



AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE  
CITTÀ METROPOLITANA DI MILANO

UFFICIO D'AMBITO DELLA CITTÀ METROPOLITANA DI MILANO - AZIENDA SPECIALE

VIALE PICENO 60 - 20129 MILANO  
TELEFONO: 02 7740 1 (CENTRALINO)

Allegato A)

Deliberazione n. 03 del 27/02/2017

Predisposizione delle determinazioni tariffarie  
del secondo periodo regolatorio (MTI-2) ai  
sensi della delibera AEEGSI 664/2015/R/IDR

Ripartizione fra le società CAP Holding e  
Brianzacque dei conguagli 2014-2015 inseriti nella  
tariffa unica MTI-2 elaborata per CAP Holding

RELAZIONE

Milano, 27 febbraio 2017

## Sommario

<b>1</b>	<b>Premessa</b> .....	<b>2</b>
<b>2</b>	<b>Assunzioni metodologiche</b> .....	<b>3</b>
2.1	Il conguaglio tariffario sui ricavi <i>RcVOL</i> .....	3
2.2	Il conguaglio dei costi di acquisto energia elettrica <i>RcEE</i> .....	5
2.3	Il conguaglio degli altri costi <i>RcALTRO</i> .....	5
<b>3</b>	<b>Il conguaglio tariffario <i>RcVOL</i></b> .....	<b>7</b>
<b>4</b>	<b>Il conguaglio dei costi di acquisto energia elettrica <i>RcEE</i></b> .....	<b>9</b>
<b>5</b>	<b>Il conguaglio degli altri costi <i>RcALTRO</i></b> .....	<b>14</b>
5.1	<i>RcIP2013</i> scostamenti fra valori IP 2013 a preconsuntivo e a consuntivo .....	14
5.2	<i>Rcappr</i> conguagli approvati nel MTI da riportare nelle annualità successive al 2015. ....	16
<b>6</b>	<b>Conguagli per acquisti all'ingrosso <i>Rcws</i></b> .....	<b>17</b>
<b>7</b>	<b>Conclusioni</b> .....	<b>18</b>
7.1	La suddivisione dei conguagli per comune.....	20

### Allegati:

- file excel <ripartizione\_RC-EGA\_CMMI.xlsx>
- file excel <RC per Comune.xlsx>

## 1 Premessa

La predisposizione delle tariffe del SII per il Gestore CAP Holding ai sensi del MTI-2 per gli anni 2016-2019 ha previsto che nel corso dell'anno 2016 si completasse il reciproco cambio di perimetro delle gestioni di CAP Holding e di Brianzacque.

Pertanto la tariffa unica del SII definita per l'ATO Città Metropolitana di Milano negli anni 2016 e 2017, sviluppata per CAP Holding, contiene al suo interno conguagli tariffari relativi rispettivamente agli anni 2014 e 2015 (quest'ultimo comprensivo anche di partite di aggiornamento dei dati 2013) dove la gestione era invece in parte svolta da Brianzacque.

Si rende pertanto necessario individuare le modalità con le quali effettuare il calcolo delle spettanze di ciascuno dei due gestori in merito ai conguagli del periodo 2013-2015 rapportati al "vecchio" perimetro di competenza della relativa gestione e quindi quantificarne i relativi importi.

Trattandosi di una attività che dovrà essere svolta specularmente dall'EGA Monza Brianza proprio per il reciproco cambio di perimetro per i medesimi gestori, le assunzioni metodologiche da adottare sono state condivise fra i due EGA interessati in uno specifico incontro tenutosi in data 20 ottobre 2016 e formalizzate nella successiva comunicazione dell'Ufficio d'ambito Città Metropolitana di Milano in data 24 novembre 2016 (prot. (prot.17395).

Il presente documento costituisce la relazione che illustra sia le assunzioni metodologiche adottate che le quantificazioni effettuate sulla base dei medesimi dati dei gestori utilizzati per l'implementazione delle tariffe MTI-2 per gli anni 2016-2019.

## 2 Assunzioni metodologiche

Appare utile definire concettualmente le assunzioni che devono essere svolte per la quantificazione delle partite a conguaglio.

In particolare, in accordo sia con i gestori che con l'EGA Monza Brianza, è stato deciso di implementare i calcoli per gli elementi di conguaglio più significativi in termini economici, non prendendo quindi in considerazione le modeste partite connesse ai conguagli su altre attività idriche, oneri locali e contributo AEEGSI; infatti è stato dato per assunto che tali partite minori in qualche modo si compensino per i due ATO e quindi fra quanto accade nell'EGA Città Metropolitana Milano per CAP e quanto avviene nell'EGA Monza Brianza per Brianzacque.

Pertanto i conguagli esaminati per la ripartizione delle spettanze di competenza di ciascuno dei due gestori sono stati i seguenti:

- conguaglio dei ricavi spettanti per ciascun anno attraverso la componente  $R_{CVOL}$ ,
- conguaglio dei costi di acquisto energia elettrica  $R_{CEE}$ ,
- conguaglio di alcuni degli altri costi  $R_{C_{ALTRO}}$ , in particolare  $R_{C_{IP}}^{2013}$  (conguaglio su cespiti entrati in esercizio nel 2013 e per i quali la tariffa MTI aveva assunto dati di preconsuntivo) e  $R_{C_{appr}}$  (conguagli del precedente periodo MTI, anni 2014 e 2015, portati nel secondo periodo regolatorio 2016-2019 come da delibere approvazione tariffe MTI dell'AEEGSI).

Per quanto riguarda gli scambi all'ingrosso, e in particolare il conguaglio dei costi di acquisto di servizi  $R_{C_{WS}}$  da parte di CAP Holding verso Brianzacque, il fatto che si tratti di una mera "riscossione per conto" (nella bolletta CAP gestore di acquedotto ci sono anche gli importi di fognatura e depurazione poi girati a Brianzacque), proprio le modalità di consolidamento, assunte per sviluppare il gestore unico d'ambito, permettono di escluderli dai conguagli come meglio esplicitato nel successivo capitolo 6.

Tutti i valori di conguaglio calcolati secondo le assunzioni di seguito esplicitate e sviluppate con l'uso delle formule del metodo AEEGSI, devono poi essere inflazionati con i coefficienti previsti dall'MTI-2 per riportarli dal valore dell'anno (t-2) all'anno t (anno di inserimento in tariffa MTI-2).

Inoltre la parzialmente modulazione dei conguagli adottata per la predisposizione finale della tariffa non interviene sul valore inflazionato che pertanto rimane quello calcolato per gli anni 2016 (conguagli 2014) e 2017 (conguagli 2015); in sostanza il monte conguagli inflazionato non viene rivalutato con la rimodulazione su più anni, ma questa parziale traslazione ha solo effetti di carattere finanziario che verranno opportunamente valutati nel capitolo 7 delle conclusioni.

### 2.1 Il conguaglio tariffario sui ricavi $R_{CVOL}$

In merito a tale componente va preliminarmente specificato che in sede di predisposizioni delle proposte tariffarie per i servizi forniti all'ingrosso da CAP verso Brianzacque, che hanno di fatto generato nuove tariffe per la prima volta nel 2016, è stato deciso di annullare i conguagli  $R_{CVOL}$  e quindi riportarli interamente nelle tariffe dei gestori del SII (tenendo quindi conto che nel 2014-2015 gli scambi all'ingrosso erano contenuti nei costi delle gestioni SII).

Pertanto tali conguagli si ritrovano nelle sole tariffe dei gestori SII.

Per la definizione del conguaglio tariffario va ricordato che esso si sostanzia nella differenza fra valore dei ricavi (intesi come fatturato del SII) calcolati con la relativa predisposizione tariffaria (“ricavo obiettivo” a copertura del VRG) e il “ricavo effettivo” conseguito per lo stesso anno dal Gestore.

Per le tre annualità in esame (2013-2015) avremo:

- **ricavo obiettivo 2013**, si ottiene applicando ai volumi 2011 (volumi quest’ultimi alla base della determinazione della tariffa 2013) il valore del moltiplicatore tariffario 2013 approvato dall’EGA competente e successivamente da AEEGSI;
- **ricavo obiettivo 2014**, si ottiene applicando ai volumi 2012 (quest’ultimi alla base della determinazione della tariffa 2014) il valore del moltiplicatore tariffario 2014 approvato dall’EGA competente e successivamente da AEEGSI;
- **Il ricavo obiettivo 2015** si ottiene applicando ai volumi 2013 (quest’ultimi alla base della determinazione della tariffa 2015) il valore del moltiplicatore tariffario 2015 approvato dall’EGA competente e successivamente da AEEGSI.

In tutti i tre casi, l’operazione deve essere svolta in modo analitico per singolo comune/servizio, tenendo conto della presenza delle articolazioni tariffarie differenti per ciascun comune e allo scopo di poter tenere conto della variazione del perimetro di gestione (quali comuni/servizi erano in carico a ciascuno dei due gestori nello specifico anno di riferimento).

Con particolare riferimento alle singole annualità è opportuno evidenziare che l’ulteriore conguaglio dell’anno 2013 ( $\Delta Rc_{VOL}^{2015}$ ) deve essere determinato in modo differente rispetto ai medesimi conguagli 2014 e 2015 ( $Rc_{VOL}^a$ ).

1.  $\Delta Rc_{VOL}^{2015}$  : trattasi del recupero dello scostamento tra ricavo obiettivo 2013 (determinato come sopra indicato) e quanto dichiarato come **fatturato effettivo di competenza del 2013** dai gestori con la raccolta dati per la determinazione delle tariffe 2016-2019, al netto del medesimo conguaglio calcolato con la predisposizione delle tariffe 2014-2015 calcolato su un fatturato effettivo da preconsuntivo:

$$\Delta Rc_{VOL}^{2015} = \sum \text{tarif}^{2013} \text{vscal}_{preconsuntivo}^{2013} - \sum \text{tarif}^{2013} \text{vscal}_{consuntivo}^{2013}$$

Il conteggio deve essere svolto per ciascuno dei due gestori attraverso i dati di consuntivo 2013 forniti per la predisposizione tariffe MTI-2. Per il gestore CAP il dettaglio di calcolo per comune deve essere ulteriormente differenziato per tenere opportunamente conto del fatto che il theta 2013 è stato applicato in corso d’anno senza recuperare il delta tariffario nella prima parte dell’anno e quindi l’effettivo 2013 deriva dall’applicazione di due theta differenti per il primo e secondo periodo (la competenza per ciascun periodo di applicazione del theta specifico deve essere calcolata con il criterio del pro-die sui volumi totali annui per uso e scaglione).

2.  $Rc_{VOL}^a$  : trattasi del recupero dello scostamento tra ricavo obiettivo 2014 e 2015 (determinato come sopra indicato) e quanto dichiarato come **effettivamente fatturato nel 2014 e fatturato effettivamente o a preconsuntivo nel 2015** con la raccolta dati per la determinazione delle tariffe 2016-2019:

$$Rc_{VOL}^a = \sum_u \vartheta^{a-2} * \text{tarif}_u^{2012} * (\text{vscal}_u^{a-4})^T - \sum_u \text{tarif}_u^{a-2} * (\text{vscal}_u^{a-2})^T$$

Anche in questo caso per CAP si deve tenere conto del fatto che il theta 2014 è stato applicato in corso d’anno e quindi il valore effettivo deriva dall’applicazione di due theta differenti (nella predisposizione della tariffa MTI-2 tale conteggio è già stato implementato su tutti i comuni del nuovo perimetro).

## 2.2 Il conguaglio dei costi di acquisto energia elettrica $Rc_{EE}$

È il recupero dello scostamento tra la componente a copertura dei costi di energia elettrica calcolata nel VRG dell'anno 2013, 2014, 2015 ed i costi spettanti calcolati utilizzando la formula MTI-2 sotto riportata:

$$Rc_{EE}^a = \left\{ \min \left[ CO_{EE}^{effettivo,a-2}; \left( CO_{EE}^{medio,a-2} * kWh^{a-2} \right) * 1,1 \right] - CO_{EE}^{a-2} \right\}$$

In questo caso per il calcolo occorre disporre dei costi coperti dalla tariffa secondo il vecchio perimetro ( $CO_{EE}$  approvati in tariffa MTI) e di quelli effettivamente sostenuti per i medesimi impianti dai Gestori ( $CO_{EE}^{effettivo,a-2}$ ). A ciascun gestore andrà pertanto il conguaglio delle spese effettivamente sostenute come "limitate" dalla condizione AEEGSI ( $CO_{EE}^{medio,a-2} * 1,1$ ).

Per l'anno 2013 ( $\Delta Rc_{EE}^{2015}$ ) si assiste, come per i ricavi, al riconoscimento di un ulteriore delta sul conguaglio già riconosciuto per la determinazione tariffaria 2015 e connesso in questo caso sia a dati di consuntivo rispetto al preconsuntivo usato per le tariffe 2015, sia ad un differente costo medio ridefinito e accettato dall'Autorità per l'anno 2013:

$$\Delta Rc_{EE}^{2015} = Rc_{EE}^{2015,consuntivo} - Rc_{EE}^{2015,preconsuntivo}$$

## 2.3 Il conguaglio degli altri costi $Rc_{ALTRO}$

Come già detto, nell'ambito delle predisposizioni tariffarie per i servizi forniti all'ingrosso da CAP verso Brianzacque, trattandosi di nuove tariffe generate per la prima volta nel 2016, non sono stati inseriti i conguagli riferiti alla voce  $Rc_{ALTRO}$  che sono pertanto stati tutti allocati sulla sola predisposizione della tariffa del gestore SII d'ambito.

I conguagli per voci "minori" ( $Rc_{attività\ b}$ ,  $Rc_{res}$ ,  $Rc_{AEEGSI}^a$ ) sono stati esclusi dal ricalcolo fra i due gestori, in accordo sia fra i due EGA che i due Gestori, considerando che tali partite economicamente poco rilevanti si compensino di fatto fra quanto accade nell'EGA Città Metropolitana Milano per CAP e quanto avviene nell'EGA Monza Brianza per Brianzacque.

Pertanto trovano allocazione fra i conguagli da suddividere fra i due gestori le voci relative a:

- $Rc_{IP}^{2013}$ , è il recupero degli eventuali scostamenti su valori ex post degli IP precedentemente comunicati;
- $Rc_{appr}$  è il recupero dei conguagli approvati nel MTI da riportare, a moneta 2015, nelle annualità successive al 2015.

Per quanto riguarda il conguaglio sugli interventi effettivamente realizzati nell'anno 2013 rispetto ai dati di preconsuntivo comunicati per la predisposizione della tariffa 2015, si tratta del delta dei costi di capitale riconosciuti nella tariffa 2015 a seguito di preconsuntivo e quelli che derivano dai dati di consuntivo adesso disponibili.

Il calcolo per gestore è facilmente sviluppabile con l'uso del tool di calcolo MTI-2, inserendo nello specifico foglio <conferma\_investimenti\_mti> i dati sia di preconsuntivo (contenuti nel tool MTI approvato) e i dati di consuntivo comunicati con la raccolta dati 2016. D'altra parte i dati sono i medesimi che, consolidati, sono stati utilizzati per il calcolo di tale componente di conguaglio sulla gestione unica MTI-2.

Per il recupero dei conguagli MTI approvati e reinviati a periodi successivi al 2015, il valore per ciascun gestore è quello riportato nella delibera 375/R/IDR del 21.07.2014 che, approvando le tariffe 2014 e 2015

per i due gestori (all'epoca in perimetri separati), specifica i valori di conguagli non goduti nelle tariffe 2014 e 2015 e che quindi verranno imputati nella successiva determinazione tariffaria.

### 3 Il conguaglio tariffario $R_{C_{VOL}}$

Come visto al paragrafo 2.1, devono essere individuati per entrambi i gestori i ricavi obiettivo per gli anni 2013, 2014 e 2015 da MTI.

Per quanto riguarda il 2013, che serve per definire l'eventuale ulteriore conguaglio sul conguaglio MTI a seguito della trasmissione di dati di preconsuntivo nella formazione della tariffa 2015 MTI, in occasione della predisposizione delle tariffe MTI-2 tale dato è stato fornito solo da CAP in quanto Brianzacque ha dichiarato che per parte sua i dati del 2013 erano già di consuntivo nella predisposizione delle tariffe MTI.

Pertanto tale elemento di conguaglio calcolato per l'MTI-2 è da ricondurre unicamente ai valori di CAP; il valore è quello calcolato con il tool di calcolo AEEGSI implementato per la tariffa del gestore unico SII Città Metropolitana di Milano; al dato 2015 viene applicata la produttoria inflazione (0,999) per portarlo al 2017:

#### recupero $\Delta RC_{vol}^{2015}$

CAP Holding						
	2014	2015	2016	2017	2018	2019
minuendo		193.438.746				
sottraendo		192.738.566				
$\Delta RC_{vol}^{2015}$				700.181		
$\Delta RC_{vol}^{2015}$ inflazionato				699.480		

Tabella 1 – recupero della componente  $\Delta RC_{VOL}^{2015}$  valida per il solo gestore CAP Holding (da tool calcolo approvato per tariffa MTI-2 CAP Holding gestore SII ATO CMMI)

Per i conguagli degli anni 2014 e 2015 sono stati individuati i ricavi obiettivo (fatturato) dai due modelli MTI implementati a suo tempo ("vecchio perimetro") e che hanno condotto alle tariffe 2014 e 2015 determinate da EGA CMMI ed approvate da AEEGSI.

I ricavi obiettivo 2014 e 2015 sono dati dalle tariffe applicate al 1.1.2012 per i volumi rispettivamente del 2012 e 2013, moltiplicati per il theta 2014 e 2015 (fornendo il "minuendo" del tool MTI-2 AEEGSI).

Per Brianzacque i ricavi MTI sono sia da bollettazione diretta dei propri utenti che da ricavi all'ingrosso connessi alla fatturazione svolta da CAP Holding, gestore servizio acquedotto, per conto di Brianzacque.

Sul medesimo perimetro sono stati quindi suddivisi i ricavi effettivi comunicati dai gestori CAP e Brianzacque per la predisposizione delle tariffe MTI-2 (vale solo la pena di ricordare che i dati dei volumi 2014 e 2015 servivano, una volta consolidati, a determinare i volumi in ingresso per le tariffe rispettivamente 2016 e 2017-2019).

Mentre per l'anno 2014 il theta di entrambi i gestori era pari a 1,122, per il 2015 AEEGSI ha approvato un theta pari a 1,195 per Brianzacque (gestore residuale) e un theta media pari a 1,169 per Cap Holding. Nel modello consolidato MTI-2, proprio per tenere conto del corretto calcolo dei conguagli derivanti da theta diversi per il 2015, il theta applicato è stato quello medio pesato su  $\text{tarif}^* \text{vscal}$  di ciascun gestore.

Ciò ha consentito di avere un calcolo corretto degli  $R_{C_{VOL}}^a$  da suddividere poi fra i due gestori.

In Tabella 2 sono riportati i dati di input del calcolo e la sua esplicitazione fino alla individuazione della quota parte degli  $R_{C_{VOL}}^a$  spettanti a CAP Holding e a Brianzacque.

I valori che emergono devono poi essere inflazionati per recuperare il lag di due anni e quindi avere l'esatta corrispondenza con quanto andrà effettivamente nelle tariffe applicate negli anni 2016 e 2017: il valore

2014 è moltiplicato per 1,0050 per essere portato al 2016 e quello 2015 è moltiplicato per 0,999 per portarlo al 2017.

<b>Ricavo di riferimento (tarif<sup>2012</sup>*vscal<sup>a-2</sup>) da tariffe MTI approvate</b>	2014	2015	2016	2017
CAP	180.150.703	179.948.714		
Brianzacque	10.539.564	10.532.570		
Castellanza	1.322.988	1.322.988		
<b>Ricavo effettivo conseguito dai gestori (inserito in MTI-2)</b>	2014	2015	2016	2017
CAP	€ 183.371.618,58	€ 198.372.582,60		
CAP ws (fatturato acquedotto nei comuni non BA)	€ 2.049.296,00	€ 1.955.643,00		
Brianzacque	€ 10.682.900,18	€ 11.716.383,08		
Castellanza	€ 1.793.593,96	€ 1.565.985,67		

<b>Rc<sub>vol</sub> da tool MTI-2 su nuovo perimetro ATO CM Milano</b>	2014	2015	2016	2017
$\vartheta^{a-2}$ o $\vartheta_{medio}^{a-2}$ (solo per il 2014,2015)	1,122	1,170	1,060	1,096
tar*vscal <sup>a-4</sup> (include dettaglio+ingrosso)			↓ 192.013.255	↓ 191.804.273
minuendo			↓ 215.438.872	↓ 224.339.012
sottraendo (tar <sup>a-2</sup> *vscal <sup>a-2</sup> ) (include dettaglio+ingrosso)			197.897.409	213.610.594
<b>Rc<sub>vol</sub><sup>a</sup></b>			<b>17.541.464</b>	<b>10.728.418</b>

<b>Rc<sub>vol</sub> da tool MTI-2 spettanza CAP Holding spa</b>	2014	2015	2016	2017
$\vartheta^{a-2}$ o $\vartheta_{medio}^{a-2}$ (solo per il 2014,2015)	1,122	1,169	1,060	1,096
tar*vscal <sup>a-4</sup> (include dettaglio+ingrosso)			↓ 181.473.691	↓ 181.271.702
minuendo			↓ 203.613.482	↓ 211.752.591
sottraendo (tar <sup>a-2</sup> *vscal <sup>a-2</sup> ) (include dettaglio+ingrosso)			187.214.509	201.894.211
$\vartheta^{a-2}$ ipotizzato			1,060	1,096
<b>Rc<sub>vol</sub><sup>a</sup></b>			<b>16.398.973</b>	<b>9.858.380</b>
<b>Rc<sub>vol</sub><sup>a</sup> inflazionato</b>			<b>16.480.870</b>	<b>9.848.521</b>

<b>Rc<sub>vol</sub> da tool MTI-2 spettanza Brianzacque srl</b>	2014	2015	2016	2017
$\vartheta^{a-2}$ o $\vartheta_{medio}^{a-2}$ (solo per il 2014,2015)	1,122	1,195	1,060	1,096
tar*vscal <sup>a-4</sup> (include dettaglio+ingrosso)			↓ 10.539.564	↓ 10.532.570
minuendo			↓ 11.825.391	↓ 12.586.422
sottraendo (tar <sup>a-2</sup> *vscal <sup>a-2</sup> ) (include dettaglio+ingrosso)			10.682.900	11.716.383
$\vartheta^{a-2}$ ipotizzato			1,060	1,096
<b>Rc<sub>vol</sub><sup>a</sup></b>			<b>1.142.491</b>	<b>870.039</b>
<b>Rc<sub>vol</sub><sup>a</sup> inflazionato</b>			<b>1.148.197</b>	<b>869.168</b>

Tabella 2 – Calcolo della quota parte di Rc<sub>vol</sub><sup>a</sup> degli anni 2014 e 2015 spettante a ciascun gestore

Tutto ciò per quanto riguarda la quantificazione degli importi di conguaglio.

Il fatto che poi per la predisposizione tariffaria siano state operate alcune rimodulazioni dei conguagli (spostando in avanti negli anni quota parte delle competenze 2016 e 2017) introduce un aspetto puramente di carattere finanziario che verrà affrontato nel capitolo 7 delle conclusioni.

## 4 Il conguaglio dei costi di acquisto energia elettrica $R_{CEE}$

Anche per i costi di energia elettrica si assiste ad un ulteriore conguaglio del conguaglio 2015 a seguito della disponibilità di dati 2013 effettivi rispetto a quelli di preconsuntivo utilizzati per la costruzione della tariffa 2015 da MTI.

I dati forniti dai due gestori, poi consolidati nel dato riportato in tariffa MTI-2, permettono di calcolare le spettanze di ciascun gestore.

In particolare per CAP si è provveduto, in fase di determinazione tariffaria MTI-2, a una riparametrazione dei costi di energia elettrica secondo un perimetro più aggiornato rispetto a quanto fatto per l'MTI (che aveva avuto una suddivisione dei costi elettrici sulle varie tariffe grossista poi non tutte approvate in modo definitivo), sia per i dati di preconsuntivo (tariffe MTI) che di consuntivo (tariffe MTI-2).

Nelle tabelle seguenti sono riportati i calcoli del  $\Delta R_{CEE}^{2015}$  per ciascun gestore, utilizzando i dati a consuntivo 2013. Viene riportato anche quanto già individuato nel precedente calcolo delle tariffe MTI, dove sulla base del preconsuntivo si era avuto il primo conguaglio EE.

Infine si raffrontano i dati dei due gestori "separati" con quello consolidato: il consolidamento dei dati, con il riconoscimento del "sottraendo" di preconsuntivo mediato sulle tariffe unitarie di preconsuntivo dei due gestori comporta un mancato riconoscimento di circa 123k€ nel calcolo unico MTI-2 che si riverbera a sfavore di CAP Holding. Di tale differenza, erroneamente non evidenziata in occasione del calcolo per la determinazione delle tariffe MTI-2, potrà opportunamente essere proposto l'inserimento come conguaglio per CAP Holding nella revisione del 2018.

### recupero $\Delta R_{Cee}^{2015}$

#### CAP Holding

	2014	2015	2016	2017
$CO_{ee,consuntivo\ 2013}$		29.231.854		
$Kwh_{consuntivo\ 2013}$		163.915.275		
minuendo		29.231.854		
$CO_{ee,preconsuntivo\ 2013}$		29.402.556		
$Kwh_{preconsuntivo\ 2013}$		164.953.996		
sottraendo		27.514.986		
$\Delta R_{Cee}^{2015}$				1.716.868

i dati preconsuntivo sono riparametrati sul nuovo perimetro

#### da tool MTI gestore SII CAP Holding

$R_{CEE}$	2015
$CO_{EE}$ nel VRG dell'anno (a-2)	24.841.879
$CO_{EE}$ medio, a-2	0,15164
$kWh$ dell'anno (a-2)	161.008.150
$CO_{EE}$ sostenuti nell'anno (a-2)	29.530.670
$R_{CEE}$	2.014.925

Tabella 3 – Calcolo del  $\Delta R_{CEE}^{2015}$  di competenza CAP Holding

**recupero  $\Delta RC_{EE}^{2015}$**

**Brianzacque**

	2014	2015	2016	2017
CO <sub>ee,consuntivo</sub> 2013		1.387.413		
Kwh <sub>consuntivo</sub> 2013		7.950.789		
minuendo		1.387.413		
CO <sub>ee,preconsuntivo</sub> 2013		1.619.754		
Kwh <sub>preconsuntivo</sub> 2013		10.447.015		
sottraendo		1.619.754		
<b><math>\Delta RC_{EE}^{2015}</math></b>				<b>-232.341</b>

**da tool MTI gestore residuale Brianzacque**

<b>RC<sub>EE</sub></b>	<b>2015</b>
CO <sub>EE</sub> nel VRG dell'anno (a-2)	1.857.457
CO <sub>EE</sub> medio, a-2	0,15164
kWh dell'anno (a-2)	10.447.015
CO <sub>EE</sub> sostenuti nell'anno (a-2)	1.619.754
<b>RC<sub>EE</sub></b>	<b>-237.703</b>

Tabella 4 – Calcolo del  $\Delta RC_{EE}^{2015}$  di competenza Brianzacque

**recupero  $\Delta RC_{EE}^{2015}$**

**Consolidato in tariffe MTI-2**

	2014	2015	2016	2017
CO <sub>ee,consuntivo</sub> 2013		30.619.267		
Kwh <sub>consuntivo</sub> 2013		171.866.063		
minuendo		30.619.267		
CO <sub>ee,preconsuntivo</sub> 2013		30.800.707		
Kwh <sub>preconsuntivo</sub> 2013		175.401.011		
sottraendo		29.257.590		
<b><math>\Delta RC_{EE}^{2015}</math></b>				<b>1.361.677</b>

CAP Holding 1.716.868

Brianzacque -232.341

1.484.527

minor ricavo  $\Delta RC_{EE}^{2015}$  per CAP **-122.850**



Tabella 5 – Calcolo della quota parte di  $\Delta RC_{EE}^{2015}$  di competenza di ciascun gestore con evidenziato il minor ricavo a scapito di CAP Holding

Per quanto riguarda la ripartizione dei conguagli  $Rc_{EE}^a$  degli anni 2014 e 2015, rispettivamente riportati nelle tariffe degli anni 2016 e 2017, si fa uso dei dati prodotti dai gestori per la determinazione delle tariffe MTI-2. In tale contesto erano infatti già stati ricostruiti sia i valori obiettivo contenuti nei rispettivi VRG MTI sia i valori effettivi 2014 che di preconsuntivo 2015, poi consolidati per determinare le tariffe del secondo periodo regolatorio.

Pertanto la separazione delle competenze di conguaglio si è potuta svolgere in modo agevole su tali dati. Le tabelle seguenti riportano i conguagli di competenza per ciascuno dei due gestori che in questo caso si riconciliano perfettamente con il dato di consolidato che merge dal calcolo tariffario MTI-2.

#### Calcolo $Rc_{EE}$

##### CAP Holding

	2014	2015	2016	2017
$CO_{EE}^{eff,a-2}$	29.385.133	26.257.310	26.231.053	0
$CO_{EE}^{medio,a-2}$	0,1674	0,1674	0,1674	0,1674
$kWh^{a-2}$	165.351.580	161.761.036	161.761.036	
$CO_{EE}^{medio,a-2} * kWh^{a-2} * 1,1$	30.447.840	29.786.677	29.786.677	0
minimo	29.385.133	26.257.310	26.231.053	0
$CO_{EE}^{a-2}$	28.233.831	28.466.303	29.532.059	
$Rc_{EE}^a$			1.151.302	-2.208.993

Tabella 6 – Calcolo del  $Rc_{EE}^a$  relativo agli anni 2014 e 2015 di competenza CAP Holding

#### Calcolo $Rc_{EE}$

##### Brianzacque

	2014	2015	2016	2017
$CO_{EE}^{eff,a-2}$	1.137.618	1.299.698	1.298.398	0
$CO_{EE}^{medio,a-2}$	0,1674	0,1674	0,1674	0,1674
$kWh^{a-2}$	8.275.503	8.364.708	8.364.708	
$CO_{EE}^{medio,a-2} * kWh^{a-2} * 1,1$	1.523.851	1.540.277	1.540.277	0
minimo	1.137.618	1.299.698	1.298.398	0
$CO_{EE}^{a-2}$	1.114.684	1.688.498	1.143.306	
$Rc_{EE}^a$			22.934	-388.800

Tabella 7 – Calcolo del  $Rc_{EE}^a$  relativo agli anni 2014 e 2015 di competenza Brianzacque

### Calcolo Rc EE

#### Consolidato in tariffe MTI-2

	2014	2015	2016	2017
$CO_{EE}^{eff,a-2}$	30.522.751	27.557.008	27.529.451	27.529.451
$CO_{EE}^{medio,a-2}$	0,1674	0,1674	0,1674	0,1674
kWh <sup>a-2</sup>	173.627.082	170.125.744	170.125.744	170.145.744
$CO_{EE}^{medio,a-2} * kWh^{a-2} * 1,1$	31.971.691	31.326.955	31.326.955	31.330.637
minimo	30.522.751	27.557.008	27.529.451	27.529.451
$CO_{EE}^{a-2}$	29.348.845	30.154.801	30.675.181	27.529.451
<b>Rc<sub>EE</sub><sup>a</sup></b>			<b>1.173.906</b>	<b>-2.597.793</b>

	2014		
	Consolidati	CAP	Brianzacque
$CO_{EE}^{eff,a-2}$	30.522.751	29.385.133	1.137.618
$CO_{EE}^{medio,a-2}$	0,1674	0,1674	0,1674
kWh <sup>a-2</sup>	173.627.082	165.351.580	8.275.503
$CO_{EE}^{medio,a-2} * kWh^{a-2} * 1,1$	31.971.691	30.447.840	1.523.851
minimo	30.522.751	29.385.133	1.137.618
$CO_{EE}^{a-2}$	29.348.845	28.233.831	1.114.684
<b>Rc<sub>EE</sub><sup>a</sup></b>	<b>1.173.906</b>	<b>1.151.302</b>	<b>22.934</b>
<b>Rc<sub>EE</sub><sup>a</sup> rettifica "sfrido" 2014</b>	<b>1.173.906</b>	<b>1.150.979</b>	<b>22.927</b>

	2015		
	Consolidati	CAP	Brianzacque
$CO_{EE}^{eff,a-2}$	27.557.008	26.257.310	1.299.698
$CO_{EE}^{medio,a-2}$	0,1674	0,1674	0,1674
kWh <sup>a-2</sup>	170.125.744	161.761.036	8.364.708
$CO_{EE}^{medio,a-2} * kWh^{a-2} * 1,1$	31.326.955	29.786.677	1.540.277
minimo	27.557.008	26.257.310	1.299.698
$CO_{EE}^{a-2}$	30.154.801	28.466.303	1.688.498
<b>Rc<sub>EE</sub><sup>a</sup></b>	<b>-2.597.793</b>	<b>-2.208.993</b>	<b>-388.800</b>

Tabella 8 – Calcolo della quota parte di  $Rc_{EE}^a$  degli anni 2014 e 2015 di competenza di ciascun gestore

La presenza di un modestissimo "sfrido" (330 euro) nella riconciliazione fra dato 2014 consolidato e dati calcolati per singoli gestori, ha portato ad una correzione dei dati 2014 equamente ripartito su entrambi i gestori.

Le spettanze di ciascuno dei due gestori calcolate rispettivamente per l'anno 2014 e 2015, come per tutte le voci di conguaglio devono essere inflazionate per portare a moneta dell'anno t rispetto all'anno t-2 al quale si riferiscono.

I valori che emergono devono quindi essere inflazionati per recuperare il lag di due anni e quindi avere l'esatta corrispondenza con quanto andrà effettivamente nelle tariffe applicate negli anni 2016 e 2017: il

valore 2014 è moltiplicato per 1,0050 per essere portato al 2016 e quello 2015 è moltiplicato per 0,999 per portarlo al 2017.

Nella tabella seguente sono sintetizzate le varie partite di conguaglio acquisto energia elettrica spettanti a ciascun gestore e quindi il valore inflazionato per portarle gli anni 2016 e 2017.

Le rimodulazioni dei conguagli operate nella definizione delle tariffe MTI-2 (spostando in avanti negli anni quota parte delle competenze 2016 e 2017) introduce un aspetto puramente di carattere finanziario che, come ricordato, verrà affrontato nel capitolo 7 delle conclusioni.

<b>CAP Holding</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
$\Delta RC_{EE}^{2015}$		1.594.018
$Rc_{EE}^a$ CAP	1.150.979	-2.208.993
$Rc_{EE}^a$ totale	1.150.979	-614.975
$Rc_{EE}^a$ totale inflazionato	1.156.727	-614.360

<b>Brianzacque</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>
$\Delta RC_{EE}^{2015}$		-232.341
$Rc_{EE}^a$	22.927	-388.800
$Rc_{EE}^a$ totale	22.927	-621.141
$Rc_{EE}^a$ totale inflazionato	23.042	-620.520

*Tabella 9 – Sintesi del calcolo della quota parte di  $Rc_{EE}^a$  di competenza di ciascun gestore inflazionata*

## 5 Il conguaglio degli altri costi $R_{C_{ALTRO}}$

Come ricordato al paragrafo 2.3, della voce  $R_{C_{ALTRO}}$  verranno presi in considerazione solo le componenti  $R_{C_{IP}}^{2013}$  e  $R_{C_{appr}}$ .

### 5.1 $R_{C_{IP}}^{2013}$ scostamenti fra valori IP 2013 a preconsuntivo e a consuntivo

Per la suddivisione della voce di conguaglio  $R_{C_{IP}}^{2013}$ , si usano ancora i dati comunicati dai gestori singolarmente per la determinazione delle tariffe MTI-2.

La base di riferimento di preconsuntivo è quella estratta dai due tool di calcolo MTI e comunicata a suo tempo per la costruzione delle tariffe 2015.

La valorizzazione della quota di spettanza di ciascun gestore è calcolata attraverso il modello contenuto all'interno del tool di calcolo AEEGSI: in parte all'interno del foglio <conferma\_investimenti\_mti> (per il calcolo delle variazioni per singola categoria di cespiti fra preconsuntivo e consuntivo) e in parte nel foglio <Rc> (per il calcolo del  $R_{C_{IP}}^{2013}$ ).

Dopo aver implementato i singoli fogli <conferma\_investimenti\_mti> per i due gestori, il calcolo risultante è quello riportato nelle tabelle seguenti.

#### altri conguagli

##### CAP Holding

	2014	2015	2016	2017
Costi per variazioni sistemiche/ eventi eccezionali	0	0		
Costo forniture all'ingrosso transfrontaliere	0	0	0	0
$R_{C_{IP}}$ (valori a moneta a-2)		915.296		
<b>Totale</b>			<b>0</b>	<b>915.296</b>

Voce	$R_{C_{IP}2013}$	Voce	$R_{C_{IP}2013}$
$IMN_{IP2013}$	16.601.314	$AMM_{IP2013}$	<b>66.064</b>
$CIN_{r_p}$	2.585.193	<b>OF (senza time lag)</b>	<b>586.606</b>
$CIN_{r_p} / CIN$	15,57%	<b>OFisc</b>	<b>262.626</b>
$K_m$ da MTI	2,61%	<b><math>R_{C_{IP}2013}</math> a moneta del 2015</b>	<b>915.296</b>
$\alpha$ da MTI	1,58%		
Rai	955.004		

Tabella 10 – Calcolo del  $R_{C_{IP}}^{2013}$  di competenza CAP Holding

#### altri conguagli

##### Brianzacque

	2014	2015	2016	2017
Costi per variazioni sistemiche/ eventi eccezionali	0	0		
Costo forniture all'ingrosso transfrontaliere	0	0	0	0
$R_{C_{IP}}$ (valori a moneta a-2)		10.400		
<b>Totale</b>			<b>0</b>	<b>10.400</b>

Voce	$R_{C_{IP}2013}$	Voce	$R_{C_{IP}2013}$
$IMN_{IP2013}$	-4.606.690	$AMM_{IP2013}$	<b>15.684</b>
$CIN_{r_p}$	-4.519.491	<b>OF (senza time lag)</b>	<b>-3.649</b>
$CIN_{r_p} / CIN$	98,11%	<b>OFisc</b>	<b>-1.634</b>
$K_m$ da MTI	2,61%	<b><math>R_{C_{IP}2013}</math> a moneta del 2015</b>	<b>10.400</b>
$\alpha$ da MTI	1,58%		
Rai	-5.941		

Tabella 11 – Calcolo del  $R_{C_{IP}}^{2013}$  di competenza Brianzacque

Anche in questo caso è stata svolta la verifica della riconciliazione dei dati. Poiché le formula del modello di calcolo specifico sono influenzata dal rapporto  $CIN_{fp}/CIN$ , la forte differenza di tale rapporto nel considerare singolarmente i due gestori porta ad un leggero scostamento nella riconciliazione (1.792 euro) che è stato ribaltato sui due gestori proporzionalmente al  $Rc_{IP}^{2013}$  calcolato per singolo gestore.

La tabella seguente illustra i calcoli per la riconciliazione con il valore consolidato e il riproporzionamento dello scostamento:

**altri conguagli**

**Consolidato in tariffe MTI-2**

	2014	2015	2016	2017
Costi per variazioni sistemiche/ eventi eccezionali	0	0		
Costo forniture all'ingrosso transfrontaliere	0	0	0	0
$Rc_P$ (valori a moneta a-2)		923.904		
<b>Totale</b>			<b>0</b>	<b>923.904</b>

Voce	$Rc_{IP2013}$	Voce	$Rc_{IP2013}$
$IMN_{IP2013}$	11.986.007	$AMM_{IP2013}$	80.851
$CIN_{fp}$	-1.928.138	<b>OF (senza time lag)</b>	<b>582.338</b>
$CIN_{fp} / CIN$	-16,09%	<b>OFisc</b>	<b>260.715</b>
$K_m$ da MTI	2,61%	<b><math>Rc_{IP2013}</math> a moneta del 2015</b>	<b>923.904</b>
$\alpha$ da MTI	1,58%		
Rai	948.055		

	Consolidati	CAP	Brianzacque
$IMN_{IP2013}$	11.986.007	16.601.314	-4.606.690
$CIN_{fp}$	-1.928.138	2.585.193	-4.519.491
$CIN_{fp} / CIN$	-0,1609	0,1557	0,9811
$K_m$ da MTI	2,61%	2,61%	2,61%
$\alpha$ da MTI	1,58%	1,58%	1,58%
Rai	948.055	955.004	-5.941
$AMM_{IP2013}$	80.851	66.064	15.684
<b>OF (senza time lag)</b>	<b>582.338</b>	<b>586.606</b>	<b>-3.649</b>
<b>OFisc</b>	<b>260.715</b>	<b>262.626</b>	<b>-1.634</b>
<b><math>Rc_{IP2013}</math> a moneta del 2015</b>	<b>923.904</b>	<b>915.296</b>	<b>10.400</b>
	1,0000	0,9888	0,0112
		-1.772	-20
<b><math>Rc_{IP2013}</math> a moneta del 2015 riconciliati</b>		<b>913.524</b>	<b>10.380</b>
<b><math>Rc_{IP2013}</math> inflazionati</b>	<b>0,999</b>	<b>912.610</b>	<b>10.370</b>

Tabella 12 – Calcolo della quota parte di  $Rc_{IP}^{2013}$  di competenza di ciascun gestore inflazionati per portarli a moneta 2017

## 5.2 $R_{c_{appr}}$ conguagli approvati nel MTI da riportare nelle annualità successive al 2015.

La ripartizione dei conguagli MTI non assorbiti nel primo periodo tariffario e quindi riportati nel secondo appare molto semplice, trattandosi di cifre approvate definitivamente dalle delibere AEEGSI per le tariffe MTI dei due gestori e semplicemente sommate per il dato consolidato.

Il valore approvato con la delibera AEEGSI è considerato a moneta 2015, ma il sistema di calcolo proposto dal tool MTI-2, nel consentire una rimodulazione di tale importo (quindi un suo inserimento in tariffa che può avvenire non necessariamente tutto nel 2016) di fatto inserisce sempre una rivalutazione inflazionistica rispetto all'anno t-2 nei confronti dell'anno t di inserimento in tariffa.

Pertanto la suddivisione della voce di conguaglio  $R_{c_{appr}}$  avviene come riportato nella tabella seguente, dove è stato pesato il valore di ciascun gestore sul totale del consolidato per sviluppare proporzionalmente l'inserimento nelle tariffe 2016-2018 e quindi inflazionato secondo la produttoria prevista da AEEGSI:

<b>Consolidato in tariffe MTI-2</b>			2016	2017	2018
importo conguagli MTI (deliberati daAEEGSI) rinviati al futuro (valori a moneta 2015)	23.706.292	100%	6.107.600	16.575.456	1.023.236
<b>CAP Holding</b>					
importo conguagli MTI (deliberati daAEEGSI) rinviati al futuro (valori a moneta 2015)	21.657.899	91%	5.579.860	15.143.218	934.821
<b>importo conguagli MTI inflazionati</b>			5.607.726	15.128.075	934.821
<b>Brianzacque</b>					
importo conguagli MTI (deliberati daAEEGSI) rinviati al futuro (valori a moneta 2015)	2.048.393	9%	527.740	1.432.238	88.415
<b>importo conguagli MTI inflazionati</b>			530.376	1.430.806	88.415
produttoria inflazione da tool MTI-2			1,0050	0,9990	1,0000

Tabella 13 – Calcolo della quota parte di  $R_{c_{appr}}$  di competenza di ciascun gestore

## 6 Conguagli per acquisti all'ingrosso $Rc_{ws}$

Come ricordato, il calcolo delle tariffe MTI-2 non ha tenuto conto dei costi/ricavi per servizi all'ingrosso scambiati fra i due gestori CAP Holding e Brianzacque, poiché è stata correttamente operata una loro elisione al momento del consolidamento dei dati prodotti dai due gestori (come previsto all'art.7.2 del MTI-2).

Va precisato, in merito alla voce dei conguagli per transazioni fra i due gestori, che i cosiddetti "scambi all'ingrosso" consistono, per quanto attiene al gestore SII consolidato che stiamo analizzando, nei servizi di fognatura e depurazione svolti da Brianzacque per alcuni comuni nei quali CAP è il gestore di acquedotto e quindi il soggetto che emette la fatturazione all'utente per tutto il SII.

Pertanto lo scambio non rileva costi effettivi di acquisto, ma solo una rappresentazione "tariffaria" della riscossione per conto di Brianzacque dei servizi di fognatura e depurazione che CAP effettua con la bollettazione in alcuni comuni suoi utenti per l'acquedotto.

Poiché il consolidamento dei dati di fatturazione dei due gestori (la componente ricavi  $tarif*vsca$ ) contiene i valori effettivi del fatturato complessivo, il conguaglio degli scambi all'ingrosso è già avvenuto tutto all'interno della componente  $Rc_{VOL}^a$  vista al capitolo 3; infatti tale componente risolve tutte le partite dei gestori verso gli utenti (eventuale differenza nei volumi di fognatura e depurazione venduti da Brianzacque) e dei gestori fra di loro (mero ribaltamento di importi fatturati da CAP e "girati" a Brianzacque sotto forma di costi all'ingrosso "tariffari").

Pertanto a livello di conguagli per costi/vendita all'ingrosso reciproci non si ha nessuna valorizzazione per i due gestori consolidati nel gestore unico SII dell'ATO Città Metropolitana di Milano in quanto già contenuti nella determinazione dell' $Rc_{VOL}^a$ .

## 7 Conclusioni

In Tabella 14 è riportata la sintesi dei calcoli svolti nei capitoli precedenti, che riporta il calcolo dei conguagli di spettanza di ciascun gestore come emergono dalla loro effettiva competenza (2014 e 2015, rimodulazione per conguagli approvati ex MTI).

<b>CAP Holding</b>	2016	2017	2018	2019	
$\Delta Rc_{vol}^{2015}$ inflazionato		699.480			
$Rc_{vol}^a$ inflazionato	16.480.870	9.848.521			
$Rc_{EE}^a$ totale inflazionato	1.156.727	-614.360			
$Rc_{IP2013}$ inflazionati		912.610			
$Rc_{appr}$ inflazionati	5.607.726	15.128.075	934.821		
$Rc_{TOT}^a$ calcolato (inflazionati)	23.245.322	25.974.327	934.821		50.154.470

  

<b>Brianzacque</b>	2016	2017	2018	2019	
$\Delta Rc_{vol}^{2015}$ inflazionato		0			
$Rc_{vol}^a$ inflazionato	1.148.197	869.168			
$Rc_{EE}^a$ totale inflazionato	23.042	-620.520			
$Rc_{IP2013}$ inflazionati		10.370			
$Rc_{appr}$ inflazionati	530.376	1.430.806	88.415		
$Rc_{TOT}^a$ calcolato (inflazionati)	1.701.614	1.689.824	88.415		3.479.853

Tabella 14 – Riepilogo dei conguagli di competenza di ciascun gestore

Come già più volte ricordato, la predisposizione tariffaria MTI-2 per il gestore unico consolidato ha previsto una rimodulazione negli anni dei conguagli (leva consentita dal metodo per contenere il carico dell'aumento sull'utenza), che comporta quindi una differente competenza "finanziaria" (anno emissione fatture con tariffa contenente la quota parte dei conguagli).

Tale traslazione nel tempo dell'incasso dei conguagli calcolati non prevede una rivalutazione delle cifre calcolate.

La seguente tabella riporta la rimodulazione dei conguagli come definiti in sede di approvazione tariffaria 2016-2019:

*Rc tot - componenti a conguaglio*

	2016	2017	2018	2019
$Rc_{TOT}^a$ calcolato (pre inflazione)	25.021.341	28.739.163	-1.367.009	129.136
$Rc_{TOT}^a$ calcolato (inflazionati)	25.146.298	28.710.424	-1.367.009	129.136
$Rc_{TOT}^a$ da input per calcoli finali	6.107.600	16.666.491	16.582.774	13.261.892
$Rc_{TOT}^a$	6.107.600	16.666.491	16.582.774	13.261.892

Tabella 15 – Prospetto finale dei conguagli da tool AEEGSI per il calcolo delle tariffe 2016-2019

Per ricostruire anche la corrispondente traslazione delle competenze di ciascun gestore, deve essere ricostruito la percentuale di  $Rc_{TOT}^a$  calcolati di ciascun anno che vengono recuperati in tariffa.

Per gli anni 2018 e 2019 il dato del modello approvato contiene alcune partite di conguaglio "ipotizzate" che dovranno però avere conferma con la revisione biennale del 2018; per ricostruire quindi come si sviluppa nel quadriennio 2016-2019 il recupero dei conguagli 2014 e 2015 si deve pertanto provvedere a correggere il dato consolidato del 2018 e 2019 sottraendo il valore dei conguagli da rideterminare con la revisione.

Nella seguente Tabella 16 sono sviluppati i calcoli svolti (sviluppati nel file excel <ripartizione\_Rc-EGA\_CMMI> allegato) e quindi individuata la percentuale di recupero dei conguagli di ciascun anno 2016-2018; nel 2019 si avrà poi il complemento al 100% del valore totale.

*Rc tot - componenti a conguaglio*

	2016	2017	2018	2019
$Rc_{TOT}^a$ calcolato (pre inflazione)	25.021.341	28.739.163	-1.367.009	129.136
$Rc_{TOT}^a$ calcolato (inflazionati)	25.146.298	28.710.424	-1.367.009	129.136
$Rc_{TOT}^a$ da input per calcoli finali	6.107.600	16.666.491	16.582.774	13.261.892
$Rc_{TOT}^a$	<b>6.107.600</b>	<b>16.666.491</b>	<b>16.582.774</b>	<b>13.261.892</b>
$Rc_{TOT}^a$ da input per calcoli finali corretti per conguagli da definire con revisione 2018			<b>18.973.020</b>	<b>13.132.756</b>

dettaglio Rc (pre inflazione)	2016	2017	2018	2019
$Rc_{vol}^a$	17.541.464	10.728.418	0	0
$Rc_{EE}^a$	1.173.906	-2.597.792	-3.145.730	0
$Rc_{ws}^a$	35.637	384.842	348.147	-1.058
$Rc_{ERC}^a$	0	0	-647	-647
$Rc_{Attiv}^a$	105.395	105.395	105.290	105.290
$Rc_{res}^a$	35.673	522.404	276.638	-505
$Rc_{AEEGSI}^a$	21.666	34.680	26.057	26.057
$Rc_{IP}$ (valori a moneta a-2)		923.904		
$Rc_{appr}^a$ (riportato a moneta a-2)	6.107.600	16.575.456	1.023.236	
$\Delta Rc_{voj}^{2015}$		700.181		
$\Delta Rc_{ee}^{2015}$		1.361.677		
	<b>25.021.341</b>	<b>28.739.163</b>	<b>-1.367.009</b>	<b>129.136</b>

legenda colori  

  
 conguagli entrambi i gestori  
 conguagli solo CAP  
 conguagli da rideterminare nel 2018

pre inflazione	2016	2017	2018	2019
da ridefinire nel 2018			-2.390.245	129.136
solo CAP	198.371	1.047.321		
entrambi i gestori	<b>24.822.970</b>	<b>27.691.843</b>	<b>1.023.236</b>	
al netto conguagli da definire 2018	<b>25.021.341</b>	<b>28.739.163</b>	<b>1.023.236</b>	

-2.390.245  
 1.245.692  
 53.538.049  
 54.783.741

produttoria inflazione	1,0050	0,9990	1,0000	1,0000
------------------------	--------	--------	--------	--------

inflazionati	2016	2017	2018	2019
da ridefinire nel 2018			-2.390.245	129.136
solo CAP	199.362	1.046.273		
entrambi i gestori	<b>24.946.936</b>	<b>27.664.151</b>	<b>1.023.236</b>	
al netto conguagli da definire 2018	<b>25.146.298</b>	<b>28.710.424</b>	<b>1.023.236</b>	

1.245.635  
 53.634.323  
 54.879.958

recupero % Rc dell'anno in tariffa	2016	2017	2018	2019
	<b>24,29%</b>	<b>58,05%</b>	<b>1854,22%</b>	

Tabella 16 – Sviluppo dei calcoli per la definizione del “recupero % Rc dell’anno in tariffa” a seguito della rimodulazione degli  $Rc_{TOT}^a$

Pertanto, rimanendo fermo il totale calcolato di spettanza di ciascun gestore e riportato in Tabella 14, l’evidenza in tariffa (e quindi “finanziaria”) della quota parte del conguaglio sarà quella risultante in Tabella 17:

	2016	2017	2018	2019	
$Rc_{TOT}^a$ da input per calcoli finali corretti per conguagli da definire con revisione 2018	6.107.600	16.666.491	18.973.020	13.132.756	54.879.867
$Rc_{TOT}^a$ da input per calcoli finali CAP	5.645.886	15.078.178	17.333.615	12.096.791	50.154.470
$Rc_{TOT}^a$ da input per calcoli finali BA	413.293	980.948	1.639.404	446.208	3.479.853
$Rc_{TOT}^a$ da input per calcoli finali solo CAP (da non ripartire)	48.421	607.365	0	589.758	1.245.544

Tabella 17 – Sviluppo dei calcoli per la definizione del “recupero % Rc dell’anno in tariffa” a seguito della rimodulazione degli  $Rc_{TOT}^a$

## 7.1 La suddivisione dei conguagli per comune

Allo scopo di attribuire a ciascun comune la quota parte di  $Rc_{TOT}^a$ , finalizzata alla definizione degli importi da riferire ai due contratti di cessione denominati “step 1” e “step 2” (trasferimento a CAP Holding in due tranche dei comuni serviti da Brianzacque nell’ATO Città Metropolitana di Milano), è stato provveduto a ripartire i conguagli calcolati su ciascun comune, utilizzando come driver per l’attribuzione della specifica quota parte comunale il valore  $\text{tarif}^* \text{vscal}$  che rappresenta i ricavi del SII.

Seguendo i concetti del metodo tariffario AEEGSI, per calcolare il “contributo” al fatturato dato da ciascun comune per gli anni 2016-2018 (che come visto sopra sono quelli gravati da conguagli del periodo precedente 2014-2015) si è fatto riferimento ai valori di  $\text{tarif}^* \text{vscal}$  di ciascun comune sulla base dati 2014-2015 e poi moltiplicando tali valori per i theta 2016-2018.

Il calcolo è stato dettagliato per servizio (acquedotto, fognatura e depurazione) in modo da poter stabilire il peso di ciascun servizio per ciascun comune nei confronti del fatturato tariffario totale.

Individuando poi quale dei gestori, CAP Holding e Brianzacque, ha svolto negli anni 2014 e 2015 lo specifico servizio per comune è stato possibile individuare il valore della quota di conguaglio attribuibile al “servizio-comune” in riferimento a quello totale spettante al gestore (in sostanza ciascuno dei valori di conguaglio dettagliati in Tabella 14 è stato suddiviso per gestore-comune-servizio usando come driver il peso percentuale individuato con i passaggi precedenti).

Anche in questo caso il calcolo è stato svolto prima per anno di competenza del conguaglio (come in Tabella 14) e poi articolato nel quadriennio secondo la rimodulazione dei conguagli svolta con la determinazione tariffaria (come in Tabella 17).

I calcoli sono riportati nel dettaglio del foglio excel allegato (<RC per Comune.xlsx>), mentre in Tabella 18 sono sintetizzati gli importi che emergono:

	2016	2017	2018	2019	
<b>Rc<sub>TOT</sub><sup>a</sup> da input per calcoli finali corretti per conguagli da definire con revisione 2018</b>	<b>6.107.600</b>	<b>16.666.491</b>	<b>18.973.020</b>	<b>13.132.756</b>	<b>54.879.867</b>
<b>Rc<sub>TOT</sub><sup>a</sup> da input per calcoli finali CAP</b>	<b>5.645.886</b>	<b>15.078.178</b>	<b>17.333.615</b>	<b>12.096.791</b>	<b>50.154.470</b>
<b>Rc<sub>TOT</sub><sup>a</sup> da input per calcoli finali BA</b>	<b>413.293</b>	<b>980.948</b>	<b>1.639.404</b>	<b>446.208</b>	<b>3.479.853</b>
<b>di cui Step1</b>	<b>239.964</b>	<b>575.095</b>	<b>961.125</b>	<b>254.317</b>	<b>2.030.501</b>
<b>di cui Step 2</b>	<b>173.329</b>	<b>405.853</b>	<b>678.280</b>	<b>191.890</b>	<b>1.449.352</b>
<b>Rc<sub>TOT</sub><sup>a</sup> da input per calcoli finali solo CAP (da non ripartire)</b>	<b>48.421</b>	<b>607.365</b>	<b>0</b>	<b>589.758</b>	<b>1.245.544</b>

*Tabella 18 – Sviluppo dei calcoli per la definizione del “recupero % Rc dell’anno in tariffa” a seguito della rimodulazione degli Rc<sub>TOT</sub><sup>a</sup> con dettaglio dei “di cui” dei due step di passaggio comuni*