

CAMB/2016/41 del 26 luglio 2016

CONSIGLIO D'AMBITO

Oggetto: **Servizio Idrico Integrato - Approvazione dei moltiplicatori tariffari per le annualità 2016, 2017, 2018 e 2019 e del Piano Economico Finanziario in applicazione della deliberazione AEEGSI n. 664/2015/R/idr, per i bacini tariffari di Bologna, Modena, Ferrara, Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini gestiti da HERA S.p.A.**

Il Consigliere d'Ambito
F.to Assessore Mirko Tutino

CAMB/2016/41

CONSIGLIO D'AMBITO

L'anno **2016** il giorno 26 del mese di luglio presso la sala riunioni della sede di ATERSIR, Via Cairoli 8/f - Bologna, si è riunito il Consiglio d'Ambito, convocato con lettera PG.AT/2016/4795 del 22 luglio 2016.

Sono presenti i Sigg.ri:

		ENTE			P/A
1	Casadio Claudio	Provincia di Ravenna	RA	Presidente	A
2	Azzali Romeo	Comune di Mezzani	PR	Sindaco	P
3	Dosi Paolo	Comune di Piacenza	PC	Sindaco	P
4	Giannini Stefano	Comune di Misano A.	RN	Sindaco	P
5	Michele Giovannini	Comune di Castello d'Argile	BO	Sindaco	P
6	Reggianini Stefano	Comune di Castelfranco E.	MO	Sindaco	P
7	Tagliani Tiziano	Comune di Ferrara	FE	Sindaco	P
8	Tutino Mirko	Comune di Reggio Emilia	RE	Assessore	P
9	Zaccarelli Nevio	Comune di Forlì	FC	Assessore	P

Il componente Reggianini Stefano è collegato in videoconferenza.

Per la vacanza del posto di Presidente, ai sensi dell'art. 7 comma 6 dello Statuto dell'Agenzia in quanto componente più giovane di età, l'Assessore Tutino dichiara aperta la seduta ed invita il Consiglio a deliberare sul seguente ordine del giorno.

OGGETTO: Servizio Idrico Integrato - Approvazione dei moltiplicatori tariffari per le annualità 2016, 2017, 2018 e 2019 e del Piano Economico Finanziario in applicazione della deliberazione AEEGSI n. 664/2015/R/idr, per i bacini tariffari di Bologna, Modena, Ferrara, Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini gestiti da HERA S.p.A.

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 decreto legge n. 201/2011, convertito nella legge n. 214/11, ha attribuito all'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas e i Servizi Idrici (AEEGSI) 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;

viste le seguenti delibere e determine AEEGSI:

- Delibera 28 dicembre 2012, 585/2012/R/idr, recante *“Regolazione dei servizi idrici: approvazione del metodo tariffario transitorio (MTT) per la determinazione delle tariffe negli anni 2012 e 2013”*;
- Delibera 27 dicembre 2013, 643/2013/R/idr, recante *“Approvazione del Metodo Tariffario Idrico e delle disposizioni di completamento”*;
- Delibera 15 gennaio 2015, 6/2015/R/idr, recante *“Avvio di procedimento per la definizione del Metodo tariffario idrico per il secondo periodo regolatorio”*;
- Delibera 655/2015/R/idr, del 23 dicembre 2015, recante *“Regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato”*;
- Delibera 656/2015/R/idr, del 23 dicembre 2015, recante *“Convenzione tipo per la regolazione dei rapporti tra enti affidanti e gestori del servizio idrico integrato”*;
- Delibera 28 dicembre 2015, 664/2015/R/idr, recante *“Approvazione del metodo tariffario idrico per il secondo periodo regolatorio MTI-2”*;
- Delibera 5 maggio 2016, 218/2016/R/idr, recante *“Disposizioni per l'erogazione del servizio di misura del servizio idrico integrato a livello nazionale”*;
- la Determina n. 2 del 31 marzo 2016 DSID recante *“Definizione dello schema tipo e delle procedure di raccolta dati ai fini dell'aggiornamento del Programma degli Interventi (PDI) per il periodo 2016-2019, ai sensi degli artt. 6 e 7 della deliberazione 664/2015/R/idr e degli artt. 3, 4 e 11 del MTI-2”*;
- la Determina n. 3 del 31 marzo 2016 DSID recante *“Definizione delle procedure di raccolta dati e dello schema tipo per la relazione di accompagnamento alla predisposizione tariffaria, nonché indicazione dei parametri di calcolo, ai fini della determinazione delle tariffe del servizio idrico integrato per gli anni 2016, 2017, 2018 e 2019 ai sensi della deliberazione 664/2015/R/idr”*;

considerato che:

- l'articolo 21, commi 13 e 19, del decreto legge 201/2011 ha trasferito all'Autorità *“le funzioni di regolazione e controllo dei servizi idrici”*, all'uopo precisando che tali funzioni *“vengono esercitate con i medesimi poteri attribuiti all'Autorità stessa dalla legge 14 novembre 1995, n.481”*;
- l'articolo 154, comma 4, del d.lgs. n. 152 del 2006, come modificato dall'articolo 34, comma 29, del decreto legge 179/12, dispone che *“il soggetto competente, al fine della redazione del piano economico-finanziario di cui all'articolo 149, comma 1, lettera d), predispone la tariffa di base, nell'osservanza del metodo tariffario di cui all'articolo 10, comma 14, lettera d), del decreto-legge 13 maggio 2011, n. 70, convertito, con modificazioni, dalla legge 12 luglio 2011, n. 106, e la trasmette per l'approvazione all'Autorità per l'energia elettrica e il gas”*;
- l'articolo 3, comma 1, del D.P.C.M. 20 luglio 2012, specificando le funzioni di regolazione e controllo dei servizi idrici trasferite all'Autorità, precisa che essa *“approva le tariffe del servizio idrico integrato, ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono compresi i servizi di captazione e adduzione a usi multipli e i servizi di depurazione ad usi misti civili e industriali, proposte dal soggetto competente sulla base del piano di ambito di cui all'art. 149 del decreto legislativo 3 aprile 2006, n. 152, impartendo, a pena d'inefficacia prescrizioni (...)”*;

considerato che:

- ai fini della determinazione delle tariffe per le annualità 2012 e 2013 e dei correlati Piani Economico Finanziari (PEF), l'Autorità ha emanato la deliberazione 585/2012/R/idr recante il Metodo Tariffario Transitorio (MTT), e le deliberazioni 459/2013/R/idr, 73/2013/R/idr e 71/2013/R/idr;
- con deliberazione 643/2013/R/idr, l'Autorità ha introdotto il Metodo Tariffario Idrico (MTI) per gli anni 2014 e 2015, superando la logica transitoria e portando a compimento il primo periodo regolatorio quadriennale (2012-2015);
- con deliberazione 664/2015/R/idr l'Autorità ha approvato il metodo tariffario idrico per il secondo periodo regolatorio 2016-2019 (MTI-2), confermando l'impostazione generale del MTI e introducendo elementi di novità finalizzati a tener conto della necessità di promuovere gli investimenti, la sostenibilità dei corrispettivi tariffari all'utenza, i miglioramenti della qualità del servizio, nonché la razionalizzazione delle gestioni;

dato atto che:

- in applicazione del MTT e dei provvedimenti dell'Autorità ad esso correlati l'Agenzia con deliberazione del Consiglio d'Ambito n. 37/2013 ha approvato, per tutti i bacini tariffari del territorio regionale, i moltiplicatori tariffari relative alle annualità 2012 e 2013 e i correlati Piani Economico Finanziari;
- i predetti Piani Economico Finanziari sono stati aggiornati con deliberazione del Consiglio d'Ambito n. 4/2014 a seguito della quantificazione per le annualità 2013 e 2014 della quota di "FoNI" da destinare per il finanziamento delle agevolazioni tariffarie a carattere sociale;
- in applicazione del MTI, con deliberazione del Consiglio d'Ambito n. 22/2014, l'Agenzia ha approvato i moltiplicatori tariffari relative alle annualità 2014 e 2015 e i correlati Piani Economico Finanziari dei bacini tariffari gestiti da HERA S.p.A.;

considerato che:

- l'art.6.1 della deliberazione 664/2015/R/idr definisce lo specifico schema regolatorio, come l'insieme degli atti necessari alla predisposizione tariffaria che l'Ente di governo dell'ambito o altro soggetto competente propone all'Autorità ai fini della relativa approvazione;
- ai sensi del comma 6.2 della deliberazione 664/2015/R/idr, l'Ente di governo dell'ambito o altro soggetto competente adotta il pertinente schema regolatorio, composto dall'aggiornamento dei seguenti atti:
 - a) il **Programma degli Interventi (PdI)**, che specifica le criticità riscontrate sul relativo territorio, gli obiettivi che si intendono perseguire in risposta alle predette criticità, nonché la puntuale indicazione degli interventi per il periodo 2016-2019, riportando, per l'eventuale periodo residuo fino alla scadenza dell'affidamento, le informazioni necessarie al raggiungimento almeno dei livelli minimi di servizio, nonché al soddisfacimento della complessiva domanda dell'utenza, ai sensi di quanto previsto dell'art. 149, comma 3, del D.lgs. 152/2006;
 - b) il **Piano Economico-Finanziario (PEF)**, che rileva limitatamente al Piano tariffario, al Conto economico e al Rendiconto finanziario, redatti in base all'Allegato A alla deliberazione 664/2015/R/idr, e prevede con cadenza annuale per tutto il periodo di 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 e del vincolo ai ricavi del gestore;
 - c) la **Convenzione di gestione**, contenente le modifiche necessarie a recepire la disciplina introdotta per il secondo periodo regolatorio;

- ai sensi del comma 6.3 della deliberazione 664/2015/R/idr, l'aggiornamento del PEF avviene attraverso l'applicazione delle regole di determinazione tariffaria applicabili nel pertinente schema regolatorio, individuato, ai sensi di quanto previsto dall'Articolo 9 e dall'Articolo 10 dell'Allegato A del medesimo provvedimento, a seguito della determinazione del rapporto tra il fabbisogno di investimenti dal 2016 al 2019 ed il valore delle infrastrutture esistenti, nonché i costi operativi aggiuntivi associati alla presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore ad obiettivi specifici;
- il comma 7.1 della medesima deliberazione, nel disciplinare la procedura di approvazione delle tariffe per gli anni 2016-2019, stabilisce che la tariffa sia predisposta dagli Enti di governo dell'ambito o dagli altri soggetti competenti individuati con legge regionale, sulla base della metodologia di cui al succitato Articolo 6 e dei dati già inviati nell'ambito dei procedimenti di raccolta dati disposti contestualmente alla deliberazione 643/2013 (recante il MTI), da aggiornarsi secondo le disposizioni del comma 7.2 del medesimo provvedimento;
- il comma 7.1 stabilisce inoltre che gli Enti di governo dell'ambito provvedano alla validazione delle informazioni fornite dai gestori e le integrino o le modifichino secondo criteri funzionali al riconoscimento dei costi efficienti di investimento e di esercizio;
- ai sensi del comma 7.2 della deliberazione 664/2015/R/idr ai fini della determinazione delle tariffe relative all'annualità 2016 i dati raccolti ai sensi del MTI, devono essere aggiornati con i dati di bilancio relativi all'anno 2014 o, in mancanza, con quelli dell'ultimo bilancio disponibile;
- ai sensi del succitato articolo 7.2 ai fini della determinazione delle tariffe per le annualità 2017, 2018 e 2019, i dati da utilizzare devono essere aggiornati, in sede di prima approvazione, con i dati di bilancio o di preconsuntivo relativi all'anno 2015 o, in mancanza, con quelli dell'ultimo bilancio disponibile, salvo le componenti per le quali è esplicitamente ammesso dal metodo un dato stimato;
- la medesima deliberazione 664/2015/R/idr, stabilisce inoltre che gli Enti di governo dell'ambito, o gli altri soggetti competenti, trasmettano entro il 30 aprile 2016, ai fini dell'approvazione da parte dell'Autorità, gli atti e i dati di seguito indicati:
 - I. il Programma degli Interventi, come disciplinato al sopra richiamato comma 6.2, lett. a);
 - II. il Piano Economico-Finanziario - come definito al citato comma 6.2, lett. b) - che esplicita il vincolo ai ricavi (VRG) e il moltiplicatore tariffario θ che ciascun gestore dovrà applicare in ciascun anno del periodo 2016-2019, fatta salva la possibilità di eventuali aggiornamenti;
 - III. la Convenzione di gestione, contenente le modifiche necessarie a recepire la disciplina tariffaria regolata da MTI-2;
 - IV. una relazione di accompagnamento che ripercorra la metodologia applicata;
 - V. l'atto o gli atti deliberativi di predisposizione tariffaria ovvero di approvazione dell'aggiornamento del piano economico-finanziario;
 - VI. l'aggiornamento, secondo le modalità previste, dei dati necessari richiesti;

dato atto che, ai fini dell'aggiornamento dei dati e delle informazioni necessarie alla predisposizione tariffaria, secondo le disposizioni del succitato articolo 7.2 della deliberazione 664/2015/R/idr, e del conseguente svolgimento dell'attività di validazione delle informazioni previste dall'articolo 7.1 del medesimo provvedimento, sono state trasmesse ai gestori del servizio idrico integrato le seguenti comunicazioni:

- PG.AT/2016/311 del 19 gennaio 2016 con la quale si richiedeva ai gestori di porre in essere fin da subito quanto necessario per permettere una rapida ed efficace rilevazione dei dati che

sarebbero stati richiesti dall'Agenzia per la determinazione tariffaria avendo a riferimento, nelle more della formalizzazione da parte dell'Autorità della modulistica di ricognizione dei dati, il set di informazioni richieste in occasione della rendicontazione dei dati consuntivi 2013 (avvenuta nel corso del 2015);

- PG.AT/2016/706 del 2 febbraio 2016 avente ad oggetto “servizio idrico integrato: Raccolta dati per implementazione tariffaria del secondo periodo regolatorio 2016-2019 ai sensi della deliberazione AEEGSI 664/2015/R/idr - Richiesta dati e documentazione per la loro validazione” con la quale sono state richieste tutte le fonti contabili obbligatorie necessarie per la validazioni dei cespiti e degli altri dati economici (es: Bilancio di Verifica 2014, libri cespiti distinti tra beni diretti e indiretti, etc), la compilazione di un format specifico di raccolta dati integrato da una serie di informazioni di dettaglio a supporto della verifica e della validazione dei dati (es: elenco fatture EE, acquisti e vendite all'ingrosso, etc);

considerato che:

- in data 31 marzo 2016 è stata pubblicata la determina AEEGSI n. 3 del 30 marzo 2016 DSID recante “Definizione delle procedure di raccolta dati e dello schema tipo per la relazione di accompagnamento alla predisposizione tariffaria, nonché indicazione dei parametri di calcolo, ai fini della determinazione delle tariffe del servizio idrico integrato per gli anni 2016, 2017, 2018 e 2019 ai sensi della deliberazione 664/2015/R/idr”;
- a seguito di tale provvedimento, l'Agenzia ha trasmesso a tutti i gestori del servizio idrico integrato la comunicazione agli atti PG.AT n.2442 del 12 aprile 2016 con la quale sono state richieste le ulteriori informazioni integrative previste dall'Allegato 2 della suddetta Determina e non già contenute nelle succitate comunicazioni dell'Agenzia;
- in data 31 marzo 2016 è stata pubblicata la determina AEEGSI n. 2 del 30 marzo 2016 DSID recante “Definizione dello schema tipo e delle procedure di raccolta dati ai fini dell'aggiornamento del programma degli interventi (PDI) per il periodo 2016-2019, ...”;
- a seguito di tale provvedimento, l'Agenzia ha trasmesso a ciascun gestore del servizio idrico integrato una comunicazione con la quale è stato richiesto di integrare le proposte dei piani di investimento con tutte le informazioni necessarie a compilare la “relazione di accompagnamento” e la “mappa delle criticità” secondo lo schema tipo di cui alla determinazione AEEGSI n. 2/2016;

considerato che nel territorio della Regione Emilia Romagna HERA S.p.A. gestisce il servizio idrico integrato nei bacini tariffari delle province di Modena, Bologna, Ferrara, Ravenna, Forlì – Cesena e Rimini;

preso atto che:

- il gestore con una pluralità di note ha provveduto a trasmettere la documentazione funzionale alla determinazione della predisposizione tariffaria, depositate agli atti dell'Agenzia di cui si citano di seguito i più rilevanti:
 - PG.AT 2166 del 31 marzo 2016;
 - PG.AT 3236 del 19 maggio 2016;
 - PG.AT 3479 del 27 maggio 2016;
 - PG.AT 3769 del 10 giugno 2016 (istanza del gestore relativa all'EE);
 - PG.AT 3770 del 10 giugno 2016 (istanza del gestore relativa al riconoscimento della premialità in materia di qualità contrattuale così come aggiornate in data 14 e 22 luglio 2016);
 - PG.AT 3771 del 10 giugno 2016 (istanza del gestore su dismissione beni);

- PG.AT 4788 del 22 luglio 2016 (istanza Opex qc per apertura sportelli sabato);
- il surrichiamato materiale documentale, trasmesso dal gestore ai fini della predisposizione tariffaria e dell'aggiornamento del Piano Economico-Finanziario, è stato oggetto di una complessa attività di verifica e controllo posta in essere dall'Agenzia, anche in contraddittorio con il medesimo soggetto gestore;
- l'aggiornamento del PDI, in ottemperanza alle disposizioni fissate dalla Legge Regionale n.23/2011 (artt. n.5 e n.6), e sulla base delle proposte formulate dal gestore ha richiesto l'approvazione da parte dei Consigli Locali territorialmente competenti;
- come già richiamato in precedenza, sulla base dei programmi degli interventi condivisi con HERA ed approvati dai consigli locali questa Agenzia ha richiesto al gestore di integrare le proposte dei piani di investimento con tutte le informazioni necessarie a compilare la "relazione di accompagnamento" e la "mappa delle criticità" secondo lo schema tipo di cui alla Determina AEEGSI n. 2/2016;

rilevato che, in considerazione della trasmissione del materiale documentale come sopra evidenziato e della conseguente necessità di procedere alla relativa valutazione, elaborazione anche in contraddittorio con il gestore, l'Agenzia non è stata in grado di perfezionare la procedura di approvazione della proposta tariffaria entro la scadenza del 30 aprile 2016;

considerato che:

- nei bacini tariffari di Bologna, Ravenna, Forlì Cesena e Rimini le società patrimoniali CONAMI, RAVENNA HOLDING S.p.A., TEAM S.r.l., AMIR S.p.A., SIS S.p.A e ROMAGNA ACQUE - SOCIETÀ DELLE FONTI S.p.A. stanno concorrendo al finanziamento delle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato a fronte del riconoscimento dei soli costi di capitale sostenuti per i suddetti investimenti sulla base di convenzioni stipulate con le competenti Autorità d'Ambito Territoriali precedentemente al 2015 e recepite dalle Pianificazioni d'Ambito e dai relativi Piani Tariffari;
- le suddette convenzioni prevedono che il finanziamento da parte delle suddette società avvenga a fronte di condizioni di remunerazione degli investimenti più contenute di quelle definite per il gestore del Servizio Idrico Integrato e tali da determinare un minore impatto sulla tariffa del Servizio Idrico;
- i medesimi soggetti si sono resi comunque disponibili nel 2014 e 2015 a concorrere al finanziamento delle infrastrutture del settore idrico a fronte del riconoscimento di costi di capitale più bassi rispetto a quelli previsti per gli investimenti del gestore, attraverso la rinuncia a una quota degli oneri fiscali rispetto alla misura definita dal MTI;
- l'Agenzia, a fronte della disponibilità manifestata dalle società patrimoniali, ai sensi dell'articolo 19.2 dell'allegato A della delibera 664/2015/R/idr, intende proporre all'Autorità motivata istanza affinché, ai fini della determinazione della componente $\Delta\text{CUITcapex}$ ed in definitiva del riconoscimento alle società summenzionate dei costi di capitale sostenuti per il finanziamento delle opere del servizio idrico integrato programmate nell'attuale Pianificazione d'Ambito, si tenga conto delle opere realizzate con il contributo finanziario delle società medesime rilevate nel corso delle annualità 2014 e 2015: ciò è motivato dal fatto che tali modalità di finanziamento risultano assolutamente coerenti con le condizioni di efficienza, efficacia ed economicità rispetto al raggiungimento degli obiettivi di piano richieste dal summenzionato art. 19.2;

considerato che, relativamente alle convenzioni di gestione in essere:

- la deliberazione 656/2015/R/idr, nel disciplinare i contenuti minimi essenziali della Convenzione tipo, prevede, all'articolo 4, che "le convenzioni di gestione in essere siano rese conformi alla convenzione tipo e trasmesse all'Autorità per l'approvazione nell'ambito della prima predisposizione tariffaria utile, secondo le modalità previste dal Metodo Tariffario Idrico per il secondo periodo regolatorio (MTI-2) e comunque non oltre 180 giorni dalla pubblicazione del presente provvedimento";
- con delibera di Consiglio d'Ambito n. 35 del 6 luglio 2016 l'Agenzia ha approvato per ciascun ambito territoriale gestito da Hera S.p.A in cui viene svolto il servizio idrico integrato, ad eccezione di quelli di Rimini in quanto è già stata bandita la gara per l'affidamento del servizio, gli schemi degli atti alle convenzioni per regolamentare i rapporti fra l'Agenzia ed il gestore del servizio idrico integrato attuativi delle disposizioni introdotte dalla deliberazione 656/2015/R/idr;

considerato che, relativamente agli aspetti inerenti la qualità contrattuale:

- la delibera AEEGSI 655/2015 ha introdotto la disciplina di regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato, definendo l'elenco dettagliato delle prestazioni ricadenti in tale fattispecie e per ciascuna di esse gli standard minimi di servizio;
- tale provvedimento disciplina inoltre le modalità di verifica dei dati da parte dell'Autorità inerenti la qualità contrattuale e il sistema delle penalità da applicare al gestore in caso di prestazioni di qualità contrattuale stimate o riscontrate non valide o non conformi, in sede di verifica dei dati;
- ai sensi dell'articolo 1 di tale provvedimento, la regolazione della qualità contrattuale deve essere applicata a far data dal 1 luglio 2016, secondo le specifiche delineate ai commi 2 e 3 del medesimo articolo;
- l'art. 23.3 dell'Allegato A del MTI-2 stabilisce che, previa presentazione di motivata istanza da parte del gestore, viene valutata la possibilità di riconoscere in tariffa ulteriori costi aggiuntivi denominati OPEXqc, ai fini dell'adeguamento agli standard di qualità del servizio generali e specifici che devono essere garantiti dal gestore ai sensi della Deliberazione 655/2015, ove non già ricompresi nella Carta dei Servizi;
- il gestore ha presentato un'istanza motivata di riconoscimento degli OPEXqc agli atti con PG.AT n. 4788 del 22 luglio 2016;
- la predetta istanza è stata recepita nella predisposizione tariffaria 2016-2019, tenuto conto della necessità per i gestori di adempiere agli obblighi di legge introdotti dalla delibera AEEGSI 655/2015 a far data dal 1 luglio 2016 e della disciplina delle penalità sottostante alla regolazione sulla qualità contrattuale;

precisato che il riconoscimento degli OPEXqc sarà oggetto di specifica verifica a consuntivo da parte dell'Agenzia e che, a tal fine nel presente atto, si dispone l'obbligo per i gestori di porre in essere fin da subito quanto necessario per permettere una chiara, esaustiva ed efficace rilevazione a consuntivo dei costi riconducibili alla predetta istanza, disponendo la tenuta di apposita contabilità separata;

considerato che, relativamente alla validazione dei dati consuntivi 2013:

- nel corso dell'annualità 2015 è stata svolta un'attività istruttoria relativa alla validazione dei dati consuntivi 2013 finalizzata anche alla individuazione e determinazione delle rispettive partite di conguaglio;
- dei risultati della predetta istruttoria si è tenuto conto in sede di predisposizione tariffaria per il periodo regolatorio 2016-2019;

considerato che, nella declinazione delle tariffe di acquisto di acqua all'ingrosso di Hera S.p.A. negli ambiti di Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini in cui Romagna Acque è fornitore, ha trovato applicazione il processo di convergenza tariffaria illustrato nella Deliberazione del Consiglio Locale di Forlì-Cesena n.4/2015 e nella Deliberazione del Consiglio Locale di Ravenna n.6/2015, posticipandone l'annualità di avvio al 2017 anziché al 2016;

dato atto che l'avvio del processo di convergenza della tariffa di fornitura all'ingrosso di Romagna Acque nei bacini di Forlì – Cesena, Ravenna e Rimini è stato approvato anche dal Consiglio Locale di Rimini nella seduta del 15 luglio 2016, a decorrere dall'annualità 2017;

dato atto che, per ognuno dei citati bacini tariffari, in sede di predisposizione tariffaria per il periodo regolatorio 2016-2019, per le annualità 2016 e 2017 la quota di FONI destinata alle agevolazioni tariffarie è stata posta pari a quella già approvata con deliberazione 40/2016;

tenuto conto che:

- ai sensi dell'articolo 6 del MTI-2 lo schema regolatorio deve essere inclusivo anche dell'aggiornamento del Piano Economico e Finanziario (PEF) che deve essere corredato del piano tariffario, del rendiconto finanziario, del conto economico;
- l'AEEGSI ha predisposto un *tool* di calcolo per la determinazione dei moltiplicatori tariffari per le annualità 2016-2019 in applicazione della metodologia tariffaria definita nella delibera AEEGSI 664/2015/R/idr scaricabile presso il sito istituzionale della stessa Autorità;
- il predetto *tool* di calcolo si limita alla quantificazione del piano tariffario limitatamente alle sole annualità del periodo 2016-2019;
- l'Associazione Nazionale Enti d'Ambito (ANEA), congiuntamente con Federutility, ha predisposto un *tool* di calcolo in grado di quantificare le variabili relative al piano tariffario, il conto economico ed il rendiconto di gestione fino al termine della concessione di servizio;

ritenuto quindi opportuno utilizzare il *tool* predisposto dall'AEEGSI per la determinazione dei moltiplicatori tariffari per il periodo 2016-2019 ed il *tool* ANEA per la predisposizione del correlato Piano Economico Finanziario;

considerato che:

- ai sensi della nuova deliberazione AEEGSI 664/2015/R/idr il moltiplicatore tariffario per le annualità 2016-2017 è limitato, per ognuno degli schemi regolatori, salvo specifica istruttoria, ad un incremento massimo annuo stabilito in funzione del quadrante regolatorio definito nello schema di cui all'articolo 9.1 dell'Allegato A della delibera succitata;
- il Consiglio di Ambito dell'Agenzia nella seduta del 6 luglio 2016 ha formulato l'indirizzo di contenere gli incrementi tariffari entro le soglie previste dal succitato articolo 9;

precisato che, per ciascun bacino tariffario di Modena, Bologna, Ferrara, Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini di competenza del gestore HERA SpA, i Programmi degli Interventi 2015-2019 sono stati oggetto di specifica approvazione da parte dei rispettivi Consigli Locali dell'Agenzia, in data antecedente al 30 aprile 2016;

dato atto che, per ciascun bacino tariffario di Modena, Bologna, Ferrara, Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini di competenza del gestore HERA SpA, nell'ambito delle rispettive istruttorie tecniche condotte dall'Agenzia in applicazione della delibera AEEGSI 664/2015/R/idr, è stata prodotta la documentazione di seguito elencata:

- tabella riepilogative dei moltiplicatori tariffari 9 approvati per ciascuna annualità del periodo 2016-2019, salvo gli aggiornamenti che saranno effettuati nel corso del 2018;
- relazione descrittiva del Programma degli Interventi elaborata secondo lo schema tipo di cui all'Allegato 1 della determina AEEGSI n. 2/2016;
- format di cui all'Allegato 2 della determina AEEGSI n. 2/2016 che prevede la sistematizzazione dei dati oggetto della relazione descrittiva del Piano degli Interventi, denominato "Mappa criticità-interventi";
- proposta tariffaria per il periodo 2016-2019 e correlato Piano Economico Finanziario (PEF) aggiornato fino alla scadenza della concessione del servizio costituito dai seguenti prospetti economici: Piano tariffario, Conto Economico, Rendiconto Finanziario;
- relazione di accompagnamento relativa all'aggiornamento dei dati necessari richiesti per la definizione della proposta tariffaria 2016-2019;
- relazioni di accompagnamento illustrativa dei criteri e della metodologia adottati per la determinazione della proposta tariffaria per il periodo 2016-2019 e per l'aggiornamento del PEF redatta secondo lo schema tipo allegato 2 della determinazione AEEGSI n. 3/2016;
- tool di calcolo AEEGSI per la determinazione dei moltiplicatori tariffari per le annualità 2016-2019;
- atti modificativi delle convenzioni di gestione che recepiscono i contenuti minimi definiti da AEEGSI nella deliberazione 656/2016 e che verranno sottoscritti dal gestore;
- tool di calcolo ANEA per la predisposizione del PEF;
- file RDT previsto dalla Determina AEEGSI n. 3/2016;

dato atto che, per ciascun bacino tariffario di Modena, Bologna, Ferrara, Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini di competenza del gestore HERA S.p.A., costituiscono esiti dell'istruttoria tecnica i moltiplicatori tariffari approvati per ciascuna annualità del periodo 2016-2019 e il Piano Economico Finanziario (PEF) costituito dai seguenti prospetti: Piano tariffario, Conto Economico, Rendiconto Finanziario;

dato atto che, per ciascun bacino tariffario di Modena, Bologna, Ferrara, Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini di competenza del gestore HERA S.p.A., sarà inviata all'Autorità, come previsto dall'articolo 7.3, lettera d) della delibera 664/2015/r/idr e trasmessa tramite apposita procedura informatizzata resa disponibile via extranet sul portale dell'Autorità, la documentazione di seguito elencata:

- tool di calcolo AEEGSI per la determinazione dei moltiplicatori tariffari per le annualità 2016-2019;
- tool di calcolo ANEA per la predisposizione del PEF;
- file RDT previsto dalla determina AEEGSI n. 3/2016;
- relazione descrittiva del Programma degli Interventi elaborata secondo lo schema tipo di cui all'Allegato 1 della determina AEEGSI n. 2/2016;
- format di cui all'Allegato 2 della determina AEEGSI n. 2/2016 che prevede la sistematizzazione dei dati oggetto della relazione descrittiva del Piano degli Interventi, denominato "Mappa criticità-interventi";
- relazione di accompagnamento relativa all'aggiornamento dei dati necessari richiesti per la definizione della proposta tariffaria 2016-2019;
- relazione di accompagnamento illustrativa dei criteri e della metodologia adottati per la determinazione della proposta tariffaria per il periodo 2016-2019 e per l'aggiornamento del PEF redatta secondo lo schema tipo allegato 2 della determinazione AEEGSI n. 3/2016;

considerato infine che, relativamente agli aspetti inerenti l'articolazione tariffaria del servizio idrico integrato applicata all'utenza finale:

- l'articolo 9 dell'Allegato A del MTI-2, nel disciplinare l'applicazione dei corrispettivi all'utenza e la decorrenza dei corrispettivi in funzione dei momenti di approvazione da parte dell'Ente di Governo dell'Ambito e dell'Autorità, stabilisce il criterio generale per il quale le tariffe vigenti nell'annualità 2015, ovvero i singoli termini dell'articolazione tariffaria applicata nel 2015, siano moltiplicate con riferimento all'anno 2016, per il moltiplicatore tariffario 2016 approvato (92016), e con riguardo alle annualità 2017, 2018 e 2019, per i valori 92017, 92018 e 92019 approvati;
- nel territorio di Rimini gestito da Hera S.p.a. sussistono n.4 bacini tariffari come di seguito denominati:
 - bacino tariffario di Rimini (in cui ricadono i comuni di Rimini, Bellaria, Coriano, Gemmano, Mondaino, Montecolombo, Montefiore, Montegridolfo, Montescudo, Morciano di R., Poggio Torriana, Saludecio, San Clemente, Santarcangelo, Verrucchio);
 - bacino tariffario di Riccione (in cui ricadono i Comuni di Cattolica, Misano Adriatico, San Giovanni in Marignano);
 - bacino tariffario AltaValmarecchia1 (in cui ricadono i Comuni di Casteldelci, Pennabilli, S.Agata Feltria, Talamello);
 - bacino tariffario AltaValmarecchia2 (in cui ricadono i Comuni di Novafeltria, San Leo);
- nel Consiglio Locale di Rimini del 15 luglio 2016 è emersa la richiesta di applicare nel bacino tariffario denominato AltaValmarecchia1, a partire dal 2016, la medesima articolazione tariffaria del bacino tariffario di Rimini;
- la predetta richiesta costituisce pertanto eccezione rispetto alla regola generale per le quali le articolazioni tariffarie da applicare in ciascun bacino tariffario siano determinate tramite l'automatismo definito al succitato articolo 9, ovvero moltiplicando tutti i singoli termini della articolazione tariffaria vigente nel 2015 di ciascun bacino, per i moltiplicatori tariffari approvati;
- l'articolo 8 comma 6 della L.R. n. 23/2011 istitutiva dell'Agenzia, stabilisce che i Consigli Locali nell'ambito delle funzioni loro conferite provvedano, tra le altre cose, alla definizione e approvazione delle tariffe all'utenza;

dato atto che, per le motivazioni su esposte, la richiesta di applicare nel bacino tariffario denominato AltaValmarecchia1, a partire dal 2016, la medesima articolazione tariffaria del bacino tariffario di Rimini dovrà essere oggetto di approvazione da parte del Consiglio Locale di Rimini;

precisato inoltre che:

- l'articolo 37 dell'Allegato A della delibera 664/2015/R/idr stabilisce che qualora in un ambito territoriale ottimale in cui sussistono diversi bacini tariffari sia stato avviato un processo di convergenza verso un'unica articolazione tariffaria, l'Ente di governo dell'Ambito competente, nel rispetto dei criteri e delle modalità di cui all'Articolo 6 del medesimo provvedimento, determina un moltiplicatore tariffario differenziato per ciascun bacino tariffario, nel rispetto del principio dell'invarianza di gettito tariffario per il gestore;
- l'applicazione della nuova articolazione tariffaria nel bacino tariffario dell'AltaValmarecchia1, seppur rientrando parzialmente nella casistica su indicata, dovrebbe essere attuata, come principio di carattere generale, intervenendo sulle articolazioni degli altri bacini tariffari al fine di garantire l'invarianza, per ciascuna annualità del periodo di regolazione, invarianza di gettito tariffario per il gestore;
- stante la contenuta incidenza percentuale degli introiti tariffari di pertinenza del bacino tariffario AltaValmarecchia1 rispetto alla totalità dei ricavi derivanti dall'intero bacino provinciale di Rimini, l'Agenzia ha richiesto al gestore Hera spa la disponibilità a recuperare con due anni di

ritardo in sede di conguaglio della componente RCvol2018 e RCv12019, gli eventuali minori ricavi derivanti dalla nuova articolazione per il bacino AltaValmarecchia1 e di non richiedere già a partire dal 2016 l'adeguamento delle articolazioni degli altri bacini a garanzia dell'invarianza di gettito tariffario;

- il gestore Hera spa ha accolto favorevolmente la suddetta proposta;

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;

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

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 della provincia di Modena di competenza del gestore HERA S.p.A. l'Allegato 1, parte integrante e sostanziale del presente atto, costituito dalla seguente documentazione:
 - i moltiplicatori tariffari 9 approvati per ciascuna annualità del periodo 2016-2019, salvo gli aggiornamenti che saranno effettuati nel corso del 2018 (Allegato 1.A);
 - il Piano Economico Finanziario (PEF) costituito dai seguenti prospetti: Piano tariffario, Conto Economico, Rendiconto Economico finanziario (Allegato 1.B);
- 2) di approvare con riferimento al bacino tariffario della provincia di Bologna di competenza del gestore HERA S.p.A. l'Allegato 2, parte integrante e sostanziale del presente atto, costituito dalla seguente documentazione:
 - i moltiplicatori tariffari 9 approvati per ciascuna annualità del periodo 2016-2019, salvo gli aggiornamenti che saranno effettuati nel corso del 2018 (Allegato 2.A);
 - il Piano Economico Finanziario (PEF) costituito dai seguenti prospetti: Piano tariffario, Conto Economico, Rendiconto Economico finanziario (Allegato 2.B);
- 3) di approvare con riferimento al bacino tariffario della provincia di Ferrara di competenza del gestore HERA S.p.A. l'Allegato 3, parte integrante e sostanziale del presente atto, costituito dalla seguente documentazione:
 - i moltiplicatori tariffari 9 approvati per ciascuna annualità del periodo 2016-2019, salvo gli aggiornamenti che saranno effettuati nel corso del 2018 (Allegato 3.A);
 - il Piano Economico Finanziario (PEF) costituito dai seguenti prospetti: Piano tariffario, Conto Economico, Rendiconto Economico finanziario (Allegato 3.B);
- 4) di approvare con riferimento al bacino tariffario della provincia di Ravenna di competenza del gestore HERA S.p.A. l'Allegato 4, parte integrante e sostanziale del presente atto, costituito dalla seguente documentazione:
 - i moltiplicatori tariffari 9 approvati per ciascuna annualità del periodo 2016-2019, salvo gli aggiornamenti che saranno effettuati nel corso del 2018 (Allegato 4.A);

- il Piano Economico Finanziario (PEF) costituito dai seguenti prospetti: Piano tariffario, Conto Economico, Rendiconto Economico finanziario (Allegato 4.B);
- 5) di approvare con riferimento al bacino tariffario della provincia di Forlì-Cesena di competenza del gestore HERA S.p.A. l'Allegato 5, parte integrante e sostanziale del presente atto, costituito dalla seguente documentazione:
 - i moltiplicatori tariffari 9 approvati per ciascuna annualità del periodo 2016-2019, salvo gli aggiornamenti che saranno effettuati nel corso del 2018 (Allegato 5.A);
 - il Piano Economico Finanziario (PEF) costituito dai seguenti prospetti: Piano tariffario, Conto Economico, Rendiconto Economico finanziario (Allegato 5.B);
 - 6) di approvare con riferimento al bacino tariffario della provincia di Rimini di competenza del gestore HERA S.p.A. l'Allegato 6, parte integrante e sostanziale del presente atto, costituito dalla seguente documentazione:
 - i moltiplicatori tariffari 9 approvati per ciascuna annualità del periodo 2016-2019, salvo gli aggiornamenti che saranno effettuati nel corso del 2018 (Allegato 6.A);
 - il Piano Economico Finanziario (PEF) costituito dai seguenti prospetti: Piano tariffario, Conto Economico, Rendiconto Economico finanziario (Allegato 6.B);
 - 7) di rimandare al Consiglio Locale di Rimini l'approvazione per il bacino tariffario dell'AltaValmarecchia1 a partire dal 2016 della medesima articolazione tariffaria applicata nel bacino tariffario Rimini;
 - 8) di disporre fin da subito, in caso di approvazione della modifica all'articolazione tariffaria di cui al punto 7), il recupero a conguaglio nelle annualità successive degli eventuali minori ricavi tariffari derivanti dall'applicazione di tale nuova articolazione tariffaria secondo le modalità e per le motivazioni esplicitate in premessa parti integranti e sostanziali del presente provvedimento;
 - 9) di formulare, ai sensi dell'art. 19.2 dell'Allegato A della delibera 664/2015/R/idr e per le ragioni esplicitate in premessa, motivata istanza all'Autorità affinché ai fini della determinazione della componente Δ CUITcapex e del conseguente riconoscimento dei costi di capitale sostenuti dalle Società CONAMI, TEAM, RAVENNA HOLDING, AMIR e ROMAGNA ACQUE per il finanziamento delle opere del servizio idrico integrato previste dagli attuali Piani degli Interventi, si tenga conto degli investimenti realizzati dal gestore Hera spa con il contributo finanziario delle medesime ed entrate a far parte delle immobilizzazioni delle Società Patrimoniali nel corso delle annualità 2014 e 2015;
 - 10) di dare attuazione al processo di convergenza della tariffa di fornitura all'ingrosso di Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A. nei bacini di Forlì – Cesena, Ravenna e Rimini, deliberato dai rispettivi Consigli Locali e di disporre l'applicazione a decorrere dall'annualità 2017;
 - 11) di disporre l'obbligo per il gestore di porre in essere fin da subito quanto necessario per permettere una chiara, esaustiva ed efficace rilevazione a consuntivo dei costi riconducibili alla istanza presentata ai sensi dell'art.23.3 dell'Allegato A del MTI-2 relativamente agli OPEXqc, disponendo la tenuta di apposita contabilità separata;

12) di trasmettere all'Autorità, tramite apposita procedura informatizzata accessibile via extranet sul portale dell'AEEGSI, per ciascun bacino tariffario di Modena, Bologna, Ferrara, Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini di competenza del gestore HERA SpA, la seguente documentazione:

- file RDT previsto dalla determina AEEGSI n. 3/2016,
- relazione descrittiva del Programma degli Interventi elaborata secondo lo schema tipo di cui all'Allegato 1 della determina AEEGSI n. 2/2016;
- format di cui all'Allegato 2 della determina AEEGSI n. 2/2016 che prevede la sistematizzazione dei dati oggetto della relazione descrittiva del Piano degli Interventi, denominato "Mappa criticità-interventi";
- relazione di accompagnamento relativa all'aggiornamento dei dati necessari richiesti per la definizione della proposta tariffaria 2016-2019;
- relazione di accompagnamento illustrativa dei criteri e della metodologia adottati per la determinazione della proposta tariffaria per il periodo 2016-2019 e per l'aggiornamento del PEF redatta secondo lo schema tipo Allegato 2 della determinazione AEEGSI n. 3/2016;
- atti modificativi delle convenzioni di gestione che recepiscono i contenuti minimi definiti da AEEGSI nella deliberazione 656/2016 e che verranno sottoscritti dal gestore, limitatamente ai bacini tariffari di Modena, Bologna, Ferrara, Ravenna e Forlì-Cesena;
- tool di calcolo AEEGSI per la determinazione dei moltiplicatori tariffari per le annualità 2016-2019;
- tool di calcolo ANEA per la predisposizione del PEF;
- copia del presente provvedimento.

13) di trasmettere copia del presente provvedimento al gestore del servizio idrico integrato;

14) di dichiarare il presente provvedimento immediatamente eseguibile a i sensi di legge, stante l'urgenza di provvedere.

ALLEGATO 1 - HERA MO

ALLEGATO 1.A – HERA MO

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO approvato dall'Agenzia					
HERA MO	UdM	2016	2017	2018	2019
9 ^a approvato dall'Agenzia	n. (3 cifre decimali)	1,042	1,003	0,983	0,986

ALLEGATO 1.B – HERA MO

PIANO TARIFFARIO HERA MO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Opex ²⁰¹⁴	euro	46.509.932
Popolazione 2012	n. abitante	468.942
$\frac{Opex2014}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex2014}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	SI
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	SI
$\sum p_i^{exp}$ 2016-2019	euro	55.758.331
RAB _{MTI}	euro	214.772.213
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	I

PIANO TARIFFARIO HERA MO

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Opex ^{end} (al netto degli ERC)	euro	31.043.008	31.043.008	31.043.008	31.043.008	31.043.008	31.043.008	31.043.008	31.043.008	31.043.008
Opex ^{sa} (al netto degli ERC)	euro	13.875.448	13.523.711	13.328.472	13.117.836	13.117.836	13.117.464	13.116.815	13.116.793	13.115.627
Opex ^{oc}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{new,sa}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{vit}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	44.918.455	44.566.719	44.371.479	44.160.843	44.160.843	44.160.472	44.159.823	44.159.801	44.158.634
AMM ^a	euro	10.467.425	10.913.979	11.380.378	11.480.961	11.852.827	12.412.345	12.438.979	12.402.727	12.901.204
OF ^a	euro	7.390.380	7.620.795	7.823.916	8.047.101	8.239.432	8.356.796	8.445.146	8.529.484	8.610.367
OFisc ^a	euro	3.457.385	3.510.380	3.547.094	3.593.460	3.634.681	3.650.026	3.655.210	3.660.381	3.666.809
ACUIT ^{Capex}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Capex ^{sa}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Capex^a	euro	21.315.191	22.045.153	22.751.388	23.121.522	23.726.940	24.419.167	24.539.334	24.592.591	25.178.380
IP ^{FRP}	euro	13.517.583	14.556.583	14.395.583	13.288.583	13.288.583	13.288.583	13.288.583	13.288.583	13.288.583
Capex ^a	euro	21.577.402	22.282.668	22.966.328	23.315.952	23.911.604	24.595.509	24.708.424	24.755.126	25.334.359
FNI^{FRP,sa}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-
ERC ^{end}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-
ERC ^{sa}	euro	116.491	116.491	116.375	116.375	116.375	116.375	116.375	116.375	116.375
ERC^a	euro	116.491	116.491	116.375	116.375	116.375	116.375	116.375	116.375	116.375

FONDO NUOVI INVESTIMENTI										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FNI ^{FRNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^{FRNI}	euro	1.093.499	1.156.407	1.184.707	1.217.556	1.252.244	1.216.512	1.166.749	1.168.037	1.105.842
ACUIT ^{FRNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	1.093.499	1.156.407	1.184.707	1.217.556	1.252.244	1.216.512	1.166.749	1.168.037	1.105.842

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Opex ^a	euro	45.188.786	44.837.050	44.641.810	44.431.174	44.431.174	44.430.803	44.430.153	44.430.131	44.428.965
Capex ^a	euro	21.315.191	22.045.153	22.751.388	23.121.522	23.726.940	24.419.167	24.539.334	24.592.591	25.178.380
FoNI ^a	euro	1.093.499	1.156.407	1.184.707	1.217.556	1.252.244	1.216.512	1.166.749	1.168.037	1.105.842
RC ^{TOT}	euro	4.872.479	2.482.510	526.544	526.544	-	-	-	-	-
ERC ^a	euro	116.491	116.491	116.375	116.375	116.375	116.375	116.375	116.375	116.375
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	72.586.446	70.637.611	69.220.823	69.413.170	69.526.733	70.182.856	70.252.611	70.307.134	70.829.561

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	72.586.446	70.637.611	69.220.823	69.413.170	69.526.733	70.182.856	70.252.611	70.307.134	70.829.561
R ²⁰¹⁷ _b	euro	4.157.786	4.157.786	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628
Σ: IRI ²⁰¹⁵ vscsa ²⁰¹⁷	euro	65.504.082	66.248.165	66.248.165	66.248.165	66.248.165	66.248.165	66.248.165	66.248.165	66.248.165
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,042	1,003	0,983	0,986	0,988	0,997	0,998	0,999	1,006

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,100	1,059	1,038	1,041	1,043	1,053	1,054	1,055
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	72.316.115	70.367.280	68.950.492	69.142.839	69.256.401,783	69.912.524,925	69.982.279,981	70.036.803,025	70.559.230,006
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,038	0,999	0,979	0,982	0,984	0,993	0,994	0,995	1,002

INVESTIMENTI										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Investimenti al lordo dei contributi	euro	13.517.583	14.556.583	14.395.583	13.413.583	13.413.583	13.413.583	13.413.583	13.413.583	13.413.583
Contributi	euro	0	0	0	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	13.517.583	14.556.583	14.395.583	13.288.583	13.288.583	13.288.583	13.288.583	13.288.583	13.288.583
CIN	euro	222.693.364	226.044.869	227.463.768	229.455.266	231.139.215	231.447.726	231.232.452	231.040.307	230.883.126
CIN _p	euro	23.771.758	24.074.222	23.380.728	22.704.541	22.016.852	21.442.379	20.928.969	20.439.316	19.912.297
OF/CIN	%	3,22%	3,37%	3,44%	3,51%	3,56%	3,61%	3,65%	3,69%	3,73%

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	valore
I _{Dc1}	euro	458.521.256
F _{AP,c1}	euro	238.542.285
CFP _{c1}	euro	38.512.282
F _{ACFP,c1}	euro	18.599.985
LIC	euro	7.074.675
VR a fine concessione	euro	207.141.348

CONTO ECONOMICO HERA MO

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	62.541.014	63.143.020	63.769.713	63.950.712	64.584.119	65.201.531	65.267.171	65.318.477	65.810.081
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.765.375	1.765.375	1.765.375	1.775.792	1.725.834	1.667.772	1.639.164	1.614.752	1.517.061
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	4.157.786	4.157.786	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628
Totale Ricavi	euro	68.464.175	69.066.182	69.688.717	69.880.132	70.463.580	71.022.931	71.059.962	71.086.857	71.480.770
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	34.775.741	34.424.005	34.228.649	34.018.013	34.018.013	34.017.641	34.016.992	34.016.970	34.015.804
Costo del personale	euro	10.714.205	10.714.205	10.714.205	10.714.205	10.714.205	10.714.205	10.714.205	10.714.205	10.714.205
Totale Costi	euro	45.489.946	45.138.210	44.942.854	44.732.218	44.732.218	44.731.846	44.731.197	44.731.175	44.730.009
MOL	euro	22.974.228	23.927.972	24.745.863	25.147.914	25.731.363	26.291.085	26.328.765	26.355.682	26.750.762
Ammortamenti	euro	11.479.447	12.008.714	12.585.844	12.798.555	12.793.458	13.302.472	13.572.229	13.410.391	13.520.776
Reddito Operativo	euro	11.494.781	11.919.258	12.160.019	12.349.359	12.937.905	12.988.613	12.756.536	12.945.290	13.229.986
Interessi passivi	euro	4.329.748	4.108.307	3.891.250	3.692.745	3.503.274	3.314.989	3.138.899	2.970.977	2.811.581
Risultato ante imposte	euro	7.165.034	7.810.951	8.268.769	8.656.614	9.434.631	9.673.624	9.617.637	9.974.314	10.418.405
IRES	euro	1.970.384	2.148.012	2.273.911	2.380.569	2.594.523	2.660.247	2.644.850	2.742.936	2.865.061
IRAP	euro	279.436	304.627	322.482	337.608	367.951	377.271	375.088	388.998	406.318
Totale imposte	euro	2.249.821	2.452.639	2.596.393	2.718.177	2.962.474	3.037.518	3.019.938	3.131.935	3.271.379
Risultato di esercizio	euro	4.915.213	5.358.313	5.672.375	5.938.437	6.472.157	6.636.106	6.597.699	6.842.379	7.147.026

RENDICONTO FINANZIARIO HERA MO

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	66.620.706	64.787.136	63.437.345	63.594.528	63.676.242	64.319.560	64.421.278	64.471.650	65.008.346
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	840.614	840.614	840.614	840.614	840.614	840.614	840.614	840.614	840.614
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	4.157.786	4.157.786	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628	4.153.628
RICAVI OPERATIVI	euro	71.619.105	69.785.535	68.431.586	68.588.770	68.670.483	69.313.802	69.415.519	69.465.892	70.002.588
Costi operativi	euro	45.489.946	45.138.210	44.942.854	44.732.218	44.732.218	44.731.846	44.731.197	44.731.175	44.730.009
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	45.489.946	45.138.210	44.942.854	44.732.218	44.732.218	44.731.846	44.731.197	44.731.175	44.730.009
Imposte	euro	2.249.821	2.452.639	2.596.393	2.718.177	2.962.474	3.037.518	3.019.938	3.131.935	3.271.379
IMPOSTE	euro	2.249.821	2.452.639	2.596.393	2.718.177	2.962.474	3.037.518	3.019.938	3.131.935	3.271.379
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	23.879.338	22.194.687	20.892.339	21.138.375	20.975.792	21.544.438	21.664.384	21.602.782	22.001.200
Variazioni circolante commerciale	euro	565.088	565.088	275.271	- 234.807	- 20.149	- 158.688	- 25.188	- 12.424	- 132.528
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	24.444.426	22.759.775	21.167.611	20.903.568	20.955.643	21.385.750	21.639.197	21.590.358	21.868.672
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	462.912	508.520	529.037	552.853	578.002	552.096	516.018	516.952	471.860
Altri investimenti	euro	13.054.671	14.048.063	13.866.545	12.860.730	12.835.581	12.861.486	12.897.565	12.896.631	12.941.723
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	10.926.843	8.203.192	6.772.028	7.489.985	7.542.060	7.972.167	8.225.614	8.176.775	8.455.090
FoNI	euro	462.912	508.520	529.037	552.853	578.002	552.096	516.018	516.952	471.860
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	233.877	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	-	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Apporto capitale sociale	euro	292.407	292.386	292.334	292.307	292.307	291.936	291.287	291.265	290.098
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	11.682.162	9.004.098	7.827.276	8.460.146	8.537.370	8.941.199	9.157.919	9.109.992	9.342.048
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	4.097.349	4.052.143	3.936.026	3.541.526	3.431.419	3.325.753	3.154.756	3.025.142	2.840.956
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	4.329.748	4.108.307	3.891.250	3.688.068	3.498.597	3.314.989	3.138.899	2.970.977	2.811.581
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	233.877	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	4.678	4.678	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	8.427.096	8.160.450	7.827.276	7.468.149	6.934.693	6.640.742	6.293.654	5.996.118	5.652.538
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	3.255.066	843.648	-	991.997	1.602.677	2.300.457	2.864.264	3.113.874	3.689.511
Valore residuo a fine concessione	euro									207.141.348
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro									- 0

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	4,65%
TIR levered	%	1,88%
ADSCR	n.	1,13
DSCR minimo	n.	1,13
LLCR	n.	1,81

ALLEGATO 2 - HERA BO

ALLEGATO 2.A – HERA BO

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO approvato dall'Agenzia					
HERA BO	UdM	2016	2017	2018	2019
9 ^a approvato dall'Agenzia	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,124	1,154	1,056

ALLEGATO 2.B – HERA BO

PIANO TARIFFARIO HERA BO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Opex ²⁰¹⁴	euro	101.043.812
Popolazione 2012	n. abitante	982.186
$\frac{Opex2014}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex2014}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	SI
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	SI
$\sum p_i^{exp}$ 2016-2019	euro	121.269.677
RAB _{MTI}	euro	479.158.405
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	I

PIANO TARIFFARIO HERA BO

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC							
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Opex ^a _{end} (al netto degli ERC)	euro	67.915.134	67.915.134	67.915.134	67.915.134	67.915.134	67.915.134
Opex ^a _{al} (al netto degli ERC)	euro	28.317.104	27.621.225	27.350.081	27.011.476	26.964.553	26.928.990
Opex ^a _{CC}	euro	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{vit}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	96.232.237	95.536.358	95.265.215	94.926.610	94.879.687	94.844.124
AMM ^a	euro	24.119.391	25.705.203	26.573.947	27.100.388	27.814.004	28.098.590
OF ^a	euro	17.782.387	18.201.763	18.586.052	19.060.130	19.223.726	19.329.707
OF ^a _{isc}	euro	8.096.860	8.159.974	8.222.333	8.323.083	8.317.802	8.294.468
ΔCUI ^a _{Capex}	euro	915.444	896.071	885.256	1.075.696	1.157.915	1.232.032
Capex ^a _{vit}	euro	0	0	0	0	-	-
Capex^a	euro	50.914.082	52.963.011	54.267.588	55.559.297	56.513.446	56.954.797
IP ^a _{exp}	euro	30.753.662	33.887.009	28.450.007	28.178.999	28.178.999	28.178.999
Capex ^a	euro	51.313.415	53.322.646	54.592.118	55.852.234	56.790.843	57.219.450
FNI^a_{new,a}	euro	0	0	0	0	-	-
ERC ^a _{end}	euro	0	0	0	0	-	-
ERC ^a _{al}	euro	2.325.189	2.325.189	2.322.863	2.322.863	2.322.863	2.322.863
ERC^a	euro	2.325.189	2.325.189	2.322.863	2.322.863	2.322.863	2.322.863

FONDO NUOVI INVESTIMENTI							
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	2.675.860	2.876.620	3.033.011	3.140.192	3.311.610	3.435.771
ΔCUI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	2.675.860	2.876.620	3.033.011	3.140.192	3.311.610	3.435.771

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente							
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Opex ^a	euro	96.793.796	96.023.912	95.752.769	95.414.164	95.367.241	95.331.678
Capex ^a	euro	50.914.082	52.963.011	54.267.588	55.559.297	56.513.446	56.954.797
FoNI ^a	euro	2.675.860	2.876.620	3.033.011	3.140.192	3.311.610	3.435.771
RC ^a _{TOT}	euro	1.325.125	12.380.295	15.763.259	73.822	-	-
ERC ^a	euro	2.325.189	2.325.189	2.322.863	2.322.863	2.322.863	2.322.863
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	154.034.052	166.569.027	171.139.490	156.510.340	157.515.160	158.045.109

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente							
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	154.034.052	166.569.027	171.139.490	156.510.340	157.515.160	158.045.109
R ^a _b	euro	3.872.795	3.872.795	3.868.922	3.868.922	3.868.922	3.868.922
Σ tar ^a ₂₀₁₅ vs cal ^a ₂	euro	141.443.464	144.378.034	144.378.034	144.378.034	144.378.034	144.378.034
ϑ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,124	1,154	1,056	1,063	1,066

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)							
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,119	1,187	1,220	1,115	1,123
VRG^a (coerente con ϑ applicabile)	euro	153.472.493	165.966.080	170.651.936	156.022.786	157.027.606,393	157.557.555,163
ϑ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,056	1,119	1,151	1,052	1,059	1,063

INVESTIMENTI							
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Investimenti al lordo dei contributi	euro	32.192.662	36.150.009	30.418.007	29.802.999	29.802.999	29.802.999
Contributi	euro	1.439.000	2.263.000	1.968.000	1.624.000	1.624.000	1.624.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	30.753.662	33.887.009	28.450.007	28.178.999	28.178.999	28.178.999
CIN	euro	532.420.154	538.656.960	542.178.089	548.721.140	548.875.680	547.553.065
CIN _{fp}	euro	66.565.114	69.170.648	69.103.901	69.850.315	70.308.674	70.328.594
OF/CIN	%	3,34%	3,38%	3,43%	3,47%	3,50%	3,53%

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	valore
IP _{c,t}	euro	1.086.460.793
FA _{IP,c,t}	euro	576.601.302
CFP _{c,t}	euro	109.696.350
FA _{CFP,c,t}	euro	39.367.755
LIC	euro	22.427.443
VR a fine concessione	euro	461.958.340

CONTO ECONOMICO HERA BO

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	147.955.065	149.188.676	150.261.134	151.703.208	152.755.628	153.271.746
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	3.089.353	3.145.928	3.204.547	3.229.262	3.265.243	3.071.035
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.872.795	3.872.795	3.868.922	3.868.922	3.868.922	3.868.922
Totale Ricavi	euro	154.917.213	156.207.399	157.334.603	158.801.393	159.889.793	160.211.704
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	77.284.046	76.588.167	76.314.699	75.976.094	75.929.170	75.893.607
Costo del personale	euro	22.058.380	22.058.380	22.058.380	22.058.380	22.058.380	22.058.380
Totale Costi	euro	99.342.426	98.646.547	98.373.078	98.034.473	97.987.550	97.951.987
MOL	euro	55.574.787	57.560.852	58.961.524	60.766.919	61.902.243	62.259.717
Ammortamenti	euro	26.512.268	27.858.928	28.743.115	29.239.987	29.910.004	30.621.344
Reddito Operativo	euro	29.062.519	29.701.923	30.218.409	31.526.932	31.992.239	31.638.373
Interessi passivi	euro	14.501.882	14.244.959	13.560.773	12.785.209	11.978.509	11.321.832
Risultato ante imposte	euro	14.560.637	15.456.965	16.657.636	18.741.723	20.013.730	20.316.541
IRES	euro	4.004.175	4.250.665	4.580.850	5.153.974	5.503.776	5.587.049
IRAP	euro	567.865	602.822	649.648	730.927	780.535	792.345
Totale imposte	euro	4.572.040	4.853.487	5.230.498	5.884.901	6.284.311	6.379.394
Risultato di esercizio	euro	9.988.597	10.603.478	11.427.138	12.856.822	13.729.419	13.937.147

RENDICONTO FINANZIARIO HERA BO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	147.340.192	159.483.421	163.825.460	149.500.391	150.354.711	150.780.812
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	648.730	648.730	648.730	648.730	648.730	648.730
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.872.795	3.872.795	3.868.922	3.868.922	3.868.922	3.868.922
RICAVI OPERATIVI	euro	151.861.717	164.004.946	168.343.112	154.018.044	154.872.363	155.298.465
Costi operativi	euro	99.342.426	98.646.547	98.373.078	98.034.473	97.987.550	97.951.987
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	99.342.426	98.646.547	98.373.078	98.034.473	97.987.550	97.951.987
Imposte	euro	4.572.040	4.853.487	5.230.498	5.884.901	6.284.311	6.379.394
IMPOSTE	euro	4.572.040	4.853.487	5.230.498	5.884.901	6.284.311	6.379.394
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	47.947.251	60.504.913	64.739.536	50.098.669	50.600.502	50.967.084
Variazioni circolante commerciale	euro	- 2.458.089	- 2.458.089	- 2.056.885	3.375.450	- 218.368	- 110.912
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	45.489.162	58.046.823	62.682.651	53.474.120	50.382.134	50.856.172
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	1.370.874	1.516.425	1.629.808	1.707.515	1.831.792	1.921.809
Altri investimenti	euro	30.821.788	34.633.584	28.788.199	28.095.484	27.971.207	27.881.190
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	13.296.500	21.896.814	32.264.644	23.671.121	20.579.135	21.053.173
FoNI	euro	1.370.874	1.516.425	1.629.808	1.707.515	1.831.792	1.921.809
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	12.119.004	2.140.805	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	1.439.000	2.263.000	1.968.000	1.624.000	1.624.000	1.624.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	28.225.378	27.817.045	35.862.452	27.002.635	24.034.928	24.598.982
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	13.723.496	13.572.086	13.183.167	11.861.846	11.493.056	11.139.144
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	14.501.882	13.760.199	13.033.197	12.352.666	11.718.060	11.103.091
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	6.892.491	1.712.167	373.252	1.594.141
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	484.760	527.576	432.543	260.449	218.741
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	28.225.378	27.817.045	33.636.431	26.359.222	23.844.817	24.055.117
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	2.226.020	643.413	190.110	543.865
Valore residuo a fine concessione	euro						461.958.340
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro						3.761.513

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	5,41%
TIR levered	%	0,75%
ADSCR	n.	1,03
DSCR minimo	n.	1,01
LLCR	n.	1,56

ALLEGATO 3 - HERA FE

ALLEGATO 3.A – HERA FE

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO approvato dall'Agenzia					
HERA FE	UdM	2016	2017	2018	2019
9 ^a approvato dall'Agenzia	n. (3 cifre decimali)	1,055	1,096	1,025	1,039

ALLEGATO 3.B – HERA FE

PIANO TARIFFARIO HERA FE

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Opex ²⁰¹⁴	euro	33.142.988
Popolazione 2012	n. abitante	254.977
$\frac{Opex_{2014}}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex_{2014}}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	NO
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	SI
$\sum p_i^{exp}$ 2016-2019	euro	39.606.254
RAB _{MTI}	euro	104.097.113
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	II

PIANO TARIFFARIO HERA FE

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Opex ^{end} (al netto degli ERC)	euro	20.933.114	20.933.114	20.933.114	20.933.114	20.933.114	20.933.114	20.933.114	20.933.114	20.933.114
Opex ^{sa} (al netto degli ERC)	euro	11.903.654	12.007.453	11.968.784	11.965.296	11.950.333	11.944.404	11.942.458	11.942.458	11.942.458
Opex ^{oc}	euro	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500
Op ^{new,sa}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{vit}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	32.915.268	33.019.068	32.980.399	32.966.911	32.961.948	32.956.018	32.954.073	32.954.073	32.954.073
AMM ^a	euro	5.461.613	5.760.862	6.039.765	6.286.383	6.133.692	6.299.131	6.223.527	6.285.217	6.600.172
OF ^a	euro	2.496.243	2.585.829	2.789.130	3.047.592	3.254.768	3.405.467	3.544.933	3.682.990	3.813.846
OFisc ^a	euro	1.165.642	1.169.794	1.225.169	1.302.419	1.364.153	1.407.799	1.448.266	1.489.809	1.530.051
ACUIT ^{Capex}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Capex ^{sa}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-
Capex^a	euro	9.123.497	9.516.485	10.054.064	10.636.395	10.752.613	11.112.397	11.216.726	11.458.015	11.944.069
IP ^{PRP}	euro	9.338.814	10.902.814	10.269.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814
Capex ^a	euro	9.316.633	9.690.879	10.211.646	10.778.683	10.887.252	11.241.021	11.339.938	11.576.288	12.057.402
FNI^{new,sa}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-
ERC ^{end}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-	-
ERC ^{sa}	euro	87.147	87.147	87.060	87.060	87.060	87.060	87.060	87.060	87.060
ERC^a	euro	87.147	87.147	87.060	87.060	87.060	87.060	87.060	87.060	87.060

FONDO NUOVI INVESTIMENTI										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
FNI ^{FONI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^{FONI}	euro	737.520	797.177	817.386	840.555	864.683	883.602	901.736	889.154	820.195
ACUIT ^{FONI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	737.520	797.177	817.386	840.555	864.683	883.602	901.736	889.154	820.195

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Opex ^a	euro	33.018.047	33.560.746	33.522.077	33.508.589	33.503.626	33.497.697	33.495.751	33.495.751	33.495.751
Capex ^a	euro	9.123.497	9.516.485	10.054.064	10.636.395	10.752.613	11.112.397	11.216.726	11.458.015	11.944.069
FoNI ^a	euro	737.520	797.177	817.386	840.555	864.683	883.602	901.736	889.154	820.195
RC ^{TOT}	euro	2.930.000	3.773.359	186.938	186.938	-	-	-	-	-
ERC ^a	euro	87.147	87.147	87.060	87.060	87.060	87.060	87.060	87.060	87.060
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	45.896.212	47.734.914	44.667.526	45.259.537	45.207.982	45.580.756	45.701.273	45.929.981	46.347.076

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	45.896.212	47.734.914	44.667.526	45.259.537	45.207.982	45.580.756	45.701.273	45.929.981	46.347.076
R ^{PR} _b	euro	1.423.161	1.423.161	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738
Σ: IIR ^{PR} _b / V ^{PR} _b	euro	42.091.824	42.137.347	42.137.347	42.137.347	42.137.347	42.137.347	42.137.347	42.137.347	42.137.347
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,055	1,096	1,025	1,039	1,038	1,046	1,049	1,054	1,064

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,055	1,110	1,143	1,069	1,083	1,082	1,091	1,094	1,099
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	45.793.433	47.193.236	44.125.848	44.717.859	44.666.303.512	45.039.077.751	45.159.595.119	45.388.303.013	45.805.397.254
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,052	1,083	1,013	1,027	1,025	1,034	1,037	1,042	1,052

INVESTIMENTI										
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Investimenti al lordo dei contributi	euro	9.413.814	10.902.814	10.269.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814
Contributi	euro	75.000	0	0	0	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	9.338.814	10.902.814	10.269.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814	9.094.814
CIN	euro	86.200.456	86.962.936	89.801.981	93.847.644	96.992.171	99.088.609	101.000.690	102.970.241	104.890.684
CINp	euro	19.134.914	19.658.500	19.311.525	18.912.592	18.505.274	18.090.499	17.674.292	17.253.667	16.858.771
OF/CIN	%	2,90%	2,97%	3,11%	3,25%	3,36%	3,44%	3,51%	3,58%	3,64%

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	valore
Id _{c,1}	euro	226.836.079
FA _{PR,1}	euro	101.998.968
CFP _{c,1}	euro	28.903.394
FA _{CFP,c,1}	euro	12.044.623
LIC	euro	4.182.167
VR a fine concessione	euro	112.160.507

CONTO ECONOMICO HERA FE

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	41.127.049	42.063.889	42.684.547	43.257.236	43.394.302	43.754.909	43.871.492	44.092.735	44.496.216
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	988.873	988.873	988.873	988.873	988.873	988.873	953.773	869.620	855.352
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.423.161	1.423.161	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738
Totale Ricavi	euro	43.539.083	44.475.924	45.095.159	45.667.847	45.804.913	46.165.520	46.247.003	46.384.093	46.773.306
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	26.130.560	26.234.360	26.195.604	26.182.116	26.177.153	26.171.223	26.169.278	26.169.278	26.169.278
Costo del personale	euro	7.091.855	7.091.855	7.091.855	7.091.855	7.091.855	7.091.855	7.091.855	7.091.855	7.091.855
Totale Costi	euro	33.222.416	33.326.215	33.287.459	33.273.971	33.269.008	33.263.079	33.261.133	33.261.133	33.261.133
MOL	euro	10.316.668	11.149.709	11.807.700	12.393.876	12.535.905	12.902.441	12.985.870	13.122.960	13.512.173
Ammortamenti	euro	6.554.459	6.898.604	7.269.341	7.519.885	7.297.757	7.537.035	7.657.990	7.625.530	7.284.949
Reddito Operativo	euro	3.762.209	4.251.105	4.538.359	4.873.990	5.238.147	5.365.406	5.327.880	5.497.430	6.227.224
Interessi passivi	euro	1.424.436	1.351.584	1.280.175	1.220.136	1.157.802	1.090.592	1.032.661	977.416	924.977
Risultato ante imposte	euro	2.337.773	2.899.520	3.258.183	3.653.854	4.080.345	4.274.814	4.295.220	4.520.014	5.302.247
IRES	euro	642.888	797.368	896.000	1.004.810	1.122.095	1.175.574	1.181.185	1.243.004	1.458.118
IRAP	euro	91.173	113.081	127.069	142.500	159.133	166.718	167.514	176.281	206.788
Totale imposte	euro	734.061	910.449	1.023.070	1.147.310	1.281.228	1.342.292	1.348.699	1.419.284	1.664.905
Risultato di esercizio	euro	1.603.712	1.989.071	2.235.114	2.506.544	2.799.117	2.932.522	2.946.521	3.100.729	3.637.341

RENDICONTO FINANZIARIO HERA FE

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	43.522.347	45.259.295	42.278.881	42.834.772	42.767.406	43.114.297	43.217.734	43.448.099	43.901.575
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	338.124	338.124	338.124	338.124	338.124	338.124	338.124	338.124	338.124
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.423.161	1.423.161	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738	1.421.738
RICAVI OPERATIVI	euro	45.283.631	47.020.579	44.038.742	44.594.633	44.527.268	44.874.159	44.977.595	45.207.960	45.661.436
Costi operativi	euro	33.222.416	33.326.215	33.287.459	33.273.971	33.269.008	33.263.079	33.261.133	33.261.133	33.261.133
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	33.222.416	33.326.215	33.287.459	33.273.971	33.269.008	33.263.079	33.261.133	33.261.133	33.261.133
Imposte	euro	734.061	910.449	1.023.070	1.147.310	1.281.228	1.342.292	1.348.699	1.419.284	1.664.905
IMPOSTE	euro	734.061	910.449	1.023.070	1.147.310	1.281.228	1.342.292	1.348.699	1.419.284	1.664.905
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	11.327.155	12.783.915	9.728.214	10.173.352	9.977.031	10.268.789	10.367.763	10.527.542	10.735.397
Variazioni circolante commerciale	euro	- 166.459	- 166.459	624.822	- 332.437	15.795	- 86.509	- 25.825	- 56.802	- 111.816
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	11.160.696	12.617.457	10.353.036	9.840.915	9.992.826	10.182.279	10.341.939	10.470.740	10.623.581
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	375.202	418.453	433.105	449.902	467.395	481.111	494.258	485.137	435.141
Altri investimenti	euro	9.038.611	10.484.360	9.836.709	8.644.911	8.627.418	8.613.702	8.600.555	8.609.677	8.659.672
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	1.746.883	1.714.643	83.222	746.102	898.013	1.087.466	1.247.125	1.375.927	1.528.768
FoNI	euro	375.202	418.453	433.105	449.902	467.395	481.111	494.258	485.137	435.141
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	340.263	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	75.000	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	1.736.942	1.723.454	1.718.491	1.712.562	1.710.616	1.710.616	1.710.616	1.710.616	1.710.528
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	3.934.027	3.856.550	2.575.081	2.908.565	3.076.024	3.279.193	3.452.000	3.571.680	3.674.437
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	1.347.979	1.333.107	1.294.906	1.165.120	1.128.896	1.094.134	1.037.877	995.236	934.641
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	1.424.436	1.351.584	1.280.175	1.213.331	1.150.997	1.090.592	1.032.661	977.416	924.977
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	340.263	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	6.805	6.805	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	2.772.415	2.684.692	2.575.081	2.725.520	2.286.699	2.184.726	2.070.538	1.972.652	1.859.618
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	1.161.612	1.171.859	-	183.046	789.325	1.094.467	1.381.462	1.599.028	1.814.819
Valore residuo a fine concessione	euro									112.160.507
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro									0

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	5,46%
TIR levered	%	4,99%
ADSCR	n.	1,07
DSCR minimo	n.	1,07
LLCR	n.	2,40

ALLEGATO 4 - HERA RA

ALLEGATO 4.A – HERA RA

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO approvato dall'Agenzia					
HERA RA	UdM	2016	2017	2018	2019
9 ^a approvato dall'Agenzia	n. (3 cifre decimali)	1,055	1,113	1,174	1,155

ALLEGATO 4.B – HERA RA

PIANO TARIFFARIO HERA RA

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Opex ²⁰¹⁴	euro	63.854.381
Popolazione 2012	n. abitante	386.111
$\frac{Opex2014}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex2014}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	NO
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	SI
$\sum p_i^{exp}$ 2016-2019	euro	52.124.883
RAB _{MTI}	euro	142.016.889
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	II

PIANO TARIFFARIO HERA RA

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Opex ^{end} (al netto degli ERC)	euro	31.489.883	31.489.883	31.489.883	31.489.883	31.489.883	31.489.883	31.489.883	31.489.883
Opex ^{al} (al netto degli ERC)	euro	32.293.541	33.034.637	33.066.603	32.775.076	31.905.473	31.519.891	31.094.092	28.830.723
Opex ^{loc}	euro	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{vit}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	63.861.924	64.603.020	64.634.986	64.343.459	63.473.856	63.088.274	62.662.475	60.399.106
AMM ^a	euro	8.096.102	8.269.543	8.184.747	7.840.741	7.889.733	8.267.061	8.885.342	9.499.346
OF ^a	euro	3.790.410	3.984.504	4.123.050	4.325.907	4.595.520	4.970.415	5.319.678	5.637.239
OFisc ^a	euro	1.737.328	1.779.147	1.803.407	1.855.294	1.938.871	2.065.149	2.184.205	2.292.363
ACUIT ^a _{capex}	euro	1.118.732	1.313.260	1.192.016	1.317.399	1.529.466	1.671.900	1.714.674	1.648.514
Capex ^a _{vit}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-
Capex^a	euro	14.742.573	15.346.454	15.303.221	15.339.340	15.953.590	16.974.524	18.103.899	19.077.462
IP ^{exp}	euro	10.460.721	12.031.721	13.555.721	16.076.721	16.076.721	16.076.721	16.076.721	16.076.721
Capex ^d	euro	14.982.849	15.562.264	15.497.816	15.515.075	16.119.242	17.132.027	18.253.986	19.221.598
FNI^{new,a}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-
ERC ^{end}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-
ERC ^{al}	euro	619.155	619.155	618.536	618.536	618.536	618.536	618.536	618.536
ERC^a	euro	619.155	619.155	618.536	618.536	618.536	618.536	618.536	618.536
FONDO NUOVI INVESTIMENTI									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
FNI ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^{FoNI}	euro	1.495.096	1.623.475	1.688.578	1.706.139	1.758.772	1.770.835	1.632.057	1.673.346
ACUIT ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	1.495.096	1.623.475	1.688.578	1.706.139	1.758.772	1.770.835	1.632.057	1.673.346
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Opex ^a	euro	64.044.584	65.783.228	65.815.194	65.523.667	64.654.064	64.268.482	63.842.683	61.579.314
Capex ^a	euro	14.742.573	15.346.454	15.303.221	15.339.340	15.953.590	16.974.524	18.103.899	19.077.462
FoNI ^a	euro	1.495.096	1.623.475	1.688.578	1.706.139	1.758.772	1.770.835	1.632.057	1.673.346
RC ^{TOT}	euro	400.000	2.949.000	7.620.000	6.433.928	-	-	-	-
ERC ^a	euro	619.155	619.155	618.536	618.536	618.536	618.536	618.536	618.536
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	81.301.408	86.321.312	91.045.528	89.621.610	82.984.962	83.632.377	84.197.175	82.948.657
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	81.301.408	86.321.312	91.045.528	89.621.610	82.984.962	83.632.377	84.197.175	82.948.657
R ² _b	euro	6.497.276	6.497.276	6.490.778	6.490.778	6.490.778	6.490.778	6.490.778	6.490.778
Σ tar ²⁰¹⁵ _{vscap²}	euro	70.578.369	71.071.226	71.071.226	71.071.226	71.071.226	71.071.226	71.071.226	71.071.226
Q^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,055	1,113	1,174	1,155	1,070	1,078	1,086	1,069
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,055	1,110	1,158	1,222	1,203	1,113	1,122	1,129
VRG^a (coerente con Q applicabile)	euro	81.118.748	85.141.104	89.816.341	88.441.402	81.804.753.633	82.452.169.096	83.016.967.278	81.768.449.401
Q^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,052	1,098	1,158	1,140	1,055	1,063	1,070	1,054
INVESTIMENTI									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Investimenti al lordo dei contributi	euro	11.191.721	12.031.721	13.555.721	16.076.721	16.076.721	16.076.721	16.076.721	16.076.721
Contributi	euro	731.000	0	0	0	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	10.460.721	12.031.721	13.555.721	16.076.721	16.076.721	16.076.721	16.076.721	16.076.721
CIN	euro	136.772.916	140.560.920	141.832.862	143.991.258	148.002.982	154.431.199	160.470.023	166.029.344
CIN/b	euro	36.815.272	38.197.227	38.073.322	37.246.388	36.449.484	35.612.296	34.801.195	34.137.619
OF/CIN	%	2,77%	2,83%	2,91%	3,00%	3,11%	3,22%	3,32%	3,40%
VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE									
	UdM	valore							
Id _{cl}	euro	307.677.260							
FA _{sp,cl}	euro	132.549.008							
CFP _{cl}	euro	57.488.931							
FA _{CFP,cl}	euro	23.351.312							
LIC	euro	6.690.176							
VR a fine concessione	euro	147.680.809							

CONTO ECONOMICO HERA RA

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	73.501.918	75.595.892	75.260.388	75.141.702	75.494.369	76.087.606	76.605.139	75.461.103
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.870.835	1.870.835	1.835.264	1.827.939	1.788.071	1.616.150	1.568.770	1.568.770
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	6.497.276	6.497.276	6.490.778	6.490.778	6.490.778	6.490.778	6.490.778	6.490.778
Totale Ricavi	euro	81.870.029	83.964.003	83.586.429	83.460.420	83.773.219	84.194.534	84.664.687	83.520.651
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	56.329.208	57.070.304	57.101.651	56.810.124	55.940.521	55.554.939	55.129.140	52.865.771
Costo del personale	euro	8.586.871	8.586.871	8.586.871	8.586.871	8.586.871	8.586.871	8.586.871	8.586.871
Totale Costi	euro	64.916.079	65.657.175	65.688.522	65.396.995	64.527.392	64.141.809	63.716.011	61.452.642
MOL	euro	16.953.950	18.306.828	17.897.907	18.063.425	19.245.827	20.052.725	20.948.676	22.068.010
Ammortamenti	euro	10.104.048	10.386.673	10.607.374	10.840.951	10.972.837	11.318.371	12.003.086	12.563.869
Reddito Operativo	euro	6.849.902	7.920.155	7.290.533	7.222.474	8.272.990	8.734.354	8.945.590	9.504.141
Interessi passivi	euro	2.662.641	2.578.248	2.433.259	2.282.417	2.151.513	2.087.628	2.090.058	2.090.875
Risultato ante imposte	euro	4.187.261	5.341.906	4.857.274	4.940.057	6.121.478	6.646.726	6.855.532	7.413.266
IRES	euro	1.151.497	1.469.024	1.335.750	1.358.516	1.683.406	1.827.850	1.885.271	2.038.648
IRAP	euro	163.303	208.334	189.434	192.662	238.738	259.222	267.366	289.117
Totale imposte	euro	1.314.800	1.677.359	1.525.184	1.551.178	1.922.144	2.087.072	2.152.637	2.327.766
Risultato di esercizio	euro	2.872.461	3.664.548	3.332.090	3.388.879	4.199.334	4.559.654	4.702.895	5.085.501

RENDICONTO FINANZIARIO HERA RA

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	72.817.973	77.367.873	81.656.169	80.338.679	74.219.260	74.803.750	75.421.897	74.247.928
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	545.993	545.993	545.993	545.993	545.993	545.993	545.993	545.993
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	6.497.276	6.497.276	6.490.778	6.490.778	6.490.778	6.490.778	6.490.778	6.490.778
RICAVI OPERATIVI	euro	79.861.242	84.411.142	88.692.941	87.375.451	81.256.032	81.840.522	82.458.669	81.284.699
Costi operativi	euro	64.916.079	65.657.175	65.688.522	65.396.995	64.527.392	64.141.809	63.716.011	61.452.642
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	64.916.079	65.657.175	65.688.522	65.396.995	64.527.392	64.141.809	63.716.011	61.452.642
Imposte	euro	1.314.800	1.677.359	1.525.184	1.551.178	1.922.144	2.087.072	2.152.637	2.327.766
IMPOSTE	euro	1.314.800	1.677.359	1.525.184	1.551.178	1.922.144	2.087.072	2.152.637	2.327.766
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	13.630.363	17.076.608	21.479.235	20.427.278	14.806.496	15.611.641	16.590.021	17.504.292
Variazioni circolante commerciale	euro	- 861.987	- 861.987	- 800.113	691.349	1.365.949	- 207.504	- 222.414	- 82.589
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	12.768.376	16.214.621	20.679.122	21.118.627	16.172.445	15.404.136	16.367.607	17.421.704
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	768.570	861.644	908.844	921.576	959.735	968.481	867.867	897.801
Altri investimenti	euro	10.423.151	11.170.076	12.646.877	15.155.145	15.116.986	15.108.240	15.208.854	15.178.920
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	1.576.656	4.182.901	7.123.401	5.041.906	95.724	- 672.584	290.886	1.344.983
FoNI	euro	768.570	861.644	908.844	921.576	959.735	968.481	867.867	897.801
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	1.294.643	-	-	-	2.451.361	3.084.623	2.119.520	957.364
Erogazione contributi pubblici	euro	731.000	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	811.496	789.102	776.137	768.223	754.893	752.328	751.847	751.081
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	5.182.364	5.833.647	8.808.382	6.731.705	4.261.713	4.132.847	4.030.120	3.951.229
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	2.519.724	2.491.924	2.420.516	2.177.913	2.110.200	2.045.220	1.940.063	1.860.354
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	2.662.641	2.526.463	2.392.980	2.268.031	2.151.513	2.038.600	1.930.311	1.827.045
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	575.338	719.305	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	51.786	40.279	14.386	-	49.027	159.747	263.830
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	5.182.364	5.645.510	5.573.080	4.460.329	4.261.713	4.132.847	4.030.120	3.951.229
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	188.137	3.235.301	2.271.376	-	-	-	-
Valore residuo a fine concessione	euro								147.680.809
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro								8.789.610

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	7,10%
TIR levered	%	4,87%
ADSCR	n.	1,31
DSCR minimo	n.	1,03
LLCR	n.	1,74

ALLEGATO 5 - HERA FC

ALLEGATO 5.A – HERA FC

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO approvato dall'Agenzia					
HERA FC	UdM	2016	2017	2018	2019
9 ^a approvato dall'Agenzia	n. (3 cifre decimali)	1,055	1,113	1,174	1,080

ALLEGATO 5.B – HERA FC

PIANO TARIFFARIO HERA FC

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Opex ²⁰¹⁴	euro	50.776.854
Popolazione 2012	n. abitante	398.162
$\frac{Opex_{2014}}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex_{2014}}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	NO
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	SI
$\sum IP_i^{exp}$ 2016-2019	euro	42.364.535
RAB _{MTI}	euro	146.818.479
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	II

PIANO TARIFFARIO HERA FC

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Opex ^{end} (al netto degli ERC)	euro	27.988.696	27.988.696	27.988.696	27.988.696	27.988.696	27.988.696	27.988.696	27.988.696
Opex ^{al} (al netto degli ERC)	euro	24.204.239	24.890.227	25.174.343	25.140.996	24.298.357	24.023.298	23.651.686	23.305.467
Opex ^{loc}	euro	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{vitt}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^g	euro	52.271.435	52.957.422	53.241.539	53.208.191	52.365.553	52.090.494	51.718.882	51.372.662
AMM ^g	euro	7.568.595	8.398.600	8.723.656	8.681.017	8.669.505	8.676.418	8.317.838	8.635.926
OF ^g	euro	4.669.213	4.820.612	4.947.437	5.047.653	5.173.694	5.259.687	5.338.769	5.428.758
OFisc ^g	euro	2.128.564	2.140.385	2.164.137	2.179.769	2.209.939	2.227.844	2.245.146	2.268.422
ACUIT ^g capex	euro	2.435.405	2.406.850	2.504.345	2.976.786	3.567.252	3.529.095	3.291.815	2.607.554
Capex ^{vitt}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-
Capex^g	euro	16.801.777	17.766.448	18.339.574	18.885.225	19.620.390	19.693.043	19.193.568	18.940.661
IP ^{exp}	euro	10.367.384	10.305.384	11.198.384	10.493.384	10.493.384	10.493.384	10.493.384	10.493.384
Capex ^g	euro	17.003.152	17.947.172	18.501.947	19.030.849	19.757.739	19.823.506	19.317.872	19.060.007
FNI^{new,a}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-
ERC ^{end}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-
ERC ^{al}	euro	93.555	93.555	93.462	93.462	93.462	93.462	93.462	93.462
ERC^g	euro	93.555	93.555	93.462	93.462	93.462	93.462	93.462	93.462
FONDO NUOVI INVESTIMENTI									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
FNI ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^{FoNI}	euro	1.353.684	1.491.109	1.609.285	1.644.760	1.683.038	1.703.572	1.636.506	1.447.614
ACUIT ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^g	euro	1.353.684	1.491.109	1.609.285	1.644.760	1.683.038	1.703.572	1.636.506	1.447.614
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Opex ^g	euro	52.481.865	53.167.853	53.451.969	53.418.622	52.575.983	52.300.924	51.929.312	51.583.093
Capex ^g	euro	16.801.777	17.766.448	18.339.574	18.885.225	19.620.390	19.693.043	19.193.568	18.940.661
FoNI ^g	euro	1.353.684	1.491.109	1.609.285	1.644.760	1.683.038	1.703.572	1.636.506	1.447.614
RC ^{TOT}	euro	250.000	3.950.000	7.174.845	137.366	-	-	-	-
ERC ^g	euro	93.555	93.555	93.462	93.462	93.462	93.462	93.462	93.462
VRG^g predisposto dal soggetto competente	euro	70.980.881	76.468.964	80.669.135	74.179.434	73.972.873	73.791.001	72.852.848	72.064.829
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
VRG ^g predisposto dal soggetto competente	euro	70.980.881	76.468.964	80.669.135	74.179.434	73.972.873	73.791.001	72.852.848	72.064.829
R ² _b	euro	1.885.147	1.885.147	1.883.262	1.883.262	1.883.262	1.883.262	1.883.262	1.883.262
$\sum \text{tariff}^{2015} \cdot \text{vsca}^{P-2}$	euro	65.396.170	66.823.119	66.823.119	66.823.119	66.823.119	66.823.119	66.823.119	66.823.119
g^g predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,055	1,113	1,174	1,080	1,077	1,074	1,060	1,049
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,055	1,110	1,171	1,235	1,136	1,133	1,130	1,115
VRG ^g (coerente con g applicabile)	euro	70.770.451	76.246.327	80.437.667	73.969.003	73.762.442,425	73.580.570,900	72.642.417,255	71.854.398,645
g^g applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,052	1,110	1,171	1,077	1,074	1,071	1,057	1,046
INVESTIMENTI									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Investimenti al lordo dei contributi	euro	11.247.384	10.305.384	11.198.384	10.493.384	10.493.384	10.493.384	10.493.384	10.493.384
Contributi	euro	880.000	0	0	0	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	10.367.384	10.305.384	11.198.384	10.493.384	10.493.384	10.493.384	10.493.384	10.493.384
CIN	euro	156.415.311	158.847.638	160.185.754	160.158.197	161.017.846	161.158.687	161.272.081	161.811.120
CINb	euro	33.947.773	35.700.008	35.671.570	34.744.588	33.868.422	32.979.103	32.096.983	31.296.817
OF/CIN	%	2,99%	3,03%	3,09%	3,15%	3,21%	3,26%	3,31%	3,35%
VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE									
	UdM	valore							
Id _{2,1}	euro	283.325.859							
FA _{IP,2,1}	euro	120.984.546							
CFP _{2,1}	euro	50.783.037							
FA _{CFP,2,1}	euro	19.486.220							
LIC	euro	4.889.639							
VR a fine concessione	euro	135.934.135							

CONTO ECONOMICO HERA FC

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	68.121.079	69.799.890	70.662.127	71.387.791	71.324.257	71.147.371	70.234.932	69.468.513
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.921.240	1.921.240	1.916.455	1.907.168	1.867.016	1.796.534	1.575.006	1.575.006
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.885.147	1.885.147	1.883.262	1.883.262	1.883.262	1.883.262	1.883.262	1.883.262
Totale Ricavi	euro	71.927.466	73.606.277	74.461.845	75.178.221	75.074.536	74.827.167	73.693.200	72.926.782
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	43.860.446	44.546.433	44.830.456	44.797.109	43.954.470	43.679.411	43.307.799	42.961.580
Costo del personale	euro	9.054.544	9.054.544	9.054.544	9.054.544	9.054.544	9.054.544	9.054.544	9.054.544
Totale Costi	euro	52.914.990	53.600.978	53.885.000	53.851.653	53.009.015	52.733.955	52.362.343	52.016.124
MOL	euro	19.012.476	20.005.299	20.576.845	21.326.568	22.065.521	22.093.211	21.330.857	20.910.658
Ammortamenti	euro	10.120.395	10.362.043	10.740.523	10.922.536	10.440.119	10.327.319	10.181.279	10.226.772
Reddito Operativo	euro	8.892.080	9.643.256	9.836.322	10.404.033	11.625.402	11.765.892	11.149.578	10.683.886
Interessi passivi	euro	3.196.884	3.091.615	2.902.234	2.723.097	2.583.201	2.447.633	2.317.616	2.193.630
Risultato ante imposte	euro	5.695.197	6.551.641	6.934.088	7.680.935	9.042.201	9.318.259	8.831.962	8.490.256
IRES	euro	1.566.179	1.801.701	1.906.874	2.112.257	2.486.605	2.562.521	2.428.790	2.334.820
IRAP	euro	222.113	255.514	270.429	299.556	352.646	363.412	344.447	331.120
Totale imposte	euro	1.788.292	2.057.215	2.177.304	2.411.814	2.839.251	2.925.933	2.773.236	2.665.940
Risultato di esercizio	euro	3.906.905	4.494.426	4.756.784	5.269.122	6.202.950	6.392.326	6.058.726	5.824.315

RENDICONTO FINANZIARIO HERA FC

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	67.389.658	72.668.836	76.670.241	70.332.706	70.104.055	69.912.281	69.048.466	68.418.993
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	620.997	620.997	620.997	620.997	620.997	620.997	620.997	620.997
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.885.147	1.885.147	1.883.262	1.883.262	1.883.262	1.883.262	1.883.262	1.883.262
RICAVI OPERATIVI	euro	69.895.803	75.174.980	79.174.500	72.836.965	72.608.314	72.416.540	71.552.725	70.923.253
Costi operativi	euro	52.914.990	53.600.978	53.885.000	53.851.653	53.009.015	52.733.955	52.362.343	52.016.124
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	52.914.990	53.600.978	53.885.000	53.851.653	53.009.015	52.733.955	52.362.343	52.016.124
Imposte	euro	1.788.292	2.057.215	2.177.304	2.411.814	2.839.251	2.925.933	2.773.236	2.665.940
IMPOSTE	euro	1.788.292	2.057.215	2.177.304	2.411.814	2.839.251	2.925.933	2.773.236	2.665.940
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	15.192.521	19.516.787	23.112.197	16.573.498	16.760.048	16.756.652	16.417.145	16.241.189
Variazioni circolante commerciale	euro	- 1.343.799	- 1.343.799	- 792.700	1.441.308	- 82.136	2.071	151.909	98.300
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	13.848.721	18.172.988	22.319.497	18.014.806	16.677.912	16.758.723	16.569.054	16.339.488
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	582.671	682.304	767.982	793.701	821.452	836.340	787.717	650.770
Altri investimenti	euro	10.664.713	9.623.080	10.430.402	9.699.683	9.671.931	9.657.044	9.705.667	9.842.614
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	2.601.338	7.867.604	11.121.113	7.521.423	6.184.528	6.265.340	6.075.670	5.846.105
FoNI	euro	582.671	682.304	767.982	793.701	821.452	836.340	787.717	650.770
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	1.455.822	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	880.000	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	702.344	680.318	676.201	675.376	675.338	667.285	661.939	657.710
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	6.222.175	9.230.227	12.565.296	8.990.499	7.681.319	7.768.964	7.525.326	7.154.584
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	3.025.291	2.991.914	2.906.178	2.614.898	2.533.599	2.455.581	2.329.324	2.233.623
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	3.196.884	3.033.382	2.873.118	2.723.097	2.583.201	2.447.633	2.317.616	2.193.630
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	1.455.822	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	58.233	29.116	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	6.222.175	7.539.351	5.808.412	5.337.995	5.116.800	4.903.214	4.646.941	4.427.254
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	1.690.876	6.756.884	3.652.504	2.564.519	2.865.750	2.878.385	2.727.330
Valore residuo a fine concessione	euro								135.934.135
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro								0

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	6,84%
TIR levered	%	3,62%
ADSCR	n.	1,22
DSCR minimo	n.	1,22
LLCR	n.	2,11

ALLEGATO 6 - HERA RN

ALLEGATO 6.A – HERA RN

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO approvato dall'Agenzia					
HERA RN	UdM	2016	2017	2018	2019
9 ^a approvato dall'Agenzia	n. (3 cifre decimali)	1,080	1,166	1,259	1,250

ALLEGATO 6.B – HERA RN

PIANO TARIFFARIO HERA RN

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Opex ²⁰¹⁴	euro	59.454.683
Popolazione 2012	n. abitante	334.491
$\frac{Opex2014}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex2014}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	NO
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	SI
$\sum p_i^{exp}$ 2016-2019	euro	75.822.919
RAB _{MTI}	euro	140.413.256
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,4
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	V

PIANO TARIFFARIO HERA RN

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Opex ^{end} (al netto degli ERC)	euro	33.209.082	33.209.082	33.209.082	33.209.082	33.209.082	33.209.082	33.209.082	33.209.082
Opex ^{da} (al netto degli ERC)	euro	25.841.446	26.239.382	27.014.678	27.435.183	27.128.903	27.268.964	27.360.754	27.454.910
Opex ^{loc}	euro	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{vitt}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^a	euro	59.129.028	59.526.963	60.302.260	60.722.765	60.416.484	60.556.545	60.648.336	60.742.492
AMM ^a	euro	5.991.818	6.607.186	7.238.760	7.433.631	8.264.283	8.383.857	8.611.987	9.142.297
OF ^a	euro	3.448.328	3.856.837	4.529.735	4.855.505	5.584.246	5.996.903	6.368.948	6.710.292
OFisc ^a	euro	1.618.713	1.750.716	1.976.687	2.075.835	2.332.025	2.471.615	2.598.655	2.715.600
ACUIT ^a Capex	euro	3.637.360	4.237.570	4.952.647	5.280.750	5.621.738	6.125.723	7.065.230	6.895.745
Capex ^{vitt}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-
Capex^a	euro	14.696.218	16.452.310	18.697.828	19.645.721	21.802.292	22.978.099	24.644.819	25.463.933
IP ^{exp}	euro	20.397.506	13.777.199	23.447.415	18.200.798	18.200.798	18.200.798	18.200.798	18.200.798
Capex ^d	euro	15.021.506	16.743.319	18.957.544	19.877.284	22.020.899	23.185.643	24.843.129	25.654.567
FNI^{new,a}	euro	2.150.400	0	1.795.949	0	-	-	-	-
ERC ^{end}	euro	0	0	0	0	-	-	-	-
ERC ^{da}	euro	36.627	36.627	36.590	36.590	36.590	36.590	36.590	36.590
ERC^a	euro	36.627	36.627	36.590	36.590	36.590	36.590	36.590	36.590
FONDO NUOVI INVESTIMENTI									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
FNI ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^{FoNI}	euro	1.342.494	1.470.214	2.051.839	2.947.783	3.778.872	4.265.284	4.777.940	5.337.497
ACUIT ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	1.342.494	1.470.214	2.051.839	2.947.783	3.778.872	4.265.284	4.777.940	5.337.497
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Opex ^a	euro	59.393.478	59.791.413	60.566.710	60.987.215	60.680.934	60.820.996	60.912.786	61.006.942
Capex ^a	euro	14.696.218	16.452.310	18.697.828	19.645.721	21.802.292	22.978.099	24.644.819	25.463.933
FoNI ^a	euro	1.342.494	1.470.214	2.051.839	2.947.783	3.778.872	4.265.284	4.777.940	5.337.497
RC ^{TOT}	euro	0	3.750.000	6.660.000	3.765.747	-	-	-	-
ERC ^a	euro	36.627	36.627	36.590	36.590	36.590	36.590	36.590	36.590
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	75.468.817	81.500.563	88.012.967	87.383.056	86.298.688	88.100.969	90.372.135	91.844.962
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	75.468.817	81.500.563	88.012.967	87.383.056	86.298.688	88.100.969	90.372.135	91.844.962
R ² _b	euro	3.909.836	3.909.836	3.905.926	3.905.926	3.905.926	3.905.926	3.905.926	3.905.926
$\sum \text{tariff}^{2015} \cdot \text{vscaF}^2$	euro	65.976.382	65.976.382	65.976.382	65.976.382	65.976.382	65.976.382	65.976.382	65.976.382
Q^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,080	1,166	1,259	1,250	1,235	1,261	1,293	1,314
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,080	1,162	1,255	1,356	1,346	1,330	1,357	1,393
VRG ^a (coerente con Q applicabile)	euro	75.204.367	81.220.716	87.713.466	87.118.606	86.034.238,307	87.836.518,389	90.107.684,875	91.580.511,767
Q^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,076	1,162	1,255	1,247	1,231	1,257	1,289	1,310
INVESTIMENTI									
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Investimenti al lordo dei contributi	euro	30.907.506	26.071.199	33.378.415	23.100.798	23.100.798	23.100.798	23.100.798	23.100.798
Contributi	euro	10.510.000	12.294.000	9.931.000	4.900.000	4.900.000	4.900.000	4.900.000	4.900.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	20.397.506	13.777.199	23.447.415	18.200.798	18.200.798	18.200.798	18.200.798	18.200.798
CIN	euro	128.264.866	137.717.468	160.499.836	177.280.436	200.260.160	211.317.803	221.769.459	231.480.330
CINb	euro	35.131.779	36.989.530	46.770.624	57.846.690	66.086.456	69.112.749	72.255.147	75.237.538
OF/CIN	%	2,69%	2,80%	2,82%	2,74%	2,79%	2,84%	2,87%	2,90%
VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE									
	UdM	valore							
Id _{cl}	euro	399.201.367							
FA _{sp,cl}	euro	154.942.743							
CFP _{cl}	euro	105.123.262							
FA _{CFP,cl}	euro	29.885.724							
LIC	euro	11.934.612							
VR a fine concessione	euro	180.955.698							

CONTO ECONOMICO HERA RN

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	70.625.750	72.570.046	75.812.757	78.112.307	80.854.294	82.555.840	84.700.064	86.090.570
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	2.303.147	3.225.273	3.976.532	4.329.535	4.717.691	5.114.999	5.499.476	5.902.500
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.909.836	3.909.836	3.905.926	3.905.926	3.905.926	3.905.926	3.905.926	3.905.926
Totale Ricavi	euro	76.838.732	79.705.155	83.695.215	86.347.768	89.477.911	91.576.764	94.105.466	95.898.997
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	48.001.415	48.399.351	49.174.611	49.595.116	49.288.835	49.428.897	49.520.687	49.614.843
Costo del personale	euro	11.484.239	11.484.239	11.484.239	11.484.239	11.484.239	11.484.239	11.484.239	11.484.239
Totale Costi	euro	59.485.654	59.883.590	60.658.850	61.079.355	60.773.074	60.913.135	61.004.926	61.099.082
MOL	euro	17.353.078	19.821.565	23.036.365	25.268.413	28.704.837	30.663.629	33.100.541	34.799.915
Ammortamenti	euro	9.226.340	10.453.791	12.070.173	12.966.890	13.690.232	14.268.366	15.072.187	15.983.070
Reddito Operativo	euro	8.126.738	9.367.774	10.966.192	12.301.523	15.014.605	16.395.262	18.028.354	18.816.845
Interessi passivi	euro	2.564.934	2.902.165	2.781.818	2.730.600	2.684.081	2.581.329	2.473.002	2.338.751
Risultato ante imposte	euro	5.561.804	6.465.608	8.184.374	9.570.923	12.330.524	13.813.933	15.555.351	16.478.093
IRES	euro	1.529.496	1.778.042	2.250.703	2.632.004	3.390.894	3.798.832	4.277.722	4.531.476
IRAP	euro	216.910	252.159	319.191	373.266	480.890	538.743	606.659	642.646
Totale imposte	euro	1.746.406	2.030.201	2.569.893	3.005.270	3.871.785	4.337.575	4.884.380	5.174.121
Risultato di esercizio	euro	3.815.397	4.435.407	5.614.481	6.565.653	8.458.740	9.476.358	10.670.971	11.303.972

RENDICONTO FINANZIARIO HERA RN

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	69.652.441	75.254.141	80.985.174	79.740.911	78.114.612	79.463.509	81.236.058	82.220.885
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	620.909	620.909	620.909	620.909	620.909	620.909	620.909	620.909
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.909.836	3.909.836	3.905.926	3.905.926	3.905.926	3.905.926	3.905.926	3.905.926
RICAVI OPERATIVI	euro	74.183.186	79.784.885	85.512.008	84.267.745	82.641.447	83.990.343	85.762.893	86.747.720
Costi operativi	euro	59.485.654	59.883.590	60.658.850	61.079.355	60.773.074	60.913.135	61.004.926	61.099.082
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	59.485.654	59.883.590	60.658.850	61.079.355	60.773.074	60.913.135	61.004.926	61.099.082
Imposte	euro	1.746.406	2.030.201	2.569.893	3.005.270	3.871.785	4.337.575	4.884.380	5.174.121
IMPOSTE	euro	1.746.406	2.030.201	2.569.893	3.005.270	3.871.785	4.337.575	4.884.380	5.174.121
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	12.951.125	17.871.095	22.283.265	20.183.121	17.996.588	18.739.633	19.873.587	20.474.517
Variazioni circolante commerciale	euro	- 2.110.836	- 2.110.836	- 83.541	- 1.313.543	350.658	- 309.581	- 421.978	- 227.356
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	10.840.289	15.760.258	22.199.724	18.869.578	18.347.246	18.430.052	19.451.609	20.247.161
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	741.309	833.905	1.255.584	1.905.143	2.507.682	2.860.331	3.232.006	3.637.685
Altri investimenti	euro	30.166.198	25.237.294	32.122.832	21.195.655	20.593.116	20.240.467	19.868.792	19.463.113
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 20.067.217	- 10.310.941	- 11.178.691	- 4.231.220	- 4.753.553	- 4.670.746	- 3.649.190	- 2.853.638
FoNI	euro	741.309	833.905	1.255.584	1.905.143	2.507.682	2.860.331	3.232.006	3.637.685
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	11.710.296	411.852	3.045.461	240.710	60.168	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	10.510.000	12.294.000	9.931.000	4.900.000	4.900.000	4.900.000	4.900.000	4.900.000
Apporto capitale sociale	euro	1.695.325	1.675.787	1.673.522	1.666.076	1.665.480	1.659.451	1.654.590	1.634.632
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	4.589.712	4.904.604	4.726.876	4.480.708	4.379.778	4.749.036	6.137.406	7.318.680
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	2.024.778	2.002.439	1.945.057	1.750.108	1.695.697	1.643.480	1.558.979	1.494.928
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	2.564.934	2.433.753	2.305.169	2.184.804	2.072.562	1.963.793	1.859.478	1.760.001
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	260.743	1.477.975	2.547.212
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	468.412	476.649	545.795	611.519	617.536	613.525	578.750
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	4.589.712	4.904.604	4.726.876	4.480.708	4.379.778	4.485.552	5.509.956	6.380.891
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-	-	263.484	627.450	937.789
Valore residuo a fine concessione	euro								180.955.698
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro								11.418.086

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	9,60%
TIR levered	%	7,93%
ADSCR	n.	1,11
DSCR minimo	n.	1,06
LLCR	n.	2,12

Allegato alla deliberazione del Consiglio d'Ambito n. 41 del 26 luglio 2016

Oggetto: Servizio Idrico Integrato - Approvazione dei moltiplicatori tariffari per le annualità 2016, 2017, 2018 e 2019 e del Piano Economico Finanziario in applicazione della deliberazione AEEGSI n. 664/2015/R/idr, per i bacini tariffari di Bologna, Modena, Ferrara, Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini gestiti da HERA S.p.A.

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, 26 luglio 2016

Approvato e sottoscritto

Il Consigliere d'Ambito
F.to Assessore Mirko Tutino

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)

Bologna, 28 luglio 2016

Il Direttore
F.to Ing. Vito Belladonna