

REGIONE SICILIANA
ASSEMBLEA TERRITORIALE IDRICA
DELL'AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE 4 DI RAGUSA

**AGGIORNAMENTO DEL PIANO D'AMBITO
TERRITORIALE OTTIMALE 4 DI RAGUSA**

PROGETTO "REOPEN SPL" FINANZIATO DAL PON "GOVERNANCE E
CAPACITÀ ISTITUZIONALE 2014-2020"

CIG 8334039A8A

CUP G47I19000450005



IL D.E.C.
(Rag. Massimo Gulino)

IL R.U.P.
(Ing. Gaetano Rocca)

IL PRESIDENTE
(Dott. Bartolo Giaquinta)

RESPONSABILE INTEGRAZIONE PRESTAZIONI SPECIALISTICHE:

Ing. Mario Genco Ordine Ing. di Palermo n. A4926

RESPONSABILE PROGRAMMAZIONE INTERVENTI:

Ing. Claudio Arena Ordine Ing. di Palermo n. A5431

IL GEOLOGO

Dott. Geol. Massimo Carlino Albo Reg. Sicilia dei Geologi n. 1328

RESPONSABILE RICOGNIZIONE E RESTITUZIONE STATO DI FATTO DEL SII:

Ing. Maurizio Carlino Ordine Ing. di Agrigento n. A628

PROFESSIONISTI RICOGNIZIONE E RESTITUZIONE STATO DI FATTO DEL SII:

Ing. Giuseppe Limbici Ordine Ing. di Agrigento n. A994

Ing. Dino Carlino Ordine Ing. di Agrigento n. A2233

Ing. Claudia Carlino Ordine Ing. di Agrigento n. A2232

RESPONSABILE ELABORAZIONE MODELLO GESTIONALE ED
ORGANIZZATIVO E DELLE ELABORAZIONI STATISTICHE ED ECONOMICHE:

Ing. Maria Micciché Ordine Ing. di Agrigento n. A891

ASSISTENTE INTEGRAZIONE PRESTAZIONI SPECIALISTICHE E
PROGRAMMAZIONE DEGLI INTERVENTI:

Ing. Ignazio Scolaro Ordine Ing. di Agrigento n. A2035

RAGGRUPPAMENTO TEMPORANEO DI PROGETTISTI:

MANDATARIA:



Direttore Tecnico
Ing. Nicola D'Alessandro

MANDANTI:



Direttore Tecnico
Ing. Mario Genco

INGEGNERE
MARIA MICCICHÈ

IL RAPPRESENTANTE DEL RAGGRUPPAMENTO:

Ing. Domenico D'Alessandro

FASE 7 - PIANO ECONOMICO FINANZIARIO (PEF)

RELAZIONE

NOME FILE

ATIRGPDA07REL01A.pdf

REVISIONE

SCALA

CODICE
ELAB.

A T I R G P D A 0 7 R E L 0 1 A

A

D

C

B

A

EMISSIONE

Maggio 2021

Ing. M. Genco

Ing. D. D'alessandro

Ing. M. Genco

REV.

DESCRIZIONE

DATA

REDATTO

VERIFICATO

APPROVATO

Ambito Territoriale Ottimale 4 di Ragusa

AGGIORNAMENTO DEL PIANO D'AMBITO TERRITORIALE
OTTIMALE 4 (ATO) DI RAGUSA - PROGETTO "REOPEN SPL"
FINANZIATO DAL PON "GOVERNANCE E CAPACITÀ ISTITUZIONALE
2014-2020"

FASE 7 – PIANO ECONOMICON FINANZIARIO (PEF)

Relazione

SOMMARIO

1.	INTRODUZIONE.....	5
2.	METODOLOGIA ADOTTATA	6
3.	RISULTATI DELLO SVILUPPO DEL PIANO ECONOMICO FINANZIARIO.....	8
3.1	Tariffa media di ambito e ricavi del servizio idrico integrato.....	8
3.2	Costi operativi nell'orizzonte del Piano d'ambito.....	16
3.3	Costi di investimento e loro finanziamento.....	27
3.3.1	Costi annui per la realizzazione degli interventi programmati	27
3.3.2	Ammortamenti e immobilizzazioni	28
3.3.3	Finanziamenti degli investimenti.....	31
3.4	Mutui pregressi in capo agli attuali gestori	36
3.5	Piano economico finanziario.....	37

INDICE DELLE TABELLE

Tabella 1 – Sviluppo del fatturato e della tariffa media d'ambito nell'orizzonte del piano (anni 1-10).....	13
Tabella 2 – Sviluppo del fatturato e della tariffa media d'ambito nell'orizzonte del piano (anni 11-20).....	14
Tabella 3 – Sviluppo del fatturato e della tariffa media d'ambito nell'orizzonte del piano (anni 21-30).....	15
Tabella 4 – Costi operativi della gestione del SII (anni 1-5)	18
Tabella 5 – Costi operativi della gestione del SII (anni 6-10)	19
Tabella 6 – Costi operativi della gestione del SII (anni 11-15)	21
Tabella 7 – Costi operativi della gestione del SII (anni 16-20)	23
Tabella 8 – Costi operativi della gestione del SII (anni 21-25)	24
Tabella 9 – Costi operativi della gestione del SII 8anni 26-30)	26
Tabella 10 – Costi di investimento, ammortamenti e immobilizzazioni degli investimenti (anni 1-10).....	29
FASE 7 – PIANO ECONOMICON FINANZIARIO (PEF)	2

Tabella 11 – Costi di investimento, ammortamenti e immobilizzazioni degli investimenti (anni 11-20).....	29
Tabella 12 – Costi di investimento, ammortamenti e immobilizzazioni degli investimenti (anni 21-30).....	30
Tabella 13 – Finanziamento degli investimenti (anni 1-10)	33
Tabella 14 – Finanziamento degli investimenti (anni 11-20)	34
Tabella 15 – Finanziamento degli investimenti (anni 21-30)	35
Tabella 16 – Rate e debito dei mutui pregressi.....	36
Tabella 17 – Finanziamento in conto gestione nel breve periodo (anni 1-10).....	40
Tabella 18 – Finanziamento in conto gestione nel breve periodo (anni 11-20).....	41
Tabella 19 – Conto economico (anni 1-10)	42
Tabella 20 – Conto economico (anni 11-20)	43
Tabella 21 – Conto economico (anni 21-30)	44
Tabella 22 – Rendiconto finanziario (anni 1-10).....	45
Tabella 23 – Rendiconto finanziario (anni 11-20).....	48
Tabella 24 – Rendiconto finanziario (anni 21-30).....	51
Tabella 25 – Stato patrimoniale (anni 1-10)	55
Tabella 26 – Stato patrimoniale (anni 11-20)	58
Tabella 27 – Stato patrimoniale (anni 21-30)	62

INDICE DELLE FIGURE

Figura 1- Sviluppo della tariffa media di ambito nell'orizzonte del piano.....	11
--	----

ACRONIMI E ABBREVIAZIONI

ARERA	Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente
Capex	Componente del VRG relativa ai costi in conto capitale
CO	Componente del VRG relativa ai costi operativi
f.p.	Finanziamento/i a fondo perduto
PdA	Piano d'ambito
PdA10	Proposta di aggiornamento del Piano d'Ambito di Ragusa, Giugno 2010, Versione 00
PdI	Piano degli investimenti o piano degli interventi
SII	Servizio idrico integrato
TMA	Tariffa media d'ambito
VRG	Vincolo ai ricavi del gestore

1. INTRODUZIONE

Il presente documento costituisce la relazione tecnica di dettaglio conclusiva della Fase 7, Redazione del piano economico e finanziario, delle attività di aggiornamento del Piano d'Ambito (PdA) dell'ATO 4 Ragusa, così come previsto dal *Capitolato Speciale Descrittivo e Prestazionale*.

La relazione si articola nei seguenti capitoli:

- Il capitolo 1, il presente capitolo, riassume l'oggetto e il contenuto del documento.
- Il capitolo 2 espone la metodologia adottata per la redazione delle diverse componenti del piano economico finanziario del nuovo gestore unico e illustra le principali ipotesi adottate. Inoltre riassume i riferimenti alle fonti dei dati utilizzati per le elaborazioni tecniche ed economiche.
- Il capitolo 3 espone nel dettaglio le diverse parti che compongono il piano economico finanziario. In particolare:
 - Il paragrafo 3.1 descrive le ipotesi adottate, il procedimento seguito e i risultati conseguiti per la previsione dello sviluppo nell'orizzonte del piano d'ambito del gettito tariffario e della tariffa media di ambito.
 - Il paragrafo 3.2 oltre alle ipotesi adottate espone l'evoluzione nell'orizzonte del piano d'ambito dei costi operativi, con riferimento alla loro determinazione riportata nella relazione della Fase 6.
 - Il paragrafo 3.3 fornisce la procedura adottata per la determinazione dei costi annui di investimento sulla base del piano degli interventi, di cui alla relazione della Fase 5. Nello stesso paragrafo sono anche calcolati gli ammortamenti e le immobilizzazioni derivati dagli investimenti previsti. Inoltre il paragrafo espone anche gli oneri a carico del nuovo gestore derivanti dal finanziamento degli investimenti previsti, al netto dei contributi a fondo perduto noti al momento della redazione del presente aggiornamento del piano d'ambito.
 - Il paragrafo 3.4 riporta gli oneri per il nuovo gestore derivanti dai mutui in essere afferenti al SII a carico dei gestori attuali.
 - Il paragrafo 3.5, infine, mostra i prospetti che compongono il piano economico finanziario, corredati con commenti intesi a risolvere le criticità manifestate.

2. METODOLOGIA ADOTTATA

L'obiettivo dello sviluppo del piano economico finanziario della gestione del SII è quello di evidenziare, nell'orizzonte temporale dei trent'anni di operatività del gestore unico di detto servizio, la tariffa che si rende necessaria per la copertura dei costi di gestione, per il rimborso dei mutui in essere e per l'esecuzione del programma degli interventi finalizzato a portare i servizi di acquedotto, fognatura e depurazione ai livelli di efficacia e di efficienza richiesti dalle norme e dalla regolazione del SII. L'obiettivo si articola nella verifica della compatibilità dei dati di input inerenti allo sviluppo di costi operativi, mutui esistenti e investimenti programmati con la dinamica tariffaria ammessa dalla regolazione del SII in essere (Delibere ARERA pertinenti) e compatibile con le tariffe attualmente in vigore con incrementi sostenibili secondo un criterio a priori di ragionevolezza. Viene altresì analizzato l'impatto delle ipotesi previsionali adottate sulla redditività della gestione e sull'equilibrio finanziario del futuro gestore unico, evidenziando le criticità che ne derivano e suggerendo delle possibili vie di uscita.

Ai fini suddetti la metodologia adottata si è basata su i metodi consolidati e raccomandati dall'Autorità di regolazione del SII (ARERA), ma ha dovuto tenere in conto le limitazioni imposte da alcuni dati di fatto, di seguito esposti in sintesi.

Anche se per lo sviluppo quantitativo del piano economico finanziario, ed in particolare dei prospetti standard che lo compongono (Piano tariffario, Conto economico, Rendiconto finanziario, Stato patrimoniale), si è seguito - come detto - l'approccio stabilito da ARERA, a causa dell'estrema carenza dei dati economico-finanziari delle gestioni attuali non è stato possibile utilizzare i tool messi a disposizione da ARERA stessa o altri reperibili e pertanto i calcoli necessari sono stati effettuati mediante semplici modelli specifici sviluppati con fogli di calcolo ad hoc. Inoltre è stato necessario e/o opportuno introdurre alcune semplificazioni di elaborazione, come ad esempio l'omissione del calcolo delle variazioni del circolante, a causa dell'incertezza sui dati attuali dei ritardi e della morosità nel pagamento delle fatture del SII (per una stima della morosità a due anni nelle gestioni attuali si veda la relazione della Fase 2). Inoltre, a causa della carenza dei dati circa gli ammortamenti e le immobilizzazioni dei cespiti esistenti, nello sviluppo del piano economico finanziario si è potuto tenere conto

soltanto degli ammortamenti e delle immobilizzazioni generate dagli investimenti programmati nel presente Piano d'ambito.

Infine, l'orizzonte trentennale del piano d'ambito, che prende avvio nell'anno 2022, è stato metodologicamente articolato in due fasi, analogamente a quanto fatto per il piano degli interventi (si veda la relazione della Fase 5):

- La prima fase, chiamata di breve periodo e della durata dei primi sei anni, è necessaria per la “normalizzazione” del SII e quindi rappresenta l'arco temporale nel quale dovranno essere attuate le azioni gestionali, ingegneristiche e gli investimenti strutturali ed infrastrutturali necessari a superare le criticità prioritarie in essere (si veda la relazione della Fase 4).
- La seconda fase, chiamata di lungo periodo e che si estende dal settimo anno fino alla conclusione al trentesimo anno del piano d'ambito, comporta la gestione a regime del SII, derivante dal superamento delle criticità prioritarie. In questa fase saranno realizzati gli interventi necessari al mantenimento e al rinnovo strutturale ed infrastrutturale e saranno posti in essere interventi gestionali volti alla ottimizzazione del servizio, la riduzione dei costi operativi e l'innovazione tecnologica.

Gli input principali per l'elaborazione del piano economico finanziario provengono per la maggior parte dalle attività svolte nelle diverse Fasi in cui si è articolato l'aggiornamento del piano d'ambito. In particolare i dati relativi alla popolazione e ai volumi fatturati derivano dalle elaborazioni della Fase 3, i costi operativi, compresi quelli per il personale, sono stati stimati nella Fase 6, i costi per gli investimenti provengono dal piano degli interventi redatto nella Fase 5. Altri dati con le relative fonti sono esplicitati direttamente nei paragrafi che seguono, insieme con le ipotesi specifiche adottate.

3. RISULTATI DELLO SVILUPPO DEL PIANO ECONOMICO FINANZIARIO

3.1 Tariffa media di ambito e ricavi del servizio idrico integrato

La tariffa media d'ambito (TMA) previsionale è stata calcolata nell'orizzonte dei trenta anni di vigenza del presente piano d'ambito (PdA) a partire dal vincolo al ricavo che in ciascun anno sarà consentito applicando i metodi tariffari stabiliti dall'Autorità di regolazione del SII, cioè da ARERA. La TMA è alla base delle previsioni del piano economico finanziario di seguito presentate, rimanendo fermo che la tariffa che il gestore dovrà applicare sarà quella amministrativamente adottata dall'ATI dopo l'espletamento dell'istruttoria e l'approvazione della proposta di tariffa e di piano degli interventi secondo le tempistiche e le modalità operative previste da ARERA.

Per il primo biennio (2002-2003) si è fatto riferimento alle regole stabilite nella Delibera ARERA del 27 dicembre 2019, 580/2019/R/idr¹, mentre per gli anni successivi sono state adottate opportune ipotesi, in seguito specificate, in armonia con i dettami di detta delibera. In particolare, tenendo conto dello stato attuale delle gestioni dell'ATO in capo ai Comuni, che per la maggior parte le esercitano in economia, si prevede che, previa istanza dell'ATI², si acceda allo schema regolatorio di convergenza, così come definito dal Titolo 8 (articoli dal 31 al 33) dell'Allegato A della Delibera ARERA sopra menzionata. Si è adottata l'ipotesi che l'applicazione dello schema regolatorio di convergenza sia prolungata anche per il successivo biennio e cioè che esso sia applicato complessivamente per gli anni dal 2022 al 2025, mentre per il rimanente periodo (anni dal 2026 fino al 2051) si applicheranno i competenti schemi regolatori conformi a quelli attualmente regolati dal Titolo 5 del menzionato Allegato A. Le ipotesi adottate sono illustrate graficamente nelle successive Tabella 1, Tabella 2 e Tabella 3.

¹ Il metodo tariffario MTI-3 è definito nella delibera menzionata (Delibera 27 dicembre 2019, 580/2019/R/idr) e nel relativo Allegato A.

² Il testo del comma 31.5 dell'Allegato A alla Delibera 27 dicembre 2019, 580/2019/R/idr recita. "L'accesso allo schema regolatorio di convergenza avviene previa motivata istanza dell'Ente di governo dell'ambito o soggetto competente, a valere sul periodo regolatorio 2020-2023 al termine del quale trovano applicazione gli schemi regolatori di cui all'Articolo 5".

L'analisi dei dati economico-finanziari delle gestioni attuali disponibili (si veda la relazione della Fase 2) indica che si deve applicare la casistica prevista nella lettera c) del comma 31.6 del menzionato Allegato A³.

In ogni caso, l'applicazione della tariffa di convergenza presuppone che l'Ente di governo dell'ambito assolva, anche tramite l'azione del gestore unico d'ambito, alcuni obblighi riguardanti elementi di base della normalizzazione del servizio idrico integrato. L'assolvimento degli obblighi comporta sia azioni di carattere organizzativo e gestionale⁴, sia investimenti infrastrutturali e strutturali⁵. Gli obblighi sono cadenzati nei quattro anni di vigenza della tariffa di convergenza e sono definiti dal comma 31.9 del menzionato Allegato A della Delibera ARERA 27 dicembre 2019, 580/2019/R/idr, riportato integralmente di seguito insieme ai commi 31.10 e 31.11, anch'essi pertinenti all'argomento:

“31.9 La valorizzazione della componente Y di cui al comma 31.5 presuppone l'assolvimento da parte dell'Ente di governo dell'ambito competente di una serie di obblighi di seguito rappresentati:

1. per il primo anno di applicazione, con riferimento agli aspetti di qualità tecnica:
 - 1.1. la ricognizione del livello di disponibilità ed affidabilità dei dati di misura;
 - 1.2. la conformità alla normativa sulla qualità dell'acqua distribuita agli utenti, ai sensi dell'art. 21 della RQTI;
 - 1.3. l'adozione di un programma per il raggiungimento della conformità alla normativa sulla gestione delle acque reflue urbane, ai sensi dell'art. 22 della RQTI;
2. per il secondo anno:
 - 2.1. l'attestazione della corretta tenuta di registri tecnico-contabili per la raccolta di dati riferiti alle principali grandezze tecniche, garantendo comunque la presenza di fonti contabili obbligatorie previste dalla normativa vigente e di dati economici e patrimoniali specificatamente relativi al perimetro regolatorio come definito al comma 1.1 del presente Allegato;
 - 2.2. la definizione della struttura dei corrispettivi delle gestioni, con l'esplicitazione delle categorie d'uso e le corrispondenti variabili di scala per ciascuno dei servizi svolti (ai sensi della deliberazione 665/2017/R/IDR);
3. per il terzo anno, l'attestazione degli obblighi di registrazione e comunicazione dei dati di qualità contrattuale di cui al Titolo XI della RQSII;

³ Il testo del comma 31.6 dell'Allegato A alla Delibera 27 dicembre 2019, 580/2019/R/idr così recita. “Ai fini della valorizzazione delle componenti di cui al comma 31.5, si distinguono le seguenti casistiche:

- a) il gestore dispone del corredo informativo completo relativo ai ricavi tariffari, nonché i dati di costo e di qualità richiesti per il calcolo della componente CO_s^{Tot} , come definita al comma 17.2;
- b) il gestore dispone del corredo informativo completo relativo ai soli ricavi tariffari;
- c) il gestore non dispone né di dati tariffari né di dati di costo.”.

⁴ Nella elaborazione del modello gestionale-organizzativo (Fase 6) si è tenuto conto della realizzazione di questi obblighi nei tempi previsti.

⁵ Nella redazione del piano degli investimenti (Fase 5) si è tenuto conto della realizzazione di questi obblighi nei tempi previsti.

4. per il quarto anno, l'attestazione degli obblighi di monitoraggio, tenuta dei registri e comunicazione dei dati di qualità tecnica ai sensi del Titolo 8 della RQTI, nonché l'attestazione della disponibilità ed affidabilità dei dati di misura ai sensi dell'art.20 della RQTI.

31.10 Nell'ambito della predetta istanza l'Ente di governo può proporre, motivandola adeguatamente, una diversa allocazione temporale degli obblighi previsti al comma precedente;

31.11 Ove fosse riscontrata l'assenza di almeno uno degli obblighi di cui al comma 31.9, il soggetto gestore ricade nell'ambito delle casistiche di determinazione della tariffa d'ufficio, ai sensi del comma 5.8 della deliberazione di cui il presente documento costituisce Allegato A.”

In applicazione del metodo indicato nella lettera c) del comma 31.6 del menzionato Allegato A, il vincolo ai ricavi (VRG) del gestore si calcola come somma di due componenti, una afferente ai costi operativi (CO) e l'altra a quelli in conto capitale (Capex). La valorizzazione della componente CO “avviene in corrispondenza dell'estremo superiore del costo operativo stimato pro-capite del Cluster A, rappresentato nella matrice di cui al comma 17.1 [del menzionato Allegato A], ed è pari a 74 €/ab, incrementato del 10% [81,40 €/ab]”⁶. La componente Capex “è il costo di capitale derivante dalla valorizzazione della RAB di convergenza e posto pari a 16%*CO.”⁷. Pertanto VRG pro capite assume il valore di seguito indicato:

Parametri	(€/ab)	(-)	(€/ab)	(€/ab)
CO ^S _{conv}	74,00	10,0%	81,40	
Capex ^a _{conv}		16,0%	13,02	
VRG ^a _{conv}				94,42

Tenendo conto della popolazione stimata dell'ATO 4 di Ragusa (Fase 3), il vincolo al ricavo annuo è riportato nelle seguenti Tabella 1, Tabella 2 e Tabella 3.

Come detto, per gli anni successivi si è assunta l'ipotesi che il VRG possa crescere, quando necessario, limitatamente fino al valore massimo del moltiplicatore tariffario annuo consentito dalla regolazione ARERA, assunto previsionalmente pari ad un valore prudenziale

⁶ Dal comma 31.8 del menzionato Allegato A alla Delibera 27 dicembre 2019, 580/2019/R/idr (il testo fra parentesi quadra è inserito dall'Autore della presente relazione).

⁷ Dal comma 31.8 del menzionato Allegato A alla Delibera 27 dicembre 2019, 580/2019/R/idr.

del 6,5% annuo. Considerato questo vincolo, le Tabella 1, Tabella 2 e Tabella 3 mostrano lo sviluppo del VRG negli anni rimanenti dell'orizzonte del PdA, così come ricavato tenendo conto dello sviluppo del piano economico finanziario, descritto nel successivo paragrafo 3.5.

Nelle stesse Tabella 1, Tabella 2 e Tabella 3 è anche riportato sinteticamente il ricavo annuo derivante dall'applicazione dei predetti VRG e da intendersi come fatturato annuo del gestore per i servizi dello SII erogati agli utenti.

La tariffa media d'Ambito (TMA), anch'essa mostrata nelle menzionate Tabella 1, Tabella 2 e Tabella 3, è ottenuta rapportando il fatturato, calcolato come detto, al volume annuo fatturato previsto (Fase 3). L'andamento della TMA nell'orizzonte del piano è mostrata graficamente nella seguente Figura 1.

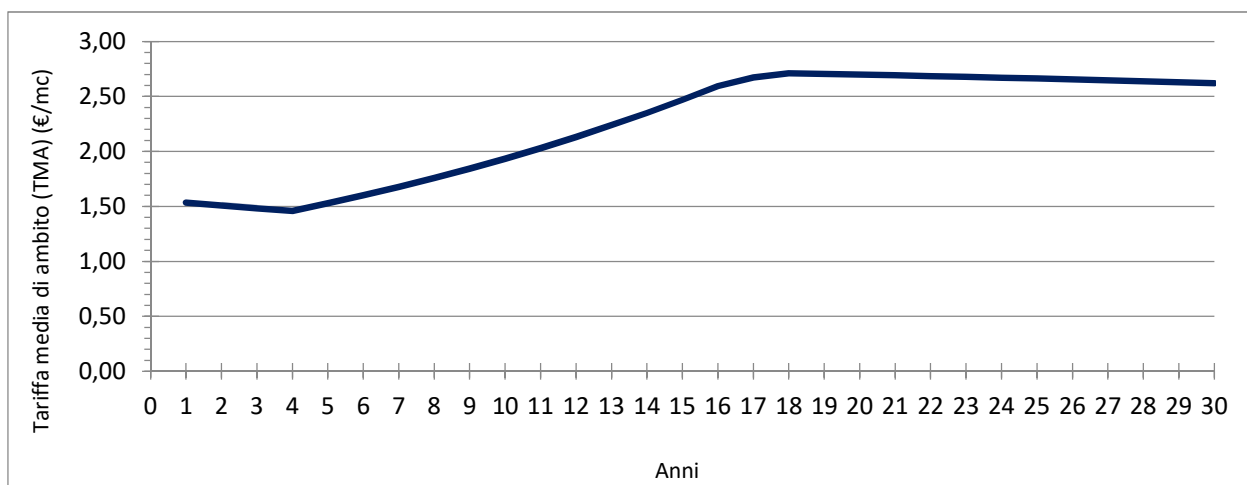


Figura 1- Sviluppo della tariffa media di ambito nell'orizzonte del piano

Nella pratica della gestione le tariffe da applicare ai consumi idrici fatturati agli utenti saranno distinte per fasce di consumo, tipologia di utenza ed altri parametri che saranno individuati, adottati sulla base dell'articolazione della TMA annua e rispettando la previsione di ricavo consentito (criterio di iso-ricavo). Nel primo periodo inoltre, tenendo conto che le tariffe attualmente applicate dai Comuni sono diversificate sia negli importi che nei criteri di articolazione e applicabilità alle fasce di utenza, potranno essere individuate tariffe differenziate nei diversi Comuni e convergenti, attraverso un meccanismo predeterminato che

rispetti il criterio di iso-ricavo già menzionato, alla tariffa media d'ambito entro un periodo di tempo da stabilire.

Tabella 1 – Sviluppo del fatturato e della tariffa media d'ambito nell'orizzonte del piano (anni 1-10)

Anni	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Anni	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Applicazione della tariffa di convergenza										
Applicazione della tariffa a regime										
Popolazione ATO (residenti)	316.565	317.048	317.532	318.016	318.075	318.134	318.192	318.251	318.310	318.369
VRG pro capite di convergenza (€/ab)	94,42	94,42	94,42	94,42						
VRG di convergenza (€)	29.891.331	29.936.946	29.982.631	30.028.386						
Limite al moltiplicatore tariffario					6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%
VRG a regime (€)					31.980.231	34.058.946	36.272.778	38.630.508	41.141.491	43.815.688
Ricavo del SII (€)	29.891.331	29.936.946	29.982.631	30.028.386	31.980.231	34.058.946	36.272.778	38.630.508	41.141.491	43.815.688
Volumi fatturati (mc)	19.488.774	19.850.372	20.214.250	20.580.452	20.924.712	21.270.585	21.618.115	21.967.349	22.318.333	22.671.117
TMA (€/mc)	1,53	1,51	1,48	1,46	1,53	1,60	1,68	1,76	1,84	1,93

Tabella 2 – Sviluppo del fatturato e della tariffa media d'ambito nell'orizzonte del piano (anni 11-20)

Anni	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Anni	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
Applicazione della tariffa di convergenza										
Applicazione della tariffa a regime										
Popolazione ATO (residenti)	317.955	317.543	317.131	316.719	316.308	315.898	315.488	315.078	314.669	314.261
VRG di convergenza (€/ab)										
Ricavo della tariffa di convergenza (€)										
Limite al moltiplicatore tariffario	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	6,50%	3,25%	1,63%	0,00%	0,00%
VRG a regime (€)	46.663.708	49.696.849	52.927.144	56.367.408	60.031.290	63.933.324	66.011.157	67.083.838	67.083.838	67.083.838
Ricavo del SII (€)	46.663.708	49.696.849	52.927.144	56.367.408	60.031.290	63.933.324	66.011.157	67.083.838	67.083.838	67.083.838
Volumi fatturati (mc)	22.996.218	23.322.412	23.649.754	23.978.302	24.308.113	24.639.248	24.691.268	24.745.468	24.801.911	24.860.666
TMA (€/mc)	2,03	2,13	2,24	2,35	2,47	2,59	2,67	2,71	2,70	2,70

Tabella 3 – Sviluppo del fatturato e della tariffa media d'ambito nell'orizzonte del piano (anni 21-30)

Anni	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Anni	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
Applicazione della tariffa di convergenza										
Applicazione della tariffa a regime										
Popolazione ATO (residenti)	313.853	313.446	313.039	312.633	312.227	311.822	311.417	311.013	310.609	310.206
VRG di convergenza (€/ab)										
Ricavo della tariffa di convergenza (€)										
Limite al moltiplicatore tariffario	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
VRG a regime (€)	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838
Ricavo del SII (€)	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838	67.083.838
Volumi fatturati (mc)	24.921.800	24.985.386	25.051.495	25.120.206	25.191.595	25.265.743	25.342.734	25.422.653	25.505.591	25.591.638
TMA (€/mc)	2,69	2,68	2,68	2,67	2,66	2,66	2,65	2,64	2,63	2,62

3.2 Costi operativi nell'orizzonte del Piano d'ambito

I costi operativi inerenti alla gestione del SII nell'ATO 4 Ragusa da parte del gestore unico d'ambito sono stati elaborati nel corso delle attività della Fase 6 in base alle caratteristiche del territorio gestito e del modello organizzativo proposto per una gestione efficace ed efficiente del SII. Detti costi, seguendo la classificazione di ARERA sono stati raggruppati nelle seguenti categorie:

- B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci;
- B7) Per servizi;
- B8) Per godimento beni di terzi;
- B9) Per il personale;
- B14) Oneri diversi di gestione;
- Altre spese;
- Oneri locali.

I costi operativi sono stati determinati (al netto dell'IVA) tenendo conto della necessità, per il nuovo gestore che subentra nelle gestioni esistenti, di mettere in opera diverse azioni gestionali, tecniche e infrastrutturali per migliorare il servizio, almeno fino al livello di efficacia ed efficienza richiesto dalle norme pertinenti in vigore e dall'Autorità di regolazione del SII, in particolare sia per quanto afferisce alla qualità tecnica⁸, sia a quella contrattuale e dell'intero "ciclo attivo" (banca dati utenti, conturazione dei consumi, bollettazione riscossione fatture, carta dei servizi, gestione dei reclami, etc)⁹.

In virtù della messa in atto delle azioni suddette e della realizzazione degli investimenti (si veda la relazione della Fase 5), i costi operativi subiranno previsionsalmente delle variazioni nel corso degli anni del piano, e prevalentemente nella fase del breve termine, stabilito – come detto - nei primi sei (6) anni, entro il quale si ipotizza che il nuovo gestore d'ambito raggiunga il funzionamento a regime del SII (si veda anche il precedente capitolo 2).

⁸ La regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono (RQTI) è normata dalla Delibera ARERA 27 dicembre 2017, 917/2017/R/idr.

⁹ La regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono (RQCI) è normata dalla Delibera ARERA 23 dicembre 2015, 655/2015/R/idr.

Con riferimento alle voci di costo principali, i costi di energia elettrica potranno essere razionalizzati intervenendo, sia sui contratti di fornitura, sia sui sistemi e componenti elettrici. Per questo motivo si prevede che, nonostante l'incremento dei servizi elettrici dovuto ai nuovi impianti, principalmente depuratori e sollevamenti, si abbia una riduzione complessiva di detti costi di fornitura elettrica del 30% nei primi dieci anni di nuova gestione.

Analogamente in dieci anni si prevede la riduzione del 25% dei canoni di affitto di pozzi o di noleggio delle attrezzature di pozzi, in conseguenza dell'acquisizione degli stessi da parte del gestore e/o della costruzione di nuovi pozzi o altri sistemi di approvvigionamento idrico.

Anche i costi del personale si ridurranno raggiungendo il valore di regime a partire dal settimo anno di piano. Analogamente si ridurranno nella stessa proporzione altri costi di funzioni operative organizzativamente correlati con il personale, quali il costo di noleggio del parco automezzi e quello dei carburanti.

Invece si prevede che i costi connessi con la depurazione subiscano un generale incremento dovuto soprattutto alla costruzione di nuovi depuratori e/o all'ampliamento/adeguamento dei depuratori esistenti. Questo andamento riguarda il costo dei reagenti e quello dello smaltimento dei fanghi di depurazione (incremento del 70% in 6 anni per entrambi),

Anche i costi di manutenzione ordinaria potranno essere efficientati tramite una razionalizzazione procedurale, un miglioramento organizzativo (anche con l'introduzione di un sistema di asset management) e investimenti mirati; per questo si prevede una riduzione dei costi della manutenzione svolta da terzi per i sistemi acquedottistici e fognari, mentre quelli per i sistemi depurativi subiranno un incremento per le ragioni già dette. Analogamente, si prevede un aumento dei costi per i materiali per la manutenzione ordinaria, per la quota svolta dal personale aziendale.

Le previsioni degli altri costi, la maggior parte dei quali rimangono invariati, sono riportati nelle tabelle che seguono.

In conclusione, l'andamento dei costi operativi previsionali, classificati come sopra menzionato, è mostrata nelle tabelle che seguono (Tabella 4, Tabella 5, Tabella 6, Tabella 7, Tabella 8 e Tabella 9), ciascuna delle quali riporta i valori di un quinquennio.

Tabella 4 – Costi operativi della gestione del SII (anni 1-5)

Anni Anni	1 2022	2 2023	3 2024	4 2025	5 2026
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.119.000	1.177.317	1.235.633	1.293.950	1.352.267
di cui per materiali per manutenzioni	36.000	37.833	39.667	41.500	43.333
di cui per reagenti	727.000	790.733	854.467	918.200	981.933
Reagenti acquedotto	155.000	151.900	148.800	145.700	142.600
Reagenti depurazione	572.000	638.833	705.667	772.500	839.333
di cui per laboratorio di analisi (acque approvvigionamento e reflue)	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000
di cui per carburanti	236.000	228.750	221.500	214.250	207.000
B7) Per servizi	17.588.000	17.163.167	16.738.333	16.313.500	16.188.667
Acquisto acqua all'ingrosso	288.000	296.700	305.400	314.100	322.800
Energia elettrica	13.280.000	12.616.000	11.952.000	11.288.000	10.624.000
Ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	300.000
Smaltimento rifiuti (da terzi)	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000
Trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	2.074.000	2.316.000	2.558.000	2.800.000	3.042.000
Manutenzioni ordinarie (da terzi)	1.691.000	1.679.467	1.667.933	1.656.400	1.644.867
Manutenzione Acquedotto	893.000	870.700	848.400	826.100	803.800
Manutenzione Fognatura	365.000	354.100	343.200	332.300	321.400
Manutenzione depurazione	433.000	454.667	476.333	498.000	519.667
Lettura contatori	209.000	209.000	209.000	209.000	209.000
Facility management e pulizia sedi aziendali	33.000	33.000	33.000	33.000	33.000
B8) Per godimento beni di terzi	1.865.000	1.836.400	1.807.800	1.779.200	1.727.933
Canone affitto pozzi / Noleggio attrezzatura pozzi	1.144.000	1.115.400	1.086.800	1.058.200	1.029.600
Noleggio parco automezzi	547.000	547.000	547.000	547.000	524.333
Affitto sedi, autorimesse e magazzini	174.000	174.000	174.000	174.000	174.000
B9) Per il personale	10.519.000	10.519.000	10.519.000	10.519.000	10.272.000
B14) Oneri diversi di gestione	2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000
Oneri diversi di gestione (telefono, software, trasmissione dati, telefonini aziendali, cancelleria, spese postali ecc.)	459.000	459.000	459.000	459.000	459.000
Servizi assicurativi, legali, di consulenza e controllo D.Lgs. 231/2001 e s.m.i.	2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000
Compensi degli amministratori e dei revisori	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
ALTRE SPESE (Euro)	980.000	983.333	986.667	990.000	993.333
Spese per formazione professionale e sicurezza e per medico competente	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
FASE 7 – PIANO ECONOMICON FINANZIARIO (PEF)					18

RTP:



Ing. Maria Miccichè

Tabella 4 – Costi operativi della gestione del SII (anni 1-5)

	Anni Anni	1 2022	2 2023	3 2024	4 2025	5 2026
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)		100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Spese di viaggio e di rappresentanza		10.000	13.333	16.667	20.000	23.333
Canone di concessione (Spese di funzionamento Ente di Governo dell'Ambito)		500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Cassa Servizi Energetici		161.000	161.000	161.000	161.000	161.000
Contributo ARERA		9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
Oneri locali		265.000	265.000	265.000	265.000	265.000
Canoni di derivazione/sottensione idrica		80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Oneri per la gestione di aree di salvaguardia		145.000	145.000	145.000	145.000	145.000
Altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)		40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Totale costi operativi		34.917.000	34.525.217	34.133.433	33.741.650	33.380.200
Totale costi operativi al netto del personale		24.398.000	24.006.217	23.614.433	23.222.650	23.108.200
Personale		10.519.000	10.519.000	10.519.000	10.519.000	10.272.000

Tabella 5 – Costi operativi della gestione del SII (anni 6-10)

	Anni Anni	6 2027	7 2028	8 2029	9 2030	10 2031
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		1.119.000	1.177.317	1.417.833	1.483.400	1.480.300
di cui per materiali per manutenzioni		36.000	45.167	47.000	47.000	47.000
di cui per reagenti		1.045.667	1.109.400	1.106.300	1.103.200	1.100.100
Reagenti acquedotto		139.500	136.400	133.300	130.200	127.100
Reagenti depurazione		906.167	973.000	973.000	973.000	973.000
di cui per laboratorio di analisi (acque approvvigionamento e reflue)		120.000	120.000	120.000	120.000	120.000
di cui per carburanti		236.000	207.000	207.000	207.000	207.000
B7) Per servizi		17.588.000	17.163.167	15.763.833	15.339.000	15.314.500
Acquisto acqua all'ingrosso		288.000	331.500	340.200	348.900	357.600
Energia elettrica		13.280.000	9.960.000	9.296.000	9.296.000	9.296.000

Tabella 5 – Costi operativi della gestione del SII (anni 6-10)

	Anni Anni	6 2027	7 2028	8 2029	9 2030	10 2031
Ricerca perdite (da terzi)		0	300.000	300.000	300.000	300.000
Smaltimento rifiuti (da terzi)		13.000	13.000	13.000	13.000	13.000
Trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)		2.074.000	3.284.000	3.526.000	3.526.000	3.526.000
Manutenzioni ordinarie (da terzi)		1.633.333	1.621.800	1.588.600	1.555.400	1.522.200
	<i>Manutenzione Acquedotto</i>	<i>781.500</i>	<i>759.200</i>	<i>736.900</i>	<i>714.600</i>	<i>692.300</i>
	<i>Manutenzione Fognatura</i>	<i>310.500</i>	<i>299.600</i>	<i>288.700</i>	<i>277.800</i>	<i>266.900</i>
	<i>Manutenzione depurazione</i>	<i>541.333</i>	<i>563.000</i>	<i>563.000</i>	<i>563.000</i>	<i>563.000</i>
Lettura contatori		209.000	209.000	209.000	209.000	209.000
Facility management e pulizia sedi aziendali		33.000	33.000	33.000	33.000	33.000
B8) Per godimento beni di terzi		1.865.000	1.836.400	1.676.667	1.625.400	1.596.800
Canone affitto pozzi / Noleggio attrezzatura pozzi		1.144.000	1.001.000	972.400	943.800	915.200
Noleggio parco automezzi		547.000	501.667	479.000	479.000	479.000
Affitto sedi, autorimesse e magazzini		174.000	174.000	174.000	174.000	174.000
B9) Per il personale		10.519.000	10.519.000	10.025.000	9.778.000	9.778.000
B14) Oneri diversi di gestione		2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000
Oneri diversi di gestione (telefono, software, trasmissione dati, telefonini aziendali, cancelleria, spese postali ecc.)		459.000	459.000	459.000	459.000	459.000
Servizi assicurativi, legali, di consulenza e controllo D.Lgs. 231/2001 e s.m.i.		2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000
Compensi degli amministratori e dei revisori		100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
ALTRE SPESE (Euro)		980.000	983.333	996.667	1.000.000	1.000.000
Spese per formazione professionale e sicurezza e per medico competente		200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)		100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Spese di viaggio e di rappresentanza		10.000	26.667	30.000	30.000	30.000
Canone di concessione (Spese di funzionamento Ente di Governo dell'Ambito)		500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Cassa Servizi Energetici		161.000	161.000	161.000	161.000	161.000
Contributo ARERA		9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
Oneri locali		265.000	265.000	265.000	265.000	265.000
Canoni di derivazione/sottensione idrica		80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Oneri per la gestione di aree di salvaguardia		145.000	145.000	145.000	145.000	145.000
Altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)		40.000	40.000	40.000	40.000	40.000

Tabella 5 – Costi operativi della gestione del SII (anni 6-10)

	Anni Anni	6 2027	7 2028	8 2029	9 2030	10 2031
Totale costi operativi		32.726.000	32.071.800	32.015.600	31.959.400	31.903.200
Totale costi operativi al netto del personale		22.701.000	22.293.800	22.237.600	22.181.400	22.125.200
Personale		10.025.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000

Tabella 6 – Costi operativi della gestione del SII (anni 11-15)

	Anni Anni	11 2032	12 2033	13 2034	14 2035	15 2036
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		1.119.000	1.177.317	1.471.000	1.471.000	1.471.000
di cui per materiali per manutenzioni		36.000	47.000	47.000	47.000	47.000
di cui per reagenti		1.097.000	1.097.000	1.097.000	1.097.000	1.097.000
Reagenti acquedotto		124.000	124.000	124.000	124.000	124.000
Reagenti depurazione		973.000	973.000	973.000	973.000	973.000
di cui per laboratorio di analisi (acque approvvigionamento e reflue)		120.000	120.000	120.000	120.000	120.000
di cui per carburanti		236.000	207.000	207.000	207.000	207.000
B7) Per servizi		17.588.000	17.163.167	15.241.000	15.241.000	15.241.000
Acquisto acqua all'ingrosso		288.000	375.000	375.000	375.000	375.000
Energia elettrica		13.280.000	9.296.000	9.296.000	9.296.000	9.296.000
Ricerca perdite (da terzi)		0	300.000	300.000	300.000	300.000
Smaltimento rifiuti (da terzi)		13.000	13.000	13.000	13.000	13.000
Trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)		2.074.000	3.526.000	3.526.000	3.526.000	3.526.000
Manutenzioni ordinarie (da terzi)		1.489.000	1.489.000	1.489.000	1.489.000	1.489.000
Manutenzione Acquedotto		670.000	670.000	670.000	670.000	670.000
Manutenzione Fognatura		256.000	256.000	256.000	256.000	256.000
Manutenzione depurazione		563.000	563.000	563.000	563.000	563.000
Lettura contatori		209.000	209.000	209.000	209.000	209.000
Facility management e pulizia sedi aziendali		33.000	33.000	33.000	33.000	33.000
B8) Per godimento beni di terzi		1.865.000	1.836.400	1.511.000	1.511.000	1.511.000

Tabella 6 – Costi operativi della gestione del SII (anni 11-15)

	Anni Anni	11 2032	12 2033	13 2034	14 2035	15 2036
Canone affitto pozzi / Noleggio attrezzatura pozzi		1.144.000	858.000	858.000	858.000	858.000
Noleggio parco automezzi		547.000	479.000	479.000	479.000	479.000
Affitto sedi, autorimesse e magazzini		174.000	174.000	174.000	174.000	174.000
B9) Per il personale		10.519.000	10.519.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000
B14) Oneri diversi di gestione		2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000
Oneri diversi di gestione (telefono, software, trasmissione dati, telefonini aziendali, cancelleria, spese postali ecc.)		459.000	459.000	459.000	459.000	459.000
Servizi assicurativi, legali, di consulenza e controllo D.Lgs. 231/2001 e s.m.i.		2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000
Compensi degli amministratori e dei revisori		100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
ALTRE SPESE (Euro)		980.000	983.333	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Spese per formazione professionale e sicurezza e per medico competente		200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)		100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Spese di viaggio e di rappresentanza		10.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Canone di concessione (Spese di funzionamento Ente di Governo dell'Ambito)		500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Cassa Servizi Energetici		161.000	161.000	161.000	161.000	161.000
Contributo ARERA		9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
Oneri locali		265.000	265.000	265.000	265.000	265.000
Canoni di derivazione/sottensione idrica		80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Oneri per la gestione di aree di salvaguardia		145.000	145.000	145.000	145.000	145.000
Altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)		40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Totale costi operativi		31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000
Totale costi operativi al netto del personale		22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000
Personale		9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000

Tabella 7 – Costi operativi della gestione del SII (anni 16-20)

	Anni Anni	16 2037	17 2038	18 2039	19 2040	20 2041
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		1.119.000	1.177.317	1.119.000	1.177.317	1.471.000
di cui per materiali per manutenzioni		36.000	36.000	47.000	47.000	47.000
di cui per reagenti		1.097.000	1.097.000	1.097.000	1.097.000	1.097.000
Reagenti		124.000	124.000	124.000	124.000	124.000
acquedotto						
Reagenti		973.000	973.000	973.000	973.000	973.000
depurazione						
di cui per laboratorio di analisi (acque approvvigionamento e reflue)		120.000	120.000	120.000	120.000	120.000
di cui per carburanti		236.000	236.000	207.000	207.000	207.000
B7) Per servizi		17.588.000	17.163.167	17.588.000	17.163.167	15.241.000
Acquisto acqua all'ingrosso		288.000	288.000	375.000	375.000	375.000
Energia elettrica		13.280.000	13.280.000	9.296.000	9.296.000	9.296.000
Ricerca perdite (da terzi)		0	0	300.000	300.000	300.000
Smaltimento rifiuti (da terzi)		13.000	13.000	13.000	13.000	13.000
Trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)		2.074.000	2.074.000	3.526.000	3.526.000	3.526.000
Manutenzioni ordinarie (da terzi)		1.489.000	1.489.000	1.489.000	1.489.000	1.489.000
Manutenzione		670.000	670.000	670.000	670.000	670.000
Acquedotto						
Manutenzione		256.000	256.000	256.000	256.000	256.000
Fognatura						
Manutenzione		563.000	563.000	563.000	563.000	563.000
depurazione						
Lettura contatori		209.000	209.000	209.000	209.000	209.000
Facility management e pulizia sedi aziendali		33.000	33.000	33.000	33.000	33.000
B8) Per godimento beni di terzi		1.865.000	1.836.400	1.865.000	1.836.400	1.511.000
Canone affitto pozzi / Noleggio attrezzatura pozzi		1.144.000	1.144.000	858.000	858.000	858.000
Noleggio parco automezzi		547.000	547.000	479.000	479.000	479.000
Affitto sedi, autorimesse e magazzini		174.000	174.000	174.000	174.000	174.000
B9) Per il personale		10.519.000	10.519.000	10.519.000	10.519.000	9.778.000
B14) Oneri diversi di gestione		2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000
Oneri diversi di gestione (telefono, software, trasmissione dati, telefonini aziendali, cancelleria, spese postali ecc.)		459.000	459.000	459.000	459.000	459.000
Servizi assicurativi, legali, di consulenza e controllo D.Lgs. 231/2001 e s.m.i.		2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000
Compensi degli amministratori e dei revisori		100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
ALTRE SPESE (Euro)		980.000	983.333	980.000	983.333	1.000.000
Spese per formazione professionale e sicurezza e per medico competente		200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
FASE 7 – PIANO ECONOMICON FINANZIARIO (PEF)						23

RTP:



Ing. Maria Miccichè

Tabella 7 – Costi operativi della gestione del SII (anni 16-20)

	Anni Anni	16 2037	17 2038	18 2039	19 2040	20 2041
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)		100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Spese di viaggio e di rappresentanza		10.000	10.000	30.000	30.000	30.000
Canone di concessione (Spese di funzionamento Ente di Governo dell'Ambito)		500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Cassa Servizi Energetici		161.000	161.000	161.000	161.000	161.000
Contributo ARERA		9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
Oneri locali		265.000	265.000	265.000	265.000	265.000
Canoni di derivazione/sottensione idrica		80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Oneri per la gestione di aree di salvaguardia		145.000	145.000	145.000	145.000	145.000
Altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)		40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Totale costi operativi		31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000
Totale costi operativi al netto del personale		22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000
Personale		9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000

Tabella 8 – Costi operativi della gestione del SII (anni 21-25)

	Anni Anni	21 2042	22 2043	23 2044	24 2045	25 2046
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		1.119.000	1.177.317	1.471.000	1.471.000	1.471.000
di cui per materiali per manutenzioni		36.000	47.000	47.000	47.000	47.000
di cui per reagenti		1.097.000	1.097.000	1.097.000	1.097.000	1.097.000
Reagenti acquedotto		124.000	124.000	124.000	124.000	124.000
Reagenti depurazione		973.000	973.000	973.000	973.000	973.000
di cui per laboratorio di analisi (acque approvvigionamento e reflue)		120.000	120.000	120.000	120.000	120.000
di cui per carburanti		236.000	207.000	207.000	207.000	207.000
B7) Per servizi		17.588.000	17.163.167	15.241.000	15.241.000	15.241.000
Acquisto acqua all'ingrosso		288.000	375.000	375.000	375.000	375.000
Energia elettrica		13.280.000	9.296.000	9.296.000	9.296.000	9.296.000

Tabella 8 – Costi operativi della gestione del SII (anni 21-25)

Anni	21	22	23	24	25
Anni	2042	2043	2044	2045	2046
Ricerca perdite (da terzi)	0	300.000	300.000	300.000	300.000
Smaltimento rifiuti (da terzi)	13.000	13.000	13.000	13.000	13.000
Trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	2.074.000	3.526.000	3.526.000	3.526.000	3.526.000
Manutenzioni ordinarie (da terzi)	1.489.000	1.489.000	1.489.000	1.489.000	1.489.000
Manutenzione Acquedotto	670.000	670.000	670.000	670.000	670.000
Manutenzione Fognatura	256.000	256.000	256.000	256.000	256.000
Manutenzione depurazione	563.000	563.000	563.000	563.000	563.000
Lettura contatori	209.000	209.000	209.000	209.000	209.000
Facility management e pulizia sedi aziendali	33.000	33.000	33.000	33.000	33.000
B8) Per godimento beni di terzi	1.865.000	1.836.400	1.511.000	1.511.000	1.511.000
Canone affitto pozzi / Noleggio attrezzatura pozzi	1.144.000	858.000	858.000	858.000	858.000
Noleggio parco automezzi	547.000	479.000	479.000	479.000	479.000
Affitto sedi, autorimesse e magazzini	174.000	174.000	174.000	174.000	174.000
B9) Per il personale	10.519.000	10.519.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000
B14) Oneri diversi di gestione	2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000
Oneri diversi di gestione (telefono, software, trasmissione dati, telefonini aziendali, cancelleria, spese postali ecc.)	459.000	459.000	459.000	459.000	459.000
Servizi assicurativi, legali, di consulenza e controllo D.Lgs. 231/2001 e s.m.i.	2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000
Compensi degli amministratori e dei revisori	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
ALTRE SPESE (Euro)	980.000	983.333	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Spese per formazione professionale e sicurezza e per medico competente	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Spese di viaggio e di rappresentanza	10.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Canone di concessione (Spese di funzionamento Ente di Governo dell'Ambito)	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Cassa Servizi Energetici	161.000	161.000	161.000	161.000	161.000
Contributo ARERA	9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
Oneri locali	265.000	265.000	265.000	265.000	265.000
Canoni di derivazione/sottensione idrica	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Oneri per la gestione di aree di salvaguardia	145.000	145.000	145.000	145.000	145.000
Altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000

Tabella 8 – Costi operativi della gestione del SII (anni 21-25)

	Anni Anni	21 2042	22 2043	23 2044	24 2045	25 2046
Totale costi operativi		31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000
Totale costi operativi al netto del personale		22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000
Personale		9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000

Tabella 9 – Costi operativi della gestione del SII 8anni 26-30)

	Anni Anni	26 2047	27 2048	28 2049	29 2050	30 2051
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		1.119.000	1.177.317	1.471.000	1.471.000	1.471.000
di cui per materiali per manutenzioni		36.000	47.000	47.000	47.000	47.000
di cui per reagenti		1.097.000	1.097.000	1.097.000	1.097.000	1.097.000
Reagenti acquedotto		124.000	124.000	124.000	124.000	124.000
Reagenti depurazione		973.000	973.000	973.000	973.000	973.000
di cui per laboratorio di analisi (acque approvvigionamento e reflue)		120.000	120.000	120.000	120.000	120.000
di cui per carburanti		236.000	207.000	207.000	207.000	207.000
B7) Per servizi		17.588.000	17.163.167	15.241.000	15.241.000	15.241.000
Acquisto acqua all'ingrosso		288.000	375.000	375.000	375.000	375.000
Energia elettrica		13.280.000	9.296.000	9.296.000	9.296.000	9.296.000
Ricerca perdite (da terzi)		0	300.000	300.000	300.000	300.000
Smaltimento rifiuti (da terzi)		13.000	13.000	13.000	13.000	13.000
Trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)		2.074.000	3.526.000	3.526.000	3.526.000	3.526.000
Manutenzioni ordinarie (da terzi)		1.489.000	1.489.000	1.489.000	1.489.000	1.489.000
Manutenzione Acquedotto		670.000	670.000	670.000	670.000	670.000
Manutenzione Fognatura		256.000	256.000	256.000	256.000	256.000
Manutenzione depurazione		563.000	563.000	563.000	563.000	563.000
Lettura contatori		209.000	209.000	209.000	209.000	209.000
Facility management e pulizia sedi aziendali		33.000	33.000	33.000	33.000	33.000
B8) Per godimento beni di terzi		1.865.000	1.836.400	1.511.000	1.511.000	1.511.000

Tabella 9 – Costi operativi della gestione del SII 8anni 26-30)

	Anni Anni	26 2047	27 2048	28 2049	29 2050	30 2051
Canone affitto pozzi / Noleggio attrezzatura pozzi		1.144.000	858.000	858.000	858.000	858.000
Noleggio parco automezzi		547.000	479.000	479.000	479.000	479.000
Affitto sedi, autorimesse e magazzini		174.000	174.000	174.000	174.000	174.000
B9) Per il personale		10.519.000	10.519.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000
B14) Oneri diversi di gestione		2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000	2.581.000
Oneri diversi di gestione (telefono, software, trasmissione dati, telefonini aziendali, cancelleria, spese postali ecc.)		459.000	459.000	459.000	459.000	459.000
Servizi assicurativi, legali, di consulenza e controllo D.Lgs. 231/2001 e s.m.i.		2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000	2.022.000
Compensi degli amministratori e dei revisori		100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
ALTRE SPESE (Euro)		980.000	983.333	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Spese per formazione professionale e sicurezza e per medico competente		200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)		100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Spese di viaggio e di rappresentanza		10.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Canone di concessione (Spese di funzionamento Ente di Governo dell'Ambito)		500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Cassa Servizi Energetici		161.000	161.000	161.000	161.000	161.000
Contributo ARERA		9.000	9.000	9.000	9.000	9.000
Oneri locali		265.000	265.000	265.000	265.000	265.000
Canoni di derivazione/sottensione idrica		80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Oneri per la gestione di aree di salvaguardia		145.000	145.000	145.000	145.000	145.000
Altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)		40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Totale costi operativi		31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000
Totale costi operativi al netto del personale		22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000
Personale		9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000

3.3 Costi di investimento e loro finanziamento

3.3.1 Costi annui per la realizzazione degli interventi programmati

I costi necessari per realizzare gli investimenti previsti nel piano elaborato nella Fase 5 sono stati ottenuti ripartendo in modo uniforme il costo totale di ciascun investimento negli anni di

realizzazione indicati nello stesso PdI (si veda la relazione relativa alla Fase 5). I costi totali, ottenuti sommando in ogni anno i costi ripartiti di ciascun intervento previsto nel PdI, sono mostrati nelle successive Tabella 10, Tabella 11 e Tabella 12, dove gli stessi sono stati distinti fra investimenti di breve periodo (i primi 6 anni del PdA), investimenti di lungo periodo (anni del PdA dal settimo fino al trentesimo) e manutenzioni straordinarie.

3.3.2 Ammortamenti e immobilizzazioni

Gli ammortamenti annui e le immobilizzazioni che derivano dagli investimenti sono stati determinati classificando ciascun intervento nelle categorie di cespiti e applicando le vite utili regolatorie stabilite da ARERA¹⁰:

Gli ammortamenti e le immobilizzazioni risultanti sono anche essi riportati nelle successive Tabella 10, Tabella 11 e Tabella 12. Come si evince dalla lettura di quest'ultima gli investimenti comportano un valore residuo di fine gestione pari alle immobilizzazioni nell'ultimo anno del PdA e cioè Euro 85.105.313.

¹⁰ Si veda l'articolo 10 dell'Allegato A alla Delibera ARERA 27 dicembre 2019, 580/2019/R/idr.
FASE 7 – PIANO ECONOMICON FINANZIARIO (PEF)

Tabella 10 – Costi di investimento, ammortamenti e immobilizzazioni degli investimenti (anni 1-10)

Anni	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Anni	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Breve periodo										
Lungo periodo										
Investimenti del breve periodo	48.380.833	40.132.779	69.478.613	68.565.279	37.213.333	8.360.000				
Investimenti del lungo periodo							57.031.667	26.620.000	16.885.000	10.633.333
Manutenzioni straordinarie	0	0	0	0	0	0	852.915	852.915	852.915	852.915
Investimenti totali	48.380.833	40.132.779	69.478.613	68.565.279	37.213.333	8.360.000	57.884.581	27.472.915	17.737.915	11.486.248
Ammortamenti	3.056.405	6.082.900	9.371.812	12.437.225	13.721.725	13.730.975	16.123.063	17.517.400	18.561.392	18.771.384
Immobilizzazioni	45.324.429	79.374.308	139.481.108	195.609.163	219.100.772	213.729.797	255.491.315	265.446.829	264.623.352	257.338.216

Tabella 11 – Costi di investimento, ammortamenti e immobilizzazioni degli investimenti (anni 11-20)

Anni	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Anni	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
Breve periodo										
Lungo periodo										
Investimenti del breve periodo										
Investimenti del lungo periodo	7.975.000	0	0	0	0	0	0	0	0	7.975.000
Manutenzioni straordinarie	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915
Investimenti totali	8.827.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	8.827.915
Ammortamenti	18.877.556	18.175.061	17.299.234	16.451.513	14.114.210	10.874.406	8.583.514	8.215.956	8.147.206	8.549.012
Immobilizzazioni	247.288.575	229.966.428	213.520.109	197.921.510	184.660.215	174.638.724	166.908.124	159.545.082	152.250.791	152.529.693

Tabella 12 – Costi di investimento, ammortamenti e immobilizzazioni degli investimenti (anni 21-30)

Anni	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Anni	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
Breve periodo										
Lungo periodo										
Investimenti del breve periodo										
Investimenti del lungo periodo	7.975.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenzioni straordinarie	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	0	0	0	0
Investimenti totali	8.827.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	0	0	0	0
Ammortamenti	8.907.067	8.733.456	8.733.456	8.733.456	8.201.790	7.670.123	7.555.826	7.441.529	7.327.231	7.212.934
Immobilizzazioni	152.450.541	144.569.999	136.689.457	128.808.916	121.460.041	114.642.832	107.087.007	99.645.478	92.318.247	85.105.313

3.3.3 Finanziamenti degli investimenti

3.3.3.1 *Finanziamenti a fondo perduto*

La ricognizione delle fonti di finanziamento pubblico a fondo perduto disponibili per gli interventi del SII ha reso noti quelle elencanti di seguito:

- FSC 2014/2020, Delibera CIPE n. 25/2016 e s.m.i. - “Patto per lo sviluppo della Sicilia”.
- APQ del 30.01.2013 finanziato da Delibera CIPE n. 60 del 30.04.2012.
- FSC 2007/2013, Obiettivi di servizio QSN 2007-2013 – S.I.I.
- PO FESR 2014/2020:
 - Azione 6.3.1 “Potenziare le infrastrutture con priorità alle reti di distribuzione fognarie e depurative per usi civili”
 - Azione 6.4.1 “Attuazione delle condizioni per il rilascio in alveo del deflusso minimo vitale per mantenere la capacità di diluizione e di ossigenazione e la capacità depurativa”.

Nella relazione della Fase 5 sono indicati i contributi a fondo perduto di competenza per gli interventi programmati che ne usufruiscono. Complessivamente le Tabella 13, Tabella 14 e Tabella 15 mostrano i finanziamenti a fondo perduto previsti e la quota dei costi di investimento a carico del gestore.

3.3.3.2 *Finanziamenti a carico del gestore*

Ai fini della redazione del piano economico finanziario si è ipotizzato che la quota degli investimenti a carico del gestore sia previsionalmente finanziata tramite la stipula da parte dello stesso di mutui a lungo termine, con durata commisurata al tempo residuo nell'orizzonte del PdA¹¹ e con un tasso di interesse del 3,00%, somma di un tasso di interesse base dello 1,00% e di un margine (spread) del 2,00%.

Al fine della valutazione dei costi derivanti dall'indebitamento sopra menzionato, costi che devono essere riversati come oneri sulla tariffa, si è quindi fatta l'ipotesi che in ciascun anno

¹¹ Per gli anni del breve periodo (da 1 a 6 anni) si è anche considerato un preammortamento del pagamento del debito di 2 o di 1 anni.

venga erogato un finanziamento a debito pari al fabbisogno finanziario per la realizzazione degli interventi e cioè all'importo annuale degli investimenti al netto dei finanziamenti a f.p, di cui al precedente paragrafo 3.3.3.1.

Le Tabella 13, Tabella 14 e Tabella 15 mostrano, insieme al già menzionato fabbisogno finanziario annuo a carico del gestore,, che - come detto - corrisponde ai mutui annui erogati al gestore per coprire i costi a suo carico degli investimenti programmati, le rate annue complessive per la restituzione del debito, suddivise fra quota capitale e quota interessi e l'ammontare dell'indebitamento annuo residuo, che, come si evince dalla lettura della Tabella 15, al volgere del termine della gestione ammonta a Euro 5.098.322.

Tabella 13 – Finanziamento degli investimenti (anni 1-10)

Anni	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Anni	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Breve periodo										
Lungo periodo										
Investimenti totali	48.380.833	40.132.779	69.478.613	68.565.279	37.213.333	8.360.000	57.884.581	27.472.915	17.737.915	11.486.248
Contributo a fondo perduto per gli investimenti	15.635.500	5.456.167	2.590.667	2.590.667	0	0	0	0	0	0
Investimenti a carico del gestore (fabbisogno finanziario)	32.745.333	34.676.613	66.887.946	65.974.613	37.213.333	8.360.000	57.884.581	27.472.915	17.737.915	11.486.248
Rata restituzione mutui	982.360	2.022.658	4.927.432	7.857.776	10.808.770	13.889.795	18.091.672	19.938.283	21.130.550	21.902.606
▪ Di cui, quota capitale	0	0	898.135	1.876.184	3.767.064	6.710.302	9.376.950	10.680.682	11.661.232	12.438.537
▪ Di cui, quota interessi	982.360	2.022.658	4.029.297	5.981.591	7.041.706	7.179.494	8.714.722	9.257.601	9.469.318	9.464.068
Debito residuo verso Enti finanziatori	565.468.835	563.446.177	558.518.745	550.660.969	539.852.200	525.962.405	507.870.733	487.932.450	466.801.901	444.899.295

Tabella 14 – Finanziamento degli investimenti (anni 11-20)

Anni	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Anni	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
Breve periodo										
Lungo periodo										
Investimenti totali	8.827.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	8.827.915
Contributo a fondo perduto per gli investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti a carico del gestore	8.827.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	8.827.915
Rata restituzione mutui	22.495.980	22.553.310	22.610.639	22.667.968	22.725.297	22.796.743	22.868.189	22.939.635	23.011.080	23.750.565
▪ Di cui, quota capitale	13.140.231	13.566.179	14.004.906	14.456.795	14.922.241	15.415.767	15.924.098	16.447.679	16.986.968	17.971.224
▪ Di cui, quota interessi	9.355.750	8.987.130	8.605.732	8.211.173	7.803.056	7.380.976	6.944.091	6.491.955	6.024.112	5.779.341
Debito residuo verso Enti finanziatori	422.403.314	399.850.005	377.239.366	354.571.398	331.846.101	309.049.357	286.181.169	263.241.534	240.230.454	216.479.889

Tabella 15 – Finanziamento degli investimenti (anni 21-30)

Anni	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Anni	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
Breve periodo										
Lungo periodo										
Investimenti totali	8.827.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	0	0	0	0
Investimenti del lungo periodo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenzioni straordinarie	8.827.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	0	0	0	0
Rata restituzione mutui	24.785.465	24.885.453	24.985.441	25.085.428	25.185.416	25.285.403	20.832.727	17.105.621	13.921.950	9.308.662
▪ Di cui, quota capitale	19.280.424	19.933.237	20.605.634	21.298.203	22.011.550	22.746.296	18.976.009	15.818.183	13.109.058	8.889.041
▪ Di cui, quota interessi	5.505.042	4.952.216	4.379.807	3.787.225	3.173.866	2.539.107	1.856.718	1.287.438	812.893	419.621
Debito residuo verso Enti finanziatori	191.694.424	166.808.971	141.823.530	116.738.102	91.552.686	66.267.282	45.434.555	28.328.934	14.406.984	5.098.322

3.4 Mutui pregressi in capo agli attuali gestori

Nella valutazione dei costi per i vari anni della gestione in capo al gestore unico d'ambito, è stato computato l'onere relativo al debito residuo, cioè all'onere finanziario in capo ai gestori attuali per i mutui stipulati per la realizzazione di opere afferenti al servizio idrico integrato. L'onere finanziario, che viene trasferito al nuovo gestore unico, è pari alla somma della quota capitale dei mutui con la quota interessi.

A questo scopo, il piano di ammortamento dei mutui pregressi riportato della proposta di piano d'ambito del 2010 (PdA10) è stato preso come riferimento¹². La verifica dell'aggiornamento di detto piano, per tenere conto di nuovi debiti che potrebbero essere intervenuti nel tempo trascorso e anche ad esempio di eventuali contributi goduti e/o di possibili rinegoziazioni, è stato possibile solo per gli importi dei gestori attuali che hanno fornito dati economico-finanziari utili allo scopo (essenzialmente il Comune di Ragusa) e in questo caso è stato confermato. Nella situazione dei dati descritta, si è comunque adottata l'ipotesi della validità dei dati dei mutui pregressi ricavati dal menzionato PdA10.

L'importo complessivo delle rate che il nuovo gestore dovrà corrispondere agli istituti finanziari titolari dei crediti dal 2022 e fino al 2037 (ultimo anno di restituzione previsto) e di Euro 7.730.159. la successiva Tabella 16 mostra gli importi delle rate annue e l'evoluzione del debito residuo complessivo verso gli enti finanziatori.

Tabella 16 – Rate e debito dei mutui pregressi					
Anni	1	2	3	4	5
Anni	2022	2023	2024	2025	2026
Rata annua dei mutui	1.070.580	1.025.580	936.000	872.000	682.000
Debito residuo verso gli Enti finanziatori	6.659.580	5.634.000	4.698.000	3.826.000	3.144.000
Anni	6	7	8	9	10
Anni	2027	2028	2029	2030	2031
Rata annua dei mutui	682.000	433.000	283.000	227.000	217.000

¹² Paragrafo 8.2.6 del capitolo 8 “Sviluppo tariffario e piano economico finanziario” della Proposta di aggiornamento del Piano d'Ambito di Ragusa, Giugno 2010, Versione 00. In particolare si veda la Tabella 8.4 Ratei dei mutui in essere (10³ €).

Tabella 16 – Rate e debito dei mutui pregressi					
Debito residuo verso gli Enti finanziatori	2.462.000	2.029.000	1.746.000	1.519.000	1.302.000
Anni	11	12	13	14	15
Anni	2032	2033	2034	2035	2036
Rata annua dei mutui	217.000	217.000	217.000	217.000	217.000
Debito residuo verso gli Enti finanziatori	1.085.000	868.000	651.000	434.000	217.000
Anni	16	17	18	19	20
Anni	2037	2038	2039	2040	2041
Rata annua dei mutui	217.000	0	0	0	0
Debito residuo verso gli Enti finanziatori	0	0	0	0	0

3.5 Piano economico finanziario

Il piano economico finanziario della gestione unitaria del SII nell'ATO 4 di Ragusa è stato redatto sulla base dei valori annui dei ricavi, dei costi e degli ammortamenti e immobilizzazioni esposti dettagliatamente nei paragrafi precedenti. Inoltre sono state adottate alcune ipotesi aggiuntive rispetto a quanto già esposto nel precedente capitolo 2, ipotesi che saranno specificate nel seguito del presente paragrafo.

Il piano economico finanziario, oltre che del prospetto della TMA oggetto del precedente paragrafo 3.1, si compone dei seguenti tre prospetti, redatti adottando lo schema (*template*) indicato da ARERA:

- ☐ Conto economico, mostrato nelle Tabella 19, Tabella 20 e Tabella 21;
- ☐ Rendiconto finanziario, mostrato nelle Tabella 22, Tabella 23 e Tabella 24;
- ☐ Stato patrimoniale, mostrato nelle Tabella 25, Tabella 26 e Tabella 27.

Una analisi preliminare di sensibilità ha evidenziato che, pur assumendo che successivamente al quadriennio di applicazione della tariffa di convergenza si possa sostenere un incremento tariffario annuo pari al limite massimo del moltiplicatore (si veda il paragrafo 3.1), il gettito

del SII non consente di coprire anche i soli costi di gestione e il pagamento dei mutui pregressi; ciò comporta, nelle ipotesi assunte, un perdita complessiva nei primi sei anni del piano pari a Euro 41.910.000. Il fabbisogno finanziario così determinato non tiene conto delle problematiche inerenti la morosità degli utenti: questa scelta è stata dettata dal valore eccessivamente elevato della morosità sugli incassi delle gestioni esistenti, in confronto con i valori tipici delle gestioni unitarie mediamente performanti; come si legge nella relazione della Fase 2, la morosità a due anni è stata stimata ad un valore pari ad almeno il 48%. In proposito occorre sottolineare la necessità che nella nuova gestione unitaria sia data la massima priorità alle azioni e investimenti di breve periodo, già previste nel presente Piano d'ambito aggiornato, finalizzate alla normalizzazione del servizio, ed in particolare alla riduzione della morosità negli incassi delle fatture emesse.

Al fine di sviluppare un modello economico della gestione significativo, si è assunta l'ipotesi che il predetto deficit della fase di breve periodo sia finanziato opportunamente. In particolare si è ipotizzato che i soci del nuovo gestore operino un finanziamento a fondo perduto di Euro 15.000.000, pari a circa il 36% del finanziamento totale necessario, mentre il rimanente del fabbisogno sia coperto attivando dei mutui a medio termine alle seguenti condizioni: preammortamento di 2 anni con restituzione dei prestiti nei successivi 8 anni e un tasso di interesse del 3,00% (somma di un tasso di interesse base dello 1,00% e di un margine (spread) del 2,00%)¹³.

Le Tabella 17 e Tabella 18 mostrano la ripartizione del fabbisogno negli anni del breve periodo, la quota conferita dai soci e la quota di prestito. Nelle stesse tabelle sono riportati anche gli oneri delle rate di restituzione dei mutui.

I prospetti del PEF mostrano che, nonostante il finanziamento in conto gestione suddetto, la gestione del SII non consegue sempre l'equilibrio economico finanziario, in particolare a causa della necessità di finanziamento dei cospicui investimenti a carico del gestore e degli oneri inerenti ai mutui a medio termine per il finanziamento del deficit gestionale del breve periodo.

¹³ Le scelte di finanziamento, che verosimilmente sarà comunque definito come mix tra mezzi di terzi e mezzi propri, saranno effettuate sulla base delle strategie aziendali espresse dalla Proprietà del nuovo gestore..
FASE 7 – PIANO ECONOMICON FINANZIARIO (PEF)

Al fine di conseguire l'equilibrio economico finanziario sarebbe necessario, che, oltre a quanto già previsto nel presente Piano d'ambito aggiornato, fossero costituiti alcuni presupposti per l'avvio della nuova gestione unitaria:

- ☐ I gestori attuali dovrebbero raccogliere e fornire all'ATI i dati di base necessari per il riconoscimento da parte di ARERA della tariffa dello schema regolatorio di convergenza calcolata con la casistica delle lettere a) o b) del comma 39.6 dell'Allegato A della Delibera ARERA del 27 dicembre 2019, 580/2019/R/idr. Ciò comporterebbe l'applicazione dai primi anni del piano di una tariffa media d'ambito più elevata, ma comunque in linea con quella risultante dalle gestioni attuali (si veda la relazione della Fase 6), e quindi di un gettito tariffario del SII maggiore di quello calcolato nel modello descritto nella presente relazione, e capace di ridurre significativamente il deficit e i fabbisogni finanziari che ne derivano.
- ☐ Individuare forme di sovvenzione a fondo perduto dell'eventuale deficit gestionale residuo, ad esempio come è stato fatto con provvedimenti della Regione siciliana nella fase di avviamento del SII nell'Isola (2002), provvedimenti con i quali ha assegnato contributi in conto gettito tariffario nei primi anni delle nuove gestioni uniche in favore di alcuni ATO. In alternativa il deficit gestionale potrebbe essere finanziato con forme di prestito a lungo termine opportunamente garantite e a basso tasso di interesse. Ovviamente sarebbe anche possibile ricorrere ad un misto delle due soluzioni sopra menzionate.
- ☐ Anche per ridurre gli oneri derivanti dai cospicui investimenti necessari per il superamento delle criticità riscontrate, in particolare gli investimenti di breve periodo, sarebbe necessario individuare ulteriori forme di finanziamento a fondo perduto, avvalendosi di fondi nazionali e/o comunitari europei, e/o di finanziamento mediante prestiti opportunamente garantiti con periodo di rimborso a lunghissimo termine, e mettendo a punto opportuni meccanismi finanziari e giuridici per il trasferimento dei debiti residui alla fine della concessione al gestore.

Tabella 17 – Finanziamento in conto gestione nel breve periodo (anni 1-10)

Anni	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Anni	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Breve periodo										
Lungo periodo										
Fabbisogno finanziario in conto gestione	9.760.000	9.120.000	8.520.000	7.960.000	4.530.000	2.020.000	0	0	0	0
➤ Di cui, contributo soci	3.493.200	3.264.137	3.049.392	2.848.962	1.621.331	722.978	0	0	0	0
➤ Di cui, prestito a medio termine	6.266.800	5.855.863	5.470.608	5.111.038	2.908.669	1.297.022	0	0	0	0
Rata restituzione prestito	188.004	363.680	1.232.540	2.044.400	2.746.865	3.360.545	3.687.643	3.833.501	3.833.501	3.833.501
▪ Di cui, quota capitale	0	0	704.742	1.384.413	2.041.150	2.677.154	3.084.567	3.322.962	3.422.651	3.525.331
▪ Di cui, quota interessi	188.004	363.680	527.798	659.987	705.715	683.391	603.076	510.539	410.850	308.171
Debito residuo verso Enti finanziatori	32.094.607	31.730.927	30.498.388	28.453.987	25.707.122	22.346.578	18.658.935	14.825.433	10.991.932	7.158.430

Tabella 18 – Finanziamento in conto gestione nel breve periodo (anni 11-20)

Anni	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Anni	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
Breve periodo										
Lungo periodo										
Fabbisogno finanziario in conto gestione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
➤ Di cui, contributo soci	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
➤ Di cui, prestito a medio termine	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rata restituzione prestito	2.940.756	2.106.551	1.327.228	599.128	184.769	0	0	0	0	0
▪ Di cui, quota capitale	2.738.345	1.986.290	1.266.556	576.452	179.387	0	0	0	0	0
▪ Di cui, quota interessi	202.411	120.261	60.672	22.675	5.382	0	0	0	0	0
Debito residuo verso Enti finanziatori	4.217.675	2.111.124	783.897	184.769	0	0	0	0	0	0

Tabella 19 – Conto economico (anni 1-10)

Anni	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Anni	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Ricavi da tariffe	29.891.331	29.936.946	29.982.631	30.028.386	31.980.231	34.058.946	36.272.778	38.630.508	41.141.491	43.815.688
Contributi di allacciamento										
Altri ricavi SII										
Ricavi da Altre Attività Idriche										
Contributi e finanziamenti in conto esercizio	9.760.000	9.120.000	8.520.000	7.960.000	4.530.000	2.020.000	-	-	-	-
Totale Ricavi	39.651.331	39.056.946	38.502.631	37.988.386	36.510.231	36.078.946	36.272.778	38.630.508	41.141.491	43.815.688
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	24.398.000	24.006.217	23.614.433	23.222.650	23.108.200	22.701.000	22.293.800	22.237.600	22.181.400	22.125.200
Costo del personale	10.519.000	10.519.000	10.519.000	10.519.000	10.272.000	10.025.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000
Totale Costi	34.917.000	34.525.217	34.133.433	33.741.650	33.380.200	32.726.000	32.071.800	32.015.600	31.959.400	31.903.200
MOL	4.734.331	4.531.730	4.369.198	4.246.736	3.130.031	3.352.946	4.200.978	6.614.908	9.182.091	11.912.488
Ammortamenti	3.912.868	6.903.364	10.120.612	13.134.825	14.267.325	14.276.575	16.469.463	17.743.800	18.742.992	18.944.984
Reddito Operativo	821.463	- 2.371.634	- 5.751.414	- 8.888.089	- 11.137.294	- 10.923.629	- 12.268.486	- 11.128.892	- 9.560.901	- 7.032.496
Interessi passivi	1.384.480	2.591.454	4.744.295	6.815.978	7.883.820	7.999.284	9.404.398	9.824.740	9.925.568	9.815.639
Risultato ante imposte	- 563.017	- 4.963.088	- 10.495.709	- 15.704.067	- 19.021.114	- 18.922.913	- 21.672.884	- 20.953.632	- 19.486.469	- 16.848.135
IRES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IRAP	32.037	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale imposte	32.037	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato di esercizio	- 595.054	- 4.963.088	- 10.495.709	- 15.704.067	- 19.021.114	- 18.922.913	- 21.672.884	- 20.953.632	- 19.486.469	- 16.848.135

Tabella 20 – Conto economico (anni 11-20)

Anni	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Anni	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
Ricavi da tariffe	46.663.708	46.574.015	49.545.887	52.710.930	56.081.701	59.671.572	61.583.179	62.570.046	62.570.046	67.083.838
Contributi di allacciamento										
Altri ricavi SII										
Ricavi da Altre Attività Idriche										
Contributi e finanziamenti in conto esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Ricavi	46.663.708	46.574.015	49.545.887	52.710.930	56.081.701	59.671.572	61.583.179	62.570.046	62.570.046	67.083.838
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000
Costo del personale	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000
Totale Costi	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000
MOL	14.816.708	14.727.015	17.698.887	20.863.930	24.234.701	27.824.572	29.736.179	30.723.046	30.723.046	35.236.838
Ammortamenti	19.051.156	18.348.661	17.472.834	16.625.113	14.287.810	11.048.006	8.583.514	8.215.956	8.147.206	8.549.012
Reddito Operativo	- 4.234.448	- 3.621.646	226.053	4.238.817	9.946.892	16.776.566	21.152.664	22.507.089	22.575.839	26.687.826
Interessi passivi	9.601.561	9.150.791	8.709.804	8.277.248	7.851.838	7.424.376	6.944.091	6.491.955	6.024.112	5.779.341
Risultato ante imposte	- 13.836.009	- 12.772.437	- 8.483.751	- 4.038.431	2.095.054	9.352.190	14.208.574	16.015.134	16.551.727	20.908.485
IRES	-	-	-	-	502.813	2.244.526	3.410.058	3.843.632	3.972.414	5.018.037
IRAP	-	-	8.816	165.314	387.929	654.286	824.954	877.776	880.458	1.040.825
Totale imposte	-	-	8.816	165.314	890.742	2.898.812	4.235.012	4.721.409	4.852.872	6.058.862
Risultato di esercizio	- 13.836.009	- 12.772.437	- 8.492.567	- 4.203.745	1.204.312	6.453.378	9.973.562	11.293.725	11.698.855	14.849.624

Tabella 21 – Conto economico (anni 21-30)

Anni	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Anni	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
Ricavi da tariffe	67.083.838	64.582.561	64.582.561	64.582.561	64.582.561	64.582.561	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646
Contributi di allacciamento										
Altri ricavi SII										
Ricavi da Altre Attività Idriche										
Contributi e finanziamenti in conto esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale Ricavi	67.083.838	64.582.561	64.582.561	64.582.561	64.582.561	64.582.561	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000	22.069.000
Costo del personale	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000	9.778.000
Totale Costi	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000
MOL	35.236.838	32.735.561	32.735.561	32.735.561	32.735.561	32.735.561	31.882.646	31.882.646	31.882.646	31.882.646
Ammortamenti	8.907.067	8.733.456	8.733.456	8.733.456	8.201.790	7.670.123	7.555.826	7.441.529	7.327.231	7.212.934
Reddito Operativo	26.329.771	24.002.104	24.002.104	24.002.104	24.533.771	25.065.438	24.326.820	24.441.118	24.555.415	24.669.712
Interessi passivi	5.505.042	4.952.216	4.379.807	3.787.225	3.173.866	2.539.107	1.856.718	1.287.438	812.893	419.621
Risultato ante imposte	20.824.729	19.049.888	19.622.298	20.214.879	21.359.905	22.526.331	22.470.102	23.153.679	23.742.522	24.250.091
IRES	4.997.935	4.571.973	4.709.351	4.851.571	5.126.377	5.406.319	5.392.824	5.556.883	5.698.205	5.820.022
IRAP	1.026.861	936.082	936.082	936.082	956.817	977.552	948.746	953.204	957.661	962.119
Totale imposte	6.024.796	5.508.055	5.645.434	5.787.653	6.083.194	6.383.871	6.341.570	6.510.087	6.655.866	6.782.141
Risultato di esercizio	14.799.933	13.541.833	13.976.864	14.427.226	15.276.711	16.142.459	16.128.532	16.643.593	17.086.656	17.467.950

Tabella 22 – Rendiconto finanziario (anni 1-10)

Anni	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Anni	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	25.768.389	25.807.712	25.847.096	25.886.540	28.782.208	30.653.051	32.645.500	34.767.457	37.027.342	39.434.119
Contributi di allacciamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche										
Contributi e finanziamenti in conto esercizio	9.760.000	9.120.000	8.520.000	7.960.000	4.530.000	2.020.000	-	-	-	-
RICAVI OPERATIVI	35.528.389	34.927.712	34.367.096	33.846.540	33.312.208	32.673.051	32.645.500	34.767.457	37.027.342	39.434.119
Costi operativi	34.917.000	34.525.217	34.133.433	33.741.650	33.380.200	32.726.000	32.071.800	32.015.600	31.959.400	31.903.200
COSTI OPERATIVI MONETARI	34.917.000	34.525.217	34.133.433	33.741.650	33.380.200	32.726.000	32.071.800	32.015.600	31.959.400	31.903.200
Imposte	32.037	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMPOSTE	32.037	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	579.352	402.496	233.663	104.890	- 67.992	- 52.949	573.700	2.751.857	5.067.942	7.530.919
Variazioni circolante commerciale										
Variazione credito IVA										
Variazione debito IVA										
FLUSSI DI	579.352	402.496	233.663	104.890	- 67.992	- 52.949	573.700	2.751.857	5.067.942	7.530.919

Tabella 22 – Rendiconto finanziario (anni 1-10)

CASSA OPERATIVO										
Investimenti con utilizzo del FoNI	4.122.942	4.129.234	4.135.535	4.141.846	3.198.023	3.405.895	3.627.278	3.863.051	4.114.149	4.381.569
Altri investimenti	44.257.891	36.003.545	65.343.077	64.423.433	34.015.310	4.954.105	54.257.304	23.609.864	13.623.765	7.104.679
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	- 47.801.482	- 39.730.284	- 69.244.950	- 68.460.390	- 37.281.325	- 8.412.949	- 57.310.881	- 24.721.057	- 12.669.973	- 3.955.329
FoNI	4.122.942	4.129.234	4.135.535	4.141.846	3.198.023	3.405.895	3.627.278	3.863.051	4.114.149	4.381.569
Eventuale anticipazione da CSEA										
Erogazione debito finanziario a breve	6.266.800	5.855.863	5.470.608	5.111.038	2.908.669	1.297.022	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	32.745.333	34.676.613	66.887.946	65.974.613	37.213.333	8.360.000	57.884.581	27.472.915	17.737.915	11.486.248
Erogazione contributi pubblici	15.635.500	5.456.167	2.590.667	2.590.667	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	3.493.200	3.264.137	3.049.392	2.848.962	1.621.331	722.978	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	14.462.294	13.651.730	12.889.198	12.206.736	7.660.031	5.372.946	4.200.978	6.614.908	9.182.091	11.912.488
Rimborso quota	856.464	820.464	748.800	697.600	545.600	545.600	346.400	226.400	181.600	173.600

Tabella 22 – Rendiconto finanziario (anni 1-10)

capitale per finanziamenti pregressi										
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	214.116	205.116	187.200	174.400	136.400	136.400	86.600	56.600	45.400	43.400
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	-	-	1.602.877	3.260.598	5.808.214	9.387.455	12.461.516	14.003.644	15.083.883	15.963.868
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	1.170.364	2.386.338	4.557.095	6.641.578	7.747.420	7.862.884	9.317.798	9.768.140	9.880.168	9.772.239
Eventuale restituzione a CSEA										
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	2.240.944	3.411.918	7.095.971	10.774.176	14.237.635	17.932.340	22.212.315	24.054.784	25.191.051	25.953.107
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	12.221.350	10.239.812	5.793.227	1.432.560	- 6.577.604	- 12.559.394	- 18.011.337	- 17.439.876	- 16.008.960	- 14.040.619
Valore residuo a fine concessione										
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento										

Tabella 22 – Rendiconto finanziario (anni 1-10)

(capitale + interessi)										
------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Tabella 23 – Rendiconto finanziario (anni 11-20)

Anni	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Anni	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	42.930.611	45.721.101	48.692.972	51.858.016	55.228.787	58.818.658	60.730.264	61.717.131	61.717.131	63.729.646
Contributi di allacciamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche										
Contributi e finanziamenti in conto esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RICAVI OPERATIVI	42.930.611	45.721.101	48.692.972	51.858.016	55.228.787	58.818.658	60.730.264	61.717.131	61.717.131	63.729.646
Costi operativi	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000
COSTI OPERATIVI MONETARI	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000
Imposte	-	-	8.816	165.314	890.742	2.898.812	4.235.012	4.721.409	4.852.872	6.058.862
IMPOSTE	-	-	8.816	165.314	890.742	2.898.812	4.235.012	4.721.409	4.852.872	6.058.862
FLUSSI DI CASSA	11.083.611	13.874.101	16.837.156	19.845.702	22.491.045	24.072.846	24.648.253	25.148.722	25.017.259	25.823.784

Tabella 23 – Rendiconto finanziario (anni 11-20)

ECONOMICO										
Variazioni circolante commerciale										
Variazione credito IVA										
Variazione debito IVA										
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	11.083.611	13.874.101	16.837.156	19.845.702	22.491.045	24.072.846	24.648.253	25.148.722	25.017.259	25.823.784
Investimenti con utilizzo del FoNI	3.733.097	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	3.354.192
Altri investimenti	5.094.818	-	-	-	-	-	-	-	-	5.473.723
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIARIE	2.255.697	13.021.186	15.984.242	18.992.787	21.638.130	23.219.931	23.795.338	24.295.808	24.164.344	16.995.870
FoNI	3.733.097	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	3.354.192
Eventuale anticipazione da CSEA										
Erogazione debito finanziario a breve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	8.827.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	8.827.915
Erogazione contributi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabella 23 – Rendiconto finanziario (anni 11-20)

pubblici										
Apporto capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	14.816.708	14.727.015	17.690.071	20.698.616	23.343.960	24.925.761	25.501.167	26.001.637	25.870.173	29.177.976
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	173.600	173.600	173.600	173.600	173.600	173.600	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	43.400	43.400	43.400	43.400	43.400	43.400	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	15.878.575	15.552.469	15.271.462	15.033.248	15.101.629	15.415.767	15.924.098	16.447.679	16.986.968	17.971.224
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	9.558.161	9.107.391	8.666.404	8.233.848	7.808.438	7.380.976	6.944.091	6.491.955	6.024.112	5.779.341
Eventuale restituzione a CSEA										
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	25.653.736	24.876.860	24.154.866	23.484.096	23.127.066	23.013.743	22.868.189	22.939.635	23.011.080	23.750.565
FLUSSO DI CASSA	- 10.837.028	- 10.149.845	- 6.464.795	- 2.785.479	216.893	1.912.018	2.632.978	3.062.002	2.859.093	5.427.412

Tabella 23 – Rendiconto finanziario (anni 11-20)

DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO										
Valore residuo a fine concessione										
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)										

Tabella 24 – Rendiconto finanziario (anni 21-30)

Anni	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Anni	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646
Contributi di allacciamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche										
Contributi e finanziamenti in conto esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RICAVI OPERATIVI	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646	63.729.646
Costi operativi	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000
COSTI	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000	31.847.000

Tabella 24 – Rendiconto finanziario (anni 21-30)

OPERATIVI MONETARI										
Imposte	6.024.796	5.508.055	5.645.434	5.787.653	6.083.194	6.383.871	6.341.570	6.510.087	6.655.866	6.782.141
IMPOSTE	6.024.796	5.508.055	5.645.434	5.787.653	6.083.194	6.383.871	6.341.570	6.510.087	6.655.866	6.782.141
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	25.857.850	26.374.591	26.237.213	26.094.993	25.799.452	25.498.775	25.541.076	25.372.559	25.226.780	25.100.505
Variazioni circolante commerciale										
Variazione credito IVA										
Variazione debito IVA										
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	25.857.850	26.374.591	26.237.213	26.094.993	25.799.452	25.498.775	25.541.076	25.372.559	25.226.780	25.100.505
Investimenti con utilizzo del FoNI	3.354.192	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	-	-	-	-
Altri investimenti	5.473.723	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIARIE	17.029.935	25.521.676	25.384.298	25.242.078	24.946.537	24.645.860	25.541.076	25.372.559	25.226.780	25.100.505
FoNI	3.354.192	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA										
Erogazione debito finanziario a breve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabella 24 – Rendiconto finanziario (anni 21-30)

Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	8.827.915	852.915	852.915	852.915	852.915	852.915	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	29.212.042	27.227.505	27.090.127	26.947.908	26.652.366	26.351.689	25.541.076	25.372.559	25.226.780	25.100.505
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	19.280.424	19.933.237	20.605.634	21.298.203	22.011.550	22.746.296	18.976.009	15.818.183	13.109.058	8.889.041
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	5.505.042	4.952.216	4.379.807	3.787.225	3.173.866	2.539.107	1.856.718	1.287.438	812.893	419.621
Eventuale restituzione a CSEA										

Tabella 24 – Rendiconto finanziario (anni 21-30)

TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	24.785.465	24.885.453	24.985.441	25.085.428	25.185.416	25.285.403	20.832.727	17.105.621	13.921.950	9.308.662
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	4.426.577	2.342.052	2.104.686	1.862.479	1.466.951	1.066.286	4.708.349	8.266.939	11.304.829	15.791.844
Valore residuo a fine concessione										85.105.313
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)										5.098.322

Tabella 25 – Stato patrimoniale (anni 1-10)

Anni	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Anni	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
ATTIVO	50.652.092	83.881.508	143.239.508	198.669.963	221.615.972	215.699.397	257.114.515	266.843.629	265.838.552	258.379.816
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti										
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	50.652.092	83.881.508	143.239.508	198.669.963	221.615.972	215.699.397	257.114.515	266.843.629	265.838.552	258.379.816
I - Immobilizzazioni immateriali										
II - Immobilizzazioni materiali	50.652.092	83.881.508	143.239.508	198.669.963	221.615.972	215.699.397	257.114.515	266.843.629	265.838.552	258.379.816
III - Immobilizzazioni finanziarie										
C) Attivo circolante	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I - Rimanenze										
II - Crediti										
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni										
IV -										

Tabella 25 – Stato patrimoniale (anni 1-10)

Disponibilità liquide										
D) Ratei e risconti										
PASSIVO	59.496.100	94.996.381	155.258.906	207.433.650	222.876.870	204.357.309	228.423.715	221.386.937	205.046.883	184.221.512
A) Patrimonio netto	14.404.946	9.441.857	-1.053.852	-16.757.919	-35.779.033	-54.701.946	-76.374.830	-97.328.462	-116.814.932	-133.663.067
I - Capitale	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni										
III - Riserve di rivalutazione										
IV - Riserva legale										
V - Riserve statutarie										
VI - Altre riserve										
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi										
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo		-595.054	-5.558.143	-16.053.852	-31.757.919	-50.779.033	-69.701.946	-91.374.830	-112.328.462	-131.814.932
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-595.054	-4.963.088	-10.495.709	-15.704.067	-19.021.114	-18.922.913	-21.672.884	-20.953.632	-19.486.469	-16.848.135
X - Riserva negativa per										

Tabella 25 – Stato patrimoniale (anni 1-10)

azioni proprie in portafoglio										
B) Fondi per rischi e oneri										
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	751.357	1.502.714	2.254.071	3.005.429	3.701.575	4.380.961	5.043.586	5.717.569	6.391.553	7.065.536
D) Debiti	44.339.797	84.051.809	154.058.687	221.186.140	254.954.328	254.678.295	299.754.959	312.997.830	315.470.262	310.819.042
1) obbligazioni										
2) obbligazioni convertibili										
3) debiti verso soci per finanziamenti										
4) debiti verso banche	44.339.797	84.051.809	154.058.687	221.186.140	254.954.328	254.678.295	299.754.959	312.997.830	315.470.262	310.819.042
5) debiti verso altri finanziatori										
6) acconti										
7) debiti verso fornitori										
8) debiti rappresentati da titoli di credito										
9) debiti verso imprese controllate										
10) debiti verso imprese collegate										
11) debiti verso controllanti										

Tabella 25 – Stato patrimoniale (anni 1-10)

11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti										
12) debiti tributari										
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale										
14) altri debiti										
E) Ratei e risconti										

Tabella 26 – Stato patrimoniale (anni 11-20)

Anni	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Anni	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
ATTIVO	248.156.575	230.660.828	214.040.909	198.268.710	184.833.815	174.638.724	166.908.124	159.545.082	152.250.791	152.529.693
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti										
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	248.156.575	230.660.828	214.040.909	198.268.710	184.833.815	174.638.724	166.908.124	159.545.082	152.250.791	152.529.693

Tabella 26 – Stato patrimoniale (anni 11-20)

I - Immobilizzazioni immateriali										
II - Immobilizzazioni materiali	248.156.575	230.660.828	214.040.909	198.268.710	184.833.815	174.638.724	166.908.124	159.545.082	152.250.791	152.529.693
III - Immobilizzazioni finanziarie										
C) Attivo circolante	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I - Rimanenze										
II - Crediti										
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni										
IV - Disponibilità liquide										
D) Ratei e risconti										
PASSIVO	163.835.226	136.863.618	114.452.887	96.569.193	84.025.174	76.426.561	72.013.399	68.396.820	64.646.081	71.036.856
A) Patrimonio netto	- 147.499.075	- -160.271.512	- -168.764.079	- -172.967.824	- -171.763.511	- -165.310.133	- -155.336.571	- 144.042.846	- -132.343.991	- 117.494.367
I - Capitale	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni										
III - Riserve di rivalutazione										

Tabella 26 – Stato patrimoniale (anni 11-20)

IV - Riserva legale										
V - Riserve statutarie										
VI - Altre riserve										
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi										
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	148.663.067 ⁻	-162.499.075	-175.271.512	-183.764.079	-187.967.824	-186.763.511	-180.310.133	170.336.571 ⁻	-159.042.846	147.343.991 ⁻
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-13.836.009	-12.772.437	-8.492.567	-4.203.745	1.204.312	6.453.378	9.973.562	11.293.725	11.698.855	14.849.624
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio										
B) Fondi per rischi e oneri										
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	7.739.520	8.413.504	9.087.487	9.761.471	10.435.454	11.119.914	11.804.374	12.488.834	13.173.294	13.857.754
D) Debiti	303.594.781	288.721.626	274.129.479	259.775.546	245.353.231	230.616.779	215.545.596	199.950.831	183.816.778	174.673.469
1) obbligazioni										
2) obbligazioni convertibili										
3) debiti verso soci per										

Tabella 26 – Stato patrimoniale (anni 11-20)

finanziamenti										
4) debiti verso banche	303.594.781	288.721.626	274.129.479	259.775.546	245.353.231	230.616.779	215.545.596	199.950.831	183.816.778	174.673.469
5) debiti verso altri finanziatori										
6) acconti										
7) debiti verso fornitori										
8) debiti rappresentati da titoli di credito										
9) debiti verso imprese controllate										
10) debiti verso imprese collegate										
11) debiti verso controllanti										
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti										
12) debiti tributari										
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale										
14) altri debiti										
E) Ratei e risconti										

Tabella 27 – Stato patrimoniale (anni 21-30)

Anni	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
Anni	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	2051
ATTIVO	248.156.575	230.660.828	214.040.909	198.268.710	184.833.815	174.638.724	166.908.124	159.545.082	152.250.791	152.529.693
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti										
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	248.156.575	230.660.828	214.040.909	198.268.710	184.833.815	174.638.724	166.908.124	159.545.082	152.250.791	152.529.693
I - Immobilizzazioni immateriali										
II - Immobilizzazioni materiali	248.156.575	230.660.828	214.040.909	198.268.710	184.833.815	174.638.724	166.908.124	159.545.082	152.250.791	152.529.693
III - Immobilizzazioni finanziarie										
C) Attivo circolante	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
I - Rimanenze										
II - Crediti										
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni										
IV -										

Tabella 26 – Stato patrimoniale (anni 11-20)

Disponibilità liquide										
D) Ratei e risconti										
PASSIVO	76.047.787	71.172.805	66.060.457	60.705.901	55.452.563	50.330.226	48.111.334	49.565.330	54.171.514	63.379.009
A) Patrimonio netto	- 102.694.434	-89.152.601	-75.175.737	-60.748.511	-45.471.800	-29.329.341	-13.200.809	3.442.783	20.529.439	37.997.390
I - Capitale	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni										
III - Riserve di rivalutazione										
IV - Riserva legale										
V - Riserve statutarie										
VI - Altre riserve										
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi										
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	132.494.367	-117.694.434	-104.152.601	-90.175.737	-75.748.511	-60.471.800	-44.329.341	-28.200.809	-11.557.217	5.529.439
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	14.799.933	13.541.833	13.976.864	14.427.226	15.276.711	16.142.459	16.128.532	16.643.593	17.086.656	17.467.950
X - Riserva negativa per										

Tabella 26 – Stato patrimoniale (anni 11-20)

azioni proprie in portafoglio										
B) Fondi per rischi e oneri										
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	14.521.261	15.184.769	15.848.276	16.511.783	17.140.369	17.768.954	18.397.540	19.026.126	19.654.711	20.283.297
D) Debiti	164.220.959	145.140.637	125.387.918	104.942.629	83.783.994	61.890.612	42.914.604	27.096.421	13.987.363	5.098.322
1) obbligazioni										
2) obbligazioni convertibili										
3) debiti verso soci per finanziamenti										
4) debiti verso banche	164.220.959	145.140.637	125.387.918	104.942.629	83.783.994	61.890.612	42.914.604	27.096.421	13.987.363	5.098.322
5) debiti verso altri finanziatori										
6) acconti										
7) debiti verso fornitori										
8) debiti rappresentati da titoli di credito										
9) debiti verso imprese controllate										
10) debiti verso imprese collegate										
11) debiti verso controllanti										

Tabella 26 – Stato patrimoniale (anni 11-20)

11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti										
12) debiti tributari										
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale										
14) altri debiti										
E) Ratei e risconti										

