenuta nella determinazione MTI, di operare in maniera diversa rispetto a quanto rappresentato dal gestore nel proprio bilancio.

Pertanto, ai fini tariffari si continua a considerare l'importo che annualmente l'Ente d'Ambito avrebbe ricevuto da SACA S.p.A. (vedere *Tabella 10*) come rimborso mutui per l'uso di infrastrutture di terzi. Allo stesso tempo, si è provveduto ad incrementare di pari valore la voce B8) del costo per il "Godimento beni di terzi".

Poiché, infine, il gestore SACA S.p.A. ha fatto emergere nel suo bilancio un aumento dell'attivo immobilizzato pari al valore di detti beni, nella presente predisposizione tariffaria si sono ripulite le categorie di cespiti dell'anno 2014, nel quale questi beni risultano iscritti, lasciando solamente i beni effettivamente realizzati nell'anno dal gestore. Di quanto appena sostenuto si dà evidenza nei vari paragrafi dove queste variazioni generano effetti.

Tabella 8: Mutui accesi per rimborso rate mutui ATO

Mutui	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	TOTALE
	Debito esigibile entro l'esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio	Quota capitale liquidata nell'anno in corso	
Mutuo acceso dall'ATO il 05/04/2006 - 15 anni - tasso variabile - trasferito a SACA il 01/01/2014 n. 20032314	196.184,90	26.045,62	222.230,52

Mutui	Consistenza iniziale	Variazione in diminuzione	TOTALE
	Debito esigibile entro l'esercizio più debito esigibile oltre l'esercizio	Quota capitale liquidata nell'anno in corso	
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 -15 anni - tasso variabile -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115258	264.023,96	44.337,64	308.361,60
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 - tasso variabile - anni 15 - trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115260	41.248,02	6.926,80	48.174,82
Mutuo acceso dall'ATO il 05/04/2006 - tasso variabile - anni 15 -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20032315	416.463,39	55.289,97	471.753,36
Mutuo acceso dall'ATO il 10/03/2005 - tasso variabile - anni 15 -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20115259	299.985,80	50.376,73	350.362,53
Mutuo acceso dall'ATO il 20/09/2005 - tasso variabile - 15 anni -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20028428	435.350,66	64.148,25	499.498,91
Mutuo acceso dall'ATO il 27/07/2006 - tasso fisso - 20 anni -trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20034176	160.095,02	9.054,92	169.149,94
Mutuo acceso dall'ATO il 09/08/2006 - tasso fisso - 20 anni - trasferito a SACA SpA dal 01/01/2014 mutuo n. 20034587	348.818,04	19.797,91	368.615,95
<b>TOTALI</b>	<b>2.162.169,79</b>	<b>275.977,84</b>	<b>2.438.147,63</b>

Tabella 9: Mutui ATO iscritti come immobilizzazioni materiali

Voce di bilancio	Valore al 31/12/2013	BENI TRASFERITI ATO	ACQUISTI	Ammort.	Valore al 31/12/2014
<b>4. Altri beni</b>					
Beni gratu.dev. Impianto Sollevamento	85.743,25	9.250,84	76.968,20	17.242,19	154.720,10
Beni grat.dev. Serbatoi	3.201,00	36.861,60	2.365,60	458,28	41.969,92
Beni grat.dev. Condutture	2.817.036,77	1.227.771,06	248.922,10	159.352,31	4.134.377,62
Beni grat.dev. Impianto trattamento	348.113,71	1.164.264,13	48.026,48	87.093,47	1.473.310,85

Voce di bilancio	Valore al 31/12/2013	BENI TRASFERITI ATO	ACQUISTI	Ammort.	Valore al 31/12/2014
<b>TOTALE ALTRI BENI</b>	<b>3.254.094,73</b>	<b>2.438.147,63</b>	<b>376.282,38</b>	<b>264.146,25</b>	<b>5.804.378,49</b>

Tabella 10: Mutui ATO rimborso annuo

Anno	ATO
2014	365.881
2015	365.881
2016	365.881
2017	365.881
2018	365.881
2019	365.881
2020	266.340
2021	112.991
2022	59.184
2023	59.184
2024	59.184
2025	59.184
2026	59.184
2027	0

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

Tabella 11: Altre passività contenute nei mezzi di terzi

Altre passività	2014	2015
<i>Debiti Vs. fornitori</i>	<b>5.746.569</b>	<b>5.625.550</b>
<i>Esigibili entro l'esercizio successivo</i>	5.746.569	5.625.550
<i>Esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
<i>Debiti tributari</i>	<b>297.573</b>	<b>378.463</b>
<i>Debiti previdenziali</i>	<b>195.964</b>	<b>237.866</b>
<i>Altri debiti</i>	<b>2.522.507</b>	<b>3.087.672</b>
<i>Esigibili entro l'esercizio successivo</i>	1.347.644	2.029.792
<i>Esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	1.174.863	1.057.880

### 2.1.3. Altri dati economico-finanziari

Non vi sono modifiche significative rispetto agli anni precedenti da segnalare, in quanto non si presentano costi per variazioni sistemiche o eventi eccezionali.

## 2.2. Dati di conto economico

### 2.2.1. Dati di conto economico

Il file dell'AEEGSI "RDT2016.xls" prevede l'inserimento dei dati relativamente al "Servizio Idrico Integrato", alle "Altre attività idriche" e alle "Attività diverse".

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

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

Tabella 12: Ricavi da Altre Attività 2014-2015

<b><u>RICAVI DA ALTRE ATTIVITA'</u></b>		
<b>SPECIFICAZIONE</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
RICAVI DIVERSI (Mutui ATO per comuni non entrati)	31.895	34.560
CANONI DI LOCAZIONE	16.124	15.583
	<b>48.019</b>	<b>50.143</b>

Tabella 13: Ricavi 2014

VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse	Totale	Bilancio	Note
<b>A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	8.509.555			<b>8.509.555</b>	<b>8.509.555</b>	
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>						
<b>A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti</b>						
<b>A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione</b>						
<b>A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)</b>	149.513			<b>149.513</b>	<b>149.513</b>	
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>						
<b>A5) Altri ricavi e proventi</b>	455.349	52.625	22.024	<b>529.998</b>	<b>529.998</b>	
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>						



Tabella 14: Ulteriore specificazione dei ricavi 2014

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale	Voce di Bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	8.175.837			<b>8.175.837</b>	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	304.358			<b>304.358</b>	A1
Fornitura bocche antincendio	10.155			<b>10.155</b>	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	19.205			<b>19.205</b>	A1
Contributi di allacciamento	137.281			<b>137.281</b>	A5
Prestazioni e servizi accessori	76.834			<b>76.834</b>	A5
Trattamento bottini		2.979		<b>2.979</b>	A5
Rilascio autorizzazioni allo scarico		17.751		<b>17.751</b>	A5
Contributi in conto esercizio	70.530			<b>70.530</b>	A5
Rimborsi e indennizzi	10.705		5.900	<b>16.605</b>	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)		31.895	16.124	<b>48.019</b>	A5

Tabella 15: Costi 2014

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse	Totale	Bilancio	Differenza	Note
<b>B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	327.102			<b>327.102</b>	<b>684.486</b>	<b>357.384</b>	Acquisto acqua all'ingrosso riportato in B7
<b>B7) Per servizi</b>	4.069.209	45.822	12.878	<b>4.127.909</b>	<b>3.770.525</b>	<b>-357.384</b>	Acquisto acqua all'ingrosso riportato in bilancio in B6
energia elettrica da altre imprese del gruppo							
energia elettrica da altre imprese	2.016.610			<b>2.016.610</b>			
altri servizi da altre imprese del gruppo				-			
altri servizi da altre imprese	2.052.599	45.822	12.878	<b>2.111.299</b>			
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	594.210			<b>594.210</b>	<b>228.330</b>	<b>- 365.881</b>	Mutui ATO pagati da SACA direttamente alla banca
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo							
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo							
<b>B9) Per il personale</b>	2.910.829			<b>2.910.829</b>	<b>2.910.829</b>		
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	144.572			<b>144.572</b>	<b>144.572</b>		
<b>B11) Variazione delle rimanenze</b>	-18.723			<b>- 18.723</b>	<b>- 18.723</b>		
<b>B12) Accantonamenti per rischi</b>	60.000			<b>60.000</b>	<b>60.000</b>		
<b>B13) Altri accantonamenti</b>							
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	101.685			<b>101.685</b>	<b>101.685</b>		

Tabella 16: Ulteriore specificazione dei costi 2014

DI CUI DEI COSTI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale	Voce di Bilancio
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	20.000			20.000	B12
Costi connessi all'erogazione di liberalità	1.070			1.070	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	2.100			2.100	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	53.079			53.079	B14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	2.600			2.600	B7
Contributi associativi	5.194			5.194	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	1.150			1.150	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	136.554			136.554	B7
Canoni di affitto immobili non industriali	2.435			2.435	B8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	137.281			137.281	B7
<b>Uso infrastrutture di terzi</b>					
<i>rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	469.887			469.887	B8 al netto di € 365.881
<i>altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	10.000			10.000	B8
<i>corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari</i>	56.880			56.880	B8
<b>Oneri locali</b>					
<i>canoni di derivazione/ sottomissione idrica</i>	17.695			17.695	B8
<i>altri oneri locali (TOS/AP, COS/AP, TARSU)</i>	21.736			21.736	B14

Tabella 17: Ricavi 2015

VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse	Totale	Bilancio	Note
<b>A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	9.022.390			<b>9.022.390</b>	<b>9.022.390</b>	
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>						
<b>A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti</b>						
<b>A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione</b>						
<b>A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)</b>	106.123			<b>106.123</b>	<b>106.123</b>	
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>						
<b>A5) Altri ricavi e proventi</b>	517.902	64.215	15.878	<b>597.995</b>	<b>597.995</b>	
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>						

Tabella 18: Ulteriore specificazione dei ricavi 2015

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale	Voce di Bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	8.687.248			<b>8.687.248</b>	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	314.121			<b>314.121</b>	A1
Fornitura bocche antincendio	2.412			<b>2.412</b>	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	18.608			<b>18.608</b>	A1
Contributi di allacciamento	106.034			<b>106.034</b>	A5
Prestazioni e servizi accessori	56.731			<b>56.731</b>	A5
Trattamento bottini		13.188		<b>13.188</b>	A5
Rilascio autorizzazioni allo scarico		16.467		<b>16.467</b>	A5
Contributi in conto esercizio	185.894			<b>185.894</b>	A5
Rimborsi e indennizzi	11.869		295	<b>12.164</b>	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)		34.560	15.583	<b>50.143</b>	A5

Tabella 19: Costi 2015

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse	Totale	Bilancio	Differenza	Note
<b>B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	308.431			<b>308.431</b>	<b>773.869</b>	<b>465.439</b>	Acquisto acqua all'ingrosso riportato in B7
<b>B7) Per servizi</b>	4.186.053	54.816	14.579	<b>4.255.448</b>	<b>3.790.009</b>	<b>-465.439</b>	Acquisto acqua all'ingrosso riportato in bilancio in B6
<i>energia elettrica da altre imprese del gruppo</i>							
<i>energia elettrica da altre imprese</i>	1.865.438			<b>1.865.438</b>			
<i>altri servizi da altre imprese del gruppo</i>							
<i>altri servizi da altre imprese</i>	2.320.615	54.816	14.579	<b>2.390.010</b>			
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	592.398			<b>592.398</b>	<b>226.517</b>	<b>- 365.881</b>	Mutui ATO pagati da SACA direttamente alla banca
<i>di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo</i>							
<i>di cui altre spese verso altre imprese del gruppo</i>							
<b>B9) Per il personale</b>	3.110.722			<b>3.110.722</b>	<b>3.110.722</b>		
<i>di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)</i>	150.527			<b>150.527</b>	<b>150.527</b>		
<b>B11) Variazione delle rimanenze</b>	-9.271		-	<b>9.271</b>	<b>- 9.271</b>		
<b>B12) Accantonamenti per rischi</b>	175.000			<b>175.000</b>	<b>175.000</b>		
<b>B13) Altri accantonamenti</b>							
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	85.495			<b>85.495</b>	<b>85.495</b>		

Tabella 20: Ulteriore specificazione dei costi 2015

DI CUI DEI COSTI (Euro)	Servizio idrico integrato	Altre attività idriche	Attività diverse	Totale	Voce di Bilancio
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	130.000			<b>130.000</b>	B12. € 30.000 per debiti al contenzioso ed € 145.000 per svalutazione crediti, di cui solo € 45.000 deducibili ai fini tributari.
Costi connessi all'erogazione di liberalità	337			<b>337</b>	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	5.848			<b>5.848</b>	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	35.321			<b>35.321</b>	B14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	29.821			<b>29.821</b>	B7
Contributi associativi	1.191			<b>1.191</b>	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	1.879			<b>1.879</b>	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	136.554			<b>136.554</b>	B7
Canoni di affitto immobili non industriali	2.600			<b>2.600</b>	B8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	106.034			<b>106.034</b>	B7
<b>Uso infrastrutture di terzi</b>					
<i>rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	455.090			<b>455.090</b>	B8 al netto di € 365.881
<i>altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	10.000			<b>10.000</b>	B8
<i>corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari</i>	61.920			<b>61.920</b>	B8
<b>Oneri locali</b>					
<i>canoni di derivazione/ sottensione idrica</i>	19.194			<b>19.194</b>	B8
<i>altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)</i>	24.385			<b>24.385</b>	B14

### 2.2.2. Focus sugli scambi all'ingrosso

I soggetti con cui si hanno scambi di servizi all'ingrosso sono riportati nella seguente tabella:

Tabella 21: scambi all'ingrosso

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Partita Iva
Vendita	Acquedotto Adduzione	7778	ARAP UNITA' TERRITORIALE 4	
Vendita	Acquedotto Adduzione	7778	CONSORZIO SVIL.IND.LE SULMONA	
Vendita	Acquedotto Adduzione	7778	ALFEDENA (AQ)	
Vendita	Acquedotto Adduzione	7778	SCONTRONE (AQ)	
Vendita	Depurazione	7778	ANVERSA DEGLI ABRUZZI (AQ)	

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Partita Iva
Vendita	Depurazione	7778	SCONTRONE (AQ)	
Acquisto	Acquedotto Adduzione	9369	GRAN SASSO ACQUA S.P.A.	00083520668
Acquisto	Acquedotto Adduzione	8051	CONSORZIO ACQUEDOTTISTICO MARSICANO S.p.A.	01270510660
Acquisto	Depurazione	7778	CONSORZIO SVIL.IND.LE SULMONA	
Acquisto	Depurazione	7778	ARAP UNITA' TERRITORIALE 4	

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

Tabella 22: teta applicato e teta deliberato servizio vendita anno 2014

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Teta 2014 applicato	Teta 2014 deliberato
Vendita	Acquedotto Adduzione	7778	ARAP UNITA' TERRITORIALE 4	1,163	1,163
Vendita	Acquedotto Adduzione	7778	CONSORZIO SVIL.IND.LE SULMONA	1,163	1,163
Vendita	Acquedotto Adduzione	7778	ALFEDENA (AQ)	1,163	1,163
Vendita	Acquedotto Adduzione	7778	SCONTRONE (AQ)	1,163	1,163
Vendita	Depurazione	7778	ANVERSA DEGLI ABRUZZI (AQ)	1,163	1,163
Vendita	Depurazione	7778	SCONTRONE (AQ)	1,163	1,163

Tabella 23: teta applicato e teta deliberato servizio vendita anno 2015

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Teta 2015 applicato	Teta 2015 deliberato
Vendita	Acquedotto Adduzione	7778	ARAP UNITA' TERRITORIALE 4	1,239	1,239
Vendita	Acquedotto Adduzione	7778	ALFEDENA (AQ)	1,239	1,239
Vendita	Acquedotto Adduzione	7778	SCONTRONE (AQ)	1,239	1,239
Vendita	Depurazione	7778	ANVERSA DEGLI ABRUZZI (AQ)	1,239	1,239
Vendita	Depurazione	7778	SCONTRONE (AQ)	1,239	1,239

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

Tabella 24: teta applicato e teta deliberato servizio acquistato anno 2014

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Teta 2014 applicato	Teta 2014 deliberato
Acquisto	Acquedotto Adduzione	9369	GRAN SASSO ACQUA S.P.A.	1,000	1,208
Acquisto	Acquedotto Adduzione	8051	CONSORZIO ACQUEDOTTISTICO MARSICANO S.p.A.		1,236

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Teta 2014 applicato	Teta 2014 deliberato
Acquisto	Depurazione	7778	CONSORZIO SVIL.IND.LE SULMONA	1,000	
Acquisto	Depurazione	7778	ARAP UNITA' TERRITORIALE 4	1,000	

Con riferimento all'anno 2015, per quanto riguarda l'acquisto di acqua dal gestore Gran Sasso Acqua S.p.A. è stato sottoscritto un nuovo accordo che aggiorna il prezzo dell'acquisto di acqua all'ingrosso, stabilito in 0,424 Euro al metro cubo, che sana la mancata deliberazione da parte degli Enti d'Ambito coinvolti di stabilire il prezzo dell'acqua per trasferimenti tra ambiti diversi.

Tabella 25: teta applicato e teta deliberato servizio acquistato anno 2014

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Teta 2015 applicato	Teta 2015 deliberato
Acquisto	Acquedotto Adduzione	9369	GRAN SASSO ACQUA S.P.A.		1,286
Acquisto	Acquedotto Adduzione	8051	CONSORZIO ACQUEDOTTISTICO MARSICANO S.p.A.		1,347
Acquisto	Depurazione	7778	ARAP UNITA' TERRITORIALE 4	1,000	

### 2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni

Come già argomentato in precedenza, la stratificazione degli investimenti dell'anno 2014 è stata ripulita dei valori che il gestore ha iscritto nell'anno, come riportati in *Tabella 9*, quali le immobilizzazioni per accollo dei mutui dell'ATO 3 Peligno Alto Sangro. Gli investimenti di seguito rendicontati rappresentano i beni effettivamente realizzati nell'anno dal gestore.

#### 2.3.1. Investimenti e dismissioni

Ai fini del calcolo tariffario, per quanto sopra riportato, gli investimenti realizzati nell'annualità 2014 non coincidono con i dati riportati nel bilancio 2014 del gestore. L'importo degli investimenti realizzati nell'anno 2015 coincide, invece, con il dato di bilancio 2015. Non sono stati acquisiti cespiti per le altre attività idriche, inoltre non essendo la società una *multiutility* non è stato necessario ripartire cespiti comuni.

Tabella 26: investimenti rendicontati anno 2014 e 2015

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Terreni	Servizio idrico integrato	2014		
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2014		
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2014		
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2014		
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2014	248.922	137.280
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2014	2.365	
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2014	55.672	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2014	76.968	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2014	25.828	
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2014		

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2014		
Laboratori	Servizio idrico integrato	2014		
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2014	9.400	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2014	94.489	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2014		
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2014	27.900	
Terreni	Servizio idrico integrato	2015		
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2015		
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2015		
Costruzioni leggere	Servizio idrico integrato	2015		
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2015	194.049	106.034
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2015	4.584	
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2015	32.591	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2015	56.688	
Gruppi di misura meccanici	Servizio idrico integrato	2015	15.739	
Gruppi di misura elettronici	Servizio idrico integrato	2015		
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2015		
Laboratori	Servizio idrico integrato	2015		
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2015	6.849	
Autoveicoli	Servizio idrico integrato	2015	58.345	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2015	56.851	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2015	45.055	

Gli unici importi dei contributi riportati nelle annualità 2014 e 2015 sono relativi agli allacciamenti. Non è stata compilata la voce “17-Imm.immat. (avviamento, capitaliz.concessioni, etc.)” Nella categoria cespiti “Altre immobilizzazioni materiali e immateriali” figurano le immobilizzazioni riportate nella seguente tabella.

Tabella 27: altre immobilizzazioni materiali e immateriali

<b>DETTAGLIO CATEGORIA 16- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI</b>			
VOCE	SPECIFICAZIONE	2014	2015
	MOBILI - MACCHINE D'UFFICIO - ARREDI	€ 1.216	€ 995
	ATTREZZATURA TECNICA	€ 20.784	€ 15.684
	MANUTEN.STR.FABBRICATO TERZI	€ 5.900	€ 28.376
TOTALE		<b>€ 27.900</b>	<b>€ 45.055</b>

Si segnala, inoltre, che nell'anno 2014 risultano LIC pari a 10.458 Euro per i lavori di rinnovamento della rete idrica e fognaria nella strada interpoderale per Corfinio. Nell'anno 2015 l'importo delle LIC è pari a 70.925 Euro e riguarda i seguenti lavori.

Tabella 28: LIC 2015

<b>LAVORI IN CORSO 2015</b>	
LAVORI IN CORSO CASTEL DI SANGRO SOSTITUZIONE R.I.F. SERBATOIO RICCIOLINO	€ 10.493,90
LAVORI IN CORSO CASTEL DI SANGRO RINNOVAMENTO RETE FOGNARIA I TRATTO ZONA OSPEDALE	€ 45.386,24

LAVORI IN CORSO 2015	
LAVORI IN CORSO PETTORANO SUL GIZIO RIFAC. FOGN.LOCALITA' PONTE D'ARCI	€ 9.435,90
LAVORI IN CORSO VARI FAS	€ 5.608,97
<b>TOTALE</b>	<b>€ 70.925,01</b>

Non sono presenti dismissioni negli anni 2014 e 2015.

### 2.3.2. Infrastrutture di terzi

Coerentemente con le raccolte dati precedenti, e per quanto argomentato in precedenza, si è considerato tra gli MT l'importo che annualmente l'Ente d'Ambito avrebbe ricevuto da SACA S.p.A. (vedere *Tabella 10*) come rimborso mutui per l'uso di infrastrutture di terzi, poiché la titolarità dei beni è rimasta sempre in capo all'Ente d'Ambito, in quanto SACA S.p.A. provvede solamente al versamento in banca al posto dell'ATO.

La rappresentazione degli MT è pertanto la seguente:

Tabella 29: previsione mutui 2016-2027

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	Competenza 2016 (€)	Competenza 2017 (€)	Competenza 2018 (€)	Competenza 2019 (€)	Competenza 2020	Competenza 2021	Competenza 2022	Competenza 2023	Competenza 2024	Competenza 2025	Competenza 2026	Competenza 2027
Ateleta	Comune	12.880	11.680	9.528	9.528	9.528	9.528	6.322	2.482	2482	2482	2482	
Bugnara	Comune	29.843	29.843	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654	26.654
Introdacqua	Comune	4.767	4.767	4.015	4.015	4.015	4.015	4.015	2.646	2.646	2.646	2.646	2.646
Pescasseroli	Comune	13.590	13.590	13.590	13.590	13.590	13.590	13.590	13.590	13590	13590	8612	5953
Pescocostanzo	Comune	18.492	16.468										
Vittorito	Comune	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634	9.634
Ente ATO 3 Peligno Alto Sangro	Consorzio	365.881	365.881	365.881	365.881	266.340	112.991	59.184	59.184	59.184	59.184	59.184	0
TOTALE		455.087	451.863	429.302	429.302	329.761	176.412	119.399	114.190	114.190	114.190	109.212	44.887

Ai fini della valorizzazione della RAB di terzi, si segnala che rispetto ai dati presenti nel foglio "RAB\_Proprietari" del file "RDT2016\_1303\_7778\_precompilato" si è proceduto a rettificare il dato relativo ai beni dell'Ente ATO 3 Peligno Alto Sangro (Key\_Prop 1303\_7778--92014070665) in quanto nelle tariffe calcolate con il MTI non è stato valorizzato alcun importo. Pertanto, la situazione corretta è presentata nella seguente tabella.

Tabella 30: Dati rettificati Ente ATO 3 Peligno Alto Sangro

DATI PRESENTI NEL FILE PRECOMPILATO													
idato associato al gestore	idaeg associato al gestore	Tipologia di Proprietario	Key_Prop	ID_Categoria_Cespitate	CategoriaCespitate	ID_Immobilitazione	IMMOBILIZZAZIONE	AnnoCespitate	IP	FAIP	CFP	FACP	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	5	Condutture e opere idrauliche fisse	1	Servizio idrico integrato	2008	1.429.400,47	142.940,05	1.429.400,47	145.798,85	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	5	Condutture e opere idrauliche fisse	1	Servizio idrico integrato	2009	951.113,96	71.333,55	886.328,90	66.474,67	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	5	Condutture e opere idrauliche fisse	1	Servizio idrico integrato	2010	260.281,00	13.014,05	210.168,00	10.508,40	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	5	Condutture e opere idrauliche fisse	1	Servizio idrico integrato	2011	957.943,00	23.948,58	697.003,00	17.425,08	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	7	Impianti di trattamento	1	Servizio idrico integrato	2007	283.916,05	113.566,42	198.741,24	79.496,50	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	7	Impianti di trattamento	1	Servizio idrico integrato	2011	2.042.058,76	163.364,70	1.429.441,13	114.355,29	
DATI RETTIFICATI													
idato associato al gestore	idaeg associato al gestore	Tipologia di Proprietario	Key_Prop	ID_Categoria_Cespitate	CategoriaCespitate	ID_Immobilitazione	IMMOBILIZZAZIONE	AnnoCespitate	IP	FAIP	CFP	FACP	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	5	Condutture e opere idrauliche fisse	1	Servizio idrico integrato	2008	0,00	0,00	0,00	0,00	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	5	Condutture e opere idrauliche fisse	1	Servizio idrico integrato	2009	0,00	0,00	0,00	0,00	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	5	Condutture e opere idrauliche fisse	1	Servizio idrico integrato	2010	0,00	0,00	0,00	0,00	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	5	Condutture e opere idrauliche fisse	1	Servizio idrico integrato	2011	0,00	0,00	0,00	0,00	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	7	Impianti di trattamento	1	Servizio idrico integrato	2007	0,00	0,00	0,00	0,00	
1303	7778	Consorzio	1303_7778--92014070665	7	Impianti di trattamento	1	Servizio idrico integrato	2011	0,00	0,00	0,00	0,00	



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

Con riferimento agli investimenti dell'anno 2014, considerando effettivamente solo i cespiti realizzati nell'anno dal gestore, diversamente dall'attivo immobilizzato come riportato nel bilancio che è incrementato del valore dei beni dell'ATO di cui SACA S.p.A. si è accollato i mutui, come già argomentato in precedenza, si ha uno scostamento pari a circa 2.800.000 Euro. Per l'anno 2015 lo scostamento è pari a circa 5.400.000 Euro. Si ha, pertanto, un significativo ritardo rispetto agli investimenti in precedenza ipotizzati. Per un maggior dettaglio si rimanda alla relazione sul Piano degli interventi redatta secondo lo schema di cui alla determina AEEGSI n. 2/2016

Tabella 31: Confronto tra investimenti programmati ed effettuati nel biennio 2014-2015

Investimenti (IP)	2014	2015
Previsione MTI	3.409.815	5.894.824
Consuntivo	541.544	470.751

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

Tabella 32: Confronto tra investimenti programmati nel biennio 2016-2017

Investimenti (IP)	2016	2017	TOTALE
Previsione MTI	7.147.979	2.272.634	<b>9.420.613</b>
Previsione MTI-2	2.972.680	13.037.011	<b>16.009.691</b>

Per quanto riguarda il confronto tra il biennio 2016-2017 ipotizzato nel precedente piano redatto per il MTI e la previsione riportata ai sensi del MTI-2, si rileva uno scostamento pari a circa 6.500.000 Euro. Tale scostamento è giustificato dal progressivo recupero dei mancati investimenti degli anni 2014 e 2015, tant'è che il confronto sul periodo 2014-2017 porta ad una differenza per mancati investimenti pari a 1.700.000 Euro.

Per un maggior dettaglio, si rimanda anche in questo caso alla relazione sul Piano degli interventi redatta secondo lo schema di cui alla determina AEEGSI n. 2/2016

## **2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale**

### **2.4.1. Ambiti tariffari applicati**

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

Non ci sono processi di convergenza tariffaria in atto.

### 2.4.2. Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2015

Si ripropone di seguito il totale che risulta dalla moltiplicazione delle tariffe 2015 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze dell'anno (a-2) utilizzato ai fini del moltiplicatore tariffario.

Tabella 33: Ricavi da articolazione tariffaria

GESTORE	tar <sup>2015</sup> *vsca <sup>2014</sup>	tar <sup>2015</sup> *vsca <sup>2015</sup>
<b>SACA S.p.A.</b>	<b>9.115.992</b>	<b>8.578.122</b>

Si precisa, tuttavia, che i volumi e le quote fisse 2015 sono ancora in corso di fatturazione all'utenza, pertanto i ricavi utilizzati ai fini del calcolo tariffario sono basati su dati 2015 preconsuntivi.

Si conferma che dalla moltiplicazione delle tariffe 2015 per i volumi dell'anno (a-2) si ottiene un ammontare che non considera né i rimborsi (partite negative) effettuati ai sensi della sentenza c.c. 335/2008, né le agevolazioni tariffarie ISEE, né le componenti perequative (UI1 e successive).

Si comunica inoltre che le agevolazioni tariffarie ISEE riguardano la riduzione della tariffa applicata, pertanto, anziché applicare la tariffa per l'uso domestico residente, si applica una tariffa ridotta in funzione di due fasce di reddito. Di conseguenza, moltiplicando la differenza tra la tariffa uso domestico residente e la tariffa ridotta, si è determinata l'agevolazione concessa agli utenti negli anni 2014 e 2015. Ecco di seguito il dettaglio:

Tabella 34: ammontare agevolazioni tariffarie anno 2014

PERIODO: ANNO 2014 - SERVIZIO IDRICO - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m³/anno)	Max di scaglione (m³/anno)	QV (Euro/m³) 2014	Volumi fatturati (m³/anno) anno 2014	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 5.000	-	100	€ 0,1892	12.382	€ 2.342,67
	101	300	€ 0,3949	6.986	€ 2.758,77
	301		€ 0,3542	640	€ 226,69
TOTALE				<b>20.008</b>	<b>€ 5.328,13</b>
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 5.001 A € 10.000	-	100	€ 0,0946	13.751	€ 1.300,84
	101	300	€ 0,2680	8.463	€ 2.268,08
	301		€ 0,1771	492	€ 87,13
TOTALE				<b>22.706</b>	<b>€ 3.656,06</b>
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					<b>€ 8.984,20</b>

PERIODO: ANNO 2014 - SERVIZIO FOGNATURA - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m³/anno)	Max di scaglione (m³/anno)	QV (Euro/m³) 2014	Volumi fatturati (m³/anno) anno 2014	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 10.000			€ 0,0577	38.547	€ 2.268,08
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					<b>€ 2.268,08</b>

PERIODO: ANNO 2014 - SERVIZIO DEPURAZIONE - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m³/anno)	Max di scaglione (m³/anno)	QV (Euro/m³) 2014	Volumi fatturati (m³/anno) anno 2014	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 10.000			€ 0,1645	38.547	€ 6.340,98
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					<b>€ 6.340,98</b>

PERIODO: ANNO 2014 - QUOTE FISSE - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m³/anno)	Max di scaglione (m³/anno)	QF (Euro/utente/anno) 2014	Utenze (numero) anno 2014	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 5.000			€ 7,52	123	€ 924,96
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 5.001 A € 10.000			€ 2,56	146	€ 373,76
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					<b>€ 1.298,72</b>

TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITI ISEE INFERIORI A € 10.000	<b>€ 18.891,98</b>
--	--------------------

Tabella 35: ammontare agevolazioni tariffarie anno 2015

PERIODO: ANNO 2015 - SERVIZIO IDRICO - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m³/anno)	Max di scaglione (m³/anno)	QV (Euro/m³) 2015	Volumi fatturati (m³/anno) anno 2015	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 5.000	-	100	€ 0,2016	13.838	€ 2.789,74
	101	300	€ 0,4207	7.401	€ 3.113,60
	301		€ 0,3774	478	€ 180,40
TOTALE				<b>21.717</b>	<b>€ 6.083,74</b>
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 5.001 A € 10.000	-	100	€ 0,1008	8.170	€ 823,54
	101	300	€ 0,2855	4.499	€ 1.284,46
	301		€ 0,1887	354	€ 66,80
TOTALE				<b>13.023</b>	<b>€ 2.174,80</b>
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					<b>€ 8.258,54</b>

PERIODO: ANNO 2015 - SERVIZIO FOGNATURA - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m³/anno)	Max di scaglione (m³/anno)	QV (Euro/m³) 2015	Volumi fatturati (m³/anno) anno 2015	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 10.000			€ 0,0614	34.374	€ 2.110,56
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					<b>€ 2.110,56</b>

PERIODO: ANNO 2015 - SERVIZIO DEPURAZIONE - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m³/anno)	Max di scaglione (m³/anno)	QV (Euro/m³) 2015	Volumi fatturati (m³/anno) anno 2015	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 10.000			€ 0,1753	34.374	€ 6.025,76
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					<b>€ 6.025,76</b>

PERIODO: ANNO 2015 - QUOTE FISSE - AGEVOLAZIONI ISEE					
Tipologia d'uso	Min di scaglione (m³/anno)	Max di scaglione (m³/anno)	QF (Euro/utente/anno) 2015	Utenze (numero) anno 2015	TOTALE
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 0 A € 5.000			€ 8,01	159	€ 985,23
USO DOMESTICO RESIDENTE PER UTENTI CON REDDITO ISEE DA € 5.001 A € 10.000			€ 2,73	91	€ 398,58
TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITO ISEE INFERIORE A € 10.000					<b>€ 1.383,81</b>

TOTALE AGEVOLAZIONI TARIFFARIE CONCESSE PER UTENTI CON REDDITI ISEE INFERIORI A € 10.000	<b>€ 17.778,67</b>
--	--------------------

### 3. Predisposizione tariffaria

#### 3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

##### 3.1.1. Selezione dello schema regolatorio

Di seguito si riportano i valori delle variabili che concorrono alla definizione per il gestore SACA S.p.A. del quadrante dello schema regolatorio ai sensi dell'art. 9 dell'Allegato A alla Delibera 664/2015/R/IDR.

La sommatoria degli investimenti che l'Ente di governo dell'ambito competente ritiene necessari nell'arco dei 4 anni che vanno dal 2016 al 2019, al lordo dei contributi a fondo perduto già stanziati ed effettivamente disponibili ammonta a Euro 24.485.691, come dettagliato nella tabella di seguito riportata:

Tabella 36: investimenti del periodo 2016-2019

Categoria di cespiti	2016	2017	2018	2019	TOTALE
Terreni					
Fabbricati non industriali					
Fabbricati industriali					
Costruzioni leggere					
Condutture e opere idrauliche fisse	1.459.367	3.690.000	1.750.000	935.000	<b>7.834.367</b>
Serbatoi	20.000	95.000	240.000	100.000	<b>455.000</b>
Impianti di trattamento	355.000	8.567.011	810.000	1.430.000	<b>11.162.011</b>
Impianti di sollevamento e pompaggio	80.000	110.000	410.500	1.580.500	<b>2.181.000</b>
Gruppi di misura meccanici	50.000	50.000	50.000	50.000	<b>200.000</b>

Categoria di cespiti	2016	2017	2018	2019	TOTALE
Gruppi di misura elettronici	603.313	10.000	20.000	20.000	<b>653.313</b>
Altri impianti		40.000			<b>40.000</b>
Laboratori					
Telecontrollo e teletrasmissione	60.000	160.000	200.000	200.000	<b>620.000</b>
Autoveicoli	80.000	60.000	60.000	60.000	<b>260.000</b>
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	90.000	80.000	90.000	120.000	<b>380.000</b>
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)	50.000	50.000	50.000	50.000	<b>200.000</b>
Nuovi Allacci	125.000	125.000	125.000	125.000	<b>500.000</b>
Investimenti indistinti					
<b>Totale</b>	<b>2.972.680</b>	<b>13.037.011</b>	<b>3.805.500</b>	<b>4.670.500</b>	<b>24.485.691</b>

Pertanto, come previsto dal comma 7.3 della Delibera 664/2015/R/IDR è stata acquisita la proposta del gestore riguardo agli interventi necessari, redigendo il programma degli interventi (PdI), da cui l'estratto sopra riportato relativo al periodo 2016-2019.

In base alle regole di determinazione della componente Capex si ha che:

- $\sum_{2016}^{2019} IP_t^{\text{exp}}$  che il soggetto competente ritiene necessari nell'arco dei 4 anni che vanno dal 2016 al 2019, al netto dei contributi a fondo perduto già stanziati ed effettivamente disponibili ammonta ad Euro 10.961.699;
- Il valore della  $RAB_{\text{MTI}}$  in coerenza con il MTI-2 è posto pari al valore  $IMN^{2015}$  che risulta pari a € 6.588.269.

Pertanto, il rapporto tra il fabbisogno degli investimenti 2016-2019 e la  $RAB_{\text{MTI}}$  è superiore al valore  $\omega$  definito nell'art. 9.3 del MTI-2 pari a 0,5.

In base alle regole di determinazione della componente  $Opex^{2014}$  si hanno i seguenti valori:

Tabella 37: tabella opex<sup>2014</sup>

Sezione	Voce	2014
Costi Operativi	ERC	0
Costi Operativi	CO <sub>ato</sub>	148.214
Costi Operativi	CO <sub>aeeg</sub>	1.963
Costi Operativi	CO <sub>mor</sub>	498.074
Costi Operativi	CO <sub>res</sub>	-136.363
Costi Operativi	CO <sub>ee</sub>	2.121.163
Costi Operativi	CO <sub>ws</sub>	691.426
Costi Operativi	MT	450.921
Costi Operativi	AC	-71.199
Costi Operativi	Opex <sub>end</sub>	4.356.405
<b>TOTALE</b>		<b>8.060.605</b>

Il rapporto  $\frac{Opex^{2014}}{pop}$  risulta superiore al valore  $OPM$  definito dall'art. 9.1 del MTI-2 pari a 109.

In base alle considerazioni appena espresse, ecco riportato di seguito lo schema regolatorio in cui il soggetto gestore si colloca.

Tabella 38: posizionamento nella matrice di schemi regolatori

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Opex <sup>2014</sup>	euro	8.060.605
Popolazione 2012	n. abitante	63.704
$\frac{Opex_{2014}}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex_{2014}}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	NO
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	NO
$\sum p_i^{exp} 2016-2019$	euro	10.961.699
RAB <sub>MTI</sub>	euro	6.588.269
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
$\psi$	(0,4-0,8)	0,4
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	V

### 3.1.1.1. Ammortamento finanziario

Anche se ammissibile ai sensi del comma 16.5 del MTI-2, l'Ente d'Ambito, in accordo con il gestore, non intende avvalersi della facoltà di riconoscere l'ammortamento finanziario.

### 3.1.1.2. Valorizzazione FNI<sup>new,a</sup>

Lo schema regolatorio V nel quale si colloca il gestore permette di beneficiare di una componente incrementativa del fondo per la realizzazione dei nuovi investimenti (FoNI) denominata FNI<sup>new</sup> (art. 9.2 del MTI-2). Il valore prescelto del parametro  $\psi$  - nell'ambito del range (0,4-0,8) - è stato posto pari a 0,4. L'attivazione di tale componente genera gettito tariffario aggiuntivo, al fine di generare flussi di cassa per la bancabilità del piano degli interventi, come riportato nella seguente tabella:

Tabella 39: componente FNI

FNI calcolato	$\psi$	2016	2017	2018	2019
	0,4	326.563	1.131.568	919.111	976.662

### 3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG

Tabella 40: valorizzazione delle componenti del VRG ante rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	Valorizzazione 2016 (€)	Valorizzazione 2017 (€)	Valorizzazione 2018 (€)	Valorizzazione 2019 (€)	Note
Capex <sup>a</sup>	AMM <sup>a</sup>	325.127	266.088	321.815	414.305	
	OF <sup>a</sup>	168.731	140.429	264.638	288.399	
	OFisc <sup>a</sup>	77.806	67.192	121.269	121.142	
	$\Delta CUIT_{capex}^a$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>571.664</b>	<b>473.708</b>	<b>707.722</b>	<b>823.846</b>	
FoNI <sup>a</sup>	$FNI_{FoNI}^a$	326.563	1.131.568	919.111	976.662	Riconosciuto $\psi$ pari a 0,4
	$AMM_{FoNI}^a$	253.892	364.304	442.459	1.135.114	
	$\Delta CUIT_{FoNI}^a$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>580.455</b>	<b>1.495.872</b>	<b>1.361.570</b>	<b>2.111.775</b>	
Opex <sup>a</sup>	$Opex_{end}^a$ (netto ERC)	4.378.161	4.378.161	4.378.161	4.378.161	
	$Opex_{al}^a$ (netto ERC)	3.998.769	3.972.886	3.984.467	3.984.467	
	$Opex_{QC}^a$	0	0	0	0	
	$Op_{new, a}^{new, a}$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>8.376.930</b>	<b>8.351.047</b>	<b>8.362.628</b>	<b>8.362.628</b>	
ERC <sup>a</sup>	$ERC_{end}^a$	0	0	0	0	
	$ERC_{al}^a$	17.695	19.194	19.175	19.175	
	<b>Totale</b>	<b>17.695</b>	<b>19.194</b>	<b>19.175</b>	<b>19.175</b>	
$Rc_{TOT}^a$	$Rc_{VOL}^a$	-467.292	123.742	0	0	
	$Rc_{EE}^a$	-104.553	-121.267	-163.108	0	
	$Rc_{WS}^a$	97.506	291.650	85.571	-518	
	$Rc_{ERC}^a$	0	0	1.480	-19	
	$Rc_{ALTRO}^a$					
	di cui $Rc_{Attività, b}^a$	3.401	4.699	4.695	4.695	
	di cui $Rc_{res}^a$	105.264	34.165	-112.553	162	
	di cui $Rc_{AEEGSI}^a$	307	52	17	-127	
	di cui $\Delta RC_{VOL}^{2015}$	0	-463.561	0	0	
	di cui $\Delta RC_{EE}^{2015}$	0	0	0	0	
	di cui $Rc_{IP}^a$	0	0	0	0	
	di cui $Rimb_{335}^a$	0	0	0	0	
	di cui $Rc_{appr}^a$	582.988	0	0	0	
	$\prod_{t=q-1}^a (1+I^t)$	1,0050	0,9990	1,0000	1,0000	
	<b>Totale</b>	<b>218.708</b>	<b>-130.389</b>	<b>-183.900</b>	<b>4.192</b>	
<b>VRG<sup>a</sup></b>		<b>9.765.452</b>	<b>10.209.432</b>	<b>10.267.195</b>	<b>11.321.616</b>	

Tabella 41: valorizzazione delle componenti del VRG post rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	Valorizzazione 2016 (€)	Valorizzazione 2017 (€)	Valorizzazione 2018 (€)	Valorizzazione 2019 (€)	Note
Capex <sup>a</sup>	AMM <sup>a</sup>	325.127	266.088	321.815	414.305	
	OF <sup>a</sup>	168.731	140.429	264.638	288.399	
	OFisc <sup>a</sup>	77.806	67.192	121.269	121.142	
	$\Delta CUIT^{a}_{capex}$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>571.664</b>	<b>473.708</b>	<b>707.722</b>	<b>823.846</b>	
FoNI <sup>a</sup>	$FNI^{a}_{FoNI}$	326.563	1.131.568	919.111	976.662	Riconosciuto $\psi$ pari a 0,4
	$AMM^{a}_{FoNI}$	253.892	0	442.459	0	Riconoscimento post verifica art. 21.2
	$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>580.455</b>	<b>1.131.568</b>	<b>1.361.570</b>	<b>976.662</b>	
Opex <sup>a</sup>	$Opex^{a}_{end} (netto ERC)$	4.378.161	4.378.161	4.378.161	4.378.161	
	$Opex^{a}_{al} (netto ERC)$	3.998.769	3.972.886	3.984.467	3.984.467	
	$Opex^{a}_{QC}$	0	0	0	0	
	$Op^{new, a}$	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>8.376.930</b>	<b>8.351.047</b>	<b>8.362.628</b>	<b>8.362.628</b>	
ERC <sup>a</sup>	$ERC^{a}_{end}$	0	0	0	0	
	$ERC^{a}_{al}$	17.695	19.194	19.175	19.175	
	<b>Totale</b>	<b>17.695</b>	<b>19.194</b>	<b>19.175</b>	<b>19.175</b>	
$Rc^{a}_{TOT}$	$Rc^{a}_{VOL}$	-467.292	123.742	0	0	
	$Rc^{a}_{EE}$	-104.553	-121.267	-163.108	0	
	$Rc^{a}_{ws}$	97.506	291.650	85.571	-518	
	$Rc^{a}_{ERC}$	0	0	1.480	-19	
	$Rc^{a}_{ALTRO}$					
	<u>di cui</u> $Rc^{a}_{Attività\_b}$	3.401	4.699	4.695	4.695	
	<u>di cui</u> $Rc^{a}_{res}$	105.264	34.165	-112.553	162	
	<u>di cui</u> $Rc^{a}_{AEEGSI}$	307	52	17	-127	
	<u>di cui</u> $\Delta RC^{2015}_{VOL}$	0	-463.561	0	0	
	<u>di cui</u> $\Delta RC^{2015}_{EE}$	0	0	0	0	
	<u>di cui</u> $Rc_{IP}$	0	0	0	0	
	<u>di cui</u> $Rimb_{335}^{a}$	0	0	0	0	
	<u>di cui</u> $Rc^{a}_{appr}$	582.988	0	0	0	
	$\prod_{t=a-1}^a (1+I')$	1,0050	0,9990	1,0000	1,0000	
	<b>Totale</b>	<b>218.708</b>	<b>-130.389</b>	<b>-183.900</b>	<b>4.192</b>	
<b>VRG<sup>a</sup></b>		<b>9.765.452</b>	<b>9.845.128</b>	<b>10.267.195</b>	<b>10.186.503</b>	



**3.1.2.1. Valorizzazione componente Capex**

Tale componente è stata valorizzata secondo le previsioni contenute all'art. 13 del MTI-2.

**3.1.2.2. Valorizzazione componente FoNI**

Con riferimento alla componente FONI si precisa che:

- è stata valorizzata la componente  $FNI_{FONI}$  con  $\psi$  pari a 0,4;
- i valori di  $AMM_{FONI}$  derivano dai CFP del Gestore. Tuttavia, negli anni 2017 e 2019, secondo la previsione dell'art. 21.2 del MTI-2, essendo in presenza di  $FoNI_{non\_inv}$  si ha l'azzeramento della componente  $AMM_{FONI}$  in queste annualità.

**3.1.2.3. Valorizzazione componente Opex**

Nessun riconoscimento aggiuntivo è richiesto.

**3.1.2.4. Valorizzazione componente ERC**

La componente di ERC indicata si riferisce ai soli oneri locali, quali i canoni di derivazione Regione, imputabili alla componente ResC.

**3.1.2.5. Valorizzazione componente  $RC_{TOT}$** 

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

Tabella 42: costi “Altre attività idriche”

	2014	2015
CO altre attività idriche	45.822	54.816
<b>Totale <math>C^{a-2}_b</math></b>	<b>45.822</b>	<b>54.816</b>

**3.2. Moltiplicatore tariffario****3.2.1. Calcolo del moltiplicatore**

Prima di procedere con l'analisi dei risultati è necessario precisare, e ribadire, che i dati adottati per il calcolo tariffario sono con riferimento al 2014 dati consuntivi; per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2017, sono stati utilizzati dati di bilancio consuntivi dell'anno 2015. Tuttavia, poiché i volumi e le quote fisse 2015 sono ancora in corso di fatturazione all'utenza, i ricavi calcolati secondo la formula  $\sum_u \underline{tarif}_u^{2015} \cdot (\underline{vsca}_u^{2015})^T$  ed utilizzati ai fini del calcolo tariffario sono basati su dati 2015 preconsuntivi.

Ai fini del calcolo del moltiplicatore tariffario sono stati adottati i seguenti valori:

- Ricavi servizio idrico integrato, inteso come ricavi da articolazione tariffaria e ricavi da vendita di servizi all'ingrosso, quali acqua e depurazione:

Tabella 43: ricavi S.I.I. per calcolo  $\vartheta^{2016}$  e  $\vartheta^{2017}$ 

Ricavo	$\vartheta^{2016}$	Note
$\Sigma Tar^{2015} * V_{scal a-2}$ (utenza)	€ 9.115.992	Sono ottenuti come sommatoria dei prodotti scalari del vettore delle componenti tariffarie 2015, per il trasposto del vettore delle variabili di scala effettivamente rilevate per l'anno 2014 (tariffe 2015 per volumi 2014).
$\Sigma Tar^{2015} * V_{scal a-2}$ (ingrosso)	€ 274.483	
Ricavo	$\vartheta^{2017}$	Note
$\Sigma Tar^{2015} * V_{scal a-2}$ (utenza)	€ 8.578.122	Dato che non sono ancora disponibili i volumi consuntivi 2015, tali ricavi sono ottenuti come sommatoria dei prodotti scalari del vettore delle componenti tariffarie 2015, per il trasposto del vettore delle variabili di scala stimato da preconsuntivo 2015 (tariffe 2015 per volumi preconsuntivi 2015).
$\Sigma Tar^{2015} * V_{scal a-2}$ (ingrosso)	€ 337.609	

### 3.2.2. Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Ai sensi dell'art. 6 del MTI-2, in ciascun anno {2016, 2017, 2018, 2019} è determinato il moltiplicatore tariffario ( $\vartheta$ ) rispetto alle tariffe applicate nell'anno 2015 e comunicate all'Autorità ai sensi della deliberazione 643/2013/R/IDR e dalla stessa approvate con deliberazione 50/2015/R/IDR. Nella tabella seguente si riporta il valore del moltiplicatore tariffario per gli anni {2016, 2017, 2018, 2019}:

Tabella 44: moltiplicatore tariffario per gli anni 2016, 2017, 2018, 2019

MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	2016	2017	2018	2019
$\theta^a$ predisposto dal soggetto competente	1,026	1,089	1,136	1,127
Limite al moltiplicatore tariffario	1,080	1,108	1,177	1,227
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 6.3 del MTI-2 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

- Il moltiplicatore tariffario è stato approvato con delibera del Commissario Unico Straordinario n° 9 del 09.agosto.2016;
- Si attesta che le componenti di costo afferenti alle spese di funzionamento dell'Ente d'Ambito ed ai costi di morosità sono state valorizzate nel rispetto dei limiti fissati dai commi 27.2 e 30.2 del MTI-2;
- Si attesta che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG (come risultante dalle singole voci che lo compongono) riportato nel PEF approvato da questo Ente e si specifica che il medesimo è stato redatto tenendo conto delle eventuali rinunce e/o rimodulazioni (operate con il consenso del gestore) e condizioni imposte dal MTI-2, relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria;

- I valori del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle rinunce e/o rimodulazioni menzionate al precedente alinea, sono di seguito riportati:

Tabella 45: VRG ante rimodulazione

<b>VRG ANTE RIMODULAZIONI</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
VRG <sup>a</sup> calcolato	<b>9.765.452</b>	<b>10.209.432</b>	<b>10.267.195</b>	<b>11.321.616</b>
θ <sup>a</sup> calcolato	<b>1,026</b>	<b>1,130</b>	<b>1,136</b>	<b>1,253</b>

### **3.2.3. Confronto con il moltiplicatore previgente**

Ecco esplicitato il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2015:

Tabella 46: moltiplicatore tariffario per l'anno 2015

	$\vartheta^{2015}$	note
Predisposto dall'Ente d'Ambito	1,239	Approvato con Deliberazione del Commissario Unico Straordinario n. 8 del 23.06.2014
Approvato da AEEGSI	1,239	Approvato con Deliberazione dell'AEEGSI n. 50/2015/R/IDR del 12.02.2015
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2015	1,239	

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

Il PEF si compone di:

- Piano tariffario;
- Conto economico;
- Rendiconto finanziario;

Per lo sviluppo del PEF “regolatorio” sono state adottate le indicazioni contenute all’art.5 dell’Allegato A alla delibera 664/2015/R/IDR. In particolare il Piano è stato sviluppato in conformità alle seguenti indicazioni metodologiche contenute di seguito:

- a) il PEF è stato sviluppato a partire dai valori delle componenti di costo delle immobilizzazioni e di costo operativo, incluse le transazioni all’ingrosso, individuate per l’anno 2016 ai sensi della deliberazione 664/2015;
- b) a partire dalla predisposizione tariffaria del 2020, le componenti tariffarie sono calcolate mediante l’applicazione reiterata dei criteri di cui alla deliberazione 664/2015/R/IDR;
- c) l’aggiornamento dei PEF è predisposto assumendo la costanza, per tutto il periodo di riferimento, dei volumi erogati;
- d) tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all’ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 2016 a moneta costante, assumendo quindi un’inflazione pari a zero;
- e) per gli anni successivi al 2016, il tasso atteso di inflazione (*rpi*) utilizzato per il calcolo degli oneri finanziari del gestore del SII ( $OF^a$ ) è posto pari a zero;
- f) il PEF assume in ciascun anno la completa realizzazione degli investimenti previsti nel PdI, per il medesimo ammontare e nei tempi ivi stabiliti, ponendo l’entrata in esercizio delle immobilizzazioni al 31 dicembre di ciascun anno, considerato che l’investimento realizzato nell’anno “a” rileva ai fini tariffari nell’anno  $(a + 2)$ ;
- g) per il finanziamento degli investimenti, i PEF assegnano priorità all’utilizzo del FoNI.

La predisposizione del PEF ha fatto uso dello specifico tool di calcolo fornito da ANEA-UTILITALIA, effettuando le specifiche verifiche di correttezza e rispondenza alla situazione implementata.

Si specifica, inoltre, che:

- la delibera 664/2015/R/IDR da un lato non richiede che al termine dell’affidamento sia completamente rimborsato il nuovo finanziamento, eventualmente necessario per la realizzazione del piano degli interventi, e invece prevede una specifica regolazione del valore residuo degli asset;
- con la deliberazione 656/2015/R/IDR vengono specificatamente regolati al Titolo IV dello schema di convenzione tipo la cessazione ed il subentro, prevedendo specifiche procedure a garanzia del rispetto della “chiusura” degli eventuali finanziamenti ancora in essere attraverso la specifica definizione del valore di rimborso.

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

Tabella 47: equilibrio economico finanziario parametri

1	Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	PEF potenzialmente Finanziabile
2	Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	PEF potenzialmente Finanziabile
3	Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	Equilibrio economico
4	Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	Equilibrio finanziario

Se si realizzano le condizioni 3 e 4 e almeno una delle 1 o 2, il PEF è in equilibrio economico finanziario.

#### 4.1. Piano tariffario

Per quanto attiene al Piano tariffario, è stato sviluppato seguendo quanto previsto dalla deliberazione 664/2015/R/IDR per il periodo regolatorio 2016-2019 e proiettando nel successivo periodo le medesime assunzioni previste dal MTI-2 per gli anni 2018-2019.

Per la produzione dei dati del quadriennio 2016-2019 è stato utilizzato quanto risultante dal tool di calcolo AEEGSI.

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

- Adozione dell'ammortamento regolatorio;
- Fissazione di  $\psi$  pari a 0.4 e valorizzazione di tale componente per gli anni {2016, 2017, 2018, 2019};
- Riconoscimento nell'anno 2016 di 253.892 Euro e nell'anno 2018 di 442.459 Euro quali valori di  $AMM_{FoNI}$  derivanti dai CFP del Gestore;
- Azzeramento della componente  $AMM_{FoNI}$  negli anni 2017 e 2019 secondo la condizione imposta dall'art. 21.2 del MTI-2;

#### 4.2. Schema di conto economico

Di seguito si esplicitano sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni di costruzione del conto economico.

##### Ricavi

I ricavi da tariffe (al lordo del FoNI) sono costruiti pari ai Ricavi da articolazione tariffaria (garantiti) (ovvero  $\mathcal{G}^a \bullet \sum_u \text{tarif}_u^{2015} \bullet (\text{vsca}l_u^{a-2})^T$ ) al netto degli  $RC_{TOT}$ , supponendo quindi che il Gestore,

iscrivendosi a ricavo l'ammontare dei ricavi garantiti, si sia già iscritto i conguagli nei bilanci degli esercizi precedenti.

I Ricavi da tariffa sono indicati al lordo della componente tariffaria FoNI, sia della parte destinata ad investimento che della parte destinata ad agevolazioni tariffarie, che dei Ricavi  $R_a$ .

I contributi di allacciamento sono pari all'ammontare previsto nel Piano degli interventi, come concordato con il Gestore.

Gli Altri ricavi SII sono pari alla somma dei Ricavi  $R_a$ , come valorizzati nel Piano Tariffario, e della "Quota annuale risconto contributi c/impianti". In conseguenza del fatto che il Piano degli Interventi non distingue gli investimenti/contributi relativi agli allacci, la voce "Quota annuale risconto contributi c/impianti" contiene anche la quota degli allacciamenti.

I Ricavi da Altre Attività Idriche sono pari ai Ricavi  $R_b$ , come valorizzati nel Piano Tariffario.

Non sono considerati gli eventuali ricavi da Partite Pregresse deliberate entro il 30/6/2014 (art. 31 delibera AEEGSI 643/2013/R/IDR) perché si assume che siano già stati iscritti nei ricavi degli anni precedenti.

### **Costi**

I costi sono la somma di tutti i costi dello sviluppo tariffario come previsto al Titolo 5 dell'Allegato A alla delibera AEEGSI 664/2015/R/IDR.

I Costi del personale sono posti pari a quelli indicati nel 2015 nel foglio "Dati\_conto\_econ", aggiornati con l'inflazione a moneta 2016.

I Costi Operativi (al netto del costo del personale) sono costruiti come differenza tra i costi complessivi come sopra definiti e i costi del personale.

In considerazione del fatto che i ricavi sono stati indicati al lordo del FoNI per agevolazioni tariffarie, questo importo è stato considerato, a compensazione, tra i costi.

### **Ammortamenti**

Gli ammortamenti sono calcolati sulla stessa RAB dello sviluppo tariffario ponendo, a differenza di questo, gli ammortamenti nell'anno  $a$  e non nell'anno  $a+2$  e non incrementando il valore dei cespiti con il deflatore ma utilizzando i dati a costo storico. Il calcolo degli ammortamenti è svolto con le stesse vite utili utilizzate per lo sviluppo tariffario.

### **Interessi passivi**

Gli interessi passivi sono pari ai soli interessi simulati per il nuovo finanziamento.

Per tenere conto dei finanziamenti pregressi viene simulato che lo stock residuo al 31.12.2015 necessiti di una nuova linea di finanziamento da proiettare con le medesime modalità dei nuovi finanziamenti per investimenti. Perciò, il calcolo simula un nuovo finanziamento nell'anno 2016 per rimborsare quello esistente e finanziare il piano degli investimenti.

### **Ires**

E' calcolata pari al prodotto del risultato ante imposte e l'aliquota indicata (27,5%). A partire dall'anno 2017 tale aliquota è stata ipotizzata pari al 24% secondo quelle che sono le previsioni contenute nella Legge di Stabilità per il 2016.

### **Irap**

È calcolata pari al prodotto del risultato ante imposte e l'aliquota è stata assunta pari a 3,90%.

#### **4.2.1. Considerazioni sul Conto Economico regolatorio**

Lo sviluppo del CE, ancorché semplificato e solo finalizzato ai fini regolatori, mostra, comunque, la presenza di un risultato di esercizio positivo per tutta la durata della gestione.

#### **4.3. Rendiconto finanziario**

Di seguito si esplicitano sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni di costruzione del rendiconto finanziario.

#### **Ricavi Operativi**

Le voci "Ricavi da Tariffa SII (al netto del FoNI)", "Contributi di allacciamento", "Altri ricavi SII" e "Ricavi da Altre Attività Idriche" sono pari ai valori del Conto Economico, ad eccezione della prima

voce che è indicata al netto del FoNI destinato ad investimenti ma al lordo del FoNI destinato ad agevolazioni tariffarie (che viene poi considerato, con il segno opposto, nei costi operativi).

### ***Costi operativi monetari***

I costi operativi sono pari a quelli del Conto Economico.

### ***Imposte***

Le imposte sono pari a quelle del Conto Economico e sono collocate sull'anno in corso e quello successivo secondo le percentuali di pagamento indicate.

### ***Flussi di cassa economico***

Sono pari a Ricavi operativi sottratti i Costi operativi monetari e le imposte.

### ***Variazioni circolante commerciale***

La variazione del circolante è calcolata applicando i giorni di incasso e pagamento (come definiti all'art.15.2 del MTI-2) ai ricavi e costi, incluso IVA. La variazione del circolante commerciale del 2016, in mancanza del dato 2015, è posta pari a quella 2017.

### ***Variazione credito IVA / debito IVA***

Il debito e credito IVA è calcolato considerando aliquote IVA pari al 10% per le vendite e al 22% per gli acquisti.

### ***Flussi di cassa operativo***

Sono pari ai Flussi di cassa economico sommati alle Variazioni circolante commerciale e alla Variazione credito IVA / debito IVA.

### ***Investimenti con utilizzo del FoNI***

La voce è posta pari al valore del FoNI destinato ad investimenti.

### ***Altri investimenti***

La voce è posta pari al valore degli investimenti indicati nel Piano Tariffario al netto del FoNI destinato ad investimenti.

### ***Flusso di cassa ante fonti finanziamento***

Sono pari ai Flussi di cassa operativo sottratti gli Investimenti con utilizzo del FoNI e gli Altri investimenti.

### ***FoNI***

Si tratta del FoNI destinato ad investimento presente nello Sviluppo Tariffario.

### ***Erogazione debito finanziario a breve***

La voce è posta pari a zero.

### ***Erogazione debito finanziario medio - lungo termine***

L'erogazione del finanziamento è simulata a partire dal fabbisogno finanziario che emerge dal Rendiconto Finanziario.

Il fabbisogno finanziario viene coperto ipotizzando di ricorrere ad un nuovo finanziamento bancario, per il quale si ipotizza che:

- il rimborso avvenga a partire dall'anno successivo all'ultimo anno di tiraggio del finanziamento;

- la quota capitale da rimborsare annualmente è calcolata in base alla liquidità annuale disponibile (la quota capitale da rimborsare dunque si adatta ai flussi di cassa disponibili);
- gli oneri finanziari sono calcolati annualmente sul valore medio del debito residuo (al netto della quota capitale rimborsata) applicando il tasso di interesse ipotizzato per un finanziamento del tipo project finance, con tasso base 1,50% e spread 2,00%.

### ***Erogazione contributi pubblici***

Si tratta dei contributi presenti nello Sviluppo Tariffario.

### ***Apporto capitale sociale***

La voce è posta pari a zero.

### ***Flusso di cassa disponibile per rimborsi***

Sono pari ai Flussi di cassa economico sommati alle Variazioni circolante commerciale e alla Variazione credito IVA / debito IVA.

### ***Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi***

È posta pari a zero perché si suppone che il nuovo finanziamento recepisca anche quello pregresso.

### ***Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi***

È posta pari a zero perché si suppone che il nuovo finanziamento recepisca anche quello pregresso.

### ***Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti***

È posta pari al valore che consente di ottenere un DSCR superiore a 1,3 (valore a garanzia richiesto mediamente dai finanziatori).

### ***Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti***

È pari al prodotto del tasso di interesse per il debito residuo medio dell'anno precedente.

### ***Totale servizio del debito***

È pari alla somma del Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi, del Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi, Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti e del Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti.

### ***Flusso di cassa disponibile post servizio del debito***

È pari al Flusso di cassa disponibile per rimborsi sottratto il servizio del debito.

### ***Valore residuo a fine concessione***

È pari al valore indicato nel Piano Tariffario.

### ***Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)***

È pari alla somma della quota capitale e interessi del nuovo finanziamento degli anni successivi a quello di fine affidamento.

## ***4.3.1. Indicatori di redditività e liquidità***

### ***TIR unlevered***

Il tasso di rendimento unlevered misura il rendimento del progetto. È pari all'attualizzazione dei flussi di cassa disponibili prima del rimborso del debito. Il flusso di cassa del 2016 e quello dell'anno di fine



affidamento ipotizzano il pagamento iniziale e l'incasso finale di un valore pari al CIN-CINfp iniziale e finale.

### ***TIR levered***

Il tasso di rendimento levered misura il rendimento dell'azionista. È pari all'attualizzazione dei flussi di cassa disponibili dopo il rimborso del debito. Il flusso di cassa del 2016 e quello dell'anno di fine affidamento ipotizzano il pagamento iniziale e l'incasso finale di un valore pari al CIN-CINfp iniziale e finale.

### ***ADSCR***

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

### ***DSCR minimo***

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

### ***LLCR***

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

## ***4.3.2. Considerazioni sul Rendiconto finanziario regolatorio***

Lo sviluppo del rendiconto, sebbene realizzato attraverso assunzioni e presupposti regolatori semplificati, fornisce una informazione di insieme del raggiungimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione regolatoria.

L'equilibrio economico-finanziario in termini regolatori è garantito dalla predisposizione tariffaria e dalla programmazione operata, attraverso il raggiungimento di un risultato d'esercizio del conto economico positivo in tutti gli anni di affidamento e un flusso di cassa disponibile post-servizio del debito mai negativo. Inoltre, il valore residuo (VR) risulta superiore al valore dello stock di debito non rimborsato a fine affidamento.

## 5. Note e commenti sulla compilazione del file «RDT 2016»

Si precisa che il file RDT, come specificato nei paragrafi precedenti, è stato modificato nei seguenti fogli.

### “RAB\_Proprietari”:

- rettifica del dato relativo ai beni dell’Ente ATO 3 Peligno Alto Sangro (Key\_Prop 1303\_7778—92014070665), come riportato in *Tabella 30*.

Tabella 48: piano tariffario SACA S.p.A. 2016-2027

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC													
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Opex <sup>a</sup> <sub>end</sub> (al netto degli ERC)	euro	4.378.161	4.378.161	4.378.161	4.378.161	4.378.161	4.378.161	4.378.161	4.378.161	4.378.161	4.378.161	4.378.161	4.378.161
Opex <sup>a</sup> <sub>al</sub> (al netto degli ERC)	euro	3.998.769	3.972.886	3.984.467	3.984.467	3.872.928	3.719.579	3.662.566	3.657.358	3.657.358	3.657.358	3.652.380	3.598.055
Opex <sup>a</sup> <sub>QC</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op <sup>new,a</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>virt</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup>	euro	8.376.930	8.351.047	8.362.628	8.362.628	8.251.089	8.097.740	8.040.727	8.035.519	8.035.519	8.035.519	8.030.541	7.976.216
AMM <sup>a</sup>	euro	325.127	266.088	321.815	414.305	492.303	727.386	933.111	1.059.199	1.155.764	1.237.738	1.269.985	1.286.905
OF <sup>a</sup>	euro	168.731	140.429	264.638	288.399	352.396	449.357	632.271	816.735	924.289	991.861	1.042.817	1.101.293
OFisc <sup>a</sup>	euro	77.806	67.192	121.269	121.142	143.689	179.524	247.274	315.659	355.374	380.166	398.757	420.161
ΔCUIIT <sup>a</sup> <sub>Capex</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex <sup>a</sup> <sub>vit</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex <sup>a</sup>	euro	571.664	473.708	707.722	823.846	988.388	1.356.267	1.812.656	2.191.594	2.435.426	2.609.765	2.711.559	2.808.359
IP <sup>exp</sup> <sub>1</sub>	euro	1.388.072	3.302.627	3.005.500	3.265.500	5.886.250	6.604.500	3.969.750	2.741.750	2.450.750	2.656.250	2.458.961	2.324.250
Capex <sup>a</sup>	euro	571.664	473.708	707.722	823.846	988.388	1.356.267	1.812.656	2.191.594	2.435.426	2.609.765	2.711.559	2.808.359
FNIn <sup>new,a</sup>	euro	326.563	1.131.568	919.111	976.662	1.959.145	2.099.293	862.838	220.063	6.130	18.594	0	0
ERC <sup>a</sup> <sub>and</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC <sup>a</sup> <sub>al</sub>	euro	17.695	19.194	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175
ERC <sup>a</sup>	euro	17.695	19.194	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175
FONDO NUOVI INVESTIMENTI													
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
FNIn <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	326.563	1.131.568	919.111	976.662	1.739.145	2.099.293	862.838	220.063	6.130	18.594	0	0
AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	253.892	0	442.459	0	0	296.350	0	0	805.342	1.430.517	0	0
ΔCUIIT <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI <sup>a</sup>	euro	580.455	1.131.568	1.361.570	976.662	1.739.145	2.395.643	862.838	220.063	811.472	1.449.111	0	0
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente													
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Opex <sup>a</sup>	euro	8.376.930	8.351.047	8.362.628	8.362.628	8.251.089	8.097.740	8.040.727	8.035.519	8.035.519	8.035.519	8.030.541	7.976.216
Capex <sup>a</sup>	euro	571.664	473.708	707.722	823.846	988.388	1.356.267	1.812.656	2.191.594	2.435.426	2.609.765	2.711.559	2.808.359
FoNI <sup>a</sup>	euro	580.455	1.131.568	1.361.570	976.662	1.739.145	2.395.643	862.838	220063	811.472	1.449.111	0	0
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	218.708	-130.389	-183.900	4.192	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC <sup>a</sup>	euro	17.695	19.194	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175	19.175
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	9.765.452	9.845.128	10.267.195	10.186.503	10.997.797	11.868.825	10.735.396	10.466.350	11.301.592	12.113.569	10.761.275	10.803.749
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente													
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	9.765.452	9.845.128	10.267.195	10.186.503	10.997.797	11.868.825	10.735.396	10.466.350	11.301.592	12.113.569	10.761.275	10.803.749
R <sup>a-2</sup> <sub>b</sub>	euro	52.625	64.215	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151
Σ <i>tarif</i> <sup>2015+vsca</sup> <sup>a-2</sup>	euro	9.467.309	8.972.461	8.972.461	8.972.461	8.972.461	8.972.461	8.972.461	8.972.461	8.972.461	8.972.461	8.972.461	8.972.461
9 <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,026	1,089	1,136	1,127	1,217	1,313	1,188	1,158	1,251	1,340	1,191	1,196
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)													
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,080	1,108	1,177	1,227	1,237	1,314	1,418	1,283	1,251	1,351	1,448	1,286
VRG <sup>a</sup> (coerente con 9 applicabile)	euro	9.765.452	9.845.128	10.267.195	10.186.503	10.997.797	11.868.825	10.735.396	10.466.350	11.301.592	12.113.569	10.761.275	10.803.749
9 <sup>a</sup> applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,026	1,089	1,136	1,127	1,217	1,313	1,188	1,158	1,251	1,340	1,191	1,196
INVESTIMENTI													
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Investimenti al lordo dei contributi	euro	2.972.680	13.037.011	3.805.500	4.670.500	6.011.250	6.729.500	4.094.750	2.866.750	2.575.750	2.781.250	2.583.961	2.449.250
Contributi	euro	1.584.608	9.734.384	800.000	1.405.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	1.388.072	3.302.627	3.005.500	3.265.500	5.886.250	6.604.500	3.969.750	2.741.750	2.450.750	2.656.250	2.458.961	2.324.250
CIN	euro	7.409.291	7.566.550	12.246.504	22.351.480	24.388.671	27.358.287	31.275.802	35.691.504	37.286.220	37.551.864	37.459.359	37.543.177
CINfp	euro	2.932.693	3.700.666	5.269.231	15.381.543	16.121.463	17.029.298	17.048.829	17.529.983	16.839.706	15.678.909	14.516.743	13.369.082
OF/CIN	%	2,28%	1,86%	2,16%	1,29%	1,44%	1,64%	2,02%	2,29%	2,48%	2,64%	2,78%	2,93%
VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE													
	UdM	valore											
Ip <sub>c,t</sub>	euro	68.975.339											
FA <sub>IP,c,t</sub>	euro	30.176.302											
CFP <sub>c,t</sub>	euro	29.011.292											
FA <sub>CFP,c,t</sub>	euro	16.553.450											
LIC	euro	0											
VR a fine concessione	euro	26.341.195											

Tabella 49: Conto economico SACA S.p.A. 2016-2027

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	9.415.928	9.848.826	10.321.477	10.053.266	10.862.993	11.727.837	10.602.454	10.335.318	11.164.631	11.970.844	10.628.150	10.670.323
Contributi di allacciamento	euro	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Altri ricavi SII	euro	335.113	953.217	1.001.069	1.129.029	1.086.602	1.089.727	1.092.852	1.095.977	1.095.901	1.093.064	1.058.689	876.210
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	52.625	64.215	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151
Totale Ricavi	euro	9.928.666	10.991.258	11.511.697	11.371.446	12.138.745	13.006.715	11.884.457	11.620.446	12.449.683	13.253.059	11.875.989	11.735.684
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	5.287.014	5.262.630	5.274.192	5.274.192	5.162.653	5.009.304	4.952.291	4.947.082	4.947.082	4.947.082	4.942.104	4.887.779
Costo del personale	euro	3.107.611	3.107.611	3.107.611	3.107.611	3.107.611	3.107.611	3.107.611	3.107.611	3.107.611	3.107.611	3.107.611	3.107.611
Totale Costi	euro	8.394.625	8.370.241	8.381.803	8.381.803	8.270.264	8.116.915	8.059.902	8.054.694	8.054.694	8.054.694	8.049.716	7.995.391
MOL	euro	1.534.041	2.621.017	3.129.894	2.989.642	3.868.481	4.889.800	3.824.555	3.565.752	4.394.989	5.198.365	3.826.274	3.740.293
Ammortamenti	euro	707.244	1.580.739	1.800.248	2.122.324	2.284.240	2.481.028	2.571.377	2.628.016	2.653.794	2.702.240	2.707.194	2.534.044
Reddito Operativo	euro	826.797	1.040.278	1.329.647	867.318	1.584.241	2.408.771	1.253.177	937.737	1.741.195	2.496.125	1.119.080	1.206.250
Interessi passivi	euro	-	82.694	138.578	274.528	407.401	551.278	738.478	899.228	1.002.843	1.062.289	1.095.291	1.132.189
Risultato ante imposte	euro	826.797	957.584	1.191.068	592.791	1.176.840	1.857.493	514.699	38.508	738.353	1.433.836	23.789	74.060
IRES	euro	227.369	229.820	285.856	142.270	282.441	445.798	123.528	9.242	177.205	344.121	5.709	17.774
IRAP	euro	32.245	37.346	46.452	23.119	45.897	72.442	20.073	1.502	28.796	55.920	928	2.888
Totale imposte	euro	259.614	267.166	332.308	165.389	328.338	518.241	143.601	10.744	206.000	400.040	6.637	20.663
Risultato di esercizio	euro	567.183	690.418	858.760	427.402	848.501	1.339.252	371.098	27.765	532.352	1.033.796	17.152	53.398

Tabella 50: Rendiconto finanziario SACA S.p.A. 2016-2027

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	9.213.806	8.898.050	9.150.439	9.349.378	9.602.113	9.990.996	9.976.897	10.175.773	10.576.314	10.920.239	10.628.150	10.670.323
Contributi di allacciamento	euro	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Altri ricavi SII	euro	76.834	56.731	56.731	56.731	56.731	56.731	56.731	56.731	56.731	56.731	56.731	56.731
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	52.625	64.215	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151	64.151
RICAVI OPERATIVI	euro	9.468.265	9.143.996	9.396.321	9.595.260	9.847.995	10.236.878	10.222.779	10.421.655	10.822.195	11.166.121	10.874.031	10.916.205
Costi operativi	euro	8.394.625	8.370.241	8.381.803	8.381.803	8.270.264	8.116.915	8.059.902	8.054.694	8.054.694	8.054.694	8.049.716	7.995.391
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	8.394.625	8.370.241	8.381.803	8.381.803	8.270.264	8.116.915	8.059.902	8.054.694	8.054.694	8.054.694	8.049.716	7.995.391
Imposte	euro	259.614	267.166	332.308	165.389	328.338	518.241	143.601	10.744	206.000	400.040	6.637	20.663
IMPOSTE	euro	259.614	267.166	332.308	165.389	328.338	518.241	143.601	10.744	206.000	400.040	6.637	20.663
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	814.026	506.589	682.210	1.048.068	1.249.392	1.601.723	2.019.276	2.356.217	2.561.501	2.711.387	2.817.679	2.900.151
Variazioni circolante commerciale	euro	2.101.443	2.101.443	- 1.917.481	119.515	177.966	7.812	- 536.003	- 301.259	- 166.999	- 52.071	38.660	- 49.350
Variazione credito IVA	euro	-	- 3.111.521	- 1.057.900	- 1.228.306	- 1.473.459	- 1.558.849	- 968.071	- 676.878	- 572.804	- 583.621	- 568.331	- 522.526
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	2.915.469	- 503.489	- 2.293.171	- 60.723	- 46.101	50.685	515.201	1.378.081	1.821.699	2.075.694	2.288.007	2.328.276
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	420.830	820.386	987.138	708.080	1.260.880	1.736.841	625.557	159.545	588.317	1.050.605	-	-
Altri investimenti	euro	2.551.850	12.216.625	2.818.362	3.962.420	4.750.370	4.992.659	3.469.193	2.707.205	1.987.433	1.730.645	2.583.961	2.449.250
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 57.211	- 13.540.500	- 6.098.671	- 4.731.223	- 6.057.351	- 6.678.815	- 3.579.549	- 1.488.669	- 754.051	- 705.556	- 295.954	- 120.974
FoNI	euro	420.830	820.386	987.138	708.080	1.260.880	1.736.841	625.557	159.545	588.317	1.050.605	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	2.362.672	3.193.423	4.575.111	3.017.671	5.203.873	5.493.252	3.692.470	2.228.352	1.168.577	717.239	1.391.244	1.253.163
Erogazione contributi pubblici	euro	1.459.608	9.609.384	675.000	1.280.000	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	4.185.899	82.694	138.578	274.528	407.401	551.278	738.478	899.228	1.002.843	1.062.289	1.095.291	1.132.189
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	4.185.899	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	82.694	138.578	274.528	407.401	551.278	738.478	899.228	1.002.843	1.062.289	1.095.291	1.132.189
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	4.185.899	82.694	138.578	274.528	407.401	551.278	738.478	899.228	1.002.843	1.062.289	1.095.291	1.132.189
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	0	- 0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valore residuo a fine concessione	euro												26.341.195
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro												21.245.283

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	-1,7%
TIR levered	%	16,6%
ADSCR	n.	n.d
DSCR minimo	n.	-
LLCR	n.	1,00