

**CAMB/2018/65 del 24 settembre 2018**

**CONSIGLIO D'AMBITO**

**Oggetto: Servizio Idrico Integrato. Approvazione dell'aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato elaborate in osservanza della metodologia tariffaria vigente (MTI-2), ai fini della relativa rideterminazione per le annualità 2018 e 2019 in applicazione della deliberazione ARERA n. 918/2017/R/idr, per i bacini tariffari di Parma, Piacenza e Reggio Emilia gestiti da IREN S.p.A. e dalla partecipata IRETI S.p.A. Errata corrige**

**IL PRESIDENTE**

**F.to Sindaco Tiziano Tagliani**

**CAMB/2018/65**

### **CONSIGLIO D'AMBITO**

L'anno **2018** il giorno 24 del mese di settembre alle ore 15.00 presso la sala riunioni della sede di ATERSIR, Via Cairoli 8/F - Bologna, si è riunito il Consiglio d'Ambito, convocato con lettera del PG.AT/2018/0006074 del 18/09/2018.

Sono presenti i Sigg.ri:

		ENTE			P/A
1	Azzali Romeo	Comune di Mezzani	PR	Sindaco	P
2	Barbieri Patrizia	Comune di Piacenza	PC	Sindaco	A
3	De Pascale Michele	Provincia di Ravenna	RA	Sindaco	A
4	Giannini Stefano	Comune di Misano Adriatico	RN	Sindaco	A
5	Giovannini Michele	Comune di Castello d'Argile	BO	Sindaco	P
6	Lucchi Francesca	Comune di Cesena	FC	Assessore	P
7	Reggianini Stefano	Comune di Castelfranco Emilia	MO	Sindaco	P
8	Tagliani Tiziano	Comune di Ferrara	FE	Sindaco	P
9	Tutino Mirko	Comune di Reggio Emilia	RE	Assessore	P

Il Presidente Tagliani Tiziano invita il Consiglio a deliberare sul seguente ordine del giorno.

**Oggetto: Servizio Idrico Integrato. Approvazione dell'aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato elaborate in osservanza della metodologia tariffaria vigente (MTI-2), ai fini della relativa rideterminazione per le annualità 2018 e 2019 in applicazione della deliberazione ARERA n. 918/2017/R/idr, per i bacini tariffari di Parma, Piacenza e Reggio Emilia gestiti da IREN S.p.A. e dalla partecipata IRETI S.p.A. Errata corrige**

**Visti:**

- il D.lgs. 3 aprile 2006, n. 152 recante "Norme in materia ambientale";
- la L.R. 23 dicembre 2011, n. 23 recante "Norme di organizzazione territoriale delle funzioni relative ai servizi pubblici locali dell'ambiente";
- la deliberazione ARERA 27 dicembre 2017, 918/2017/R/IDR, recante "Aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato";
- la determina ARERA 31 marzo 2018, 1/2018 DSID, recante "Definizione delle procedure per la raccolta dei dati tecnici e tariffari, nonché degli schemi tipo per la relazione di accompagnamento al programma degli interventi e all'aggiornamento delle predisposizioni tariffarie per gli anni 2018 e 2019, ai sensi delle deliberazioni 917/2017/R/IDR e 918/2017/R/IDR";

- il Comunicato ARERA, pubblicato il 17 maggio 2018 sul sito internet dell'Autorità, avente ad oggetto "Obblighi tariffari e di qualità tecnica del servizio idrico integrato";
- la Deliberazione dell'ARERA del 28 settembre 2017, 665/2017/R/IDR, avente ad oggetto "Approvazione del testo integrato corrispettivi servizi idrici (TICSI), recante i criteri di articolazione tariffaria applicata agli utenti";
- la Deliberazione dell'ARERA 5 maggio 2016 n. 218/2016/R/IDR avente per oggetto "Disposizioni per l'erogazione del servizio di misura del servizio idrico integrato a livello nazionale" e il relativo Allegato A recante "Regolazione del servizio di misura nell'ambito del servizio idrico integrato a livello nazionale (TIMSII)";
- la Deliberazione dell'ARERA 21 dicembre 2017, 897/2017/R/IDR e il relativo Allegato A recante "Approvazione del testo integrato delle modalità applicative del bonus sociale idrico per la fornitura di acqua agli utenti domestici economicamente disagiati (TIBSI)";
- la Deliberazione dell'ARERA 27 dicembre 2017, 917/2017/R/IDR e il relativo Allegato A recante "Regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono (RQTI)";

**premesse** che:

- con deliberazione n. 51 del 28 giugno 2018 il Consiglio d'ambito di ATERSIR ha deliberato l'approvazione dell'aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato elaborate in osservanza della metodologia tariffaria vigente (MTI-2), ai fini della relativa rideterminazione per le annualità 2018 e 2019 in applicazione della deliberazione ARERA n. 918/2017/R/idr, per i bacini tariffari di Parma, Piacenza e Reggio Emilia gestiti da IREN S.p.A. e dalla partecipata IRETI S.p.A.;
- con tale deliberazione sono stati approvati per ciascuno dei bacini tariffari di Parma, Piacenza e Reggio Emilia, il piano economico finanziario (PEF) e i moltiplicatori tariffari teta (9) per le annualità 2018-2019 come risultanti dall'aggiornamento delle componenti tariffarie attraverso i dati consuntivi 2016 e preconsuntivi 2017;
- il PEF è sviluppato fino alla scadenza della concessione del servizio ed è costituito dai seguenti prospetti economici: piano tariffario, conto economico, rendiconto finanziario;
- per i bacini tariffari di Reggio Emilia e Piacenza la programmazione economica e finanziaria dei PEF è stata limitata al 2019, in considerazione della previsione dell'Agenzia di bandire entro l'anno 2018, le rispettive procedure di affidamento del SII con conseguente selezione del soggetto aggiudicatario nel corso dell'anno 2019;

**considerato** che:

- il piano tariffario è la proiezione per tutto il periodo di affidamento, con dettaglio annuale, delle componenti di costo ammesse nel VRG, ai sensi della deliberazione ARERA n.918/2017/R/IDR. Tale prospetto dipende, tra le altre cose, anche dalla previsione del livello annuo di investimenti e dei rispettivi contributi a fondo perduto nonché dallo sviluppo della componente AMMfoni;
- il prospetto di rendiconto finanziario è un prospetto contabile che presenta le variazioni, positive o negative, della liquidità dell'operatore avvenute in un determinato esercizio per effetto dei flussi finanziari derivanti dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. Tale prospetto evidenzia, tra le altre cose, il livello di indebitamento già esistente nell'anno di approvazione tariffaria (quota capitale e quota

interessi) nonché il livello di un eventuale ulteriore indebitamento motivato dalla necessità di coprire tutti i flussi di cassa in uscita;

- il prospetto di conto economico è determinato dallo sviluppo dei prospetti di piano tariffario e rendiconto finanziario;

**rilevato** che per il bacino tariffario di Parma sono stati riscontrati i seguenti errori materiali:

- nel prospetto del piano tariffario non era stata inserita la previsione del livello annuo dei contributi di esercizio per allacciamenti e, dalla componente tariffaria AMMfoni, non era stata portata in detrazione l'importo a compensazione della nuova componente OPsocial;
- nel prospetto di rendiconto finanziario non si era tenuto conto delle quote capitali e interessi dei finanziamenti pre-esistenti all'anno di aggiornamento tariffario (di seguito indicati come finanziamenti pregressi), ciò comportando una significativa sottostima della voce "stock del debito non rimborsato sino a fine affidamento", un inquadramento non realistico dei flussi di cassa annuali e dell'equilibrio economico finanziario del gestore da valutarsi alla fine del periodo di affidamento;

**rilevato** che per i bacini tariffari di Reggio Emilia e Piacenza, nei rispettivi prospetti di rendiconto finanziario, per mero errore materiale, non si era tenuto conto delle quote capitali e interessi dei finanziamenti pregressi, con le conseguenti implicazioni già evidenziate al paragrafo precedente;

**ritenuto** pertanto opportuno correggere gli errori materiali sopra descritti con le modalità di seguito indicate:

- per il bacino tariffario di Parma, inserendo dal 2020 al 2025 la previsione annua dei contributi per allacciamento e riducendo la componente AMMfoni dell'importo corrispondente alla nuova componente OPsocial;
- per i rendiconti finanziari di Parma, Piacenza e Reggio Emilia, considerando il debito pregresso ipotizzando di coprirlo, in assenza della previsione puntuale di estinzione del debito, attraverso il ricorso ad un nuovo finanziamento bancario;

**visto** che il prospetto di conto economico è determinato dallo sviluppo dei prospetti di piano tariffario e rendiconto finanziario e che, a seguito delle predette correzioni, si è reso necessario anche l'aggiornamento dei prospetti di conto economico per i bacini tariffari di Parma, Piacenza e Reggio Emilia;

**precisato** che la correzione dei predetti errori materiali, non comporta alcuna modifica e/o aggiornamento dei piani tariffari relativi alle annualità 2016-2019 per i bacini tariffari di Parma, Piacenza e Reggio Emilia e dei rispettivi moltiplicatori tariffari 2018-2019 approvati con deliberazione del Consiglio d'Ambito di Atersir n. 51 del 28 giugno 2018;

**dato atto** che i prospetti oggetto di aggiornamento, a seguito delle predette correzioni, risultano i seguenti:

- per il bacino tariffario di Parma, il piano tariffario dal 2020 al 2025 (i valori dal 2016 al 2019 sono rimasti invariati), il conto economico e il rendiconto finanziario;
- per il bacino tariffario di Piacenza il conto economico e il rendiconto finanziario;
- per il bacino tariffario di Reggio Emilia il conto economico e il rendiconto finanziario;

**ritenuto** infine di sostituire, per i bacini tariffari di Parma, Piacenza e Reggio Emilia, i prospetti di piano tariffario, conto economico e rendiconto finanziario approvati con deliberazione del Consiglio d'ambito di ATERSIR n. 51 del 28 giugno 2018, con quelli riportati nel presente provvedimento, precisato che i piani tariffari 2016-2019 relativi ai territori di Piacenza e Reggio Emilia, non hanno subito alcuna modifica e che vengono riportati nel presente provvedimento esclusivamente con la finalità di esibire una versione consolidata dei PEF;

**dato atto** che le premesse sono parte integrante e sostanziale del presente provvedimento;

**dato atto** che la presente deliberazione non comporta impegno di spesa o diminuzione dell'entrata e che pertanto non è richiesto il parere in ordine alla regolarità contabile, ai sensi dell'art. 49, comma 1, del d.lgs. n. 267/2000 e s.m.i.;

**visto** il parere favorevole espresso in ordine alla regolarità tecnica, ai sensi dell'art. 49, comma 1, del T.U. n. 267/2000 ordinamento EE.LL.;

**a voti unanimi e palesi,**

### **DELIBERA**

1. di approvare, per le motivazioni espresse in premessa, con riferimento al bacino tariffario di Piacenza l'Allegato 1.B del presente provvedimento contenente il PEF costituito dai seguenti prospetti: piano tariffario, conto economico, rendiconto finanziario, e di sostituire integralmente l'Allegato 1.B della delibera del Consiglio d'Ambito di Atersir n. 51 del 28 giugno 2018;
2. di approvare, per le motivazioni espresse in premessa, con riferimento al bacino tariffario di Parma l'Allegato 2.B del presente provvedimento contenente il PEF costituito dai seguenti prospetti: piano tariffario, conto economico, rendiconto finanziario, e di sostituire integralmente l'Allegato 2.B della delibera del Consiglio d'Ambito di Atersir n. 51 del 28 giugno 2018;
3. di approvare, per le motivazioni espresse in premessa, con riferimento al bacino tariffario di Reggio Emilia l'Allegato 3.B del presente provvedimento contenente il PEF costituito dai seguenti prospetti: piano tariffario, conto economico, rendiconto finanziario, e di sostituire integralmente l'Allegato 3.B della delibera del Consiglio d'Ambito di Atersir n. 51 del 28 giugno 2018;
4. di trasmettere copia del presente provvedimento al gestore del servizio idrico integrato IRETI Spa;
5. di trasmettere copia del presente provvedimento agli uffici di competenza per gli adempimenti connessi e conseguenti.

## ALLEGATO 1.B – IRETI S.p.A PIACENZA

**piano economico finanziario (PEF) costituito da piano tariffario, conto economico, rendiconto economico finanziario**

### PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	Del 664/2015/R/idr
Opex <sup>2014</sup>	euro	29.814.861
Popolazione 2012	n. abitante	255.818
$\frac{Opex_{2014}}{pop} \leq OPM$ (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	45.494.683
RAB <sub>MTI</sub>	euro	93.333.415
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
$\psi$	(0,4-0,8)	0,00
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	II

	Del 918/2017/R/idr
	29.814.861
	255.818
	NO
	NO
	56.408.447
	93.333.415
	NO
	schema regolatorio
	0,40
	V

**COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC**

	UdM	2016	2017	2018	2019
Opex <sup>a</sup> <sub>end</sub> (al netto degli ERC)	euro	19.230.785	19.230.785	19.346.035	19.346.035
Opex <sup>a</sup> <sub>a</sub> (al netto degli ERC)	euro	9.363.185	9.114.454	9.196.184	9.381.131
Opex <sup>a</sup> <sub>QC</sub>	euro	231.104	462.208	197.363	197.363
Op <sup>new,a</sup>	euro	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>virt</sub>	euro	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>QT</sub> (al netto degli ERC)	euro			0	0
Op <sup>a</sup> <sub>social</sub>	euro			120.000	160.000
<b>Opex<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>28.825.074</b>	<b>28.807.446</b>	<b>28.859.582</b>	<b>29.084.529</b>
AMM <sup>a</sup>	euro	4.876.346	4.589.538	5.620.916	5.898.409
OF <sup>a</sup>	euro	3.858.914	4.221.082	4.847.831	5.600.797
OFisc <sup>a</sup>	euro	1.706.035	1.852.802	1.735.120	1.976.431
ΔCUI <sup>a</sup> <sub>Capex</sub>	euro	0	0	0	0
Capex <sup>a</sup> <sub>virt</sub>	euro	0	0	0	0
<b>Capex<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>10.441.296</b>	<b>10.663.422</b>	<b>12.203.867</b>	<b>13.475.638</b>
IP <sup>exp</sup> <sub>I</sub>	euro	11.321.892	11.550.791	16.704.237	16.831.528
Capex <sup>a</sup>	euro	10.441.296	10.663.422	12.203.867	13.475.638
<b>FNI<sup>new,a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.438.252</b>	<b>604.252</b>
ERC <sup>a</sup> <sub>end</sub>	euro	0	0	0	0
ERC <sup>a</sup> <sub>al</sub>	euro	302.100	488.223	355.811	404.374
ERC <sup>a</sup> <sub>QT</sub>	euro			0	0
<b>ERC<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>302.100</b>	<b>488.223</b>	<b>355.811</b>	<b>404.374</b>

**FONDO NUOVI INVESTIMENTI**

	UdM	2016	2017	2018	2019
FNI <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	1.438.252	604.252
AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	540.837	593.126	494.416	523.269
ΔCUI <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0
<b>FoNI<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>540.837</b>	<b>593.126</b>	<b>1.932.668</b>	<b>1.127.521</b>

**SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente**

	UdM	2016	2017	2018	2019
Opex <sup>a</sup>	euro	28.825.074	28.807.446	28.859.582	29.084.529
Capex <sup>a</sup>	euro	10.441.296	10.663.422	12.203.867	13.475.638
FoNI <sup>a</sup>	euro	540.837	593.126	1.932.668	1.127.521
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	1.515.007	3.227.414	1.900.000	2.144.918
ERC <sup>a</sup>	euro	302.100	488.223	355.811	404.374
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>euro</b>	<b>41.624.314</b>	<b>43.779.631</b>	<b>45.251.928</b>	<b>46.236.979</b>

**SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente**

	UdM	2016	2017	2018	2019
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	41.624.314	43.779.631	45.251.928	46.236.979
R <sup>a,2</sup> <sub>b</sub>	euro	259.091	259.091	153.456	153.456
Σ tariff <sup>2015</sup> <sub>vscal<sup>a,2</sup></sub>	euro	39.195.244	39.074.952	39.506.429	39.399.136
<b>g<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,055</b>	<b>1,113</b>	<b>1,141</b>	<b>1,169</b>

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

	UdM	2016	2017	2018	2019
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,055	1,113	1,202	1,232
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con g<sup>a</sup> applicabile)</b>	<b>euro</b>	<b>41.624.314</b>	<b>43.779.631</b>	<b>45.251.928</b>	<b>46.236.979</b>
<b>g<sup>a</sup> applicabile</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,055</b>	<b>1,113</b>	<b>1,141</b>	<b>1,169</b>

INVESTIMENTI					
	UdM	2016	2017	2018	2019
Investimenti al lordo dei contributi	euro	14.941.285	14.649.747	18.664.063	22.471.063
Contributi	euro	3.619.393	3.098.956	1.959.826	5.639.535
Investimenti al netto dei contributi	euro	11.321.892	11.550.791	16.704.237	16.831.528
CIN	euro	111.161.535	120.719.873	129.355.853	146.137.722
CINp	euro	13.004.334	14.118.431	14.175.077	14.938.210
OF/CIN	%	3,47%	3,50%	3,75%	3,83%

Trasferimento importi dovuti alla contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/idr)					
	UdM	2016	2017	2018	2019
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro		-	-	-
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro		-	-	-
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro		-	-	-
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro		-	-	-
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro		-	-	-
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro		-	-	-

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	Del 918/2017/R/idr
Ip.c.t	euro	219.446.471
FA <sub>IP,c,t</sub>	euro	59.822.598
CFP <sub>c,t</sub>	euro	31.208.221
FA <sub>CFP,c,t</sub>	euro	7.028.175
LIC	euro	28.290.678
<b>VR a fine concessione</b>	<b>euro</b>	<b>163.734.506</b>

## CONTO ECONOMICO

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	39.702.472	40.202.856	43.026.505	43.778.293
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	871.830	1.024.993	770.976	878.153
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	259.091	259.091	153.456	153.456
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>40.833.392</b>	<b>41.486.939</b>	<b>43.950.936</b>	<b>44.809.902</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	21.569.959	21.810.961	20.580.223	20.893.733
Costo del personale	euro	7.789.722	7.789.722	8.755.169	8.755.169
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>29.359.681</b>	<b>29.600.684</b>	<b>29.335.393</b>	<b>29.648.903</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>11.473.711</b>	<b>11.886.255</b>	<b>14.615.543</b>	<b>15.160.999</b>
Ammortamenti	euro	5.953.948	6.493.315	7.098.458	7.216.315
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>5.519.762</b>	<b>5.392.940</b>	<b>7.517.085</b>	<b>7.944.684</b>
Interessi passivi	euro	-	1.578.684	-	1.189.003
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>5.519.762</b>	<b>3.814.256</b>	<b>7.517.085</b>	<b>6.755.681</b>
IRES	euro	1.517.935	1.048.921	1.804.100	1.621.363
IRAP	euro	215.271	148.756	293.166	263.472
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>1.733.205</b>	<b>1.197.677</b>	<b>2.097.267</b>	<b>1.884.835</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>3.786.557</b>	<b>2.616.580</b>	<b>5.419.819</b>	<b>4.870.846</b>

## RENDICONTO ECONOMICO FINANZIARIO

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	40.752.865	42.855.240	43.476.255	45.066.295
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	206.002	206.002	131.753	114.952
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	259.091	259.091	153.456	153.456
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>41.217.957</b>	<b>43.320.332</b>	<b>43.761.463</b>	<b>45.334.703</b>
Costi operativi	euro	29.359.681	29.600.684	29.335.393	29.648.903
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>29.359.681</b>	<b>29.600.684</b>	<b>29.335.393</b>	<b>29.648.903</b>
Imposte	euro	1.733.205	1.197.677	2.097.267	1.884.835
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>1.733.205</b>	<b>1.197.677</b>	<b>2.097.267</b>	<b>1.884.835</b>
<b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>10.125.071</b>	<b>12.521.972</b>	<b>12.328.804</b>	<b>13.800.965</b>
Variazioni circolante commerciale	euro	- 580.368	- 580.368	402.473	402.473
Variazione credito IVA	euro	-	221.355	-	- 4.987.585
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-
<b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>9.544.703</b>	<b>12.162.959</b>	<b>12.731.277</b>	<b>9.215.853</b>
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	276.107	314.016	1.468.827	856.916
Altri investimenti	euro	14.665.178	14.335.731	17.195.235	21.614.147
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>- 5.396.582</b>	<b>- 2.486.788</b>	<b>- 5.932.786</b>	<b>- 13.255.210</b>
FoNI	euro	276.107	314.016	1.468.827	856.916
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	39.467.100	652.500	39.633.436	7.030.129
Erogazione contributi pubblici	euro	3.619.393	3.098.956	1.959.826	5.639.535
Apporto capitale sociale	euro	-	-	917.633	917.633
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>37.966.018</b>	<b>1.578.684</b>	<b>38.046.936</b>	<b>1.189.003</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	1.578.684	-	1.189.003
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>-</b>	<b>1.578.684</b>	<b>-</b>	<b>1.189.003</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>37.966.018</b>	<b>-</b>	<b>38.046.936</b>	<b>-</b>
Valore residuo a fine concessione	euro				163.734.506
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro				50.178.947

### INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	70%
TIR levered	%	70%
ADSCR	n.	n.d
DSCR minimo	n.	-
LLCR	n.	4

## ALLEGATO 2.B – IRETI S.p.A PARMA

piano economico finanziario (PEF) costituito da piano tariffario, conto economico, rendiconto economico finanziario

### PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI			Del 918/2017/R/idr		
	UdM	Del 664/2015/R/idr			
Opex <sup>2014</sup>	euro	45.245.280			45.245.280
Popolazione 2012	n. abitante	298.084			298.084
$\frac{Opex2014}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex2014}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	NO			NO
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	SI			SI
$\sum p_i^{exp}$ 2016-2019	euro	66.643.500			67.911.700
RAB <sub>MTI</sub>	euro	116.889.775			116.889.775
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO			NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio			schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)					
$\psi$	(0,4-0,8)	0,40			0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	VI			VI

**COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC**

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Opex <sup>a</sup> <sub>ERC</sub> (al netto degli ERC)	euro	30.081.408	30.081.408	30.144.494	30.144.494	30.144.494	30.144.494	30.144.494	30.144.494	30.144.494	30.144.494
Opex <sup>a</sup> <sub>all</sub> (al netto degli ERC)	euro	14.375.469	14.202.903	13.671.087	13.084.084	13.080.876	13.046.127	12.950.721	12.933.941	12.881.114	12.673.275
Opex <sup>a</sup> <sub>OC</sub>	euro	185.222	370.444	305.532	305.532	305.532	305.532	305.532	305.532	305.532	305.532
Op <sup>a</sup> <sub>new,a</sub>	euro	0	224.978	341.589	341.589	341.589	341.589	341.589	341.589	341.589	341.589
Opex <sup>a</sup> <sub>vitt</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>OT</sub> (al netto degli ERC)	euro			0	0	0	0	0	0	0	0
Op <sup>a</sup> <sub>social</sub>	euro			180.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000
<b>Opex<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>44.642.100</b>	<b>44.879.733</b>	<b>44.642.701</b>	<b>44.115.699</b>	<b>44.112.491</b>	<b>44.077.742</b>	<b>43.982.335</b>	<b>43.965.556</b>	<b>43.912.729</b>	<b>43.704.890</b>
AMM <sup>a</sup>	euro	5.991.462	5.348.890	6.692.555	6.943.982	7.066.723	7.018.701	7.147.919	7.043.704	7.030.380	7.353.859
OF <sup>a</sup>	euro	4.189.948	4.517.216	5.108.802	5.717.635	6.199.833	6.818.582	7.048.433	7.476.752	7.915.619	8.354.522
OFisc <sup>a</sup>	euro	1.795.981	1.895.409	1.767.481	1.968.029	2.111.135	2.235.134	2.363.502	2.491.812	2.624.207	2.756.777
ACUIT <sup>a</sup> <sub>Capex</sub>	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Capex <sup>a</sup> <sub>vitt</sub>	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
<b>Capex<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>11.977.391</b>	<b>11.761.515</b>	<b>13.568.837</b>	<b>14.629.647</b>	<b>15.377.690</b>	<b>15.872.417</b>	<b>16.559.854</b>	<b>17.012.269</b>	<b>17.570.206</b>	<b>18.465.158</b>
IP <sup>enp</sup> <sub>I</sub>	euro	16.595.000	16.658.500	18.256.200	16.402.000	16.500.000	16.500.000	16.500.000	16.500.000	16.500.000	16.500.000
Capex <sup>a</sup>	euro	11.977.391	11.761.515	13.568.837	14.629.647	15.377.690	15.872.417	16.559.854	17.012.269	17.570.206	18.465.158
<b>FNI<sup>new,a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>1.847.044</b>	<b>1.958.794</b>	<b>1.874.945</b>	<b>708.941</b>	<b>448.924</b>	<b>251.033</b>	-	-	-	-
ERC <sup>a</sup> <sub>ERC</sub>	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
ERC <sup>a</sup> <sub>a</sub>	euro	75.029	371.322	347.855	350.634	353.088	353.088	353.088	353.088	353.088	353.088
ERC <sup>a</sup> <sub>OT</sub>	euro			0	0	-	-	-	-	-	-
<b>ERC<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>75.029</b>	<b>371.322</b>	<b>347.855</b>	<b>350.634</b>	<b>353.088</b>	<b>353.088</b>	<b>353.088</b>	<b>353.088</b>	<b>353.088</b>	<b>353.088</b>

**FONDO NUOVI INVESTIMENTI**

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FNI <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	1.847.044	1.958.794	1.874.945	708.941	448.924	251.033	0	0	0	0
AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	780.379	825.465	748.030	756.360	814.221	847.098	878.519	880.694	898.780	930.934
ACUIT <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FoNI<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>2.627.423</b>	<b>2.784.259</b>	<b>2.622.975</b>	<b>1.465.301</b>	<b>1.263.145</b>	<b>1.098.131</b>	<b>878.519</b>	<b>880.694</b>	<b>898.780</b>	<b>930.934</b>

**SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente**

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Opex <sup>a</sup>	euro	44.642.100	44.879.733	44.642.701	44.115.699	44.112.491	44.077.742	43.982.335	43.965.556	43.912.729	43.704.890
Capex <sup>a</sup>	euro	11.977.391	11.761.515	13.568.837	14.629.647	15.377.690	15.872.417	16.559.854	17.012.269	17.570.206	18.465.158
FoNI <sup>a</sup>	euro	2.627.423	2.784.259	2.622.975	1.465.301	1.263.145	1.098.131	878.519	880.694	898.780	930.934
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	535.000	4.825.000	1.678.289	1.258.289	420.000	-	-	-	-	-
ERC <sup>a</sup>	euro	75.029	371.322	347.855	350.634	353.088	353.088	353.088	353.088	353.088	353.088
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>euro</b>	<b>59.856.942</b>	<b>64.621.829</b>	<b>62.860.657</b>	<b>61.819.570</b>	<b>61.526.415</b>	<b>61.401.378</b>	<b>61.773.796</b>	<b>62.211.607</b>	<b>62.734.804</b>	<b>63.454.070</b>

**SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente**

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	59.856.942	64.621.829	62.860.657	61.819.570	61.526.415	61.401.378	61.773.796	62.211.607	62.734.804	63.454.070
R <sup>2</sup> <sub>2</sub>	euro	1.577.010	1.577.010	672.916	672.916	677.626	677.626	677.626	677.626	677.626	677.626
Σ tariff <sup>2015</sup> <sub>vscap<sup>a</sup>2</sub>	euro	55.158.389	56.484.110	57.567.510	57.353.365	57.354.104	57.354.104	57.354.104	57.354.104	57.354.104	57.354.104
<b>g<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,055</b>	<b>1,113</b>	<b>1,079</b>	<b>1,065</b>	<b>1,060</b>	<b>1,058</b>	<b>1,064</b>	<b>1,072</b>	<b>1,081</b>	<b>1,093</b>

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

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,090	1,150	1,213	1,176	1,161	1,156	1,153	1,160	1,169	1,178
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con g<sup>a</sup> applicabile)</b>	<b>euro</b>	<b>59.856.942</b>	<b>64.621.829</b>	<b>62.860.657</b>	<b>61.819.570</b>	<b>61.526.414,695</b>	<b>61.401.377,699</b>	<b>61.773.796,455</b>	<b>62.211.607,104</b>	<b>62.734.803,932</b>	<b>63.454.070,301</b>
<b>g<sup>a</sup> applicabile</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,055</b>	<b>1,113</b>	<b>1,079</b>	<b>1,065</b>	<b>1,060</b>	<b>1,058</b>	<b>1,064</b>	<b>1,072</b>	<b>1,081</b>	<b>1,093</b>

INVESTIMENTI											
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Investimenti al lordo dei contributi	euro	17.025.000	17.478.500	18.892.200	17.137.000	16.940.000	16.940.000	16.940.000	16.940.000	16.940.000	16.940.000
Contributi	euro	430.000	820.000	636.000	735.000	440.000	440.000	440.000	440.000	440.000	440.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	16.595.000	16.658.500	18.256.200	16.402.000	16.500.000	16.500.000	16.500.000	16.500.000	16.500.000	16.500.000
CIN	euro	126.064.330	132.212.561	141.555.893	156.448.637	167.691.011	176.707.067	185.541.269	194.214.832	202.990.434	211.761.273
CINfp	euro	22.732.077	23.159.710	24.226.954	25.806.866	27.549.614	28.334.339	28.647.232	28.803.293	28.790.273	28.760.820
OF/CIN	%	3,32%	3,42%	3,61%	3,65%	3,70%	3,75%	3,80%	3,85%	3,90%	3,95%

Trasferimento importi dovuti alla contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/ldr)											
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	Del 918/2017/R/ldr
IP <sub>c,t</sub>	euro	363.921.547
FA <sub>IP,c,t</sub>	euro	131.541.138
CFP <sub>c,t</sub>	euro	48.645.536
FA <sub>CFP,c,t</sub>	euro	18.785.067
LIC	euro	15.365.435
<b>VR a fine concessione</b>	<b>euro</b>	<b>217.885.374</b>

## CONTO ECONOMICO

### CONTO ECONOMICO

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	57.225.848	57.609.305	60.394.478	59.731.816	60.275.182	60.571.835	60.939.222	61.371.118	61.887.246	62.596.795
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.117.402	1.174.624	781.775	843.114	848.429	842.570	848.023	860.964	874.298	888.048
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.577.010	1.577.010	672.916	672.916	677.626	677.626	677.626	677.626	677.626	677.626
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>59.920.260</b>	<b>60.360.939</b>	<b>61.849.168</b>	<b>61.247.846</b>	<b>61.801.238</b>	<b>62.092.030</b>	<b>62.464.871</b>	<b>62.909.708</b>	<b>63.439.170</b>	<b>64.162.469</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	32.554.587	32.863.536	38.784.021	38.319.797	38.319.044	38.284.294	38.188.888	38.172.108	38.119.282	37.911.443
Costo del personale	euro	12.402.541	12.402.541	6.386.536	6.386.536	6.386.536	6.386.536	6.386.536	6.386.536	6.386.536	6.386.536
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>44.957.128</b>	<b>45.266.077</b>	<b>45.170.556</b>	<b>44.706.333</b>	<b>44.705.579</b>	<b>44.670.830</b>	<b>44.575.424</b>	<b>44.558.644</b>	<b>44.505.818</b>	<b>44.297.979</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>14.963.132</b>	<b>15.094.862</b>	<b>16.678.612</b>	<b>16.541.513</b>	<b>17.095.658</b>	<b>17.421.200</b>	<b>17.889.447</b>	<b>18.351.064</b>	<b>18.933.352</b>	<b>19.864.490</b>
Ammortamenti	euro	7.800.911	8.485.721	8.125.363	8.172.371	8.308.979	8.197.908	8.128.073	8.281.599	8.260.435	8.543.416
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>7.162.221</b>	<b>6.609.141</b>	<b>8.553.249</b>	<b>8.369.142</b>	<b>8.786.679</b>	<b>9.223.292</b>	<b>9.761.374</b>	<b>10.069.465</b>	<b>10.672.917</b>	<b>11.321.074</b>
Interessi passivi	euro	-	2.178.420	-	1.409.601	1.531.081	1.727.461	1.836.932	1.882.920	1.901.537	1.922.957
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>7.162.221</b>	<b>4.430.721</b>	<b>8.553.249</b>	<b>6.959.540</b>	<b>7.255.598</b>	<b>7.495.831</b>	<b>7.924.442</b>	<b>8.186.545</b>	<b>8.771.380</b>	<b>9.398.117</b>
IRES	euro	1.969.611	1.218.448	2.052.780	1.670.290	1.741.344	1.798.999	1.901.866	1.964.771	2.105.131	2.255.548
IRAP	euro	279.327	172.798	333.577	271.422	282.968	292.337	309.053	319.275	342.084	366.527
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>2.248.937</b>	<b>1.391.246</b>	<b>2.386.357</b>	<b>1.941.712</b>	<b>2.024.312</b>	<b>2.091.337</b>	<b>2.210.919</b>	<b>2.284.046</b>	<b>2.447.215</b>	<b>2.622.075</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>4.913.284</b>	<b>3.039.474</b>	<b>6.166.893</b>	<b>5.017.829</b>	<b>5.231.286</b>	<b>5.404.494</b>	<b>5.713.523</b>	<b>5.902.499</b>	<b>6.324.165</b>	<b>6.776.042</b>



**INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'**

<b>Indicatore</b>	<b>Udm</b>	
TIR unlevered	%	12%
TIR levered	%	14%
ADSCR	n.	n.d
DSCR minimo	n.	-
LLCR	n.	4

## ALLEGATO 3.B – IRETI S.p.A REGGIO-EMILIA

piano economico finanziario (PEF) costituito da piano tariffario, conto economico, rendiconto economico finanziario

### PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI			Del 918/2017/R/ldr		
	UdM	Del 664/2015/R/ldr			
Opex <sup>2014</sup>	euro	60.205.287			60.205.287
Popolazione 2012	n. abitante	480.078			480.078
$\frac{Opex_{2014}}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex_{2014}}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	NO			NO
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	SI			NO
$\sum I_p^{exp}$ 2016-2019	euro	78.332.076			82.642.633
RAB <sub>MTI</sub>	euro	241.531.092			241.531.092
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI			SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio			schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)					
$\psi$	(0,4-0,8)	0,00			0,00
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	II			II

**COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC**

	UdM	2016	2017	2018	2019
Opex <sup>a</sup> <sub>end</sub> (al netto degli ERC)	euro	34.629.726	34.629.726	34.837.262	34.837.262
Opex <sup>a</sup> <sub>a</sub> (al netto degli ERC)	euro	24.808.639	24.499.064	23.660.159	23.269.418
Opex <sup>a</sup> <sub>gc</sub>	euro	264.659	529.318	367.440	367.440
Op <sup>new,a</sup>	euro	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>vit</sub>	euro	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>OT</sub> (al netto degli ERC)	euro			0	0
Op <sup>a</sup> <sub>social</sub>	euro			262.500	350.000
<b>Opex<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>59.703.023</b>	<b>59.658.107</b>	<b>59.127.361</b>	<b>58.824.120</b>
AMM <sup>a</sup>	euro	8.613.409	7.488.564	8.913.080	9.503.423
OF <sup>a</sup>	euro	3.978.634	3.943.133	4.287.548	4.970.269
OFisc <sup>a</sup>	euro	1.691.293	1.647.543	1.461.596	1.663.052
ΔCUIT <sup>a</sup> <sub>Capex</sub>	euro	0	0	0	0
Capex <sup>a</sup> <sub>vit</sub>	euro	0	0	0	0
<b>Capex<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>14.283.336</b>	<b>13.079.240</b>	<b>14.662.224</b>	<b>16.136.744</b>
IP <sup>exp</sup> <sub>t</sub>	euro	22.253.136	22.068.783	20.706.801	17.613.913
Capex <sup>a</sup>	euro	14.283.336	13.079.240	14.662.224	16.136.744
<b>FNI<sup>new,a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ERC <sup>a</sup> <sub>end</sub>	euro	0	0	0	0
ERC <sup>a</sup> <sub>al</sub>	euro	82.616	468.682	450.921	462.577
ERC <sup>a</sup> <sub>OT</sub>	euro			0	0
<b>ERC<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>82.616</b>	<b>468.682</b>	<b>450.921</b>	<b>462.577</b>

**FONDO NUOVI INVESTIMENTI**

	UdM	2016	2017	2018	2019
FNI <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0
AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	3.482.052	3.782.986	3.577.471	3.604.391
ΔCUIT <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0
<b>FoNI<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>3.482.052</b>	<b>3.782.986</b>	<b>3.577.471</b>	<b>3.604.391</b>

**SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente**

	UdM	2016	2017	2018	2019
Opex <sup>a</sup>	euro	59.703.023	59.658.107	59.127.361	58.824.120
Capex <sup>a</sup>	euro	14.283.336	13.079.240	14.662.224	16.136.744
FoNI <sup>a</sup>	euro	3.482.052	3.782.986	3.577.471	3.604.391
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	3.240.000	2.977.762	-1.040.458	-3.743.506
ERC <sup>a</sup>	euro	82.616	468.682	450.921	462.577
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>euro</b>	<b>80.791.027</b>	<b>79.966.778</b>	<b>76.777.519</b>	<b>75.284.325</b>

**SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente**

	UdM	2016	2017	2018	2019
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	80.791.027	79.966.778	76.777.519	75.284.325
R <sup>a-2</sup> <sub>b</sub>	euro	1.045.850	1.045.850	638.127	638.127
Σ tarif <sup>2015</sup> vscal <sup>a-2</sup>	euro	75.934.513	76.376.096	77.536.199	77.056.157
<b>ϑ<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,050</b>	<b>1,033</b>	<b>0,982</b>	<b>0,969</b>

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

	UdM	2016	2017	2018	2019
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,055	1,107	1,090	1,036
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con ϑ applicabile)</b>	<b>euro</b>	<b>80.791.027</b>	<b>79.966.778</b>	<b>76.777.519</b>	<b>75.284.325</b>
<b>ϑ<sup>a</sup> applicabile</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,050</b>	<b>1,033</b>	<b>0,982</b>	<b>0,969</b>

INVESTIMENTI					
	UdM	2016	2017	2018	2019
Investimenti al lordo dei contributi	euro	23.343.203	22.204.783	21.441.862	18.998.973
Contributi	euro	1.090.067	136.000	735.060	1.385.060
Investimenti al netto dei contributi	euro	22.253.136	22.068.783	20.706.801	17.613.913
CIN	euro	189.810.155	190.195.430	193.780.562	206.933.601
CINfp	euro	92.501.158	95.403.578	96.756.892	96.536.857
OF/CIN	%	2,10%	2,07%	2,21%	2,40%

Trasferimento importi dovuti alla contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/ldr)					
	UdM	2016	2017	2018	2019
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	-	-	-	-
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	-	-	-	-
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	-	-	-	-
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	-	-	-	-
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	-	-	-	-
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	-	-	-	-

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	Del 918/2017/R/ldr
IP <sub>c,t</sub>	euro	413.547.936
FA <sub>IP,c,t</sub>	euro	152.620.955
CFP <sub>c,t</sub>	euro	152.563.152
FA <sub>CFP,c,t</sub>	euro	52.830.518
LIC	euro	19.514.633
<b>VR a fine concessione</b>	<b>euro</b>	<b>180.708.980</b>

## CONTO ECONOMICO

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	76.344.328	75.926.531	76.997.411	78.218.252
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	3.058.902	2.973.910	3.185.167	3.166.486
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.045.850	1.045.850	638.127	638.127
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>80.449.080</b>	<b>79.946.291</b>	<b>80.820.705</b>	<b>82.022.865</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	43.544.771	44.012.463	47.108.029	46.903.944
Costo del personale	euro	16.717.411	16.717.411	12.732.753	12.732.753
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>60.262.182</b>	<b>60.729.874</b>	<b>59.840.782</b>	<b>59.636.696</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>20.186.898</b>	<b>19.216.417</b>	<b>20.979.923</b>	<b>22.386.169</b>
Ammortamenti	euro	12.218.386	12.803.888	12.440.052	12.082.906
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>7.968.512</b>	<b>6.412.529</b>	<b>8.539.872</b>	<b>10.303.263</b>
Interessi passivi	euro	-	1.907.684	-	318.192
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>7.968.512</b>	<b>4.504.845</b>	<b>8.539.872</b>	<b>9.985.071</b>
IRES	euro	2.191.341	1.238.832	2.049.569	2.396.417
IRAP	euro	310.772	175.689	333.055	389.418
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>2.502.113</b>	<b>1.414.521</b>	<b>2.382.624</b>	<b>2.785.835</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>5.466.400</b>	<b>3.090.324</b>	<b>6.157.247</b>	<b>7.199.236</b>

## RENDICONTO ECONOMICO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	76.966.568	75.921.486	73.234.548	71.735.409
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	235.168	235.168	197.368	197.368
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.045.850	1.045.850	638.127	638.127
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>78.247.586</b>	<b>77.202.504</b>	<b>74.070.043</b>	<b>72.570.904</b>
Costi operativi	euro	60.262.182	60.729.874	59.840.782	59.636.696
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>60.262.182</b>	<b>60.729.874</b>	<b>59.840.782</b>	<b>59.636.696</b>
Imposte	euro	2.502.113	1.414.521	2.382.624	2.785.835
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>2.502.113</b>	<b>1.414.521</b>	<b>2.382.624</b>	<b>2.785.835</b>
<b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>15.483.291</b>	<b>15.058.108</b>	<b>11.846.637</b>	<b>10.148.373</b>
Variazioni circolante commerciale	euro	148.948	148.948	- 118.044	- 118.044
Variazione credito IVA	euro	-	43.052	-	- 7.199.551
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-
<b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>15.632.238</b>	<b>15.250.107</b>	<b>11.728.592</b>	<b>2.830.777</b>
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	2.270.737	2.488.915	2.718.878	2.739.337
Altri investimenti	euro	21.072.465	19.715.868	- 2.718.878	- 2.739.337
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>- 7.710.965</b>	<b>- 6.954.675</b>	<b>11.728.592</b>	<b>2.830.777</b>
FoNI	euro	2.270.737	2.488.915	2.718.878	2.739.337
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	47.692.091	6.237.444	10.606.408	-
Erogazione contributi pubblici	euro	1.090.067	136.000	735.060	1.385.060
Apporto capitale sociale	euro	-	-	6.792.684	6.792.684
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>43.341.931</b>	<b>1.907.684</b>	<b>32.581.623</b>	<b>13.747.858</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	10.257.083
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	1.907.684	-	318.192
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>-</b>	<b>1.907.684</b>	<b>-</b>	<b>10.575.276</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>43.341.931</b>	<b>-</b>	<b>32.581.623</b>	<b>3.172.583</b>
Valore residuo a fine concessione	euro				180.708.980
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro				354.565

### INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	71%
TIR levered	%	81%
ADSCR	n.	1
DSCR minimo	n.	1
LLCR	n.	19

Allegato alla deliberazione del Consiglio d'Ambito n. 65 del 24 settembre 2018

Oggetto: **Servizio Idrico Integrato. Approvazione dell'aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato elaborate in osservanza della metodologia tariffaria vigente (MTI-2), ai fini della relativa rideterminazione per le annualità 2018 e 2019 in applicazione della deliberazione ARERA n. 918/2017/R/idr, per i bacini tariffari di Parma, Piacenza e Reggio Emilia gestiti da IREN S.p.A. e dalla partecipata IRETI S.p.A. Errata corrige**

Si esprime parere favorevole in ordine alla regolarità tecnica, attestante la regolarità e la correttezza dell'azione amministrativa, della presente proposta di deliberazione, ai sensi degli articoli 49 comma 1 e 147 bis comma 1 del d.lgs. 18 agosto 2000 n. 267.

Il Direttore  
F.to Ing. Vito Belladonna

Bologna, 24 settembre 2018

Approvato e sottoscritto

IL Presidente

F.to Sindaco Tiziano Tagliani

Il Direttore

F.to Ing. Vito Belladonna

---

## **RELAZIONE DI PUBBLICAZIONE**

La sujestesa deliberazione:

ai sensi dell'art. 124 D.Lgs 18.08.2000 n° 267, viene oggi pubblicata all'Albo Pretorio per quindici giorni consecutivi (come da attestazione)

Bologna, 10 gennaio 2019

Il Direttore

F.to Ing. Vito Belladonna