

**CAMB/2014/25 del 28 aprile 2014**

**CONSIGLIO D'AMBITO**

**Oggetto: Servizio Idrico Integrato: approvazione delle tariffe per gli anni 2014 e 2015 e del correlato piano economico finanziario per il bacino tariffario gestito da SORGEAQUA S.r.l in applicazione del metodo Tariffario MTI di cui alla deliberazione AEEG n. 643/2013/R/idr**

Il Vice Presidente  
f.to Pier Paolo Borsari

parere di regolarità tecnica  
Il Direttore  
f.to Ing. Vito Belladonna

CAMB/2014/25

## CONSIGLIO D'AMBITO

L'anno **2014** il giorno 28 del mese di aprile alle ore 9.30 presso la sala riunioni della sede di ATERSIR, V.le Aldo Moro 64 - Bologna, si è riunito il Consiglio d'Ambito, convocato con lettera prot. n. AT/2014/0001903 del 24/04/2014

Sono presenti i Sigg.ri:

| N. |                    | ENTE                         |    |            | P/A |
|----|--------------------|------------------------------|----|------------|-----|
| 1  | Alberto Bellini    | Comune di Forlì              | FC | Assessore  | P   |
| 2  | Roberto Bianchi    | Comune di Medesano           | PR | Sindaco    | P   |
| 3  | Claudio Casadio    | Provincia di Ravenna         | RA | Presidente | A   |
| 4  | Mirko Tutino       | Provincia di Reggio - Emilia | RE | Assessore  | P   |
| 5  | Virginio Merola    | Comune di Bologna            | BO | Sindaco    | A   |
| 6  | Paolo Dosi         | Comune di Piacenza           | PC | Sindaco    | P   |
| 7  | Pier Paolo Borsari | Comune di Nonantola          | MO | Sindaco    | P   |
| 8  | Stefano Giannini   | Comune di Misano A.          | RN | Presidente | A   |
| 9  |                    |                              | FE |            |     |

Il Vice Presidente Borsari dichiara aperta la seduta ed invita il Consiglio a deliberare sul seguente ordine del giorno:

**OGGETTO: Servizio Idrico Integrato: approvazione delle tariffe per gli anni 2014 e 2015 e del correlato piano economico finanziario per il bacino tariffario gestito da SORGEAQUA S.r.l in applicazione del metodo Tariffario MTI di cui alla deliberazione AEEG n. 643/2013/R/idr**

**Vista** la L.R. 23/12/2011, n. 23 recante “Norme di organizzazione territoriale delle funzioni relative ai servizi pubblici locali dell’ambiente” che, con decorrenza 1° gennaio 2012:

- istituisce l’Agenzia territoriale dell’Emilia-Romagna per i servizi idrici e rifiuti (ATERSIR), alla quale partecipano obbligatoriamente tutti i Comuni e le Province della regione, per l’esercizio associato delle funzioni pubbliche relative al servizio idrico integrato e al servizio di gestione dei rifiuti urbani;
- stabilisce la soppressione e la messa in liquidazione delle forme di cooperazione di cui all’art. 30 della L.R. 30/6/2008, n. 10 (Autorità d’Ambito), disponendo il subentro di ATERSIR in tutti i rapporti giuridici dalle stesse instaurati;

**precisato** che l'assunzione delle decisioni relative all'approvazione e definizione dei costi complessivi del servizio, nonché del piano economico finanziario, rientrano tra le competenze del Consiglio di ambito ai sensi dell'art. 7 comma 5 lett. b) c) della L.R. n. 23/2011;

**considerato** che il D.L. n. 201/2011, convertito nella legge n. 214/11, ha attribuito all'Autorità per l'energia elettrica e il gas (AEEG) le competenze in materia di servizi idrici, ivi compresa quella inerente all'adozione di un nuovo metodo tariffario per il calcolo delle tariffe del servizio idrico integrato a partire dall'esercizio 2012;

**considerato che l'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas:**

- con deliberazione 28 dicembre 2012 585/2012/R/IDR, come modificata con deliberazioni n. 73/2013/R/IDR, 88/2013/R/idr e 271/2013/R/idr, ha approvato il metodo tariffario transitorio (MTT) per la determinazione delle tariffe per gli anni 2012 e 2013 nonché le linee guida per la verifica dell'aggiornamento del piano economico finanziario del piano d'ambito;
- con deliberazione 459/2013/R/idr ha integrato il contenuto delle deliberazioni 585/2012/R/idr e 88/2013/R/idr e dei relativi allegati recanti il metodo tariffario transitorio per la determinazione delle tariffe negli anni 2012 e 2013, nonché le linee guida per l'aggiornamento del piano economico-finanziario, di cui alla deliberazione 73/2013/R/idr;

**dato atto che:**

- in applicazione dei suddetti atti di regolazione adottati dall'Autorità, questa Agenzia Territoriale ha approvato con Deliberazione del Consiglio d'Ambito n. 37 del 30 dicembre 2013 le tariffe 2012 e 2013 per tutti i bacini tariffari del territorio regionale e l'aggiornamento dei correlati piani economico finanziari;
- con deliberazione del Consiglio d'Ambito n. 4/2014 ATERSIR ha proceduto alla Quantificazione della quota FoNI per le annualità 2013 e 2014 da utilizzare per il finanziamento delle agevolazioni tariffarie a carattere sociale ai sensi del comma 42.1 dell'Allegato A alla Deliberazione dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas 585/2012/R/IDR e 459/2013/R/IDR ed alla riapprovazione dei piani economici finanziari (PEF) ai sensi delle Deliberazioni dell'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas n. 73/2013/R/IDR e 271/2013/R/IDR;

**vista** la deliberazione dell'AEEG n. 643/2013/R/IDR del 27 dicembre 2013 con cui l'Autorità ha definito in particolare:

- all'art. 2 le componenti di costo riconosciute ai fini dell'aggiornamento tariffario e la relativa metodologia di calcolo tariffario di cui all'Allegato A della deliberazione medesima (nuovo Metodo Tariffario Idrico – MTI) per la determinazione dei moltiplicatori tariffari “ $\vartheta$ ” per le annualità 2014 – 2015;
- all'art. 3 i criteri e le modalità per la definizione dei corrispettivi da applicare all'utenza in applicazione dei moltiplicatori tariffari “ $\vartheta$ ”;
- all'art. 4 lo *schema regolatorio* corrispondente all'insieme degli atti necessari alla predisposizione tariffaria che l'Ente d'ambito, in applicazione dell'MTI, propone all'Autorità ai fini dell'approvazione definitiva;
- all'art. 5 la *procedura di approvazione*;

**considerato** che lo *schema regolatorio* succitato come indicato nel comma 4.2 della deliberazione risulta composto da:

- il programma degli interventi (PdI) per il periodo 2014 – 2017;
- il Piano Economico Finanziario (PEF) recante i prospetti di piano tariffario, conto economico e rendiconto finanziario redatti in base ai format allegati alla stessa deliberazione

AEEG che evidenzi, per tutta la durata dell'affidamento, l'andamento dei costi di gestione e di investimento, nonché la previsione annuale dei proventi da tariffa con esplicitati i connessi valori del moltiplicatore tariffario;

- la convenzione di gestione contenente gli aggiornamenti necessari a recepire la nuova disciplina di regolazione;

**considerato** che la *procedura di approvazione* succitata prevede che entro il 31.03.2014 l'ente d'ambito provveda all'aggiornamento tariffario, avendo a base i dati già raccolti ai sensi del precedente MTT, aggiornati con i valori di bilancio 2012 e, ove disponibili, 2013, e trasmetta all'Autorità gli atti deliberativi di approvazione dello *schema regolatorio* accompagnati da una relazione illustrativa che ripercorra la metodologia applicata;

**considerato** che per perfezionare il procedimento istruttorio in parola si è reso necessario:

- procedere ad una richiesta al gestore del servizio di integrazione dei dati di bilancio aggiornati all'esercizio 2012 - 2013;
- procedere all'aggiornamento del Piano degli Investimenti, con riferimento al quadriennio 2014 - 2017 con la precisa individuazione degli interventi prioritari da realizzare in tale arco temporale;

**precisato che:**

- le integrazioni dei dati aggiornate agli esercizi 2012 - 2013, richieste dall'Agenzia in data 22/01/2014, sono pervenute in ritardo e hanno comportato tra l'altro la necessità di ulteriori integrazioni che sono state trasmesse nel corrente mese di aprile;
- l'aggiornamento del PdI, in ottemperanza alle disposizioni fissate dalla Legge Regionale n.23/2011 (art.5 co.6), ha richiesto l'approvazione da parte dei Consigli Locali territorialmente competenti, comportando ciò un significativo allungamento dei tempi;

**evidenziate** pertanto, per quanto sopra precisato, le motivazioni che non hanno consentito all'Agenzia di perfezionare la *procedura di approvazione* entro il mese di marzo 2014;

**precisato** altresì che l'Agenzia, nel contesto della documentazione istruttoria elaborata ha provveduto:

- a) all'elaborazione di una relazione di accompagnamento comprendente le informazioni e i dati sulla gestione, la predisposizione tariffaria ed il piano economico finanziario del Piano d'Ambito, nonché la descrizione dell'attività di validazione, integrazione e modifica dei dati forniti dai gestori del servizio redatta, secondo lo schema tipo allegato 2 della determinazione AEEG del 7 marzo 2014 n.3/2014 DSID;
- b) all'elaborazione di una relazione illustrativa del Piano degli Interventi redatta secondo lo schema tipo allegato 1 della determinazione AEEG del 7 marzo 2014 n. 3/2014 DSID;

**considerato che:**

- ai sensi della nuova deliberazione AEEG 643/2013 il moltiplicatore tariffario per le annualità 2014 - 2015 è limitato, salvo specifica istruttoria, ad un incremento massimo annuo del 6,5% o del 9% in funzione del quadrante regolatorio definito nello schema di cui all'art. 9.3 dell'allegato A della delibera succitata;
- che il Consiglio di Ambito dell'Agenzia nella seduta del 16 aprile ha formulato l'indirizzo di contenere gli incrementi tariffari entro le soglie previste dall'art. 9.3 citato e che a tal fine è stata concordata con il Gestore;

- a) la riallocazione sul VRG degli esercizi successivi della componente  $RC_{TOT}^a$  di competenza 2012 e 2013 di cui all'art. 29.1 dell'allegato A della delibera AEEG 643/2013, secondo la dinamica evidenziata nell'allegato 1E alla presente deliberazione,
- b) la rinuncia ad una quota delle componenti FONI e CAPEX di cui agli articoli 22.2 e 15.1 dell'allegato A della delibera AEEG 643/2013, nell'ammontare complessivo evidenziato nell'allegato 1E alla presente deliberazione;

**precisato** che in merito alla quantificazione delle partite pregresse (art.31 allegato A delibera 643) gli eventuali conguagli relativi a periodi precedenti al trasferimento all'Autorità delle funzioni di regolazione e controllo del settore, e non già considerati ai fini del calcolo di precedenti determinazioni tariffarie, saranno quantificati ed approvati, entro il 30 giugno 2014, da ATERSIR e comunicati all'Autorità;

**dato atto** che per l'annualità 2015 la quota di FONI destinata alle agevolazioni tariffarie è stata prevista pari a quella già approvata con deliberazione 4/2014 per l'annualità 2014;

**valutata** la proposta definitiva predisposta dalla struttura tecnica dell'Agenzia, in applicazione della deliberazione AEEG n. 643/2013/R/IDR, di determinazione, sul bacino tariffario di competenza del gestore SORGEAQUA s.r.l., del Piano degli interventi 2014 – 2017 (*allegato 1A*), del piano tariffario (*allegato 1B*) del Conto Economico (*allegato 1C*), del Rendiconto Economico finanziario (*allegato 1D*) e dello schema di riallocazione del VRG e rinuncia delle quote di FONI e CAPEX (*allegato 1E*);

**precisato** che saranno successivamente inviate all'AEEG la relazione di accompagnamento illustrativa della proposta tariffaria allegata, la relazione illustrativa del Piano degli Interventi e la convenzione di gestione contenente gli aggiornamenti necessari a recepire la nuova disciplina di regolazione in corso di perfezionamento;

**dato atto** che la presente deliberazione non comporta il parere in ordine alla regolarità contabile, ai sensi dell'art. 49, comma 1 del d.lgs. 267/2000;

**visto** il parere favorevole in ordine alla regolarità tecnica, ai sensi dell'art. 49 comma 1, del D. Lgs. 18 agosto 2000 n. 267 e s.m.i.;

a voti palesi e favorevoli,

## **DELIBERA**

- 1) di approvare con riferimento al bacino tariffario di competenza del gestore SORGEAQUA s.r.l. l'allegato 1, parte integrante e sostanziale del presente atto, che contiene la seguente documentazione: Piano degli Interventi (1A), Piano Tariffario (1B), Conto Economico (1C), Rendiconto Economico finanziario (1D) - redatti secondo gli schemi tipo previsti dalla delibera AEEG 643/2013 -, e la riallocazione del VRG e la rinuncia quote FONI e CAPEX (1E);
- 2) di trasmettere copia del presente provvedimento all'AEEG, ai fini dell'approvazione di cui all'art. 5.3 della deliberazione 643/2013/R/idr, secondo la procedura da esperire via extranet di cui alla determina AEEG 2/2014;

- 3) di precisare che saranno successivamente inviate all'AEEG la relazione di accompagnamento illustrativa della proposta tariffaria allegata, la relazione illustrativa del Piano degli Interventi e la convenzione di gestione contenente gli aggiornamenti necessari a recepire la nuova disciplina di regolazione in corso di perfezionamento;
- 4) di trasmettere copia del presente provvedimento al gestore del S.I.I;
- 5) di dichiarare il presente provvedimento immediatamente eseguibile a i sensi di legge, stante l'urgenza di provvedere

## SORGEA ALLEGATO 1.A

| ID   | Comune              | Descrizione  | Tipo  | 2014               | 2015               | 2016             | 2017             | CRITICITA' AEEG |
|------|---------------------|--|-------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 2223 | Crevalcore          | Rinnovo e manutenzione straordinaria reti  | A     | € 15.000           | € 15.000           | € 40.000         | € 40.000         | B1              |
| 2224 | Crevalcore          | Rifacimento allacci di utenza  | A     | € 40.000           | € 30.000           | € 25.000         | € 25.000         | B1              |
| 2227 | Crevalcore          | Manutenzioni straordinarie reti fognarie   | F     | € 5.000            | € 5.000            | € 5.000          | € 5.000          | C2              |
| 2228 | Crevalcore          | Sostituzione contatori di utenza   | A     | € 4.500            | € 4.500            | € 6.750          | € 6.750          | B1              |
| 5000 | Crevalcore          | Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione  | D     | € 10.000           | € 10.000           | € 10.000         | € 10.000         | D2              |
| 2231 | Finale Emilia       | Rinnovo e manutenzione straordinaria reti  | A     | € 10.000           | € 10.000           | € 30.000         | € 30.000         | B1              |
| 2232 | Finale Emilia       | Rifacimento allacci di utenza  | A     | € 30.000           | € 25.000           | € 25.000         | € 25.000         | B1              |
| 5001 | Finale Emilia       | Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione  | D     | € 10.000           | € 10.000           | € 10.000         | € 10.000         | D2              |
| 2238 | Finale Emilia       | Manutenzioni straordinarie reti fognarie   | F     | € 5.000            | € 5.000            | € 5.000          | € 5.000          | C2              |
| 2239 | Finale Emilia       | Sostituzione contatori di utenza   | A     | € 11.250           | € 11.250           | € 6.750          | € 6.750          | B1              |
| 2270 | Finale Emilia       | Collegamento della fognatura della zona artigianale Crocetta al depuratore del capoluogo   | F     | € 65.000           |                    |                  |                  | D1              |
| 2665 | Finale Emilia       | Adeguamento depuratore di Massa Finalese   | D     |                    | € 456.352          |                  |                  | D2              |
| 2240 | Nonantola           | Rifacimento allacci di utenza  | A     | € 40.000           | € 25.000           | € 25.000         | € 25.000         | B1              |
| 2241 | Nonantola           | Manutenzioni straordinarie reti fognarie   | F     | € 5.000            | € 5.000            | € 5.000          | € 5.000          | C2              |
| 2242 | Nonantola           | Sostituzione contatori di utenza   | A     | € 4.500            | € 4.500            | € 4.500          | € 6.750          | B1              |
| 2243 | Nonantola           | Realizzazione rete fognaria e depuratore a servizio dell'agglomerato di Campazzo, di Case Ponte Fossa e della zona di via Giorgina | F-D   | € 620.580          | € 228.420          | € 200.000        |                  | D1              |
| 2271 | Nonantola           | Rinnovo e manutenzione straordinaria reti  | A     | € 20.000           | € 20.000           | € 30.000         | € 30.000         | B1              |
| 2272 | Nonantola           | Collegamento rete fognaria di Gazzate col depuratore del capoluogo   | F     |                    | € 130.000          |                  |                  | D2              |
| 5003 | Nonantola           | Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione  | D     | € 10.000           | € 10.000           | € 10.000         | € 10.000         | D2              |
| 2245 | Ravarino            | Rifacimento allacci di utenza  | A     | € 40.000           | € 20.000           | € 20.000         | € 20.000         | B1              |
| 2246 | Ravarino            | Manutenzioni straordinarie reti fognarie   | F     | € 5.000            | € 5.000            | € 5.000          | € 5.000          | C2              |
| 2247 | Ravarino            | Sostituzione contatori di utenza   | A     | € 3.375            | € 3.375            | € 3.375          | € 3.375          | B1              |
| 5004 | Ravarino            | Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione  | D     | € 10.000           | € 10.000           | € 10.000         | € 10.000         | D2              |
| 2264 | Ravarino            | Rinnovo e manutenzione straordinaria reti  | A     | € 15.000           | € 15.000           | € 15.000         | € 15.000         | B1              |
| 2237 | Sant'Agata B.       | Manutenzioni straordinarie reti fognarie   | F     | € 5.000            | € 5.000            | € 5.000          | € 5.000          | C2              |
| 2249 | Sant'Agata B.       | Rifacimento allacci di utenza  | A     | € 20.000           | € 20.000           | € 20.000         | € 20.000         | B1              |
| 5006 | Sant'Agata B.       | Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione  | D     | € 5.000            | € 5.000            | € 5.000          | € 5.000          | D2              |
| 2255 | Sant'Agata B.       | Sostituzione contatori di utenza   | A     | € 3.375            | € 3.375            | € 3.375          | € 3.375          | B1              |
| 2273 | Sant'Agata B.       | Rinnovo e manutenzione straordinaria reti  | A     | € 40.000           | € 35.000           | € 25.000         | € 20.000         | B1              |
| 2587 | Sant'Agata B.       | Adeguamento scarichi fognari (2 stralci funzionali)  | F     | € 54.589           |                    |                  |                  | D1              |
| 2262 | Tutto il sottambito | Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi  | A     | € 50.000           | € 30.000           | € 15.000         | € 10.000         | B1              |
| 2545 | Tutto il sottambito | Interventi di struttura aziendale  | A-F-D | € 8.000            | € 20.000           | € 40.000         | € 40.000         |                 |
| 2550 | Tutto il sottambito | Altri interventi di manutenzione straordinaria e rinnovo reti  | A-F-D | € 40.000           | € 40.000           | € 40.000         | € 40.000         | B1-C2           |
|      |                     |  |       | <b>€ 1.205.169</b> | <b>€ 1.216.772</b> | <b>€ 644.750</b> | <b>€ 437.000</b> |                 |

## ELENCO DEI NUOVI INTERVENTI DEL SERVIZIO IDRICO INTEGRATO CAUSATI DAL SISMA

| ID                 | Comune        | Descrizione   | Tipo | 2014                  | 2015                  | 2016                | 2017                | CRITICITA' AEEG |
|--------------------|---------------|---|------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| 5007               | Crevalcore    | Sostituzione reti idriche e allacciamenti danneggiati dal sisma | A    | € 1.191.329           | € 2.212.467           |                     |                     | B1              |
| 5008               | Finale Emilia | Sostituzione reti idriche e allacciamenti danneggiati dal sisma | A    | € 965.580             | € 1.793.962           |                     |                     | B1              |
| 5009               | Nonantola     | Sostituzione reti idriche e allacciamenti danneggiati dal sisma | A    | € 355.047             | € 659.373             |                     |                     | B1              |
| 5010               | Ravarino      | Sostituzione reti idriche e allacciamenti danneggiati dal sisma | A    | € 158.471             | € 294.303             |                     |                     | B1              |
|                    |               |   |      | <b>€ 2.670.427</b>    | <b>€ 4.960.105</b>    |                     |                     |                 |
| CONTRIBUTI SISMA   |               |   |      | € 2.136.342           | € 3.968.084           |                     |                     |                 |
| NETTO INVESTIMENTI |               |   |      | <b>€ 1.684.665,40</b> | <b>€ 2.078.793,00</b> | <b>€ 644.750,00</b> | <b>€ 437.000,00</b> |                 |

**SORGEA ALLEGATO 1.B  
PIANO TARIFFARIO**

**SCHEMI REGOLATORI**

|   | UdM                     | valore        |
|---|-------------------------|---------------|
| Op2013  | euro                    | 2.738.862,96  |
| COeff2013   | euro                    | 3.147.058,07  |
| Opnew,a   | euro                    | -             |
| nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO)<br>oppure<br>presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI) | SI/NO                   | NO            |
| $\sum_{2014}^{2024} IP_{e}^{Opexa}$   | euro                    | 4.845.208,40  |
| RABMITT   | euro                    | 17.538.831,30 |
|   | SI/NO                   | SI            |
| <b>SCHEMA REGOLATORIO</b>   | <b>(I, II, III, IV)</b> | <b>I</b>      |

**COMPONENTI DI COSTO Opexa, Capexa e FNnew,a**

|                     | UdM         | 2014                | 2015                | 2016                | 2017                | 2018                | 2019                | 2020                | 2021                | 2022                | 2023                | 2024                |
|---------------------|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                     | euro        | 3.004.762,69        |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
|                     | euro        | 1.953.766,28        |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| <b>Opexa</b>        | <b>euro</b> | <b>4.958.528,97</b> |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |
| Ofa                 | euro        | 359.273,25          | 771.077,54          | 803.821,55          | 856.807,47          | 833.300,04          | 797.673,35          | 764.220,96          | 740.015,89          | 719.145,87          | 698.816,33          | 680.033,19          |
| Ofisca              | euro        | 330.980,22          | 336.200,42          | 345.181,82          | 361.699,91          | 350.749,37          | 335.047,75          | 319.802,70          | 308.529,07          | 298.820,08          | 289.342,23          | 280.613,74          |
| AMMa                | euro        | 944.307,86          | 921.547,58          | 950.252,82          | 1.019.447,24        | 1.010.839,02        | 943.408,93          | 900.323,52          | 834.564,00          | 815.674,56          | 788.896,39          | 758.201,90          |
| $\Delta XYIT\alpha$ | euro        | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>Capexa</b>       | <b>euro</b> | <b>1.634.561,33</b> | <b>2.028.825,54</b> | <b>2.099.256,19</b> | <b>2.237.954,62</b> | <b>2.194.888,43</b> | <b>2.076.130,03</b> | <b>1.984.347,17</b> | <b>1.883.108,97</b> | <b>1.833.640,51</b> | <b>1.777.054,95</b> | <b>1.718.848,84</b> |
|                     | euro        | 1.684.665,40        | 2.078.793,00        | 644.750,00          | 437.000,00          | 442.000,00          | 442.000,00          | 442.000,00          | 442.000,00          | 442.000,00          | 442.000,00          | 442.000,00          |
| Capexa              | euro        | 1.634.561,33        | 2.028.825,54        | 2.099.256,19        | 2.237.954,62        | 2.194.888,43        | 2.076.130,03        | 1.984.347,17        | 1.883.108,97        | 1.833.640,51        | 1.777.054,95        | 1.718.848,84        |
| <b>FNnew,a</b>      | <b>euro</b> | <b>-</b>            |

**SVILUPPO DEL VRG**

|             | UdM         | 2014                | 2015                | 2016                | 2017                | 2018                | 2019                | 2020                | 2021                | 2022                | 2023                | 2024                |
|-------------|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Opexa       | euro        | 4.958.528,97        | 5.040.218,39        | 5.022.003,22        | 4.989.434,54        | 4.944.296,96        | 4.929.328,77        | 4.910.687,97        | 4.886.266,94        | 4.878.667,85        | 4.870.730,66        | 4.864.013,51        |
| Capexa      | euro        | 1.634.561,33        | 2.028.825,54        | 2.099.256,19        | 2.237.954,62        | 2.194.888,43        | 2.076.130,03        | 1.984.347,17        | 1.883.108,97        | 1.833.640,51        | 1.777.054,95        | 1.718.848,84        |
| FoNIa       | euro        | 492.861,44          | 476.614,06          | 454.868,13          | 357.662,88          | 198.638,03          | 132.454,66          | 139.487,06          | 142.115,51          | 147.022,62          | 151.712,95          | 152.760,95          |
| RcaTOT      | euro        | -                   | 5.575,93            | 487.212,54          | 463.475,34          | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| ERCa        | euro        | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>VRGa</b> | <b>euro</b> | <b>7.085.951,74</b> | <b>7.551.233,92</b> | <b>8.063.340,09</b> | <b>8.048.527,37</b> | <b>7.337.823,42</b> | <b>7.137.913,46</b> | <b>7.034.522,19</b> | <b>6.911.491,42</b> | <b>6.859.330,98</b> | <b>6.799.498,56</b> | <b>6.735.623,29</b> |

**SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO**

|   | UdM       | 2014         | 2015         | 2016         | 2017         | 2018         | 2019         | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         |
|---|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| VRGa  | euro      | 7.085.951,74 | 7.551.233,92 | 8.063.340,09 | 8.048.527,37 | 7.337.823,42 | 7.137.913,46 | 7.034.522,19 | 6.911.491,42 | 6.859.330,98 | 6.799.498,56 | 6.735.623,29 |
| Cha-2   | euro      | 220.154,47   | 222.606,16   | 222.606,16   | 222.606,16   | 222.606,16   | 222.606,16   | 222.606,16   | 222.606,16   | 222.606,16   | 222.606,16   | 222.606,16   |
| Rba-2   | euro      | 194.876,00   | 198.968,40   | 203.146,73   | 207.412,81   | 207.412,81   | 207.412,81   | 207.412,81   | 207.412,81   | 207.412,81   | 207.412,81   | 207.412,81   |
| $\Sigma \text{ταριθ}2012 \cdot \text{παραλ} \cdot \alpha - 2$ | euro      | 5.910.425,11 | 5.910.425,11 | 5.910.425,11 | 5.910.425,11 | 5.910.425,11 | 5.910.425,11 | 5.910.425,11 | 5.910.425,11 | 5.910.425,11 | 5.910.425,11 | 5.910.425,11 |
| $\theta\alpha$  | n.        | 1,161        | 1,236        | 1,319        | 1,316        | 1,199        | 1,167        | 1,150        | 1,130        | 1,121        | 1,111        | 1,101        |
| Limite al moltiplicatore tariffario (co. 9.3 All. A - MTI)    | n.        | 1,065        | 1,065        | 1,065        | 1,065        | 1,065        | 1,065        | 1,065        | 1,065        | 1,065        | 1,065        | 1,065        |
| <b><math>\theta\alpha \text{ αναλυσι} \mu\epsilon</math></b>  | <b>n.</b> | <b>1,161</b> | <b>1,236</b> | <b>1,316</b> | <b>1,316</b> | <b>1,199</b> | <b>1,167</b> | <b>1,150</b> | <b>1,130</b> | <b>1,121</b> | <b>1,111</b> | <b>1,101</b> |

**FONDO NUOVI INVESTIMENTI**

|  | UdM         | 2014              | 2015              | 2016              | 2017              | 2018              | 2019              | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              | 2024              |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AMMaFoNI                               | euro        | 24.620,26         | 27.354,03         | 43.818,52         | 59.445,08         | 74.911,20         | 87.482,88         | 95.802,96         | 101.618,37        | 107.660,26        | 113.703,75        | 118.889,51        |
| FNiaFoNI                               | euro        | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| $\Delta XYIT\alpha\Phi\theta\text{NI}$ | euro        | 468.241,18        | 449.260,03        | 411.049,61        | 298.217,80        | 123.726,83        | 44.971,79         | 43.684,09         | 40.497,14         | 39.362,36         | 38.009,20         | 33.871,44         |
| <b>FoNI</b>                            | <b>euro</b> | <b>492.861,44</b> | <b>476.614,06</b> | <b>454.868,13</b> | <b>357.662,88</b> | <b>198.638,03</b> | <b>132.454,66</b> | <b>139.487,06</b> | <b>142.115,51</b> | <b>147.022,62</b> | <b>151.712,95</b> | <b>152.760,95</b> |

**INVESTIMENTI**

|                                      | UdM  | 2014          | 2015          | 2016          | 2017          | 2018          | 2019          | 2020          | 2021          | 2022          | 2023          | 2024          |
|--------------------------------------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Investimenti al lordo dei contributi | euro | 1.804.665,40  | 2.198.793,00  | 764.750,00    | 557.000,00    | 562.000,00    | 562.000,00    | 562.000,00    | 562.000,00    | 562.000,00    | 562.000,00    | 562.000,00    |
| Contributi                           | euro | 120.000,00    | 120.000,00    | 120.000,00    | 120.000,00    | 120.000,00    | 120.000,00    | 120.000,00    | 120.000,00    | 120.000,00    | 120.000,00    | 120.000,00    |
| Investimenti al netto dei contributi | euro | 1.684.665,40  | 2.078.793,00  | 644.750,00    | 437.000,00    | 442.000,00    | 442.000,00    | 442.000,00    | 442.000,00    | 442.000,00    | 442.000,00    | 442.000,00    |
| CIN                                  | euro | 18.554.571,18 | 18.916.484,03 | 19.832.687,97 | 21.111.260,74 | 20.917.173,90 | 20.383.586,54 | 19.746.501,03 | 19.265.064,28 | 18.866.413,54 | 18.475.962,52 | 18.123.018,20 |
| CINfp                                | euro | 890.444,61    | 973.759,71    | 1.410.633,91  | 1.807.650,58  | 2.197.984,90  | 2.502.379,28  | 2.678.908,98  | 2.799.135,64  | 2.918.645,38  | 3.034.018,66  | 3.146.906,52  |
| OF/CIN                               | %    | 2%            | 4%            | 4%            | 4%            | 4%            | 4%            | 4%            | 4%            | 4%            | 4%            | 4%            |

**VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE**

|                              | UdM         | valore               |
|------------------------------|-------------|----------------------|
| IPc.t                        | euro        | 36.210.525,71        |
| FAIP,c.t                     | euro        | 19.472.410,55        |
| CFPC,t                       | euro        | 3.979.104,89         |
| FACFP,c,t                    | euro        | 951.087,88           |
| LIC                          | euro        | -                    |
| <b>VR a fine concessione</b> | <b>euro</b> | <b>13.710.098,16</b> |

**SORGEA ALLEGATO 1.C - Conto economico**

| Voce_Conto_Economico                               | UdM         | 2014                  | 2015                  | 2016                  | 2017                  | 2018                  | 2019                  | 2020                  | 2021                  | 2022                  | 2023                  | 2024                  |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)              | euro        | 6.859.774,20          | 7.305.308,21          | 7.795.404,87          | 7.775.658,47          | 7.089.049,48          | 6.895.917,07          | 6.796.031,07          | 6.677.171,41          | 6.626.779,35          | 6.568.975,43          | 6.507.265,73          |
| Contributi di allacciamento                        | euro        | 120.000,00            | 120.000,00            | 120.000,00            | 120.000,00            | 120.000,00            | 120.000,00            | 120.000,00            | 120.000,00            | 120.000,00            | 120.000,00            | 120.000,00            |
| Altri ricavi SII                                   | euro        | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     | -                     |
| Ricavi da Altre Attività Idriche                   | euro        | 203.146,73            | 207.412,81            | 207.412,81            | 207.412,81            | 207.412,81            | 207.412,81            | 207.412,81            | 207.412,81            | 207.412,81            | 207.412,81            | 207.412,81            |
| <b>Totale Ricavi</b>                               | <b>euro</b> | <b>7.182.920,94</b>   | <b>7.632.721,03</b>   | <b>8.122.817,68</b>   | <b>8.103.071,28</b>   | <b>7.416.462,30</b>   | <b>7.223.329,88</b>   | <b>7.123.443,88</b>   | <b>7.004.584,22</b>   | <b>6.954.192,17</b>   | <b>6.896.388,25</b>   | <b>6.834.678,54</b>   |
| Costi Operativi (al netto del costo del personale) | euro        | - 3.950.882,34        | - 4.009.518,98        | - 3.988.487,86        | - 3.955.262,62        | - 3.911.055,90        | - 3.899.030,43        | - 3.893.621,51        | - 3.876.327,10        | - 3.871.520,60        | - 3.866.710,23        | - 3.861.913,84        |
| Costo del personale                                | euro        | - 852.821,78          | - 865.478,85          | - 860.939,16          | - 853.767,29          | - 844.225,00          | - 841.629,23          | - 840.461,68          | - 836.728,58          | - 835.691,07          | - 834.652,72          | - 833.617,39          |
| <b>Totale Costi</b>                                | <b>euro</b> | <b>- 4.803.704,12</b> | <b>- 4.874.997,83</b> | <b>- 4.849.427,02</b> | <b>- 4.809.029,91</b> | <b>- 4.755.280,90</b> | <b>- 4.740.659,66</b> | <b>- 4.734.083,19</b> | <b>- 4.713.055,68</b> | <b>- 4.707.211,67</b> | <b>- 4.701.362,95</b> | <b>- 4.695.531,23</b> |
| <b>MOL</b>   | <b>euro</b> | <b>2.379.216,82</b>   | <b>2.757.723,20</b>   | <b>3.273.390,66</b>   | <b>3.294.041,38</b>   | <b>2.661.181,40</b>   | <b>2.482.670,21</b>   | <b>2.389.360,69</b>   | <b>2.291.528,54</b>   | <b>2.246.980,50</b>   | <b>2.195.025,30</b>   | <b>2.139.147,31</b>   |
| Ammortamenti                                       | euro        | - 933.193,25          | - 956.320,19          | - 958.455,58          | - 971.515,06          | - 967.879,52          | - 917.176,92          | - 870.025,74          | - 816.539,54          | - 813.239,90          | - 789.525,99          | - 752.481,13          |
| <b>Reddito Operativo</b>                           | <b>euro</b> | <b>1.446.023,57</b>   | <b>1.801.403,01</b>   | <b>2.314.935,09</b>   | <b>2.322.526,32</b>   | <b>1.693.301,87</b>   | <b>1.565.493,29</b>   | <b>1.519.334,95</b>   | <b>1.474.989,00</b>   | <b>1.433.740,60</b>   | <b>1.405.499,30</b>   | <b>1.386.666,18</b>   |
| Interessi passivi                                  | euro        | - 341.323,97          | - 405.979,12          | - 420.088,03          | - 374.232,51          | - 319.067,49          | - 256.137,85          | - 206.567,05          | - 164.415,33          | - 123.699,99          | - 70.360,29           | - 27.302,52           |
| <b>Risultato ante imposte</b>                      | <b>euro</b> | <b>1.104.699,60</b>   | <b>1.395.423,89</b>   | <b>1.894.847,05</b>   | <b>1.948.293,81</b>   | <b>1.374.234,38</b>   | <b>1.309.355,44</b>   | <b>1.312.767,90</b>   | <b>1.310.573,67</b>   | <b>1.310.040,61</b>   | <b>1.335.139,01</b>   | <b>1.359.363,66</b>   |
| IRES   | euro        | - 303.792,39          | - 383.741,57          | - 521.082,94          | - 535.780,80          | - 377.914,46          | - 360.072,75          | - 361.011,17          | - 360.407,76          | - 360.261,17          | - 367.163,23          | - 373.825,01          |
| IRAP   | euro        | - 97.700,93           | - 113.342,48          | - 134.974,66          | - 134.992,48          | - 107.844,89          | - 102.302,71          | - 100.291,36          | - 98.248,00           | - 96.450,85           | - 95.206,46           | - 94.362,05           |
| <b>Totale imposte</b>                              | <b>euro</b> | <b>- 401.493,32</b>   | <b>- 497.084,05</b>   | <b>- 656.057,59</b>   | <b>- 670.773,27</b>   | <b>- 485.759,35</b>   | <b>- 462.375,45</b>   | <b>- 461.302,53</b>   | <b>- 458.655,76</b>   | <b>- 456.712,01</b>   | <b>- 462.369,69</b>   | <b>- 468.187,06</b>   |
| <b>Risultato di esercizio</b>                      | <b>euro</b> | <b>703.206,29</b>     | <b>898.339,84</b>     | <b>1.238.789,46</b>   | <b>1.277.520,53</b>   | <b>888.475,04</b>     | <b>846.979,99</b>     | <b>851.465,37</b>     | <b>851.917,91</b>     | <b>853.328,59</b>     | <b>872.769,32</b>     | <b>891.176,60</b>     |

**SORGEA ALLEGATO 1.D - Rendiconto finanziario**

| <b>Voce Rendiconto Finanziario</b>                                       | <b>UdM</b>  | <b>2014</b>         | <b>2015</b>         | <b>2016</b>         | <b>2017</b>         | <b>2018</b>         | <b>2019</b>         | <b>2020</b>         | <b>2021</b>         | <b>2022</b>         | <b>2023</b>         | <b>2024</b>         |
|--|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)                                | euro        | 6.392.693,27        | 6.842.878,09        | 7.340.899,00        | 7.391.942,35        | 6.831.612,12        | 6.689.552,76        | 6.586.166,46        | 6.467.302,92        | 6.414.159,48        | 6.353.879,94        | 6.292.397,79        |
| Contributi di allacciamento  | euro        | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          | 120.000,00          |
| Altri ricavi SII   | euro        | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Ricavi da Altre Attività Idriche   | euro        | 203.146,73          | 207.412,81          | 207.412,81          | 207.412,81          | 207.412,81          | 207.412,81          | 207.412,81          | 207.412,81          | 207.412,81          | 207.412,81          | 207.412,81          |
| <b>RICAVI OPERATIVI</b>  | <b>euro</b> | <b>6.715.840,01</b> | <b>7.170.290,90</b> | <b>7.668.311,81</b> | <b>7.719.355,16</b> | <b>7.159.024,94</b> | <b>7.016.965,58</b> | <b>6.913.579,27</b> | <b>6.794.715,73</b> | <b>6.741.572,30</b> | <b>6.681.292,75</b> | <b>6.619.810,60</b> |
| Costi operativi  | euro        | 4.909.718,12        | 4.874.997,83        | 4.849.427,02        | 4.809.029,91        | 4.755.280,90        | 4.740.659,66        | 4.734.083,19        | 4.713.055,68        | 4.707.211,67        | 4.701.362,95        | 4.695.531,23        |
| <b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>  | <b>euro</b> | <b>4.909.718,12</b> | <b>4.874.997,83</b> | <b>4.849.427,02</b> | <b>4.809.029,91</b> | <b>4.755.280,90</b> | <b>4.740.659,66</b> | <b>4.734.083,19</b> | <b>4.713.055,68</b> | <b>4.707.211,67</b> | <b>4.701.362,95</b> | <b>4.695.531,23</b> |
| Imposte  | euro        | 401.493,32          | 497.084,05          | 656.057,59          | 670.773,27          | 485.759,35          | 462.375,45          | 461.302,53          | 458.655,76          | 456.712,01          | 462.369,69          | 468.187,06          |
| <b>IMPOSTE</b>   | <b>euro</b> | <b>401.493,32</b>   | <b>497.084,05</b>   | <b>656.057,59</b>   | <b>670.773,27</b>   | <b>485.759,35</b>   | <b>462.375,45</b>   | <b>461.302,53</b>   | <b>458.655,76</b>   | <b>456.712,01</b>   | <b>462.369,69</b>   | <b>468.187,06</b>   |
| <b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>   | <b>euro</b> | <b>1.404.628,57</b> | <b>1.798.209,03</b> | <b>2.162.827,19</b> | <b>2.239.551,98</b> | <b>1.917.984,69</b> | <b>1.813.930,46</b> | <b>1.718.193,55</b> | <b>1.623.004,30</b> | <b>1.577.648,62</b> | <b>1.517.560,11</b> | <b>1.456.092,31</b> |
| Variazioni circolante commerciale  | euro        | 213.278,18          | 101.796,97          | 123.736,88          | 301,53              | 163.223,79          | 45.968,56           | 23.885,86           | 26.930,41           | 11.764,69           | 13.591,74           | 14.556,74           |
| Variazione credito IVA   | euro        | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Variazione debito IVA  | euro        | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>   | <b>euro</b> | <b>1.191.350,39</b> | <b>1.696.412,06</b> | <b>2.039.090,31</b> | <b>2.239.853,51</b> | <b>2.081.208,48</b> | <b>1.859.899,02</b> | <b>1.742.079,41</b> | <b>1.649.934,71</b> | <b>1.589.413,31</b> | <b>1.531.151,85</b> | <b>1.470.649,05</b> |
| Investimenti con utilizzo del FoNI                                       | euro        | 343.838,82          | 327.630,44          | 329.779,40          | 259.305,59          | 144.012,57          | 96.029,63           | 101.128,11          | 103.033,74          | 106.591,40          | 109.991,89          | 110.751,69          |
| Altri investimenti   | euro        | 1.460.826,58        | 1.871.162,56        | 434.970,60          | 297.694,41          | 417.987,43          | 465.970,37          | 460.871,89          | 458.966,26          | 455.408,60          | 452.008,11          | 451.248,31          |
| <b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>                          | <b>euro</b> | <b>613.315,01</b>   | <b>502.380,94</b>   | <b>1.274.340,31</b> | <b>1.682.853,51</b> | <b>1.519.208,48</b> | <b>1.297.899,02</b> | <b>1.180.079,41</b> | <b>1.087.934,71</b> | <b>1.027.413,31</b> | <b>969.151,85</b>   | <b>908.649,05</b>   |
| FoNI   | euro        | 343.838,82          | 327.630,44          | 329.779,40          | 259.305,59          | 144.012,57          | 96.029,63           | 101.128,11          | 103.033,74          | 106.591,40          | 109.991,89          | 110.751,69          |
| Erogazione debito finanziario a breve                                    | euro        | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Erogazione debito finanziario medio - lungo termine                      | euro        | 1.638.720,28        | 1.653.684,77        | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Erogazione contributi pubblici   | euro        | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| Apporto capitale sociale   | euro        | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>                          | <b>euro</b> | <b>1.369.244,10</b> | <b>1.478.934,26</b> | <b>1.604.119,71</b> | <b>1.942.159,10</b> | <b>1.663.221,04</b> | <b>1.393.928,65</b> | <b>1.281.207,52</b> | <b>1.190.968,46</b> | <b>1.134.004,71</b> | <b>1.079.143,74</b> | <b>1.019.400,73</b> |
| Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi                      | euro        | 1.027.920,13        | 1.072.955,14        | 1.120.045,20        | 1.169.287,64        | 1.024.925,58        | 588.119,87          | 416.111,00          | 435.093,34          | 454.968,17          | 231.640,50          | 244.153,46          |
| Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi                     | euro        | 292.162,36          | 258.045,36          | 222.653,49          | 184.795,59          | 143.670,96          | 98.487,13           | 74.794,17           | 59.852,19           | 44.327,98           | 20.845,51           | 11.340,77           |
| Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti                          | euro        | -                   | -                   | 3.658,55            | 262.929,13          | 205.083,86          | 386.442,86          | 476.152,01          | 430.839,11          | 408.865,34          | 586.375,79          | 532.058,40          |
| Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti                         | euro        | 49.161,61           | 147.933,76          | 197.434,55          | 189.436,92          | 175.396,53          | 157.650,72          | 131.772,88          | 104.563,15          | 79.372,01           | 49.514,78           | 15.961,75           |
| <b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>  | <b>euro</b> | <b>1.369.244,10</b> | <b>1.478.934,26</b> | <b>1.543.791,78</b> | <b>1.806.449,28</b> | <b>1.549.076,93</b> | <b>1.230.700,58</b> | <b>1.098.830,06</b> | <b>1.030.347,78</b> | <b>987.533,50</b>   | <b>888.376,57</b>   | <b>803.514,39</b>   |
| <b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>              | <b>euro</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>60.327,93</b>    | <b>135.709,81</b>   | <b>114.144,12</b>   | <b>163.228,07</b>   | <b>182.377,47</b>   | <b>160.620,68</b>   | <b>146.471,21</b>   | <b>190.767,17</b>   | <b>215.886,35</b>   |
| Valore residuo a fine concessione  | euro        |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | 13.631.314,07       |
| Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi) | euro        |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     |                     | -                   |

**INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'**

| <b>Indicatore</b> | <b>UdM</b> | <b>valore</b> |
|-------------------|------------|---------------|
| TIR unlevered     | %          | 5,45%         |
| TIR levered       | %          | -0,27%        |
| ADSCR             | n.         | 1,115828827   |
| DSCR minimo       | n.         | 1             |
| LLCR              | n.         | 1,066447125   |

**SORGEA ALLEGATO 1.E****RIALLOCAZIONE RC - RINUNCIA CAPEX****VINCOLO AI RICAVI DEL GESTORE**

| Descrizione               | 2014             | 2015             | 2016             | 2017             |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Capex                     | 2.025.846        | 2.028.826        | 2.083.510        | 2.206.009        |
| Rinuncia CAPEX            | -391.285         |                  |                  |                  |
| FoNI                      | 492.861          | 476.614          | 454.839          | 357.614          |
| Opex                      | 4.958.529        | 5.040.218        | 5.022.003        | 4.989.435        |
| ERC                       |                  |                  |                  |                  |
| Rc TOT                    | 611.664          | 303.772          |                  |                  |
| ricollocazione del Rc TOT | -611.664         | -298.196         | 487.213          | 463.475          |
| Rc TOT                    | 0                | 5.576            | 487.213          | 463.475          |
| <b>VRG</b>                | <b>7.085.952</b> | <b>7.551.234</b> | <b>8.047.564</b> | <b>8.016.533</b> |

Approvato e sottoscritto

Il Vice Presidente

f.to Pier Paolo Borsari

Il Direttore

f.to Ing. Vito Belladonna

---

## RELAZIONE DI PUBBLICAZIONE

La suesesa 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)

06 maggio '14

Il Direttore

f.to Ing. Vito Belladonna