

**UFFICIO D'AMBITO DI BRESCIA**  
**PROPOSTA TARIFFARIA PER IL PERIODO REGOLATORIO 2016 – 2019**  
**DEL GESTORE:**

**EROGASMET S.p.A.**  
**(302\_308)**

La società Erogasmet Spa operante nel segmento acquedotto nel comune di Roncadelle a seguito della ricognizione effettuata dall'Ente di governo d'Ambito della Provincia di Brescia è stata riconosciuta idonea alla prosecuzione dell'attività come **soggetto salvaguardato**.

La società in virtù della concessione sottoscritta con il comune di Roncadelle decorrente dal 1/1/1992 proseguirà nella gestione del servizio di distribuzione di acqua fino alla scadenza fissata nel 2021.

Sulla scorta delle informazioni fornite dall'operatore e del fabbisogno di investimenti nel periodo 2016-2019 definito congiuntamente con gli uffici tecnici dell'Ente di governo, pari a 233mila euro, Erogasmet si posiziona nel primo quadrante dello schema regolatorio (Tabella 1) coerentemente con una valorizzazione della RAB di 671mila euro ed un costo operativo medio di 109 €/ab allineato alla soglia fissata al comma 9.1 del. 664/2015/R/Idr.

**Tabella 1 - Schema regolatorio**

$\omega$	0,50
rpi	0,015
K	0,05
X	0,005
RAB MTI2015	671.055
$\sum I p_t^{exp}$ 2016-2019	233.887
$IP^{exp}/RAB_{MTI}$	0,35
Opex2014	1.034.089
pop 2012	9490
OPM i	109
OPM	109
presenza di variazioni	nessuna variazione

  

selezione del Quadrante	Schema I
$J^a / J^{a-1}$ limite di prezzo	<b>1,060</b>

Per gli anni in esame è stato individuato un Vincolo ai Ricavi (VRG, Tabella 2) assoggettato a rimodulazione di singole componenti (Tabella 3) nell'obiettivo di ricondurre gli incrementi tariffari entro la soglia di variazione di cui all'articolo 6 del. 664/15, che per il gestore in esame è pari a 6%. In particolare viene effettuata una riduzione della componente AMM<sub>fon</sub> e FNI del FoNI, nel periodo 2016-2018, mentre nel 2019 l'Ente di governo assegna l'intero ammontare del FoNI nella disponibilità del gestore per il sostentamento degli investimenti. Nella determinazione del corretto VRG è stato necessario ricollocare il recupero dei conguagli, nascenti dagli scostamenti registrati rispetto agli anni 2014 e 2015, adottando un graduale assorbimento nel quadriennio sufficiente a recuperare l'intero ammontare dei conguagli tariffari spettanti. A valle delle rimodulazioni si riporta in Tabella 4 la composizione del VRG corrispondente agli incrementi tariffari approvati (Tabella 5).

**Tabella 2 - VRG calcolato**

Componenti calcolate	2016	2017	2018	2019
VRG <sup>a</sup>	<b>1.245.852</b>	<b>1.258.628</b>	<b>1.023.083</b>	<b>1.069.352</b>
Capex <sup>a</sup>	40.627	44.485	42.565	49.291
FoNI <sup>a</sup>	17.860	17.878	17.878	17.878
Opex <sup>a</sup>	1.060.771	1.007.580	1.002.629	1.002.629
ERC <sup>a</sup>	0	0	0	0
RC <sub>TOT</sub> <sup>a</sup>	126.594	188.684	-39.989	-446

**Tabella 3 – Componenti oggetto di rimodulazione e/o rettifica**

Rimodulazioni	2016	2017	2018	2019
Capex <sup>a</sup>	0	0	0	0
FoNI <sup>a</sup>	17.860	17.878	17.878	0
Opex <sup>a</sup>	0	0	0	0
ERC <sup>a</sup>	0	0	0	0
RC <sub>TOT</sub> <sup>a</sup>	81.889	170.910	-128.824	-123.971

**Tabella 4 - VRG post rimodulazioni riconosciuto in tariffa**

	2016	2017	2018	2019
<b>VRG<sup>a</sup></b>	<b>1.146.103</b>	<b>1.069.839</b>	<b>1.134.029</b>	<b>1.193.323</b>
Capex <sup>a</sup>	40.627	44.485	42.565	49.291
FoNI <sup>a</sup>	0	0	0	17.878
Opex <sup>a</sup>	1.060.771	1.007.580	1.002.629	1.002.629
ERC <sup>a</sup>	0	0	0	0
RC <sub>TOT</sub> <sup>a</sup>	44.705	17.774	88.835	123.525

**Tabella 5 – VRG e moltiplicatore tariffario approvati – Erogasmet Spa**

	2016	2017	2018	2019
<b>VRG<sup>a</sup> (calcolo per applicabile)</b>	<b>1.146.103</b>	<b>1.069.839</b>	<b>1.134.029</b>	<b>1.193.323</b>
<b>J<sup>a</sup> (calcolo per applicabile)</b>	<b>1,060</b>	<b>1,124</b>	<b>1,191</b>	<b>1,253</b>

La pianificazione del gestore Erogasmet Spa sviluppa la proiezione fino a scadenza della concessione (2021) prevedendo per l'intero periodo investimenti per Euro 323.887 senza l'apporto di contributi a fondo perduto. Il PEF rispetta l'equilibrio economico-finanziario della gestione.

Il piano tariffario integra allo sviluppo del VRG oggetto di approvazione ulteriori due anni stante la vicinanza della scadenza della concessione. I criteri di sviluppo tariffario post 2019, i cui risultati sono esposti in Tabella 6, rispettano le indicazioni presenti all'articolo 5 della deliberazione 664/2015/R/Idr attraverso la reiterazione della metodologia di calcolo implementata nel periodo regolatorio 2016-2019 senza il recupero inflattivo, basandosi su costi operativi costanti e investimenti a moneta 2016.

Il conto economico riporta un risultato positivo fino a scadenza concessione dimostrando il rispetto dell'equilibrio economico della gestione. L'operatore consegue un flusso di cassa positivo sostenuto dal ricorso all'indebitamento per complessivi Euro 43mila raggiungendo un valore residuo a fine concessione di 803mila euro (Tabella 9).

**Tabella 6 – Piano Tariffario**

	<b>UdM</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Opex <sup>a</sup> <sub>end</sub> (al netto degli ERC)	euro	397.054	397.054	397.054	397.054	397.054	397.054
Opex <sup>a</sup> <sub>al</sub> (al netto degli ERC)	euro	663.717	610.526	605.575	605.575	631.130	631.130
Opex <sup>a</sup> <sub>QC</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
Op <sup>new,a</sup>	euro	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>virt</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
<b>Opex<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>1.060.771</b>	<b>1.007.580</b>	<b>1.002.629</b>	<b>1.002.629</b>	<b>1.028.184</b>	<b>1.028.184</b>
AMM <sup>a</sup>	euro	21.482	22.889	21.826	24.069	5.097	6.726
OF <sup>a</sup>	euro	12.560	14.412	13.856	17.183	26.497	29.299
OFisc <sup>a</sup>	euro	6.586	7.184	6.883	8.038	12.202	13.246
DCUIT <sup>a</sup> <sub>Capex</sub>	euro	0	0	0	0	-	-
Capex <sup>a</sup> <sub>virt</sub>	euro	0	0	0	0	-	-
<b>Capex<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>40.627</b>	<b>44.485</b>	<b>42.565</b>	<b>49.291</b>	<b>43.796</b>	<b>49.272</b>
IP <sup>exp</sup> <sub>t</sub>	euro	5.621	88.266	70.000	70.000	45.000	45.000
Capex <sup>a</sup>	euro	40.627	44.485	42.565	49.291	43.796	49.272
<b>FNI<sup>new,a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
ERC <sup>a</sup> <sub>end</sub>	euro	0	0	0	0	-	-
ERC <sup>a</sup> <sub>al</sub>	euro	0	0	0	0	-	-
<b>ERC<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FONDO NUOVI INVESTIMENTI</b>							
	<b>UdM</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
FNI <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	17.878	6.653	6.774
DCUIT <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
<b>FoNI<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17.878</b>	<b>6.653</b>	<b>6.774</b>
<b>SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente</b>							
	<b>UdM</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Opex <sup>a</sup>	euro	1.060.771	1.007.580	1.002.629	1.002.629	1.028.184	1.028.184

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Capex <sup>a</sup>	euro	40.627	44.485	42.565	49.291	43.796	49.272
FoNI <sup>a</sup>	euro	0	0	0	17.878	6.653	6.774
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	44.705	17.774	88.835	123.525	-	-
ERC <sup>a</sup>	euro	0	0	0	0	-	-
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>euro</b>	<b>1.146.103</b>	<b>1.069.839</b>	<b>1.134.029</b>	<b>1.193.323</b>	<b>1.078.633</b>	<b>1.084.229</b>
<b>SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente</b>							
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	1.146.103	1.069.839	1.134.029	1.193.323	1.078.633	1.084.229
R <sup>a-2</sup> <sub>b</sub>	euro	0	0	0	0	-	-
S tariff <sup>2015</sup> *vscal <sup>a-2</sup>	euro	1.081.229	952.154	952.154	952.154	952.154	952.154
<b>J<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,060</b>	<b>1,124</b>	<b>1,191</b>	<b>1,253</b>	<b>1,133</b>	<b>1,139</b>
<b>SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione AEEGSI)</b>							
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,124	1,191	1,262	<b>1,337</b>	<b>1,201</b>
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con J applicabile)</b>	<b>euro</b>	<b>1.146.103</b>	<b>1.069.839</b>	<b>1.134.029</b>	<b>1.193.323</b>	<b>1.078.633,170</b>	<b>1.084.229,424</b>
<b>J<sup>a</sup> applicabile</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,060</b>	<b>1,124</b>	<b>1,191</b>	<b>1,253</b>	<b>1,133</b>	<b>1,139</b>
<b>INVESTIMENTI</b>							
	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Investimenti al lordo dei contributi	euro	5.621	88.266	70.000	70.000	45.000	45.000
Contributi	euro	0	0	0	0	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	5.621	88.266	70.000	70.000	45.000	45.000
CIN	euro	867.241	884.529	849.382	897.944	1.196.028	1.254.278
CINfp	euro	488.338	471.224	453.346	435.467	494.010	492.180
OF/CIN	%	1,45%	1,63%	1,63%	1,91%	2,22%	2,34%

**Tabella 7 – Conto Economico**

<b>Voce_Conto_Economico</b>	<b>UdM</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	1.111.294	1.062.694	1.062.609	1.077.045	1.078.633	1.084.229
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	6.464	6.464	6.464	6.464	6.464	6.464
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>1.117.758</b>	<b>1.069.158</b>	<b>1.069.073</b>	<b>1.083.509</b>	<b>1.085.097</b>	<b>1.090.693</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	998.741	945.551	945.022	945.022	940.574	940.574
Costo del personale	euro	87.610	87.610	87.610	87.610	87.610	87.610
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>1.086.352</b>	<b>1.033.161</b>	<b>1.032.632</b>	<b>1.032.632</b>	<b>1.028.184</b>	<b>1.028.184</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>31.407</b>	<b>35.997</b>	<b>36.441</b>	<b>50.877</b>	<b>56.913</b>	<b>62.509</b>
Ammortamenti	euro	7.666	9.873	11.623	13.373	14.511	15.636
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>23.741</b>	<b>26.124</b>	<b>24.818</b>	<b>37.504</b>	<b>42.402</b>	<b>46.873</b>
Interessi passivi	euro	-	-	675	901	226	107
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>23.741</b>	<b>26.124</b>	<b>24.143</b>	<b>36.603</b>	<b>42.176</b>	<b>46.766</b>
IRES	euro	6.529	7.184	6.639	10.066	11.598	12.861
IRAP	euro	926	1.019	942	1.428	1.645	1.824
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>7.455</b>	<b>8.203</b>	<b>7.581</b>	<b>11.493</b>	<b>13.243</b>	<b>14.685</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>16.286</b>	<b>17.921</b>	<b>16.562</b>	<b>25.110</b>	<b>28.933</b>	<b>32.082</b>

**Tabella 8 – Rendiconto finanziario**

<b>Voce_Rendiconto_Finanziario</b>	<b>UdM</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	1.155.999	1.080.468	1.151.444	1.195.746	1.073.809	1.079.318
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>1.155.999</b>	<b>1.080.468</b>	<b>1.151.444</b>	<b>1.195.746</b>	<b>1.073.809</b>	<b>1.079.318</b>
Costi operativi	euro	1.086.352	1.033.161	1.032.632	1.032.632	1.028.184	1.028.184
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>1.086.352</b>	<b>1.033.161</b>	<b>1.032.632</b>	<b>1.032.632</b>	<b>1.028.184</b>	<b>1.028.184</b>
Imposte	euro	7.455	8.203	7.581	11.493	13.243	14.685
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>7.455</b>	<b>8.203</b>	<b>7.581</b>	<b>11.493</b>	<b>13.243</b>	<b>14.685</b>
<b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>62.193</b>	<b>39.104</b>	<b>111.231</b>	<b>151.621</b>	<b>32.382</b>	<b>36.450</b>
Variazioni circolante commerciale	euro	16.041	16.041	- 11.785	- 4.005	2.667	- 498
Variazione credito IVA	euro	-	- 631	631	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>78.234</b>	<b>54.514</b>	<b>100.077</b>	<b>147.615</b>	<b>35.049</b>	<b>35.952</b>
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	4.824	4.824	4.911
Altri investimenti	euro	5.621	88.266	70.000	65.176	40.176	40.089
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>72.613</b>	<b>- 33.752</b>	<b>30.077</b>	<b>77.615</b>	<b>- 9.951</b>	<b>- 9.048</b>
FoNI	euro	-	-	-	4.824	4.824	4.911
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	33.752	-	-	5.353	4.244
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>72.613</b>	<b>-</b>	<b>30.077</b>	<b>82.439</b>	<b>226</b>	<b>107</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	22.461	11.291	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	675	901	226	107
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.136</b>	<b>12.192</b>	<b>226</b>	<b>107</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>72.613</b>	<b>-</b>	<b>6.941</b>	<b>70.246</b>	<b>-</b>	<b>- 0</b>
Valore residuo a fine concessione	euro						803.941
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro						182.268

**Tabella 9 – Sintesi risultati**

	UdM	valore
VR a fine concessione	euro	803.941
Stock di debito non rimborsato a fine concessione	euro	9.596
Importo del finanziamento	Euro	43.349