



Azienda Gardesana Servizi S.p.A.
RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO

ai sensi della determina ARERA n.1/2018 del 29/03/2018

Maggio 2018

Sommario

1	Informazioni sulla gestione.....	3
1.1	Perimetro della gestione e servizi forniti	3
1.1.1	Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione	4
1.2	Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche.....	4
1.2.1	Allacciamenti.....	5
1.3	Altre informazioni rilevanti	5
2	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale.....	6
2.1	Dati patrimoniali.....	6
2.1.1	Fonti di finanziamento	6
2.1.2	Altri dati economico-finanziari.....	6
2.2	Dati di conto economico	6
2.2.1	Dati di conto economico	7
2.2.2	Focus sugli scambi all'ingrosso	8
2.3	Dati relativi alle immobilizzazioni.....	9
2.3.1	Investimenti e dismissioni.....	9
2.3.2	<i>Infrastrutture di terzi</i>	11
2.3.3	Confronto tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati negli anni 2016 e 2017	11
2.4	Corrispettivi applicati all'utenza finale.....	12
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2015, 2016 e 2017	12
2.4.2	Struttura dei corrispettivi conforme al TICSII	12
3	Predisposizione tariffaria.....	12
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori.....	12
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio	12
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del <i>VRG</i>	13
3.2	Moltiplicatore tariffario.....	17
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore	17
3.2.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competenze.....	18
3.2.4	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati.....	19
4	Piano economico e finanziario del Piano d'Ambito (PEF)	19

Azienda Gardesana Servizi SpA

4.1	Piano tariffario.....	19
4.1.1	Rimodulazioni del VRG.....	19
4.2	Schema di conto economico	20
4.2.1	Ricavi d'esercizio	20
4.2.2	Costi d'esercizio	20
4.3	Rendiconto finanziario	21
4.3.1	Immobilizzazioni in corso	22
4.3.2	Svalutazioni crediti.....	22
4.3.3	DPO/DSO.....	22
5	Eventuali istanze specifiche.....	22
6	Note e commenti sulla compilazione del file RDT2018.....	22

b) territorio servito

La società si occupa della gestione del Servizio Idrico Integrato nella cosiddetta *Area del Garda*, che comprende 20 Comuni all'interno dell'ambito veronese. La compagine sociale della società corrisponde esattamente al perimetro dell'area affidata.

c) servizi del SII forniti

Allo steso modo, la gestione del servizio copre l'intero territorio affidato ad eccezione di alcune sue parti, di seguito elencate, a causa di affidamenti a società privata avvenuti prima della sottoscrizione della convenzione:

- servizi di acquedotto nel Comune di Torri del Benaco
- servizio di acquedotto nel Comune di Affi

Si evidenzia che la gestione del servizio di fognatura del Comune di Torri del Benaco ha avuto inizio a partire dal 1° gennaio 2018 per effetto del trasferimento della stessa da parte della società Ireti, cui fa tuttora capo il servizio di acquedotto.

Ad eccezione dei casi sopra elencati, quindi, AGS svolge tutti i servizi del SII nell'intero territorio affidato.

Si evidenzia quindi che, per quanto sopra riportato, l'unica modifica di perimetro rispetto a quanto comunicato nell'ambito della raccolta dati di cui alla determina 3/2016 DSID, è:

- Servizio di fognatura nel Comune di Torri del Benaco con decorrenza 1 gennaio 2018

1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione

Non ci sono state aggregazioni nel periodo oggetto della presente raccolta dati.

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Attività svolte	SII	Altre Attività Idriche
Captazione	X	
Potabilizzazione	X	

Azienda Gardesana Servizi SpA

Adduzione	X	
Acquedotto	X	
Fognatura	X	
Depurazione	X	
Vendita acqua all'ingrosso	X	
Fognatura e depurazione civile (approvv. autonomo)	X	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	X	
Allacciamenti	X	
Prestazioni e servizi accessori		X
Gestione cassette dell'acqua		X
Analisi conto terzi		X
Vendita di servizi a terzi		X
Lavori conto terzi		X
Rilascio autorizzazioni allo scarico		X
Lottizzazioni		X

Non vi sono variazioni rispetto alla predisposizione tariffaria MTI-2.

1.2.1 Allacciamenti

Per quanto concerne gli allacciamenti si precisa che, a partire dall'esercizio 2014, gli allacci idrici e fognari vengono capitalizzati mentre i relativi ricavi vengono portati a risconto analogamente a quanto avviene per i contributi in conto capitale. Tale approccio contabile non è mutato rispetto a quello adottato nel precedente periodo regolatorio.

1.3 Altre informazioni rilevanti

Nulla vi è nulla da rilevare in merito a accertate cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario, a procedure in atto di crisi di impresa, a sentenze passate in giudicato.

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Si precisa che, per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2019, sono stati quasi interamente utilizzati dati di bilancio preconsuntivo dell'anno 2017 in quanto, sebbene non ancora approvato definitivamente, si ritiene garantiscano un buon grado di affidabilità.

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

Nello schema sottostante sono riepilogati i debiti residui dei finanziamenti riportati in Bilancio distinti per istituto affidante:

Istituto/Anno	2016	2017
Monte dei Paschi di Siena	6.925.418	6.430.735
Cassa di Risparmio del Veneto	2.319.717	1.844.867
BNL	4.376.548	4.114.212
Banca Popolare di Sondrio	2.109.548	1.699.700
Banco di Brescia	1.109.360	511.496
Credito Lombardo Veneto	446.644	269.555
CariParma	689.602	490.143
Totale	17.976.838	15.574.494

Di seguito si distinguono le operazioni finanziarie accese negli anni 2016 e 2017:

Istituto / Ente	Importo Accordato	Condizioni	Anno Stipula
BEI (<i>hydrobond</i>)	8.000.000	Fix 3,9%	2016
Banca Popolare di Sondrio (chirografario)	1.400.000	Spread 1,75%+ Euribor 1m	2016

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

Non si riscontrano particolari variazioni rispetto agli anni precedenti.

2.2 Dati di conto economico

Con riferimento ai dati di conto economico si ricorda che sono stati utilizzati:

- Per il 2016 i relativi dati di bilancio

Azienda Gardesana Servizi SpA

- Per il 2017, nelle more della approvazione del bilancio, sono stati inseriti dati di preconsuntivo.

2.2.1 Dati di conto economico

Si propone di seguito il dettaglio della voce “Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)”:

Descrizione	Classificazione	Importo 2016	Importo 2017
Vendita certificati bianchi	A5 – Altri ricavi diversi	47.146	62.614
Vendita tessere per cassette dell’acqua	A5 – Altri ricavi diversi	3.400	
Riaddebito costi a partecipata	A5 – Altri ricavi diversi		78
Rimborso assicurativo (cassetta dell’acqua)	A5 – Altri ricavi diversi		5.380

La tabella che segue riporta la specificazione delle voci di bilancio corrispondenti alle “ulteriori specifiche dei ricavi”, con riferimento alle sole voci movimentate nel corso dell’anno:

Dettaglio Ricavi	Voce di bilancio	SII	Altre attività idriche	Attività diverse
Ricavi da articolazione tariffaria	A1	X		
Vendita di acqua all’ingrosso	A1	X		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	A1	X		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	A1	X		
Prestazioni e servizi accessori	A1/A5	X		
Vendita di servizi a terzi	A5			X
Lavori conto terzi	A5	X		
Rilascio autorizzazioni allo scarico	A1		X	
Case dell’acqua	A5		X	
Proventi straordinari	A5	X		
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	A5		X	X

La tabella che segue riporta invece la specificazione delle voci di bilancio corrispondenti alle “ulteriori specifiche dei costi”, con riferimento alle sole voci movimentate nel corso dell’anno:

Azienda Gardesana Servizi SpA

Dettaglio Costi		Voce di bilancio	SII	Altre attività idriche	Attività diverse
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie		B10d), B12, B14	X		
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)		B7	X	X	X
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili		B14	X	X	X
Oneri straordinari		B14	X	X	X
Contributi associativi		B14	X		
Spese di viaggio e di rappresentanza		B7	X		
Spese di funzionamento Ente d'Ambito		B14	X		
Canoni di affitto immobili non industriali		B8	X		
Oneri locali	<i>rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	B8	X		
	<i>canoni di derivazione/sottensione idrica</i>	B14	X		
	<i>altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)</i>	B14	X		

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

I soggetti ai quali AGS vende servizi all'ingrosso sono:

- Acque Potabili SpA per fornitura idrica all'ingrosso (fino al 31/12/2016)
- Tea Acque per servizi di fognatura e depurazione
- Comune di Torri del Benaco per servizio di depurazione
- Ireti SpA per fornitura idrica all'ingrosso (dal 01/01/2017)

Come sopra evidenziato il gestore Ireti SpA subentra ad Acque Potabili SpA nel rapporto di fornitura idrica all'ingrosso per effetto della cessione del ramo d'Azienda comprendente il servizio di adduzione presso il Comune di Affi.

Con riferimento alla fornitura di adduzione ai gestori Acque Potabili (nel 2016) e Ireti (nel 2017) AGS ha applicato:

- un ϑ pari 1,053 per l'anno 2016
- un ϑ pari 1,078 per l'anno 2017

Azienda Gardesana Servizi SpA

I ricavi corrispondenti sono classificati alla voce A1 del Conto Economico, alla voce “Fornitura acqua all’ingrosso” e riclassificati nella sezione “Dati_conto_econ” della raccolta dati come “Vendita di acqua (servizi) all’ingrosso”.

Con riferimento alla fornitura di servizi di fognatura e depurazione, AGS, in qualità di grossista, ha applicato al gestore Tea acque:

- un € medio pari 1,125 per l’anno 2016
- un € medio pari 1,191 per l’anno 2017

I ricavi corrispondenti sono classificati alla voce A1 del Conto Economico, alle voci “Canone fognatura” e “Canone depurazione”; sono stati poi riclassificati nella sezione “Dati_conto_econ” della raccolta dati come “Ricavi da articolazione tariffaria”.

Con riferimento al servizio di depurazione, AGS ha applicato al Comune di Torri del Benaco:

- un € pari 1 per l’anno 2016
- un € pari 1,055 per l’anno 2017

I ricavi corrispondenti sono classificati alla voce A1 del Conto Economico, alla voce “Ricavi tariffari per vendita servizi all’ingrosso” e riclassificati nella sezione “Dati_conto_econ” della raccolta dati come “Vendita di acqua (servizi) all’ingrosso”.

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1 Investimenti e dismissioni

Con riferimento agli investimenti realizzati negli anni 2016 e 2017 si precisa che, ai fini del calcolo tariffario, i valori indicati rappresentano:

- Dati di bilancio 2016;
- Dati di preconsuntivo 2017, nelle more dell’approvazione del bilancio.

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2016	1.657.245	3.266.501
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2016	53.544	
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2016	39.401	
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2016	417.095	500.000
Altre immob.ni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2016	190.843	
Altri impianti	Altri servizi idrici	2016	66.052	10.000

Azienda Gardesana Servizi SpA

Condutture e opere idrauliche fisse	Servizio idrico integrato	2017	2.728.744	327.425
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2017	3.214	
Impianti di sollevamento e pompaggio	Servizio idrico integrato	2017	14.776	
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2017	299.517	
Telecontrollo	Servizio idrico integrato	2017	8.487	
Altre immob.ni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2017	166.123	

Si precisa inoltre che gli interventi sono comprensivi anche degli allacciamenti.

Per quanto riguarda invece le somme imputate nella categoria "Altri servizi Idrici", esse si riferiscono alla realizzazione di cassette dell'acqua.

2.3.1.1 Contributi a fondo perduto

I contributi a fondo perduto indicati rappresentano i contributi incassati nell'anno. Per la programmazione 2018-2019 si è ipotizzato l'incasso nello stesso anno dell'avanzamento lavori del cespite cui si riferisce. Si riepiloga di seguito la tabella degli incassi dei contributi negli anni 2016 e 2017:

PROVENIENZA CONTRIBUTO	CODICE PROGETTO	Categoria	Valore contributo incassato	ANNO INCASSO	ANNO in cui l'IP è stato indicato in stratificazione
Altri Enti Locali	10130	Condutture idrauliche	77.500	2016	2014
Regione Veneto	11165	Altri impianti	500.000	2016	2016
Regione Veneto	13002	Condutture idrauliche	938.886	2016	Non ancora stratificato
Regione Veneto	14083	Condutture idrauliche	1.363.793	2016	2015
Altri Enti Locali	14178	Altri impianti	10.000	2016	2016
Regione Veneto	0538/3	Condutture idrauliche	32.495	2016	2012
Regione Veneto	0628/2	Condutture idrauliche	69.041	2016	2015
Regione Veneto	0892	Condutture idrauliche	333.542	2016	2015
Regione Veneto	0893	Condutture idrauliche	71.912	2016	2013
Privati		Condutture idrauliche	379.333	2016	2016
Privati		Condutture idrauliche	327.425	2017	2017

Con riferimento alla categoria di cespiti "Altre immobilizzazioni materiali e immateriali" si precisa che sono compresi principalmente:

- Software;
- Hardware;
- Attrezzature varie;
- Mobili e macchine ufficio

2.3.2 Infrastrutture di terzi

2.3.2.1 Variazioni intervenute

Si riporta di seguito il riepilogo dei mutui corrisposti ai Comuni per gli anni 2016 e 2017, e la proiezione per il biennio successivo.

	2016	2017	2018	2019
Mutui corrisposti	1.532.257	1.529.415	1.065.905	1.052.497

2.3.2.2 Modalità e criteri di valorizzazione delle infrastrutture

Non sono stati stratificati beni di proprietà di terzi.

2.3.3 Confronto tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati negli anni 2016 e 2017

Per ogni considerazione tecnica relativa agli scostamenti tra la programmazione degli investimenti e la reale realizzazione si rimanda all'apposita nota allegata al Programma degli Interventi. La tabella che segue riporta i dati di confronto.

Investimenti (IP)	2016	2017
Previsione di piano	4.010.000	3.670.000
Consuntivo	2.444.052	3.390.111

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2015, 2016 e 2017

Non vi sono commenti in merito alla struttura tariffaria in vigore fino al 2017.

Si ripropone di seguito il totale che risulta dalla moltiplicazione delle tariffe 2015 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze dell'anno (a-2) utilizzato ai fini del moltiplicatore tariffario. Si precisa che nelle cifre sotto riportate non sono comprese partite negative relative a rimborsi ai sensi della sentenza c.c. 335/2008, né agevolazioni tariffarie ISEE o componenti perequative.

	Tariffa 2015 * vsca 2016	Tariffa 2015 * vsca 2017
AGS	19.726.269	21.034.621

2.4.2 Struttura dei corrispettivi conforme al TICSI

Per quanto riguarda il recepimento della nuova articolazione tariffaria ai sensi del TICSI, si rimanda alla specifica relazione in allegato, precisando che, al momento, il gestore non applica la nuova struttura.

3 Predisposizione tariffaria

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

Si propone di seguito il dettaglio del quadrante dello schema regolatorio:

Componenti	Valore	Note
ΣIP 2016-2019	18.429.000	Rappresenta il valore degli investimenti programmati nel periodo 2016-2019 al netto dei contributi CFP
ΣIP 2018-2019	12.368.900	Rappresenta il valore degli investimenti

Azienda Gardesana Servizi SpA

		programmati nel periodo 2018-2019 al netto dei contributi CFP
RAB MTI	56.936.637	Rappresenta il valore delle IMN 2015 come da RDT precompilato
Opex 2014	16.881.700	Rappresenta il valore delle Opex 2014 come da RDT precompilato

A partire dal gennaio 2018, si segnala una variazione sistemica rappresentata dal subentro nella gestione del servizio di fognatura nel Comune di Torri del Benaco, in capo fino ad allora alla società Ireti. In considerazione però del contenuto valore delle immobilizzazioni da stratificare, dei correlati costi operativi aggiuntivi, e della incompleta disponibilità delle informazioni sul servizio, si è preferito non procedere né all'indicazione della variazione sistemica, né all'integrazione delle componenti *Capex* e *Opex* correlate al subentro. Lo schema regolatorio applicato è quindi il 2° quadrante.

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Non si è ricorso all'ammortamento finanziario.

3.1.1.2 Valorizzazione FNI^{new,a}

La componente *FNI* non è stata valorizzata.

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

VRG ante rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	2018	2019	Note
Capex	OF ^a	1.253.652	1.291.878	
	OFisc ^a	453.535	465.075	
	AMM ^a	1.159.117	1.206.077	
	DCUIT ^a			
	totale	2.866.303	2.965.208	
Foni	AMM ^a _{FoNI}	1.932.753	1.971.111	
	FNI ^a _{FoNI}			
	DCUIT ^a _{FoNI}			

Azienda Gardesana Servizi SpA

Componente tariffaria	Specificazione componente	2018	2019	Note
	totale	1.932.753	1.971.111	
Opex	Opex _{end}	5.347.200	5.440.493	
	Opex _{al}	11.280.045	11.280.045	
	Opex _{QT}	30.500	80.500	
	totale	16.657.745	16.801.038	
ERC	ERC _{end}			
	ERC _{al}	269.010	270.359	
	totale	269.010	270.359	
RC_{TOT}	RC _{VOL}	563.555	-61.234	
	RC _{EE}	-451.136	-84.218	
	RC _{erc}	11.744	2.630	
	RC _{ws}			
	RC _{altro}	14.388	-5.416	
	RC _{res}	15.088	10.197	
	RC _{AEEGSI}	-700	457	
	ΔRC_{vol}		82	
	RC _{IP}		-16.153	
	$\prod_{t=\alpha-1}^{\alpha} (1 + I)$	1,006	1,007	
	totale	139.382	-149.277	
VRG		21.865.194	21.858.440	

VRG post rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	2018	2019	Note
Capex	OF ^a	1.253.652	1.291.878	
	OFisc ^a	453.535	465.075	
	AMM ^a	1.159.117	1.206.077	
	DCUIT ^a			
	totale	2.866.303	2.965.208	
Foni	AMM ^a _{FoNI}	1.932.753	1.971.111	
	FNI ^a _{FoNI}			

Azienda Gardesana Servizi SpA

Componente tariffaria	Specificazione componente	2018	2019	Note
	DCUIT ^a _{FoNI}			
	totale	1.932.753	1.971.111	
Opex	Opex _{end}	5.347.200	5.440.493	
	Opex _{al}	11.280.045	11.280.045	
	Opex _{QT}	30.500	80.500	
	totale	16.657.745	16.801.038	
ERC	ERC _{end}			
	ERC _{al}	269.010	270.359	
	totale	269.010	270.359	
RC_{TOT}	RC _{TOT} ^{calcolato}	139.382	-149.277	
	rimodulazione	110.618	1.909.612	
	totale	250.000	1.760.335	
VRG		21.975.812	23.757.224	

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Il dettaglio della valorizzazione della componente Capex è riportato nella tabella sopra esposta. Si ricorda che i dati relativi al 2016 sono riferiti al bilancio approvato, mentre per il 2017 si è fatto riferimento al pre-consuntivo, non essendo tuttora stato approvato il documento finale. Si ritiene comunque che i dati utilizzati siano caratterizzati da un buon grado di attendibilità.

3.1.2.2 Valorizzazione componente FONI

Con riferimento alla componente *FONI* si precisa che è stata valorizzata la sola componente AMM_{foni} , derivante dai *CFP* del Gestore. Si precisa altresì che le risorse derivanti dal riconoscimento del *FoNI* saranno destinate in via esclusiva alla realizzazione dei nuovi investimenti prioritari.

Componente tariffaria	Specificazione componente	2018	2019	Note
FoNI	AMM ^a _{FoNI}	1.932.753	1.971.111	
	FNI ^a _{FoNI}			
	DCUIT ^a _{FoNI}			
	totale	1.932.753	1.971.111	

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

In relazione alla determinazione della componente *Opex* non sono stati computati costi aggiuntivi del tipo $Opex^{a}_{QC}$ e OP^{a}_{social} . Per quanto riguarda invece la componente $Op^{new,a}$, si rimanda a quanto esposto al paragrafo 3.1.1 in merito alle variazioni sistemiche.

E' stata invece imputata alle *Opex* la componente $Opex^{a}_{QT}$, come esposto nella seguente tabella.

ID	Intervento	Macro indicatore	Voce di costo	Costo 2018	Costo 2019
1	Studio di fattibilità e modellazione numerica per la realizzazione delle interconnessioni tra distretti idrici e la gestione razionale delle fonti di approvvigionamento	M1	Canoni di manutenzione software	1.000	2.500
2	Studio di fattibilità e modellazione numerica per la realizzazione delle interconnessioni tra distretti idrici e la gestione razionale delle fonti di approvvigionamento	M1	Spese per il personale	0	35.000
3	Interventi di prevenzione da fenomeni di inquinamento dell'acqua	M3	Costo per servizi	7.500	0
4	Maggior numero di interventi di analisi per monitoraggio impianti potabilizzazione e internalizzazione attività di campionamento	M3	Costo per analisi esterne	8.000	8.000
5	Maggior numero di interventi di analisi per monitoraggio impianti potabilizzazione e internalizzazione attività di campionamento	M3	Spese per il personale	14.000	35.000

Gli interventi 1 e 2 sono relativi all'implementazione di un sistema di modellazione delle reti di acquedotto, progetto questo inserito nella programmazione degli interventi. I relativi costi operativi aggiuntivi sono rappresentati da maggiori oneri per canoni software del sistema e per l'integrazione della struttura con una risorsa dedicata alla manutenzione ed all'implementazione del sistema stesso.

L'intervento 3 fa riferimento al costo per la prevenzione di fenomeni di inquinamento dell'acqua in un impianto che si è rivelato particolarmente critico in passato. Il costo è previsto solamente fino all'entrata in funzione del relativo progetto di adeguamento, che è prevista per il 2019.

Gli interventi 4 e 5 invece sono riconducibili alle attività di monitoraggio della qualità dell'acqua. Con il primo dei due interventi viene incrementato il numero ed i parametri di analisi effettuate rispetto allo storico. L'intervento 5, invece, scaturisce dall'intenzione di internalizzare una attività fino ad ora affidata all'esterno, quella del campionamento, che è ritenuta particolarmente strategica alla luce anche della elevata variabilità dei risultati delle indagini degli anni precedenti. Il

costo sopra esposto fa riferimento all'integrazione della struttura con una risorsa da dedicare interamente all'attività in oggetto.

Per un maggior dettaglio a questo proposito, si rimanda a quanto riportato nella relazione accompagnatoria del Programma degli Interventi.

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

La componente di ERC indicata si riferisce ai soli oneri locali imputabili alla componente *ResC*.

3.1.2.5 Valorizzazione componente *RC_{TOT}*

Per il dettaglio delle voci che concorrono a determinare la componente *RC_{TOT}*, si rimanda alla tabella al paragrafo 3.1.2.

Per gli anni oggetto della presente proposta non vengono conteggiati *RC^a_{Attività_b}*. Non vengono invece imputati oneri legati al recupero do oneri sostenuti per fornitura di acqua all'ingrosso o per lo scostamento della componente *Opex^a_{QC}*.

La rimodulazione della componente *RCTOT* trova fondamento dall'utilizzo delle seguenti componenti a conguaglio derivanti da precedenti periodi regolatori:

Riferimento	Importo	Anno di imputazione al VRG	Note
RC²⁰¹⁵	511.517	2019	Valore, rivalutato, ex delibera 349/2014/R/IDR
RC²⁰¹⁶	250.000	2018	
RC²⁰¹⁶	1.258.713	2019	
RC²⁰¹⁸	139.382	2019	
RC²⁰¹⁹	-149.277	2019	

3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

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

- Ricavi servizio idrico integrato, inteso come ricavi da articolazione tariffaria e ricavi da vendite all'ingrosso:

Azienda Gardesana Servizi SpA

Voci di ricavo	2018	Note
$S \text{ tarif}^{2015} * v \text{scal}^{a-2}$	19.346.715	
Vendite all'ingrosso	379.554	
Totale	19.726.269	

Voci di ricavo	2019	Note
$S \text{ tarif}^{2015} * v \text{scal}^{a-2}$	20.735.995	
Vendita acqua ingrosso	298.626	
Totale	21.034.621	

- Ricavi delle altre attività idriche:

	2018	2019
Rilascio autorizzazioni allo scarico	12.813	55.760
Case dell'acqua	44.975	42.277
Ricavi da altre attività	3.400	5.380
Toatale R^{a-2}_b	61.188	103.416

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competenze

	2018	2019
θ^a predisposto dal soggetto competente ai sensi della delibera 664/2015/R/IDR	1,085	1,085
θ^a aggiornato dal soggetto competente ai sensi della delibera 918/2017/R/IDR	1,103	1,117
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 6.3 del MTI-2	SI	SI

- Si attesta che le componenti di costo afferenti alle spese di funzionamento dell'Ente d'ambito ed ai costi di morosità sono state valorizzate nel rispetto dei limiti fissati dai commi 27.2 e 30.2 del MTI2;

Azienda Gardesana Servizi SpA

- Si attesta che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG (come aggiornato, per le annualità 2018 e 2019 ai sensi della delibera 918/2017/R/IDR) riportato nel PEF approvato dal soggetto competente, specificando che il medesimo è stato redatto tenendo conto delle rimodulazioni relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria.

	2018	2019
VRG ante rimodulazioni	21.865.194	21.858.440
ϑ	1,098	1,158

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

	ϑ	Note
Applicato dal Gestore nell'ultima fatturazione del 2017	1,078	
Applicato dal Gestore nella prima fatturazione del 2018	1,085	

4 Piano economico e finanziario del Piano d'Ambito (PEF)

4.1 Piano tariffario

La proiezione del piano tariffario oltre il periodo regolatorio è avvenuta applicando le medesime regole previste per il periodo 2016-2019 ad eccezione del parametro rpi che, oltre tale periodo, è stato posto pari a zero.

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

- Applicazione di aliquote di ammortamento economico-tecniche;

4.1.1 Rimodulazioni del VRG

Oltre a quelle sopra ricordate, e riguardanti la componente a conguaglio per gli anni 2018 e 2019, si sono effettuate ulteriori rimodulazioni, nel corso del periodo oggetto del piano, per rispettare le soglie massime di incremento annuo delle tariffe. Per questo, si è scelto di ridurre ove necessario la componente Amm_{FON} , come descritto nella tabella che segue:

Azienda Gardesana Servizi SpA

Anno	Riduzione
2024	258.000
2025	511.000
2026	446.000
2027	240.000
2028	584.000

4.2 Schema di conto economico

La definizione del conto economico prospettico, e del relativo cash flow, trae origine dai dati consuntivi del 2016 e dal preconsuntivo 2017. Si precisa che i costi e gli investimenti sono a moneta costante.

4.2.1 Ricavi d'esercizio

I ricavi sono composti da:

- Ricavi tariffari;
- Ricavi da altre attività idriche;
- Contributi a fondo perduto legati ad allacciamenti, Foni, od altri contributi ricevuti da enti per la realizzazione di investimenti;

Nella definizione dei ricavi di conto economico si precisa che la quota parte di foni spesa investita è considerata contributo a fondo perduto soggetta a risconto.

4.2.2 Costi d'esercizio

Per quanto concerne i costi sono stati considerati i costi operativi sostenuti dal Gestore compresi quelli non riconosciuti ai fini tariffari nel calcolo del VRG.

Tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all'ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 2017 a moneta costante, assumendo quindi un'inflazione pari a zero.

4.2.2.1 Per materie prime

Si è proceduto stimando costante un valore medio degli anni 2016 e 2017.

4.2.2.2 Per servizi

Per tutti i costi compresi nella voce B7 è stata fatta una valutazione sulla base dell'andamento storico e dei valori ipotizzati in sede di budget 2018.

4.2.2.3 Godimento di beni di terzi

Oltre ai canoni di concessione, che seguono l'andamento dei piani di ammortamento dei mutui dei soci, si sono proiettati i costi per affitti sulla base dell'andamento storico.

4.2.2.4 Personale

Si sono stimati incrementi di costi per adeguamento della struttura e per la normale dinamica dei rinnovi contrattuali solamente per i primi anni (fino al 2020), per poi proiettare un valore costante.

4.2.2.5 Imposte

Le dinamiche di stima del carico fiscale seguono le seguenti logiche:

- aliquota IRES costante per tutto il periodo pari a 24%
- quota ROL fissata pari al 30%
- aliquota IRAP costante per tutto il periodo pari a 4,2%

4.3 Rendiconto finanziario

Si riepilogano di seguito le principali ipotesi sottese al rendiconto finanziario:

- a) Come aliquote medie IVA sono state considerate rispettivamente le aliquote del 21,30% e del 10,28%;
- b) Non si prevede alcuna variazione del capitale sociale;
- c) Si sono ipotizzati, oltre ai contratti già in essere, alcuni finanziamenti a copertura dei fabbisogni finanziari con due caratteristiche, in funzione dell'importo:
 - Mutuo chirografario
 - Durata 10 anni
 - Pre-ammortamento di due anni
 - Tasso fisso pari al 2,5%

ANNO	Importo
2019	1.700.000
2021	3.700.000
2027	1.000.000

- Mutuo chirografario
- Durata 15 anni
- Tasso fisso pari al 2,5%

ANNO	Importo
2022	16.800.000
2023	16.000.000
2024	12.600.000
2025	10.300.000
2026	6.700.000

4.3.1 Immobilizzazioni in corso

Il valore delle immobilizzazioni in corso, a partire dall'anno 2018, vengono nel modello utilizzate per correggere il valore degli investimenti proveniente dall'MTI2, ove le logiche di imputazione degli investimenti avvengono in funzione dell'entrata in funzione del bene.

4.3.2 Svalutazioni crediti

Le dinamiche di accantonamento al fondo svalutazione crediti seguono le seguenti logiche:

- accantonamento annuo pari all'1,7% del valore dei ricavi tariffari;
- perdite su crediti stimate pari al'1,65%, valore questo superiore a quanto normalmente riscontrato; tale scelta è di natura prudenziale

4.3.3 DPO/DSO

Per quanto riguarda i tempi di incasso e di pagamento, sono state parametrizzate le seguenti categorie:

- 112 gg per i costi operativi ed investimenti
- 360 gg per i canoni ai comuni soci
- 130 gg per i clienti
- 47 gg per i ratei del personale

Tutti i valori sono frutto di stime, cautelative, fatte sulla base dei tempi riscontrati nel 2017.

5 Eventuali istanze specifiche

Non si ritiene di presentare ulteriori istanze specifiche rispetto a quanto sopra già detto.

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2018

Non sono state effettuate modifiche o rettifiche alla versione standard del file RDT né ai fogli dei dati storici proposti.