



AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE
CITTÀ METROPOLITANA DI MILANO

APPENDICE 4

Relazione di Accompagnamento
Ai sensi della Determina DSID n. 1/2022

Predisposizione delle determinazioni tariffarie dell'aggiornamento biennale del terzo periodo regolatorio (MTI-3) ai sensi della Delibera ARERA 639/2022/R/IDR

Tariffa all'ingrosso servizio di acquedotto reso dal Gestore CAP Holding Spa
all'ATO della Provincia di Monza e Brianza

Indice

0	Premessa	1
1	Informazioni sulla gestione	2
1.1	Perimetro della gestione e servizi forniti	2
1.1.1	Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione	2
1.1.2	Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente	2
1.2	Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche	3
1.3	Altre informazioni rilevanti	3
2	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale	3
2.1	Dati patrimoniali	4
2.1.1	Fonti di finanziamento	4
2.1.2	Altri dati economico-finanziari	4
2.2	Dati di conto economico	6
2.2.1	Dati di conto economico	6
2.2.2	Focus sugli scambi all'ingrosso	12
2.3	Dati relativi alle immobilizzazioni	14
2.3.1	Investimenti e dismissioni	14
2.3.2	Infrastrutture di terzi	15
2.3.3	Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2020 e 2021	15
2.4	Corrispettivi applicati all'utenza finale	16
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2019	16
3	Predisposizione tariffaria	16
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori	16
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio	16
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG	18
3.2	Moltiplicatore tariffario	25
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore	25
3.2.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente	25
3.2.3	Moltiplicatore tariffario applicabile	26
3.2.4	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati	26
4	Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF)	26
4.1	Piano tariffario	28
4.1.1	Considerazioni sul Piano tariffario	28
4.2	Schema di conto economico	28
4.2.1	Considerazioni sul Conto Economico regolatorio	29
4.3	Rendiconto finanziario	29
4.3.1	Indicatori di redditività e liquidità	32
4.3.2	Considerazioni sul Rendiconto finanziario regolatorio	32

4.4	Stato Patrimoniale	32
5	Eventuali istanze specifiche.....	36
6	Note e commenti sulla compilazione del file RDT2022.....	36

0 Premessa

Il presente documento costituisce la relazione di accompagnamento, ai sensi del comma 6.1 della deliberazione ARERA 580/2019/R/IDR, che ripercorre la metodologia applicata per la predisposizione dell'aggiornamento biennale delle tariffe per il terzo periodo regolatorio MTI-3 (anni 2022-2023) per il servizio all'ingrosso di acquedotto realizzato dal gestore CAP Holding SpA e reso alla società Brianzacque srl per l'ATO della Provincia di Monza e Brianza (per brevità in seguito gestione CAP MBA).

La struttura del documento è quella prevista dallo schema tipo allegato alla determinazione DSID n.1/2022 "Definizione delle procedure per la raccolta dei dati tecnici e tariffari, nonché degli schemi tipo per la relazione di accompagnamento al programma degli interventi e all'aggiornamento della predisposizione tariffaria per il biennio 2022-2023, ai sensi delle deliberazioni 917/2017/R/IDR, 580/2019/R/IDR e 639/2021/R/IDR" del 18 marzo 2022.

Come affrontato in dettaglio in occasione del precedente aggiornamento tariffario MTI-3 dell'anno 2020 (alla cui relazione si rimanda per eventuali approfondimenti), con deliberazione n.6 del 16/12/2019 il Consiglio di Amministrazione dell'Ufficio d'Ambito della Città Metropolitana di Milano ha disposto un cambiamento dei criteri di applicazione delle tariffe grossista relative ai cosiddetti interambiti, disponendo di passare a "tariffa di scambio" i flussi attivi verso l'ATO di Lodi, Como e verso il confinante gestore Metropolitana Milanese. Mentre resta invariato il criterio per i servizi resi verso l'ambito di Monza e Brianza relativamente alla depurazione e all'acquedotto (che quindi prevedono specifiche determinazione tariffarie nelle quali CAP Holding SpA figura come grossista).

La permanenza comunque di attività di vendita di servizi all'ingrosso da parte di CAP Holding SpA, rese attraverso propri impianti situati nel territorio dell'ATO Città Metropolitana Milano e che forniscono servizi di acquedotto e di depurazione a gestori operanti in territori di ambiti contermini, ha indotto a prevedere l'applicazione di quanto stabilito al terzo comma dell'art.16 dello schema di convenzione approvato con delibera 656/2015/R/IDR che recita che *"laddove un grossista eroghi servizi a diversi soggetti gestori, operanti in una pluralità di ATO, provvede agli obblighi di predisposizione tariffaria l'EGA nel cui territorio è localizzato l'impianto (...)".*

Pertanto, con la medesima modalità attuata in occasione della determinazione delle tariffe MTI-3 2020, è previsto che l'EGA nel cui territorio ricade l'impianto condiviso per erogazione del servizio verso altri ambiti provveda agli obblighi di predisposizione e di approvazione tariffaria all'ingrosso.

In tal senso ha quindi operato l'EGA della Città Metropolitana Milano, predisponendo le tariffe anche per le gestioni da grossista di CAP Holding SpA verso l'ATO Monza e Brianza per i servizi di acquedotto e depurazione.

Per quanto attiene ai dati di qualità tecnica riferiti alle forniture all'ingrosso (acquedotto e depurazione nei confronti del gestore dell'ATO Monza e Brianza), si conferma che anche per l'aggiornamento biennale il gestore CAP Holding viene considerato come unico e quindi sia la determinazione delle classi dei macro-indicatori che gli obiettivi di mantenimento e miglioramento sono stati definiti sul complesso dei dati della gestione SII sull'ambito Città Metropolitana di Milano e delle gestioni all'ingrosso. Pertanto la "Relazione di accompagnamento – qualità tecnica e programma degli interventi", predisposta ai sensi dell'Allegato 2 della determina 1/2022, è stata redatta in modo unitario per tutte le gestioni svolte da CAP Holding SpA.

Questa relazione costituisce pertanto lo specifico documento di accompagnamento redatto sempre secondo lo schema approvato dall'Autorità, ancorché in forma semplificata trattandosi di una gestione all'ingrosso. Per un inquadramento complessivo della gestione CAP Holding SpA si rimanda pertanto alla relazione "principale" relativa alla Gestione CAP SII per l'Ambito Città Metropolitana di Milano, benché questo documento intenda comunque adempiere alle prescrizioni regolatorie individuando comunque i criteri, le logiche e le modalità adottate per la determinazione della tariffa per CAP Holding SpA inteso come Gestore all'ingrosso del servizio di acquedotto per ATO Monza e Brianza.

1 Informazioni sulla gestione

Preliminarmente alla trattazione delle informazioni specifiche riguardanti la gestione del SII nel territorio dell'Ambito della Città Metropolitana di Milano, con riferimento alla gestione CAP Holding SpA per la quale si sottopone all'Autorità la proposta tariffaria oggetto della presente relazione, si attesta che il titolo giuridico ad esercire il servizio è conforme alla normativa pro tempore vigente, ai sensi di quanto previsto dall'art. 172 del d.lgs. 152/2006 come modificato dall'art. 7 del D.L. n. 133/2014 (c.d. Decreto "Sblocca Italia"); infatti il Gestore è affidatario *in house providing* della gestione del SII nell'ATO della Città Metropolitana di Milano (ad esclusione della Città di Milano) con Convenzione di affidamento siglata in data 20.12.2013 e avviata il 01.01.2014 con durata fino al 31.12.2033.

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

Ai fini della presente predisposizione tariffaria, il perimetro della gestione grossista CAP Holding SpA è inteso ricomprendere il servizio di acquedotto all'ingrosso (in particolare per i segmenti di captazione, potabilizzazione e adduzione) svolto dalle centrali di Pozzuolo Martesana e Trezzo sull'Adda, ricadenti nell'ATO della Città Metropolitana di Milano.

Come già introdotto e argomentato nella precedente predisposizione tariffaria il perimetro del servizio è tutt'ora soggetto ad una significativa e progressiva evoluzione, che attraverso la realizzazione e messa a regime di importanti opere di adduzione, consentirà a fine l'approvvigionamento idropotabile per 25 comuni dell'ATO Monza e Brianza, con conseguenti importanti aumenti dei volumi e dei livelli qualitativi erogati.

A tutto il 2021 i comuni raggiunti dal servizio risultano 15: Agrate Brianza, Aicurzio, Bellusco, Bernareggio, Burago di Molgora, Busnago, Caponago, Carnate, Cavenago di Brianza, Concorezzo, Cornate d'Adda, Mezzago, Ornago, Sulbiate, Vimercate.

Le importanti modifiche infrastrutturali si concluderanno nel presente terzo periodo regolatorio, con la conclusione della realizzazione della condotta dorsale nord in provincia di Monza e Brianza.

1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione

Per il Gestore CAP MBA non si hanno processi di aggregazione; si assiste comunque ad un progressivo ampliamento del perimetro gestito a seguito del graduale allacciamento dei Comuni alla dorsale di adduzione.

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente

Nel perimetro di pertinenza della gestione all'ingrosso non sono presenti gestioni che eserciscono il servizio in assenza di un titolo giuridico conforme alla disciplina *pro tempore* vigente.

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

L'attività svolta, di cui alla predisposizione tariffaria di Gestore grossista riguarda specificatamente il servizio di captazione, potabilizzazione e adduzione di cui usufruiscono, al 2021, 15 Comuni ricadenti nel territorio dell'ATO Monza e Brianza. Sebbene in evoluzione in termini di perimetro servito, i segmenti di attività svolti dal Gestore rimangono comunque sempre i medesimi che erano già presenti nelle precedenti predisposizioni tariffarie precedenti.

L'ambito delle attività in concessione a Cap Holding SpA è riassunto sinteticamente in Tabella 1 ed è rimasto immutato da un punto di vista delle competenze.

Descrizione	Tipo di Attività
Captazione e/o potabilizzazione e/o adduzione e/o acquedotto distribuzione	Servizio idrico integrato

Tabella 1 - attività in concessione a Cap MBA

Non ci sono state variazioni rispetto alla predisposizione tariffaria MTI-3 2020 di cui alla delibera 580/2019.

Tra le Altre attività Idriche non vi sono attività riconducibili ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale (AAISEA).

1.3 Altre informazioni rilevanti

Si precisa che per il gestore CAP Holding SpA non sussistono cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2020 e 2021, ai sensi dell'art. 8 della deliberazione 580/2019/R/IDR.

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Si prende atto della dichiarazione del legale rappresentante del gestore CAP Holding SpA attestante la congruenza tra i dati indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie, rispetto alle quali in contraddittorio e collaborazione è stata condotta la validazione dei dati e alcune rielaborazioni che hanno permesso di integrare e modificare i dati che quindi sono stati poi trasmessi come definitivi e veritieri.

Al momento della raccolta dati per la predisposizione tariffaria i bilanci della società erano entrambi stati approvati, tuttavia i tempi della ricognizione - rispetto a quelli di elaborazione finale dei risultati - sono stati molto ravvicinati rispetto all'approvazione del bilancio consolidato del 2021. A quella data non era disponibile il conto economico disaggregato per servizio/territorio, ovvero non era ancora concluso il processo di elaborazione dell'*unbundling*. Per tale ragione il conto economico del 2021 inserito nella predisposizione tariffaria riporta i medesimi dati del 2020 fatta eccezione per i costi dell'energia elettrica e gli oneri locali. Le poste patrimoniali sono, invece, aggiornate alla documentazione contabile a corredo del bilancio approvato.

Al riguardo si specifica che:

- i dati economico-finanziari 2020 di consuntivo sono stati ottenuti facendo riferimento al bilancio 2020 e ai prospetti CAS inviati ad ARERA ai sensi delle disposizioni previste dalla Allegato A alla Deliberazione 137/2016/R/com;
- i dati relativi alle transazioni all'ingrosso traggono origine dall'analisi delle fatture emesse/ricevute.

EGA si riserverà dunque di riconsiderare i dati del fatturato dell'anno 2021 in occasione dell'aggiornamento dell'anno 2024 qualora la metodologia tariffaria pro-tempore vigente dovesse ancora consentirlo.

La congruenza tra i dati indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie è stata assicurata dai controlli posti in essere dagli uffici dell'ATO Città Metropolitana di Milano:

- mediante un sistema automatizzato di raccolta dati trasmesso al Gestore con nota ufficiale via PEC e che prevede una serie di controlli e verifiche di completezza, coerenza e congruità dei dati;
- raccolta e verifica di dati analitici derivanti da bilanci di verifica e libro cespiti alla base del bilancio di esercizio;
- da successivi approfondimenti fatti con la Società in un percorso di validazione dei dati svolto in procedura partecipata con la medesima Società.

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

I mezzi di terzi costituiscono una fonte importante per il finanziamento della società. Per la gestione grossista acquedotto per ATO Monza e Brianza si contano in tutto 5 posizioni debitorie.

	Soggetto finanziatore	Importo finanziato (€)	Data di sottoscrizione del finanziamento	Data di scadenza del finanziamento	Garanzie richieste	Quota capitale 2021 (€)	Tasso medio d'interesse 2021	Quota interessi 2021 (€)	Debito residuo 2021 (€)
1	BEI	511.404	30/11/2015	30/06/2030	Altro	44.518	1,22%	5.310	401.119
2	BEI	267.513	31/05/2016	31/12/2030	Altro	23.593	0,75%	1.791	220.503
3	BEI	431.682	29/07/2016	30/06/2031	Altro	38.207	0,59%	2.387	374.456
4	BEI	334.936	31/08/2017	30/06/2032	Altro	14.358	1,11%	3.711	320.579
5	CdP	238.053	23/10/2014	30/06/2032	Nessuna	0	1,24%	22.392	103.165
		1.783.588				120.676		35.591	1.419.821
								156.266	

Tabella 2 – finanziamenti (capitali di terzi) – perimetro CAP acquedotto ATO MB

Il capitale investito complessivamente sostenuto da fonti esterne ammonta, come importo originario dei finanziamenti ottenuti, a 1,8 mln euro ed ha impegnato la società a rimborsare nel 2020 una rata (quota capitale ed interessi) pari a 124.483 euro e nel 2021 pari a 156.266 euro.

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

Non si segnalano modifiche significative rispetto agli anni precedenti se non quelli derivanti da aggiornamenti fisiologici di bilancio e da ulteriori richieste previste dal nuovo RDT 2022.

Di seguito si riportano i dati riportati nella raccolta RDT2022 per le fattispecie “implementate” (in rosso i valori del 2021 non aggiornati e posti pari a quelli del 2020):

		ANNO 2020	ANNO 2021
TFR	Euro	23.958	23.958
Fondo di quiescenza	Euro		
Fondo rischi e oneri	Euro	183.007	183.007
Fondo rischi su crediti	Euro		
Fondo svalutazione crediti	Euro	910	910
Valore Deposito cauzionale	Euro	279	279
Fondo imposte e tasse (anche differite)	Euro	0	0

Tabella 3 – TFR, Fondo rischi e altri – perimetro CAP acquedotto su ATO MB

MOROSITA'		ANNO 2020	ANNO 2021
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	0,00%	0,00%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro		
Percentuale al fatturato per CO _{di} (comma 28.4 MTI-3)	%		
IMPOSTE			
IRES	Euro		
IRAP	Euro		
Imposte differite	Euro		
Imposte anticipate	Euro		
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%		
ALTRI DATI PER CALCOLO RC			
Contributo versato ad ARERA	Euro	958	912
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	Euro		
di cui: per eventi eccezionali	Euro		
Costo delle forniture all'ingrosso transfrontaliere	Euro		
Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa	Euro		
RC _{ARC} - comma 27-bis.1 MTI-3	Euro		
Fattore correttivo del Cong - comma 27-bis.2 MTI-3	Euro		
$\Sigma \text{tariff}^{\text{new, a}}_{\text{vscat}}^{\text{new, a-2}}$ (ai fini del calcolo del $\Delta T_{G, TOT}$)	Euro		
FON _{noninv} - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti $\Delta \text{CUI}T_{FON}$ e AMM _{FON} - comma 27.1 lett. e) MTI-3	Euro		
FON _{spesa} ai sensi del comma 35.3 MTI-3	Euro		

Tabella 4 – Morosità, imposte, altri dati per calcolo Rc – perimetro CAP acquedotto ATO MB

La consistenza ed i costi del personale riportati in Tabella 5 riguardano l'assetto del Gruppo CAP per la sola gestione CAP MBA grossista acquedotto verso l'ATO di Monza e Brianza.

Il costo del personale al 2020 (anno per il quale è noto il dato di consuntivo) è in linea con il dato contabile riportato nel conto economico regolatorio, salvo per un lieve scostamento fisiologico dovuto al differente criterio di registrazione ed imputazione dei costi nella voce B9 del bilancio.

Per l'anno 2021 il dato è aggiornato sulla base del bilancio approvato provvedendo ad una attribuzione al perimetro CAP MBA sulla base dei driver *unbundling* (ancorché ancora non completato per tutti gli altri costi come ricordato all'inizio del capitolo 2).

CONSISTENZA DEL PERSONALE		ANNO 2020	ANNO 2021
Dirigenti	N.	0,06	0,07
Quadri	N.	0,26	0,32
Impiegati	N.	4,17	4,35
Operai	N.	0,82	0,77
Collaboratori	N.	0,00	0,00
COSTI DEL PERSONALE		ANNO 2020	ANNO 2021
Dirigenti	Euro	13.192	14.037
Quadri	Euro	25.396	27.024
Impiegati	Euro	226.874	241.422
Operai	Euro	37.934	40.366
Collaboratori	Euro	0	0

Tabella 5 – Consistenza e costi del personale – perimetro CAP acquedotto ATO MB

La spesa per ricerca e sviluppo è il ribaltamento della quota parte di spettanza della gestione CAP MBA rispetto al totale speso dalla Società.

SPESA IN RICERCA E SVILUPPO		ANNO 2020	ANNO 2021
Totale spesa in ricerca e sviluppo	Euro	3.382	4.145

Tabella 6 – spesa in ricerca e sviluppo – perimetro CAP depurazione ATO MB

Per il dettaglio dei progetti di ricerca e sviluppo si rimanda alla relazione CAP Holding SpA SII Città Metropolitana di Milano.

2.2 Dati di conto economico

2.2.1 Dati di conto economico

I dati di conto economico sono stati trattati in analogia con quanto sviluppato nella predisposizione tariffaria MTI-3 dell'anno 2020.

Il gestore iscrive in bilancio costi e ricavi seguendo l'impostazione riportata in Tabella 7.

Descrizione	Anno 2020	Anno 2021
Il Gestore iscrive in bilancio i ricavi garantiti (VRG)	SI	SI
I costi di allacciamento sono capitalizzati e quindi iscritti nello Stato Patrimoniale tra le immobilizzazioni	SI	SI
I contributi di allacciamento sono iscritti nello Stato Patrimoniale tra i Risconti Passivi (non sono iscritti come ricavi di esercizio)	SI	SI

Tabella 7 – dichiarazione delle modalità di iscrizione dei costi e dei ricavi

Con l'entrata in vigore del regime *unbundling* anche per il servizio idrico integrato a partire dall'annualità contabile 2016 ai sensi della deliberazione ARERA 137/2016, il Gestore ha adottato la stessa impostazione e modalità di rendicontazione dei dati economici ai fini tariffari.

In Tabella 8 si riportano le informazioni riguardo l'impostazione seguita dal gestore per la ripartizione dei costi e ricavi comuni.

Descrizione	Anno 2020	Anno 2021
I criteri di ripartizione dei costi e dei ricavi sono cambiati rispetto alla precedente metodologia tariffaria ?	NO	NO
La Società dispone di un sistema di contabilità analitica che permette la rilevazione di costi e ricavi anche per destinazione ?	SI	SI
Indicare la percentuale dei costi e dei ricavi direttamente attribuibili ad attività e/o comparti con l'utilizzo della contabilità analitica integrata alla contabilità generale	Costi 81% - Ricavi 97%	Costi 81% - Ricavi 97%

Tabella 8 – criteri di ripartizione dei costi e dei ricavi comuni

I dati illustrati fanno riferimento alle fonti contabili obbligatorie desunte dal perimetro di consolidamento del Gruppo CAP (bilancio consolidato redatto secondo i principi del d.lgs. n. 127/1991) che vede CAP Holding SpA società consolidante di Amiacque Srl.

Il Gruppo CAP è promotore, o partecipante, di iniziative non ricadenti nel SII, inoltre, opera nell'ATO Pavia attraverso il gestore Pavia Acque. Rispetto al quadro gestionale sinteticamente illustrato la definizione delle voci economico-patrimoniali sottese alla predisposizione dello schema MTI-3 dell'ATO Monza e Brianza, si incardina in un sistema di contabilità industriale (interconnessa con l'*unbundling* regolatorio) per centri di costo a più dimensioni, ovvero rispetto alla filiera (captazione, potabilizzazione distribuzione, etc.), al territorio/ATO di competenza, al perimetro di servizio (SII, AAI, etc.) da cui sono estratti i dati di interesse.

Ne consegue che le componenti di costo sono il risultato dell'assegnazione di costi diretti e indiretti, questi ultimi definiti attraverso driver di ribaltamento che variano in base alla tipologia di attività correlata al costo stesso. A titolo esemplificativo e non esaustivo si citano alcuni driver di ribaltamento: volumi di acqua

prelevati, volumi di acqua consegnati, abitanti equivalenti, numero contatori (installati, letti, etc.), numero bollette emesse, numero analisi effettuate, corrispettivi/ricavi della singola attività.

Di seguito si riportano gli schemi riportati nella raccolta dati RDT2022.

I dati si riferiscono all'anno 2020, mentre per il 2021 si è provveduto, in accordo con il gestore, a riportare i costi di preconsuntivo relativamente ai soli costi aggiornabili (CO_{EE} , CO_{res}).

Le valorizzazioni relative ad alcune voci inserite nelle altre attività idriche (AAI) e nelle attività diverse (AD) sono dovute all'applicazione dei ribaltamenti dei costi indiretti avvenuto attraverso l'uso dei driver usati per la costruzione dei CAS ulteriormente ribaltati sulle tre gestioni "tariffarie" di CAP Holding SpA (CAP SII CMM, CAP grossista depurazione Monza Brianza, CAP grossista acquedotto Monza Brianza).

	ANNO 2020					ANNO 2021				
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	3.638.445		3.638.445	636	564	3.638.445		3.638.445	636	564
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni di cui da altre imprese del gruppo	1.996.249 0		1.996.249 0	8 0	0 0	1.996.249 0		1.996.249 0	8 0	0 0
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0		0	0	0	0		0	0	0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0		0	0	0	0		0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale) di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari	1.602.860 0		1.602.860 0	118 0	86 0	1.602.860 0		1.602.860 0	118 0	86 0
A5) Altri ricavi e proventi di cui da altre imprese del gruppo	39.336 0		39.336 0	510 0	479 0	39.336 0		39.336 0	510 0	479 0
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	2.032.533		2.032.533	518	479	2.032.533		2.032.533	518	479
Ricavi da articolazione tariffaria	1.840.915		1.840.915			1.840.915		1.840.915		
Vendita di acqua all'ingrosso	0		0			0		0		
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0		0			0		0		
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	0		0		0	0	
Vendita di acqua forfetaria	0		0			0		0		
Fornitura bocche antincendio	0		0			0		0		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0		0			0		0		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	0		0			0		0		
Contributi di allacciamento	0		0			0		0		
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)	0		0	0		0		0	0	
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)	0		0	0		0		0	0	
Trattamento percolati				0					0	
Trattamento botini				0					0	
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)	0		0		0	0		0		0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)	0		0		0	0		0		0
Installazione/gestione bocche antincendio				0					0	
Vendita di servizi a terzi				2	0				2	0
Lavori conto terzi	0		0	0	0	0		0	0	0
Spurgo pozzi neri				0					0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico				0					0	
Loftizzazioni				0	0				0	0
Riuso delle acque di depurazione				0					0	
Casse dell'acqua				0					0	
Proventi straordinari	190.174		190.174	448	418	190.174		190.174	448	418
Contributi in conto esercizio	261		261	4	3	261		261	4	3
Rimborsi e indennizzi	1.183		1.183	21	15	1.183		1.183	21	15
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)				43	42				43	42

Tabella 9 – Valore della produzione e ulteriori specificazioni dei ricavi anni 2020 e 2021 – da RDT 2022

	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività (ricche c.d. Attività b)	Attività diverse	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività (ricche c.d. Attività b)	Attività diverse
COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)										
	3.916.614	153.642	3.762.972	11.294	8.597	3.927.348	152.859	3.774.489	11.290	8.598
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	20.207	2.661	25.549	607	57	20.207	2.661	25.549	607	57
di cui per consumi per manutenzione	16.405	2.221	18.216	5	0	16.405	2.221	18.216	5	0
di cui per magazzini	2.065	2.439	0	0	0	2.065	2.439	0	0	0
B7) Per servizi	2.346.487	16.133	2.328.949	2.535	1.857	2.330.432	16.133	2.319.299	2.538	1.858
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
energia termica da altre imprese	486.291	0	486.291	17	14	487.026	0	487.026	16	14
ricerca parallela (da terzi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ricerca applicata (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
sviluppo e affiliai (da terzi)	103	0	103	17	0	103	0	103	17	0
sviluppo e affiliai (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
trasporti e smaltimento rifiuti (da terzi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
trasporti e smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
manutenzione ordinaria (da terzi)	70.282	2.511	73.779	769	368	70.282	2.511	73.779	769	368
manutenzione ordinaria (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	1.750.851	13.621	1.768.366	1.713	1.489	1.750.851	13.621	1.768.366	1.713	1.489
altri servizi da altre imprese	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B8) Per godimento beni di terzi	12.177	8.388	3.789	58	43	12.177	7.587	4.590	68	43
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	295.263	4.510	290.743	4.108	3.085	295.263	4.510	290.743	4.108	3.085
di cui per salari e stipendi	211.702	3.218	208.481	2.966	2.219	211.702	3.218	208.481	2.969	2.219
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	13.074	211	13.863	181	143	13.074	211	13.863	181	143
B10) Ammortamenti e svalutazioni	610.468	121.592	688.391	1.252	1.124	610.468	121.592	688.391	1.123	1.124
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
di cui per immobilizzazioni immateriali avviamenti, capitalizzazione concessione, ecc.	47.796	0	47.796	599	568	47.796	0	47.796	599	568
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	866	0	866	-1	0	866	0	866	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	2.273	0	2.273	26	27	2.273	0	2.273	26	27
B13) Altri accantonamenti	1.628	0	1.628	23	16	1.628	0	1.628	23	16
B14) Oneri diversi di gestione	422.735	0	422.735	2.478	2.365	422.735	0	422.735	2.478	2.365
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	615.474	8.388	607.086	2.915	2.776	617.853	7.587	610.266	2.922	2.771
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	3.914	0	3.914	55	46	3.914	0	3.914	55	46
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costi compresi all'imputazione di liberalità	161.072	0	161.072	2.249	2.166	161.072	0	161.072	2.238	2.164
Costi pubblicitari e di marketing (inclusi le imposte connesse)	12.000	0	12.000	188	162	12.000	0	12.000	188	162
Oneri per sanzioni, penali, risarcimenti subiti e simili	2.028	0	2.028	77	33	2.028	0	2.028	77	33
Oneri straordinari	389.813	0	389.813	71	48	389.813	0	389.813	71	48
Spese processuali in cui la parte di risultato accorrente	109	0	109	1	1	109	0	109	1	1
Contributi associativi	2.324	0	2.324	44	37	2.324	0	2.324	44	37
Spese di viaggio e di rappresentanza	3.304	0	3.304	44	45	3.304	0	3.304	44	45
Spese di funzionamento Enti di governo dell'ambito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Canoni di altre immobilizzazioni materiali	4.845	0	4.845	68	58	4.845	0	4.845	68	58
Costi di realizzazione degli abbinamenti (ricchi e legami)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Quotazione liquidazione banche (*) solo se già incluse nel SII, v. v. comma 1.1 Al. A del 580/2019 (A. D. G.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Perdite e rivalutazione capitale circolante (*) solo se già incluse nel SII, v. v. comma 1.1 Al. A del 580/2019 (A. D. G.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utile del fondo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costi di liquidazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
di cui dalla voce B7) Investizioni eseguite da terzi di tipo laborativo (ad esempio gestione call center) e consulenze	14.002	0	14.002	188	172	14.002	0	14.002	188	172
Trasporti e smaltimento rifiuti non già inclusi nella voce B7)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uso infrastrutturale di terzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
... (riborse, ruoli di comuni, aziende speciali, società patrimoniali)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
... (altri contratti a comuni, aziende speciali, società patrimoniali)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
... (contributi e gestioni precedenti, altri propositi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri locali	11.889	8.388	3.501	11	9	14.372	7.587	6.785	20	16
canoni di derivazione/interazione idrica	8.388	8.388	0	1	0	7.587	7.587	0	9	0
contributi per concessione di forniture	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
contributi a concessione idrica	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
canoni per la gestione di aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	3.501	0	3.501	10	9	6.785	0	6.785	11	9

Tabella 10 – Costi della produzione e ulteriori specificazioni dei costi anni 2020 e 2021 – da RDT 2022

Di seguito si riporta il dettaglio di alcune voci specifiche:

- Per quanto riguarda i costi ambientali (ERC), con i provvedimenti Deliberazione 662/2014/R/IDR, Determina DSID 4/2015 e Deliberazione 664/2015/R/IDR, ARERA ha quantificato la componente ERC^{2015} , da enucleare dagli oneri locali e dalla componente $Opex_{end}$.

Per la componente $Opex_{end}$ l'art. 28 Delib. 664/2015/R/idr definisce la rispettiva componente ERC_{end} , come somma dei costi ambientali e della risorsa endogeni, valorizzati, nei limiti del valore di $Opex_{end}$ dell'anno 2014 e sostenuti per la depurazione, la potabilizzazione e le operazioni di telecontrollo. Per semplicità l'individuazione degli ERC_{end} è svolta in riferimento ai costi del bilancio 2015, sebbene, sottostanti la componente $Opex_{end}$ 2014, siano i costi del bilancio 2011.

Tale impostazione è stata confermata anche dalla Deliberazione ARERA 580/2019/R/idr.

Per gli anni 2020 e 2021 nelle tabelle seguenti si verifica la coerenza dei costi destinati ad ERC . Nelle macroclassi B6, B7, B8, B9, B14 devono essere riportati sia i costi degli ERC_{end} che degli ERC_{al} essendo entrambe le componenti riconducibili alle suddette macroclassi.

Dichiarazione COSTI AMBIENTALI (euro) - Anno 2020	Costi complessivi		Endogeni/Aggiomabili		Costi della risorsa (RES) o ambientali (ENV)		Dettaglio su alcuni costi richiesti da ARERA			
	Totale ERC	di cui ERC_{end}	di cui ERC_{al}	di cui RES	di cui ENV	Totale ERC	Telecontrollo/riduzione perdite	Potabilizzazione	Depurazione	Totale ERC
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.661	2.661	0	2.661	0	2.661	20	2.641	0	2.661
B7) Per servizi	16.133	16.133	0	16.133	0	16.133	413	15.720	0	16.133
B8) Per godimento beni di terzi	8.388	0	8.388	8.388	0	8.388	0	8.388	0	8.388
B9) Per il personale	4.510	4.510	0	4.510	0	4.510	637	3.872	0	4.510
B14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale ERC rendicontati per natura di costo	31.692	23.303	8.388	31.692	0	31.692	1.071	30.621	0	31.692
canoni di derivazione/sottensione idrica	8.388		8.388	8.388		8.388				
contributi per consorzi di bonifica	0		0			0				
contributi a comunità montane	0		0			0				
canoni per restituzione acque	0		0			0				
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0		0			0				
Totale ERC rendicontati per destinazione	8.388		8.388	8.388	0	8.388				

Dichiarazione COSTI AMBIENTALI (euro) - Anno 2021	Costi complessivi		Endogeni/Aggiomabili		Costi della risorsa (RES) o ambientali (ENV)		Dettaglio su alcuni costi richiesti da ARERA			
	Totale ERC	di cui ERC_{end}	di cui ERC_{al}	di cui RES	di cui ENV	Totale ERC	Telecontrollo/riduzione perdite	Potabilizzazione	Depurazione	Totale ERC
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0		0			0				0
B7) Per servizi	0		0			0				0
B8) Per godimento beni di terzi	7.597		7.597	7.596		7.596		7.596		7.596
B9) Per il personale	0		0			0				0
B14) Oneri diversi di gestione	0		0			0				0
Totale ERC rendicontati per natura di costo	7.597	0	7.597	7.596	0	7.596	0	7.596	0	7.596
canoni di derivazione/sottensione idrica	7.597		7.597	7.597		7.597				
contributi per consorzi di bonifica	0		0			0				
contributi a comunità montane	0		0			0				
canoni per restituzione acque	0		0			0				
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0		0			0				
Totale ERC rendicontati per destinazione	7.597		7.597	7.597	0	7.597				

Tabella 11 – costi ambientali (ERC)

Come richiesto da ARERA nella relazione di accompagnamento, in Tabella 12 si riporta il dettaglio per attività dei ricavi iscritti alla voce “Ricavi da altre attività idriche” non inclusi nelle voci di “ulteriori specificazioni dei ricavi” al fine di accertare che si tratti di attività residuali.

voce Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci) prospetto RDT	Euro	43	43
DETTAGLIO dei RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITÀ ID	Euro	62	62
CONTI DIVERSI	Euro	1	1
DRIVER	Euro	61	61

Tabella 12 – dettaglio ricavi altre attività idriche

In Tabella 13 è stata validata, per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei ricavi”, la voce di bilancio di appartenenza (es. A1 o altro), così come richiesto da ARERA.

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2020	Voce Bilancio 2020	Importo SII+AAI 2021	Voce Bilancio 2021
Ricavi da articolazione tariffaria	1.840.915	A1	1.840.915	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	0		0	
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0		0	
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	
Vendita di acqua forfetaria	0		0	
Fornitura bocche antincendio	0		0	
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0		0	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	0		0	
Contributi di allacciamento	0		0	
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Trattamento percolati	0		0	
Trattamento bottini	0		0	
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Installazione/gestione bocche antincendio	0		0	
Vendita di servizi a terzi	2		2	
Lavori conto terzi	0		0	
Spurgo pozzi neri	0		0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0		0	
Lottizzazioni	0		0	
Riuso delle acque di depurazione	0		0	
Casse dell'acqua	0		0	
Proventi straordinari	190.621	A1+A5	190.621	A1+A5
Contributi in conto esercizio	265	A5	265	A5
Rimborsi e indennizzi	1.204	A5	1.204	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	43	A1+A5	43	A1+A5

Tabella 13 – attribuzione ulteriori specifiche dei ricavi alle voci di bilancio

In Tabella 14 è stata validata, per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei costi”, la voce di bilancio di appartenenza (es. B6 o altro), così come richiesto da ARERA.

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	Importo SII+AAI 2020	Voce Bilancio 2020	Importo SII+AAI 2021	Voce Bilancio 2021
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	3.969	B12	3.969	B12
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0		0	
Costi connessi all'erogazione di liberalità	163.310	B14	163.310	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	12.223	B7	12.223	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	2.055	B14	2.055	B14
Oneri straordinari	399.884	B6+B7+B14	399.884	B6+B7+B14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	110	B7	110	B7
Contributi associativi	2.370	B14	2.370	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	3.353	B7	3.353	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	0		0	
Canoni di affitto immobili non industriali	4.917	B10	4.917	B10
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	0		0	
Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII)	0		0	
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0		0	
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0		0	
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	14.187	B7	14.187	B7
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0		0	
Uso infrastrutture di terzi				
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0		0	
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0		0	
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0		0	
Oneri locali				
canoni di derivazione/sottensione idrica	8.389	B8	8.389	B8
contributi per consorzi di bonifica	0		0	
contributi a comunità montane	0		0	
canoni per restituzione acque	0		0	
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0		0	
altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	3.620	B14	3.620	B14

Tabella 14 – attribuzione ulteriori specifiche dei costi alle voci di bilancio

In Tabella 15 si riporta il prospetto con il dettaglio delle voci ricomprese nelle voci di bilancio B6, B7 e B10 richiesto dall'RDT 2022 di ARERA.

COSTI DELLA PRODUZIONE	Anno 2020		Anno 2021	
	SII	AAI (b1 + b2)	SII	AAI (b1 + b2)
	3.916.614	11.294	3.927.348	11.295
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	28.207	807	28.207	807
di cui per materiali per manutenzioni	16.493	3	16.493	3
di cui per reagenti	2.563	5	2.563	5
B7) Per servizi	2.344.697	2.535	2.355.432	2.536
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	486.291	17	497.026	18
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	103	17	103	17
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	76.282	768	76.282	768
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	1.782.021	1.733	1.782.021	1.733
B10) Ammortamenti e svalutazioni	810.496	1.252	810.496	1.252
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0	0	0
di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	47.796	599	47.796	599

Tabella 15 – dettaglio delle voci ricomprese nelle voci di bilancio B6, B7 e B10

Per quanto riguarda la valorizzazione delle voci B6, B7 e B10, si specifica che:

- voce B6 è composta principalmente dagli acquisti a magazzino e destinati in opera dei materiali per le manutenzioni in particolare materiale idraulico quali contatori e tubazioni e dall'acquisto di prodotti chimici;
- voce B7 accoglie principalmente il costo dell'energia elettrica, la manutenzione impianti e reti ed la voce "altri servizi da altre imprese" tutte le altre attività inerenti agli altri servizi industriali, commerciali e amministrativi;
- voce B10 contiene i valori di:
 - ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Tra le Altre attività Idriche non vi sono attività riconducibili ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale (AAISEA).

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

La presente proposta tariffaria riguarda la determinazione del corrispettivo richiesto per la vendita del servizio di acquedotto – captazione, potabilizzazione e distribuzione – svolto all'ingrosso per la società Brianzacque, di cui si è già anticipato la condizione di forte evoluzione, che ha fin dall'inizio caratterizzato, aumentandone la complessità, la determinazione dei relativi incrementi tariffari.

L'inizio dei prelievi d'acqua da parte di Brianzacque è coinciso con l'avvio della regolazione del rapporto con CAP grossista e la sottoscrizione dell'accordo interambito concretizzatosi definitivamente nel 2017. Le volumetrie addotte nel biennio 2018-2019 sono cresciute da 1,5 mln mc del 2018 ai 2,2 mln mc per poi raggiungere i 4,2 mln mc nel 2020 e i 4,6 mln mc nel 2021.

L'osservazione dei volumi dell'ultimo quadriennio da una parte erogati dalla gestione CAP grossista di acquedotto e dall'altra prelevati da Brianzacque, dà riscontro da un lato dell'avvicinamento del grossista alle potenzialità dell'infrastruttura e dall'altro un diverso posizionamento nel mix di approvvigionamento del gestore Brianzolo, diventando maggiormente tendente all'*outsourcing* (sostituzione di acque a più bassa qualità verso le acque "migliori" erogate dal sistema del grossista CAP). La metodica di pianificazione delle tariffe grossista di CAP Holding SpA si caratterizza per il processo di confronto con la predisposizione di Brianzacque tale per cui l'output del primo (volumi venduti) si conforma nell'input del secondo (volumi acquistati).

Stante la specificità del grossista CAP che gestisce un sistema di adduzione non a regime ma in fase di sviluppo, i quantitativi di acqua fornita/acquistata si sono sempre basati, anche nelle precedenti predisposizioni tariffarie, su dati previsionali e di stima.

Come svolto nelle precedenti determinazioni tariffarie le previsioni dell'andamento dei volumi di acqua potabile erogati da CAP Holding SpA a favore di ATO MB si basano:

- sulla stima dell'andamento dei consumi dell'anno 2022, ancorati alla evoluzione degli ultimi mesi dell'anno 2021 (nei quali si è avuto un ulteriore allargamento del perimetro gestito)
- sull'attivazione di nuovi spillamenti, come da sviluppo del progetto, considerando che il raggiungimento e la conseguente fatturazione della portata media concordata su base annua non è mai immediato ma sempre progressivo (le logiche di funzionamento degli acquedotti locali – a seguito della sostituzione della fonte di approvvigionamento - vanno riviste dal Gestore Brianzacque e questa attività è sempre progressiva e richiede del tempo).

Le volumetrie 2022 e 2023 alla base della presente predisposizione confermano quelle adottate nella predisposizione MTI-3 2020, tenendo conto dello sviluppo dei consumi del biennio 2020 e 2021 che confermano il trend di crescita fino ai valori assunti per gli anni 2022 e 2023:

	2022	2023
mc	5.400.000	5.400.000

Tabella 16 – evoluzione attesa dei volumi erogati anni 2022 e 2023

Per il periodo successivo (dal 2024 a fine concessione) lo sviluppo previsto risulta quello riportato in Tabella 17, dove vengono indicati gli ulteriori volumi di progetto potenziali che verranno raggiunti a completamento degli allacciamenti nell'anno 2024, con la fine della realizzazione degli interventi; e quindi le percentuali di tali ulteriori volumi che via via si incrementeranno con gli effettivi "spillamenti" negli anni 2024, 2026 e 2028.

Tale andamento prospettico dal 2024 a fine concessione è stato utilizzato per implementare l'evoluzione del PEF regolatorio.

Stima 2022-2023		5.400.000	
------------------------	--	------------------	--

ulteriori volumi dal 2024 a fine concessione			
Dorsale	Spillamento	l/s	mc/anno
Pozzuolo	Usmate Velate - Vittorio Emanuele	5,00	157.680
Pozzuolo	Usmate Velate - Vasca del Poggio	15,00	473.040
Pozzuolo	Camparada - Grigna	10,00	315.360
Pozzuolo	Correzzana - Principale	30,00	946.080
Trezzo	Busnago via Piave	10,00	315.360
		70,00	2.207.520

% di sviluppo annuale degli ulteriori volumi 2024-fine concessione			
2024 - 2025		50%	1.103.760
2026 - 2027		80%	1.766.016
2028 - 2033		100%	2.207.520

totale annuale dei volumi 2024-fine concessione		
Stima consumi BA 2024 - 2025		6.503.760
Stima consumi BA 2026 - 2027		7.166.016
Stima consumi BA 2028 - 2033		7.607.520

Tabella 17 – evoluzione attesa dei volumi erogati anni 2022 e 2023

Lo scambio all'ingrosso, sebbene con l'evoluzione degli anni 2020 e 2021 sopra richiamata, non è variato nella tipologia e nella modalità rispetto a quanto contenuto nella precedente predisposizione tariffaria MTI-3 ai sensi della delibera 580/2019.

Il valore del moltiplicatore applicato all'unico acquirente all'ingrosso del servizio di acquedotto è stato, per il 2020 pari a 1,085 e per il 2021 pari a 1,176 (incrementi approvati con Delibera 460/2021/R/IDR).

Il coordinamento tra i dati forniti nella proposta di aggiornamento biennale elaborata per il Gestore SII Brianzacque e i dati forniti nella proposta relativa al gestore Grossista acquedotto CAP Holding SpA è avvenuto attraverso la verifica dei dati fra EGA della Città Metropolitana di Milano e EGA Monza e Brianza.

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1 Investimenti e dismissioni

In continuità con le predisposizioni tariffarie degli anni precedenti, sono stati analizzati e valorizzati gli investimenti in corso di realizzazione (LIC) al 31 dicembre 2020 e 2021, i cespiti entrati in esercizio nel corso del 2020 e 2021, i contributi pubblici e privati erogati a fondo perduto, le dismissioni.

Per quanto attiene alle immobilizzazioni in corso (LIC) al 31 dicembre 2020 e 2021 sono stati esclusi:

- la quota parte per la quale non si sono registrate variazioni del relativo saldo da più di cinque anni per i LIC riferiti a investimenti rientranti nel POS;
- la quota parte per la quale non si sono registrate variazioni del relativo saldo da più di quattro anni per i LIC riferiti a investimenti ordinari;
- la quota parte capitalizzata di oneri finanziari (nel caso di specie pari a zero);
- la quota parte attinente ad attività diverse dal Servizio Idrico.

La sezione della rendicontazione degli investimenti realizzati nel 2020 e 2021 ha previsto una riclassificazione anche in base alla tipologia di costo sotteso rispetto alla classe ambientale ERC o Non ERC illustrata in Tabella 18.

Le logiche di categorizzazione hanno seguito il DM 24/02/2015 n. 39¹ e l'allegato alla deliberazione 643/2013/R/Idr, allocando in:

- *Res*: gli investimenti indirizzati agli approvvigionamenti e al trattamento delle acque per la potabilizzazione, nonché le implementazioni di specifici monitoraggi tramite il telecontrollo,
- *Env*: gli investimenti indirizzati al trattamento delle acque reflue e implementazione di specifiche reti di monitoraggio attraverso il telecontrollo.

2020	IP [euro]	% su totale	CFP [euro]
Acquedotto	4.324.778	97,6%	
Non ERC	4.101.583	92,5%	
Res	223.195	5,0%	
Comune	107.046	2,4%	
Non ERC	107.046	2,4%	
Totale complessivo	4.431.824		-

2021	IP [euro]	% su totale	CFP [euro]
Acquedotto	3.038.717	97,9%	12.281
Non ERC	2.960.775	95,4%	12.281
Res	77.942	2,5%	
Comune	65.608	2,1%	
Non ERC	65.608	2,1%	
Totale complessivo	3.104.326		12.281

Tabella 18 – investimenti contabilizzati negli anni 2020 e 2021: attività e classe ambientale

2.3.2 Infrastrutture di terzi

Non sono presenti stratificazioni di soggetti proprietari terzi nel perimetro della gestione all'ingrosso di acquedotto nell'ATO di Monza e Brianza.

2.3.3 Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2020 e 2021

Per quanto attiene all'analisi di dettaglio degli scostamenti tra investimenti programmati nel biennio 2020-2021 e valori effettivamente realizzati, si riporta nella tabella seguente la sintesi dei dati emergenti dal confronto fra i valori di programmazione approvati con l'MTI-3 del 2020 e il consuntivo rendicontato con il presente aggiornamento biennale delle tariffe (MTI-3 2022):

¹ G.U. 8 aprile 2015 n. 81 "Linee guida per la definizione del costo ambientale e del costo della risorsa per i vari settori d'impiego dell'acqua, in attuazione degli obblighi di cui agli articoli 4, 5 e 9 della direttiva comunitaria 2000/60/ce"

Investimenti programmati MTI-3	2020	2021
Valore investimento annuo (lordo contributi)- da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	1.321.977	1.638.923
Entrata in esercizio al lordo dei contributi	7.499.225	3.932.490
Contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	-	-
Valore investimento annuo (netto contributi)	1.321.977	1.638.923

Investimenti realizzati	2020	2021
Valore investimento annuo (lordo contributi)	1.597.725	2.082.249
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	4.431.824	3.104.326
Contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	-	12.281
LIC dell'anno	1.475.866	1.978.350

differenza realizzato - programmato	275.748	443.325	719.073
--	----------------	----------------	----------------

Tabella 19 – investimenti 2020-2021: programmati e realizzati

Per la gestione CAP MBA si assiste ad uno scostamento positivo tra la somma degli investimenti programmati per il 2020 e 2021 (al lordo dei CFP) e gli investimenti effettivamente realizzati per un valore di 0,7 mln euro che corrisponde ad un +24,3%.

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2019

Trattandosi di tariffa all'ingrosso, non esistono corrispettivi all'utenza finale, ma solamente per l'acquirente che in questo caso è unicamente Brianzacque.

3 Predisposizione tariffaria

Ai fini della predisposizione della tariffa è stato utilizzato il tool di calcolo messo a disposizione dall'Autorità, implementando le opzioni in esso riportate e che verranno di seguito descritte dove si discostano dalla predisposizione standard.

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

Dal tool di calcolo ARERA si deducono tutte le principali grandezze che rilevano ai fini dell'individuazione del pertinente schema regolatorio, ai sensi del comma 5.1 dell'Allegato A della deliberazione 580/2019/R/IDR.

<i>Identificazione della riga della matrice di schemi</i>	2020-2023
$(\sum 2020-2023 I_{pa}^{exp} + CFP_a^{exp})$	4.981.333
RAB MTI-2	15.643.715
$(\sum 2020-2023 I_{pa}^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI-2}$	0,3
<i>riga della matrice</i>	1

<i>Identificazione della colonna della matrice di schemi</i>	2020-2023
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	SI
VRG^{2018}	2.444.927
$pop + 0,25pop_{flut}$	68.380
$VRG^{2018} / pop + 0,25pop_{flut}$	36
<i>colonna della matrice</i>	3

<i>Identificazione dello schema della matrice MTI-3 agg.</i>	2020-2023
selezione dello schema	Schema III
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario	1,0595

	2020-2023
selezione dello schema dati storici (dati storici)	VI
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario (dati storici)	1,0845

Tabella 20 – selezione dello schema regolatorio

Si assiste, con l'aggiornamento biennale delle tariffe, ad un cambio di schema dal VI al III.

La motivazione di questa variazione è da ricercare nello sforzo profuso con l'approvazione delle tariffe MTI-3, occasione nella quale l'EGA Città Metropolitana di Milano, stante l'inusuale mole di investimenti realizzata in una condizione di "start up" di un nuovo servizio di adduzione, aveva proceduto ad una assegnazione ragionata dello schema regolatorio che fosse in grado di recepire meglio la necessità di sostenere l'impegno finanziario del piano delle opere.

A tal fine era stato considerato un IP^{exp} coerente con l'evolversi effettivo della pianificazione futura (delle entrate in esercizio) anche in riferimento all'esigenza di una copertura integrale dei costi del gestore.

Nell'istruttoria svolta da ARERA era poi emersa la necessità di ancorare il valore IP^{exp} ad una effettiva pianificazione degli investimenti del quadriennio 2020-2023 che aprisse alla possibilità di accesso allo schema VI e quindi era stata considerata una possibile anticipazione agli anni 2022 e 2023 degli investimenti pianificati nel periodo successivo.

La riprogrammazione degli interventi, svolta da CAP Holding SpA in occasione della presente predisposizione tariffaria, non ha potuto soddisfare la mole di anticipazione di interventi previste nell'approvazione MTI-3, nonostante che il programmato del biennio 2020-2021 sia stato superato del 24,3% (con una anticipazione di circa 0,7 mln euro di interventi) e il nuovo programmato preveda una anticipazione di interventi per ulteriori circa 130.000 euro.

Pertanto il ricalcolo dello schema tariffario, svolto con la nuova programmazione, porta alla condizione di un ω inferiore a 0,5.

Per quanto riguarda invece la presenza di "variazioni dei processi tecnici significative" viene confermata a seguito della progressiva evoluzione del perimetro servito a seguito della sostituzione con il nuovo servizio erogato da CAP MBA nel territorio di Brianzacque delle modalità di approvvigionamento di quest'ultima.

Per quanto riguarda l'aggiornamento della quantificazione degli investimenti, ivi inclusi quelli che si prevede di realizzare con contributi a fondo perduto, pianificati per il quadriennio 2020-2023 del terzo periodo regolatorio $\sum_{2020}^{2023} (IP_a^{exp} + CFP_a^{exp})$, si rimanda alla specifica "Relazione di accompagnamento – obiettivi di qualità per il biennio 2022-2023, Programma degli Interventi e Piano delle Opere Strategiche (POS)" redatta ai sensi determina DSID n. 1/2022 per la gestione consolidata di CAP Holding SpA (gestioni CAP CMM, CAP MBD e CAP MBA).

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Non ammissibile.

3.1.1.2 Valorizzazione $FN^{new,a}$

Non ammissibile.

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

In Tabella 21 si esplicitano i valori delle componenti calcolate dal tool ARERA.

Componente calcolata	Specificazione componente	2022	2023	note
Capex	AMM	721.339	796.059	
	OF	860.162	976.518	
	OFisc	304.972	330.024	
	$\Delta \text{CUIT}_{\text{capex}}$	0	0	
	Totale	1.886.474	2.102.600	
FoNI	FNI ^a	0	0	
	AMM ^a _{FoNI}	124.684	124.970	
	$\Delta \text{CUIT}^a_{\text{FoNI}}$	0	0	
	$\Delta T^{ATO}_{G,ind}$	0	0	
	$\Delta T_{G,tot}$	0	0	
	Totale	124.684	124.970	
Opex	Opex _{end}	418.230	418.251	
	Opex _{al}	491.673	505.123	
	di cui CO ^{EE}	487.768	498.038	
	di cui Op ^{EE}	0	0	
	Opex _{tel}	0	0	
	di cui OP ^{new}	0	0	
	di cui Opex _{QT}	0	0	
	di cui Opex _{QC}	0	0	
	di cui Op _{social}	0	0	
	di cui Op _{mis}	0	0	
	Totale	909.904	923.375	
ERC	ERC _{capex}	328.044	283.459	
	ERC _{end}	20.855	20.834	
	ERC _{al}	8.388	7.597	
	ERC _{tel}	0	0	
	Totale	357.287	311.889	
Rctot	Rc _{vol}	-36.320	363.908	
	Rc _{EE}	192.667	176.750	
	Rc _{WS}	0	0	
	Rc _{ERC}	3.176	2.524	
	Rc _{ALTRO}	-1.101	22.003	
	di cui Rc ^a _{Attiv b}	0	0	
	di cui Rc ^a _{res}	-126	2.855	
	di cui Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali	0	0	
	di cui Rc _{cappr2020,COVID}			
	di cui scostamento Opex _{QC}	0	0	
	di cui scostamento Opex _{QT}	0	0	
	di cui scostamento Op _{social}	0	0	
	di cui scostamento Op _{mis}	0	0	
	di cui scostamento Op _{COVID}	-1.327	0	
	di cui altre previste	353	19.148	
	Rc _{ARC}	0	0	
	Cong	0	0	
	$\prod(1+I^t)$	476	1.130	
	Totale	158.898	566.315	
VRG		3.437.247	4.029.150	

Tabella 21 – componenti VRG da sviluppo calcoli con tool ARERA

A seguito delle detrazioni e rimodulazioni applicate le componenti nel Piano tariffario approvato si modificano come segue:

Detrazioni e rimodulazioni	2022	2023
Detrazione Capex ^a	0	0
Detrazione FoNI ^a	-124.684	-124.970
Detrazione Opex ^a	0	0
Detrazione ERC ^a	0	0
Rimodulazione R _{C_{TOT}} ^a	-564.017	-992.095
Totale detrazioni e/o rimodulazioni	-688.701	-1.117.065

Componenti nel Piano Tariffario	Specificazione componente	2022	2023	note
Capex	AMM	721.339	796.059	
	OF	860.162	976.518	
	OFisc	304.972	330.024	
	$\Delta CUIT_{capex}$	0	0	
	Totale	1.886.474	2.102.600	
FoNI	FNI ^a	0	0	
	AMM ^a _{FoNI}	0	0	
	$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	
	$\Delta T^{ATO}_{G,ind}$	0	0	
	$\Delta T_{G,tot}$	0	0	
	Totale	0	0	
Opex	Opex _{end}	418.230	418.251	
	Opex _{al}	491.673	505.123	
	Opex _{tel}	0	0	
	Totale	909.904	923.375	
ERC	ERC _{capex}	328.044	283.459	
	ERC _{opex}	29.243	28.431	
	Totale	357.287	311.889	
Rctot	R _{C_{vol}}	-36.320	363.908	
	R _{CEE}	192.667	176.750	
	R _{QWS}	0	0	
	R _{CERC}	3.176	2.524	
	R _{C_{ALTRO}}	-1.101	22.003	
	$\square(1+I^t)$	476	1.130	
	Totale conguagli calcolati	158.898	566.315	
	Totale conguagli rimodulati	-405.120	-425.780	
VRG		2.748.546	2.912.084	

Tabella 22 – componenti VRG nel Piano tariffario a seguito delle detrazioni e rimodulazioni applicate

Nei paragrafi che seguono sono esplicitare le modalità di valorizzazione delle singole componenti tariffarie riportate nella precedente tabella.

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

La valorizzazione dei Capex^a è avvenuta secondo quanto previsto al Titolo 3 *Costi delle immobilizzazioni* del MTI-3; non è stata attivata alcuna opzione di rimodulazione di quelle consentite.

La valorizzazione della componente Capex^a è avvenuta in continuità con la predisposizione MTI-3 2020.

L'assegnazione, con il nuovo metodo MTI-3, della "tipologia di costo sotteso" e quindi la conseguente valorizzazione dei Capex anche nella voce ERC, induce a leggere in modo combinato tale voce con quella che emerge dagli ERC_{capex} di cui al successivo paragrafo 3.1.2.4.

In seguito alla riclassificazione (in parte ex-post) degli investimenti realizzati secondo le indicazioni di cui all'articolo 3 della delibera 580/2019 recante "Piano delle Opere Strategiche per lo sviluppo delle infrastrutture idriche" e alla definizione dell'articolo 1 dell'Allegato A (MTI-3), i valori individuati dei lavori in corso sono riepilogati in Tabella 23.

La rendicontazione riguarda lo stock LIC ordinarie, rispettivamente degli anni 2020 e 2021, i cui saldi sono al netto delle movimentazioni invariate per più di quattro anni, mentre il saldo LIC delle opere strategiche nettizzano i saldi invariati superiori ai cinque anni. I dati assoggettati a riconoscimento del costo finanziario sono stati riconciliati con la contabilità del gestore.

Per gli approfondimenti sulle logiche sottostanti la perimetrazione delle opere strategiche si rimanda alla relazione accompagnatoria al piano degli interventi.

	2020	2021
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	3.604.936	726.550
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	2.080.764	3.946.466

Tabella 23 – consuntivo dei lavori in corso riclassificati tra opere ordinarie e strategiche

Per gli anni 2020 e 2021 si è proceduto con la stima dello stock di LIC (ordinarie e POS) a partire dai dati di consuntivo esposti detraendo le entrate in esercizio previste e sommando le commesse eseguite.

Le immobilizzazioni in corso riferite ad opere strategiche nel biennio 2020-2021 sono relative alla realizzazione della dorsale di adduzione dal territorio di Bernareggio a Correzzana, interessando vari Comuni.

3.1.2.2 Valorizzazione componente $FoNI^a$

Come emerge da Tabella 21, la componente $FoNI^a$ è generata dalla sola sottovoce:

- AMM_{FoNI}^a per la presenza di RAB realizzata con contributo pubblico

In continuità con quanto svolto nel biennio 2020-2021 il $FoNI^a$ è stato azzerato, detraendo dalla tariffa l'intero importo calcolato.

Non essendoci stata assegnazione $FoNI^a$ nel biennio 2020-2021 non si è resa necessaria la verifica dello speso per investimenti.

3.1.2.3 Valorizzazione componente $Opex$

La valorizzazione dei $Opex^a$ è avvenuta secondo quanto previsto al Titolo 5 *Costi operativi* del MTI-3.

Di seguito vengono trattate in dettaglio le specifiche sotto-componenti individuate da ARERA.

Frontiera efficiente e clusterizzazione degli $Opex_{end}$ per calcolo strumento allocativo

Come già argomentato nella precedente predisposizione tariffaria MTI-3 approvata da ARERA ed in continuità con essa, si ritiene che la natura grossista del gestore CAP MBA non permetta un'appropriata valutazione del posizionamento del gestore, così come intesa dall'Autorità; pertanto il valore della frontiera efficiente, seppur calcolato nel tool MTI-3 2020, è stata azzerato.

Analogamente nella presente predisposizione è posto pari a 0.

Componente tariffaria $CO_{\Delta fanghi}^a$

Non applicabile.

Valorizzazione della componente di costo per l'energia elettrica CO_{EE}^a

Nella tabella seguente si riporta la valorizzazione della componente CO_{EE}^a e relativo risparmio del costo di fornitura elettrica conseguito dal gestore a seguito di interventi di efficientamento (sia in termini di consumi che di costo unitario di acquisto dell'energia elettrica) sviluppati negli ultimi anni:

	2020	2021	2022	2023
$CO_{EE}^{eff,a-2}$			486.308	497.044
$CO_{EE}^{medio,a-2}$	0,1473	0,1597	0,1543	0,1618
kWh ^{a-2}	2.035.299	2.069.192	3.052.520	3.546.726
Δ risparmio			-110.590	-149.391
γ_{EE}			0,00	0,00
$\Pi(1+i)^t$	1,020	1,012	1,003	1,002
Limite comma 20.3 MTI-3			121.942	124.509
$OP_{EE}^{exp,a}$ (importo massimo riconoscibile)			0	0
CO_{EE} ai sensi del comma 20.1 MTI-3			487.768	498.038
CO_{EE}	293.640	320.294	487.768	498.038

Tabella 24 – calcolo della componente CO_{EE}^a ed evidenziazione del Δ risparmio

Costi operativi associati a specifiche finalità ($Opex_{tel}^a$) **$Op^{new,a}$**

Non si ha valorizzazione della componente $Op^{new,a}$ per la gestione CAP MBA.

 $Opex_{QT}^a$

Il Gestore non ha presentato specifica istanza relativamente ai costi effettivamente sostenuti per $Opex_{QT}^a$, in quanto non sono stati oggetto di istanza nel periodo MTI-2.

 $Opex_{QC}^a$

Non applicabile alla gestione grossista.

 OP_{social}^a

Non applicabile alla gestione grossista.

 OP_{mis}^a

Non applicabile alla gestione grossista.

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Nella Tabella 25 è riportata la suddivisione tra le componenti Env_{Capex}^a e Res_{Capex}^a ai sensi del comma 25.1 del MTI-3.

	2020	2021	2022	2023
ENV_{capex}	0	0	0	0
RES_{capex}	478.406	1.260.524	328.044	283.459
ERC_{capex}	478.406	1.260.524	328.044	283.459

Tabella 25 – ERC_{Capex}^a

Trattandosi di una gestione del solo servizio di acquedotto, l'unica componente riscontrabile per gli investimenti è la Res_{capex}^a per interventi di potabilizzazione e telecontrollo per la riduzione e prevenzione delle perdite.

Per quanto attiene alla componente ERC_{opex}^a nelle tabelle seguenti sono riportate:

- le voci di costo operativo del bilancio che sono state imputate come costi ambientali e della risorsa endogeni ERC_{end}^a e aggiornabili ERC_{al}^a per specifica destinazione;
- l'esplicitazione delle voci di costo riferite alla potabilizzazione e alle operazioni di telecontrollo per la riduzione e prevenzione delle perdite di rete;
- le voci di costo operativo del bilancio che sono state imputate come costi ambientali e della risorsa aggiornabili ERC_{al}^a , con esplicitazione della parte di oneri locali destinati all'attuazione di specifiche misure connesse alla tutela e alla produzione delle risorse idriche o alla riduzione/eliminazione del danno ambientale o finalizzati a contenere o mitigare il costo-opportunità della risorsa;

Le voci di costo operativo del bilancio che sono state imputate come costi ambientali e della risorsa aggiornabili ERC_{al}^a riguardano unicamente i canoni di attraversamento e sottomissione idrica.

Costi ambientali ERC Endogeni/Aggiornabili	Anno 2020			Anno 2021		
	ERC	ERCend	ERCal	ERC	ERCend	ERCal
B6) Per materie prime	2.661	2.661	0	0	0	0
B7) Per servizi	16.133	16.133	0	0	0	0
B8) Per godimento beni di terzi	8.388	0	8.388	7.597	0	7.597
B9) Per il personale	4.510	4.510	0	0	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0	0	0
Totale ERC per natura	31.692	23.303	8.388	7.597	0	7.597
canoni derivazione idrica	8.388	0	8.388	7.597	0	7.597
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0	0	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0	0
oneri aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0
Totale ERCal per destinazione	8.388	0	8.388	7.597	0	7.597

Tabella 26 - voci di costo ERC_{end}^a e ERC_{al}^a per

Costi ambientali ERC RES/ENV	Anno 2020			Anno 2021		
	RES	ENV	ERC	RES	ENV	ERC
B6) Per materie prime	2.661	0	2.661	0	0	0
B7) Per servizi	16.133	0	16.133	0	0	0
B8) Per godimento beni di terzi	8.388	0	8.388	7.596	0	7.596
B9) Per il personale	4.510	0	4.510	0	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0	0	0
Totale ERC per natura	31.692	0	31.692	7.596	0	7.596
canoni derivazione idrica	8.388	0	8.388	7.596	0	7.596
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0	0	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0	0
oneri aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0
Totale ERCal per destinazione	8.388	0	8.388	7.596	0	7.596

Tabella 27 - voci di costo ERC_{end}^a e ERC_{al}^a per specifica destinazione

i ERC ti endogeni	Anno 2020			
	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione	Totale ERC
	20	2.641	0	2.661
	413	15.720	0	16.133
di terzi	0	8.388	0	8.388
	637	3.872	0	4.510
zione	0	0	0	0
di costo	1.071	30.621	0	31.692

i ERC ti endogeni	Anno 2021			
	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione	Totale ERC
	0	0	0	0
	0	0	0	0
di terzi	0	7.596	0	7.596
	0	0	0	0
zione	0	0	0	0
di costo	0	7.596	0	7.596

Tabella 28 – ERC_{opex}^a : voci di costo potabilizzazione, depurazione e rid. e prevenzione delle perdite di rete

Non si ha valorizzazione della componente $Opex_{QT}^a$ attribuibile ai costi ambientali e della risorsa associati a specifiche finalità (ERC_{tel}^a).

3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT}

In Tabella 29 sono esplicitate le varie componenti che vanno a produrre i conguagli di ciascuno dei due anni 2020 e 2021.

componenti a conguaglio	MTI-3 Agg	
	2020	2021
RCvol	-36.320	363.908
RCee	192.667	176.750
RCws	0	0
RCerc	3.176	2.524
RCaltro	-1.101	22.003
Rc Attività b	0	0
RCres	-126	2.855
RCarera	353	307
RCip	0	-1.689
Var sistemiche/eccezionali	0	0
Rimb335	0	0
RCappr	0	0
DeltaOpCOVID	-1.327	0
DeltaOpexQC	0	0
DeltaOpexQT	0	0
DeltaOpsocial	0	0
DeltaOpmis	0	0
Recupero volumi a-3	0	0
Recupero EE	0	20.530
Rinvio costi-COVID	0	0
RCappr2020,COVID	0	0
RCarc - c. 27-bis.1	0	0
Cong - c. 27-bis.2	0	0
Totale 2018-2021	158.422	565.185
	723.607	

Tabella 29 – sviluppo delle componenti a conguaglio per gli anni 2020 e 2021

L'analisi dei dati di conguaglio fa emergere le seguenti principali considerazioni sulle componenti che assumono valori particolarmente elevati:

- Rc_{VOL}^a - ammonta a circa 330 k euro nel 2020-2021, in sostanziale recupero rispetto al biennio precedente che aveva generato conguagli per circa 3,9 mln euro; ciò a conferma che i volumi erogati sono prossimi a quelli pianificati (vedi anche considerazioni al paragrafo 2.2.2);
- Rc_{EE}^a - si rileva un aumento del costo di energia elettrica in entrambi gli anni 2020 e 2021 che quindi hanno prodotto conguagli positivi; tale dinamica, legata all'aumento dei KWh, è connessa all'aumento del perimetro servito e quindi ai maggiori volumi "sollevati" venduti;

Per il gestore CAP MBA non è stata valorizzata la componente $Rc_{appr2020,COVID}$.

Al fine di contenere l'aumento tariffario entro il limite al moltiplicatore tariffario, l'Ente di Governo dell'Ambito ha provveduto, in accordo con lo stesso Gestore, sia ad una riallocazione dei nuovi conguagli emergenti dal calcolo tariffario al periodo successivo al 2023, sia alla imputazione di conguagli negativi emergenti dalla rimodulazione, nel periodo successivo al 2023, dei costi non coperti dal vincolo del moltiplicatore tariffario.

3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

Il calcolo del moltiplicatore tariffario è stato svolto come previsto dalla regolazione.

In particolare, la componente $\sum_u \text{tarif}_u^{2019} * (vsca_{lu}^{a-2})^T$ a denominatore della formula si riferisce unicamente alla vendita di servizi all'ingrosso di acquedotto; come avvenuto nelle precedenti predisposizioni tariffarie, per tenere conto del progressivo aumento dei volumi venduti, sono state forzate le celle E55:F55 inserendo il medesimo valore adottato anche per il MTI-3, come esplicitato al paragrafo 2.2.2 (mantenimento anche nel biennio 2020-2021 dei volumi di progetto previsti per l'anno 2021).

Non si hanno importi relativi ai ricavi R_b^{a-2} .

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Dal calcolo effettuato ai sensi della delibera 580/2019/R/IDR, come integrata e modificata dalla deliberazione 639/2021/R/IDR, e utilizzando lo strumento messo a disposizione da ARERA, emergono i seguenti valori del moltiplicatore tariffario da applicare alla tariffa base 2019:

	2022	2023
ϑ^a rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR come integrata e modificata dalla deliberazione 639/2021/R/IDR	1,246	1,320
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 3.3 del MTI-3 (SI/NO)	SI	SI

Tabella 30 – sviluppo del moltiplicatore tariffario per il periodo 2022-2023

Come indicato ai paragrafi precedenti, allo scopo di contenere l'incremento della tariffa entro il limite al moltiplicatore dello schema regolatorio di riferimento pur garantendo al gestore CAP Holding SpA l'equilibrio economico-finanziario, è stata effettuata una rimodulazione nel biennio 2022-2023 traslando gli importi oltre l'anno 2023.

I valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono stati approvati dall'Ufficio d'Ambito della Città Metropolitana di Milano con la propria delibera richiamata nella copertina della presente relazione.

Si attesta che nel determinare i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti, le componenti di costo afferenti alle spese di funzionamento dell'Ente d'Ambito (CO_{ATO}^a) sono state valorizzate nel rispetto dei limiti fissati dal comma 23.2 della delibera 580/2019 e comunque imputate sulla gestione CAP Città Metropolitana di Milano.

Per quanto riguarda i costi di morosità (CO_{mor}^a), sono stati azzerati nel modello grossista, infatti tale costo viene già calcolato sulla tariffa del gestore SII (Brianzacque srl) e quindi anche sulla quota parte di volumi acquistati all'ingrosso; se si inserisse anche nella tariffa del grossista, si andrebbe ad applicare due volte tale costo al cittadino.

Si attesta altresì che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato, redatto tenendo conto delle rimodulazioni (operate con il consenso del gestore) relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria. In particolare la rimodulazione dei conguagli RC_{TOT} .

I valori del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle rimodulazioni, sarebbero stati quelli della seguente tabella:

	2020	2021	2022	2023
VRG ^a calcolato			3.437.247	4.029.150
ϑ^a calcolato	2,195	2,431	1,558	1,826
Limite al VRG ^a	1.807.514	2.594.448	2.748.873	2.912.431
Limite al moltiplicatore	1,085	1,176	1,246	1,320
info predisposizione iniziale	sovracap	sovracap	sovracap	sovracap

Tabella 31 – sviluppo del VRG e del moltiplicatore tariffario per il periodo 2022-2023 prima delle rimodulazioni

3.2.3 Moltiplicatore tariffario applicabile

Non eccedendo il limite di prezzo annuale di cui all'art.3 del MTI-3, il moltiplicatore tariffario applicabile è pari a quello approvato di cui al precedente paragrafo.

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

Il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2021 è quello dell'aggiornamento MTI-3 del 2020 approvato con delibera ARERA 46/2021:

	ϑ	note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2021	1,176	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2022	1,246	

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

Per lo sviluppo del PEF "regolatorio" sono state adottate le indicazioni contenute all'art.5 dell'Allegato A alla delibera 664/2015/R/IDR. In particolare, il Piano è stato sviluppato in conformità alle seguenti indicazioni metodologiche contenute in tale articolo:

- a) il PEF è stato sviluppato a partire dai valori delle componenti di costo delle immobilizzazioni e di costo operativo, incluse le transazioni all'ingrosso, individuate per l'anno 2020 ai sensi della deliberazione 580/2019;
- b) a partire dalla predisposizione tariffaria del 2022, le componenti tariffarie sono calcolate mediante l'applicazione reiterata dei criteri di cui alla deliberazione 580/2019;
- c) l'aggiornamento dei PEF è predisposto assumendo la costanza, per tutto il periodo di riferimento, dei volumi erogati salvo quanto previsto alla successiva lettera g);
- d) tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all'ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 2020 a moneta costante, assumendo quindi un'inflazione pari a zero;
- e) per gli anni successivi al 2020, il tasso atteso di inflazione (*rpi*) utilizzato per il calcolo degli oneri finanziari del gestore del SII (*OF^a*) è posto pari a zero;
- f) il PEF assume in ciascun anno la completa realizzazione degli investimenti previsti nel Pdl, per il medesimo ammontare e nei tempi ivi stabiliti, ponendo l'entrata in esercizio delle immobilizzazioni al 31 dicembre di ciascun anno, considerato che l'investimento realizzato nell'anno "*a*" rileva ai fini tariffari nell'anno (*a* + 2);
- g) le nuove attività e le variazioni sistemiche sono valutate ed inserite con le modalità e la tempistica previsti nel Piano d'Ambito vigente;
- h) per il finanziamento degli investimenti, i PEF assegnano priorità all'utilizzo del FoNI.

La predisposizione del PEF ha fatto uso dello specifico tool di calcolo implementato da ANEA, effettuando le verifiche di correttezza e rispondenza alla situazione implementata.

Considerato che:

- la delibera 664/2015/R/IDR da un lato non richiede che al termine dell'affidamento sia completamente rimborsato il nuovo finanziamento, eventualmente necessario per la realizzazione del piano degli interventi, e invece prevede una specifica regolazione del valore residuo degli asset;
- inoltre con la deliberazione 656/2015/R/IDR vengono specificatamente regolati al Titolo IV dello schema di convenzione tipo la cessazione ed il subentro, prevedendo specifiche procedure a garanzia del rispetto della "chiusura" degli eventuali crediti finanziamenti ancora in essere attraverso la specifica definizione del valore di rimborso
- il tool ANEA rappresenta la sintesi dell'equilibrio economico finanziario in forma semplificata valutando la realizzazione dell'equilibrio economico finanziario della gestione attraverso i seguenti parametri:

1	Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	PEF potenzialmente Finanziabile
2	Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	PEF potenzialmente Finanziabile
3	Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	Equilibrio economico
4	Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	Equilibrio finanziario

Là dove si realizzano le condizioni 3 e 4 e almeno una delle 1 o 2, il PEF è in equilibrio economico finanziario.

Di seguito si riportano le ipotesi e assunzioni di calcolo adottate e si commentano i risultati conseguiti.

4.1 Piano tariffario

Per quanto attiene al Piano tariffario, è stato sviluppato seguendo quanto previsto dalla deliberazione 580/2019/R/IDR per il periodo regolatorio 2020-2023 e proiettando nel successivo periodo le medesime assunzioni previste dal MTI-3.

Per la produzione dei dati del quadriennio 2020-2023 è stato utilizzato quanto risultante dal tool RDT2022 ARERA (file <001-22dsidall1.xlsm> allegato alla determina n.1/2022-DSID).

4.1.1 Considerazioni sul Piano tariffario

Come evidenziato in Figura 4-1 e Figura 4-2, per quasi tutto il periodo considerato il moltiplicatore tariffario ϑ rimane al limite massimo consentito dall'attuale MTI-3, dovuto alla necessità di recuperare la sostanziale mole di conguagli pregressi; solo dal 2030 si assiste ad una brusca riduzione conseguente all'esaurimento del recupero dei conguagli.

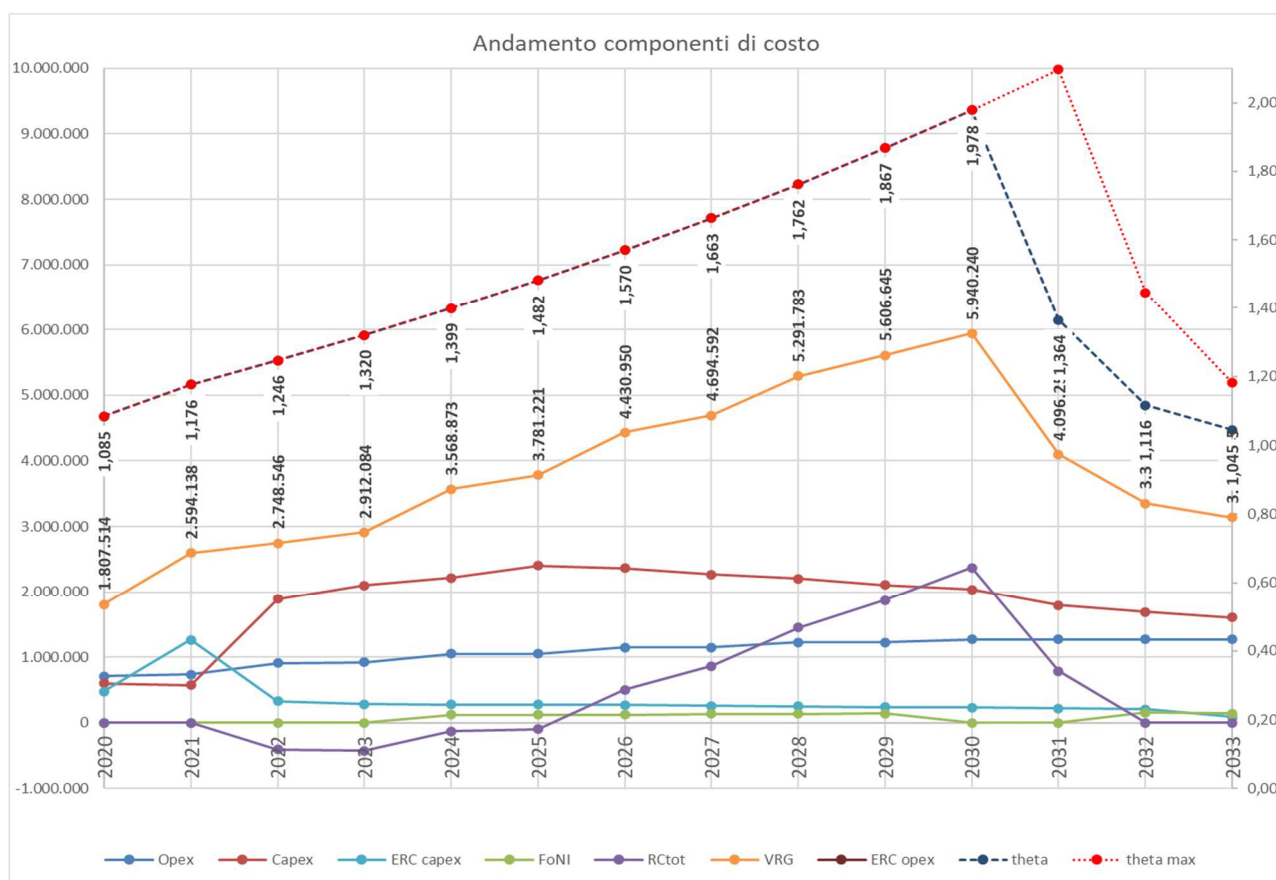


Figura 4-1 – andamento delle componenti di costo, del VRG e del theta 2020-2032 (fine concessione)

4.2 Schema di conto economico

Di seguito si esplicitano sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni di costruzione del conto economico.

Ricavi

I ricavi da tariffe (al lordo del FoNI) sono costruiti pari ai Ricavi da articolazione tariffaria (garantiti) (ovvero $\vartheta^a \cdot \sum_u \text{tarif}_u^{2019} \cdot (v_{scal}^{a-2})^T$) al netto degli R_{CTOT} , supponendo quindi che il Gestore, iscrivendosi a ricavo l'ammontare dei ricavi garantiti, si sia già iscritto i conguagli nei bilanci degli esercizi precedenti.

I Ricavi da tariffe sono indicati al lordo della componente tariffaria FoNI destinata ad investimento.

Gli Altri ricavi SII sono pari alla somma dei Ricavi Ra, come valorizzati nel Piano Tariffario e della Quota annuale risconto contributi c/impianti.

I Ricavi da Altre Attività Idriche sono pari ai Ricavi Rb, come valorizzati nel Piano Tariffario.

Costi

I Costi operativi sono costituiti dalla somma di tutti i costi dello sviluppo tariffario:

$$\text{Opex}_{\text{end}} (\text{al netto degli ERC}) + \text{Opex}_{\text{al}} (\text{al netto degli ERC}) + \text{Opex}_{\text{QC}} + \text{Op}_{\text{new}} + \text{ERC}_{\text{al}} + \text{ERC}_{\text{end}}.$$

I costi contengono anche l'IRAP del 2011. Non essendo sottratta, i costi sono di fatto, prudenzialmente, sovrastimati.

I Costi del personale sono posti pari a quelli indicati nel 2020 nel foglio "Dati_conto_economico" aggiornati, con l'inflazione, a moneta 2022.

I Costi Operativi (al netto del costo del personale) sono costruiti come differenza tra i costi complessivi come sopra definiti e i costi del personale.

Per gli anni 2022 e 2023 il costo dell'energia elettrica è stato valorizzato sulla base dell'importo stimato dal gestore (riportato nel proprio Piano Industriale); per gli anni successivi è stato mantenuto pari ad un +25% rispetto al valore del 2021 (in linea con le previsioni oggi definibili).

Ammortamenti

Gli ammortamenti sono calcolati sulla stessa RAB dello sviluppo tariffario ponendo, a differenza di questo, gli ammortamenti nell'anno a e non nell'anno a+2 e non incrementando il valore dei cespiti con il deflatore, ma utilizzando i dati a costo storico.

Il calcolo degli ammortamenti è svolto con le stesse vite utili regolatorie utilizzate per lo sviluppo tariffario.

Interessi passivi

Gli interessi passivi sono pari ai soli interessi simulati per il nuovo finanziamento.

I finanziamenti pregressi sono invece valorizzati attraverso le specifiche rate di rimborso comunicate dal Gestore.

Ires

È calcolata pari al prodotto del risultato ante imposte e l'aliquota indicata (24,0%).

Irap

È calcolata pari al prodotto del risultato ante imposte e l'aliquota è stata assunta pari a 4,20%.

4.2.1 Considerazioni sul Conto Economico regolatorio

Lo sviluppo del CE, ancorché semplificato e solo finalizzato a fini regolatori, mostra la presenza di un risultato di esercizio sempre più che positivo per tutta la gestione (Figura 4-3); a garanzia sicuramente dell'equilibrio economico che si realizza secondo i criteri regolatori applicati.

4.3 Rendiconto finanziario

Di seguito si esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni di costruzione del rendiconto finanziario.

Ricavi Operativi

Le voci “Ricavi da Tariffa SII (al netto del FoNI)”, “Contributi di allacciamento”, “Altri ricavi SII” e “Ricavi da Altre Attività Idriche” sono pari ai valori del Conto Economico, ad eccezione della prima voce che è indicata al netto del FoNI destinato ad investimenti (che comunque nel caso specifico è sempre posto a zero in quanto non attivato dall’EGA).

Costi operativi monetari

I costi operativi sono pari a quelli del Conto Economico.

Imposte

Le imposte sono pari a quelle del Conto Economico e sono collocate sull’anno in corso e quello successivo secondo le percentuali di pagamento indicate.

Flussi di cassa economico

Sono pari a Ricavi operativi sottratti i Costi operativi monetari e le imposte.

Variazioni circolante commerciale

La variazione del circolante è calcolata applicando i giorni di incasso e pagamento (come definiti all’art.15.2 del MTI-2) ai ricavi e costi, incluso IVA. La variazione del circolante commerciale del 2022, in mancanza del dato 2021, è posta pari a quella 2023.

Variazione credito IVA / debito IVA

Il debito e credito IVA è calcolato considerando aliquote IVA pari al 10% per le vendite e al 22% per gli acquisti.

Flussi di cassa operativo

Sono pari ai Flussi di cassa economico sommati alle Variazioni circolante commerciale e alla Variazione credito IVA / debito IVA.

Investimenti con utilizzo del FoNI

La voce è posta pari al valore del FoNI destinato ad investimenti.

Altri investimenti

La voce è posta pari al valore degli investimenti indicati nel Piano Tariffario al netto del FoNI destinato ad investimenti.

Flusso di cassa ante fonti finanziamento

Sono pari ai Flussi di cassa operativo sottratti gli Investimenti con utilizzo del FoNI e gli Altri investimenti.

FoNI

Si tratta del FoNI destinato ad investimento presente nello Sviluppo Tariffario.

Erogazione debito finanziario a breve

La voce è posta pari a zero.

Erogazione debito finanziario medio - lungo termine

L’erogazione del finanziamento è simulata a partire dal fabbisogno finanziario che emerge dal Rendiconto Finanziario.

Il fabbisogno finanziario viene coperto ipotizzando di ricorrere ad un nuovo finanziamento bancario, per il quale si ipotizza che: il rimborso avvenga a partire dall'anno successivo all'ultimo anno di tiraggio del finanziamento; la quota capitale da rimborsare annualmente è calcolata in base alla liquidità annuale disponibile (la quota capitale da rimborsare dunque si adatta ai flussi di cassa disponibili). Gli oneri finanziari sono calcolati annualmente sul valore medio del debito residuo (al netto della quota capitale rimborsata) applicando il tasso di interesse ipotizzato per un finanziamento del tipo *project finance*, con tasso base 1,00% e spread 2,00%.

Erogazione contributi pubblici

Si tratta dei contributi presenti nello Sviluppo Tariffario.

Apporto capitale sociale

La voce è posta pari a zero.

Flusso di cassa disponibile per rimborsi

Sono pari ai Flussi di cassa economico sommati alle Variazioni circolante commerciale e alla Variazione credito IVA / debito IVA.

Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi

Sono quelli comunicati dal gestore CAP per il periodo 2022-fine concessione.

Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi

Sono quelli comunicati dal gestore CAP per il periodo 2022-fine concessione.

Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti

È posta pari al valore che consente di ottenere un DSCR pari a 1,3 (valore a garanzia richiesto mediamente dai finanziatori).

Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti

È pari al prodotto del tasso di interesse per il debito residuo medio dell'anno precedente.

Totale servizio del debito

È pari alla somma del Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi, del Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi, Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti e del Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti.

Flusso di cassa disponibile post servizio del debito

È pari al Flusso di cassa disponibile per rimborsi sottratto il servizio del debito.

Valore residuo a fine concessione

È pari al valore indicato nel Piano Tariffario.

Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)

È pari alla somma della quota capitale e interessi del nuovo finanziamento degli anni successivi a quello di fine affidamento.

4.3.1 Indicatori di redditività e liquidità

TIR unlevered

Il tasso di rendimento *unlevered* misura il rendimento del progetto. È pari all'attualizzazione dei flussi di cassa disponibili prima del rimborso del debito. Il flusso di cassa del 2022 e quello dell'anno di fine affidamento ipotizzano il pagamento iniziale e l'incasso finale di un valore pari al CIN-CIN_{fp} iniziale e finale.

TIR levered

Il tasso di rendimento *levered* misura il rendimento dell'azionista. È pari all'attualizzazione dei flussi di cassa disponibili dopo il rimborso del debito. Il flusso di cassa del 2020 e quello dell'anno di fine affidamento ipotizzano il pagamento iniziale e l'incasso finale di un valore pari al CIN-CIN_{fp} iniziale e finale.

ADSCR

L'indice è calcolato pari alla media dei valori di DSCR.

DSCR minimo

L'indice è calcolato pari al minimo dei valori di DSCR.

LLCR

L'indice è calcolato pari al rapporto tra i valori attualizzati dei flussi di cassa disponibili per rimborsi e i valori attualizzati dei flussi di cassa del servizio del debito.

4.3.2 Considerazioni sul Rendiconto finanziario regolatorio

Ancorché realizzato attraverso assunzioni e presupposti regolatori semplificati, lo sviluppo del rendiconto (Figura 4-4) fornisce una informazione di insieme del raggiungimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione regolatoria.

Per la gestione modellata si assiste ad un risultato d'esercizio del conto economico e ad un adeguato flusso di cassa disponibile post-servizio del debito del rendiconto finanziario positivi in tutti gli anni di affidamento; inoltre a fine concessione risulta rimborsato tutto lo stock di debito contratto e si ha un VR significativo.

Tale evenienza, come detto nella premessa al capitolo, permette di affermare che l'equilibrio economico-finanziario in termini regolatori è garantito dalla predisposizione tariffaria e dalla programmazione operata.

4.4 Stato Patrimoniale

Lo Stato Patrimoniale è stato sviluppato in modo semplificato "regolatorio" (Figura 4-5); pertanto non parte dalla situazione esistente dei crediti e debiti in essere del Gestore, ma si sviluppa seguendo le semplici variazioni rilevate sui flussi del CE e del rendiconto finanziario.

SCHEMA REGOLATORI		UDM	Del 580/2019-R/DOR
VRG ²⁰¹⁹		euro	2.444.927
Popolazione residente cui aggiungere 0,25 abitanti futuri		n. abitanti	68.380
$\frac{VRG_{2019}}{pop + 0,25 \times pop_{fut}} \leq VRG_{PM} (SI) \text{ oppure } \frac{VRG_{2019}}{pop + 0,25 \times pop_{fut}} > VRG_{PM} (NO)$	SINO	SI	
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa oppure			
Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SINO	SI	
$\sum_{i=1}^{2023} (P_{i,t}^{2019} + CFP_{i,t}^{2019})$	euro	7.978.295	
RAB_{t+12}	euro	15.643.715	
$\frac{\sum_{i=1}^{2023} (P_{i,t}^{2019} + CFP_{i,t}^{2019})}{RAB_{t+12-1}} \leq \omega (SI) \text{ oppure } \frac{\sum_{i=1}^{2023} (P_{i,t}^{2019} + CFP_{i,t}^{2019})}{RAB_{t+12-1}} > \omega (NO)$	SINO	NO	
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio	
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)			
V	(0,4-0,8)	0,00	
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	VI	

Del 636/2021-R/DOR
2.444.927
68.380
SI
SI
4.981.333
15.643.715
SI
Schema regolatorio
0,40
III

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, F, Fininvest, ERC

	UDM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Opex ²⁰¹⁹	euro	422.659	422.793	418.230	418.261	418.293	418.293	418.293	418.293	418.293	418.293	418.293	418.293	418.293	418.293
Opex ²⁰¹⁹	euro	287.487	314.339	491.673	505.123	629.633	629.633	727.197	727.197	803.546	803.546	854.446	854.446	854.446	854.446
Opex ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ²⁰¹⁹	euro	710.146	737.132	909.904	923.375	1.047.926	1.047.926	1.145.490	1.145.490	1.221.839	1.221.839	1.272.738	1.272.738	1.272.738	1.272.738
AMM ²⁰¹⁹	euro	345.239	328.167	721.339	796.059	893.927	1.028.543	1.037.694	991.443	985.800	935.284	919.863	732.332	660.264	609.044
CP ²⁰¹⁹	euro	860	91.389	860.162	976.518	991.796	1.040.566	1.007.687	965.056	923.956	885.547	845.011	804.557	778.320	753.406
CF ²⁰¹⁹	euro	251.339	156.353	304.972	330.024	332.953	333.454	322.914	309.300	296.153	283.729	270.492	257.233	248.769	240.600
LCUT ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ²⁰¹⁹	euro	597.578	575.940	1.886.474	2.102.600	2.216.717	2.402.593	2.368.255	2.265.799	2.205.909	2.104.559	2.035.368	1.794.122	1.687.372	1.605.051
CP ²⁰¹⁹	euro	1.321.977	1.638.023	1.041.024	953.162	398.022	162.588	165.699	226.034	116.058	86.547	73.164	72.397	71.675	71.675
Opex ²⁰¹⁹	euro	1.075.584	1.836.494	2.714.513	2.386.265	2.487.800	2.679.040	2.636.426	2.523.997	2.455.199	2.343.873	2.286.524	2.010.708	1.863.844	1.696.691
BN ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ²⁰¹⁹	euro	478.406	1.260.524	320.044	283.459	279.083	276.453	268.203	258.198	249.260	239.314	230.169	216.587	206.471	92.640
ERC ²⁰¹⁹	euro	20.325	20.050	28.431	28.389	28.389	28.389	28.389	28.389	28.389	28.389	28.389	28.389	28.389	28.389
ERC ²⁰¹⁹	euro	498.730	1.280.574	357.287	311.889	307.472	304.842	296.592	286.587	277.679	267.703	258.555	244.976	234.861	121.029

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UDM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
FN ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FN ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	123.758	123.840	119.854	132.629	134.455	142.813	0	0	156.586	141.227
LCUT ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IT ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IT ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FN ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	123.758	123.840	119.854	132.629	134.455	142.813	0	0	156.586	141.227

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)

	UDM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Opex ²⁰¹⁹	euro	710.146	737.132	909.904	923.375	1.047.926	1.047.926	1.145.490	1.145.490	1.221.839	1.221.839	1.272.738	1.272.738	1.272.738	1.272.738
Opex ²⁰¹⁹	euro	597.578	575.940	1.886.474	2.102.600	2.216.717	2.402.593	2.368.255	2.265.799	2.205.909	2.104.559	2.035.368	1.794.122	1.687.372	1.605.051
CP ²⁰¹⁹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BN ²⁰¹⁹	euro	1.060	493	-405.120	-425.780	-128.598	-97.980	-500.780	-864.087	-1.451.902	-1.869.731	-2.373.579	-784.423	-	-
ERC ²⁰¹⁹	euro	498.730	1.280.574	357.287	311.889	307.472	304.842	296.592	286.587	277.679	267.703	258.555	244.976	234.861	121.029
VRG ²⁰¹⁹ predisposto dal soggetto competente	euro	1.807.514	2.584.138	2.748.546	2.912.084	3.568.873	3.781.221	4.430.950	4.694.592	5.291.783	5.696.645	5.940.240	4.096.259	3.351.557	3.138.045

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UDM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
VRG ²⁰¹⁹ predisposto dal soggetto competente	euro	1.807.514	2.584.138	2.748.546	2.912.084	3.568.873	3.781.221	4.430.950	4.694.592	5.291.783	5.696.645	5.940.240	4.096.259	3.351.557	3.138.045
BN ²⁰¹⁹	euro	0	0	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45
LCUT ²⁰¹⁹	euro	1.666.680	2.205.900	2.205.900	2.205.900	2.551.604	2.551.604	2.822.135	2.822.135	3.002.490	3.002.490	3.002.490	3.002.490	3.002.490	3.002.490
VRG ²⁰¹⁹ predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,176	1,246	1,320	1,399	1,482	1,570	1,663	1,762	1,867	1,978	1,364	1,116	1,045
BN ²⁰¹⁹ (valore civile)	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)

	UDM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,176	1,246	1,320	1,399	1,482	1,570	1,663	1,762	1,867	1,978	1,364	1,116	1,045
VRG ²⁰¹⁹ (concorrente con o applicabile)	euro	1.807.514	2.584.138	2.748.546	2.912.084	3.568.873	3.781.221	4.430.950	4.694.592	5.291.783	5.696.645	5.940.240	4.096.259	3.351.557	3.138.045
VRG ²⁰¹⁹ applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,176	1,246	1,320	1,399	1,482	1,570	1,663	1,762	1,867	1,978	1,364	1,116	1,045

Meccanismi incentivanti per il miglioramento della qualità, controllo sui livelli raggiunti e modalità di copertura dei premi

	UDM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Strumento allocativo (€/km)	€/km	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
$(1+VRG)_{t+12} / (1+VRG)_{t+12} \times (1+VRG)_{t+12}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI

	UDM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Investimenti al fondo dei contributi	euro	1.321.977	1.638.023	1.041.024	953.162	398.022	162.588	165.699	226.034	116.058	86.547	73.164	72.397	71.675	71.675
Contribut	euro	0	0	0	26.347	398.022	162.588	165.699	226.034	116.058	86.547	73.164	72.397	71.675	71.675
Investimenti al netto dei contributi	euro	1.321.977	1.638.023	1.041.024	953.162	398.022	162.588	165.699	226.034	116.058	86.547	73.164	72.397	71.675	71.675
CIN	euro	24.887.225	26.405.954	27.478.731	28.572.836	28.540.140	28.351.747	27.443.801	26.315.063	25.204.061	24.157.377	23.025.759	21.849.694	20.831.332	20.042.780
CIN ₀	euro	2.640.607	2.644.754	2.543.337	2.430.983	2.306.013	2.208.502	2.098.420	2.012.406	1.936.631	1.861.805	1.797.805	1.735.005	1.674.000	1.613.414
CF/CIN	%	0,00%	0,35%	3,59%	3,78%	3,82%	4,00%	3,99%	3,97%	3,96%	3,94%	3,93%	3,92%	3,94%	3,95%

Trasferimento importi dovuti alla contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/Idr)

	UDM	2020-2023
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agli standard di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffe	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	0
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UDM	Del 636/2021-R/DOR
VR ₀	euro	42.854.684
FA _{VR,0}	euro	23.594.200
CF _{VR,0}	euro	6.127.856
FA _{CF,VR,0}	euro	4.121.194
LC	euro	270.695
VR a fine concessione	euro	17.324.517

Figura 4-2 – prospetto del Piano tariffario (ai sensi della determina DSID 1/2020)

Voce Conto Economico	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Ricavi da tariffe	euro			3.153.609	3.337.805	3.574.052	3.755.294	3.810.266	3.697.801	3.705.348	3.594.017	3.566.572	3.311.775	3.194.921	2.996.771
Contributi di allacciamento	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro			110.036	110.130	106.802	119.578	121.600	130.005	145.285	154.698	143.779	128.540	133.553	133.284
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro			56	59	63	67	70	75	79	84	89	61	50	47
Totale Ricavi	euro			3.263.701	3.447.994	3.680.916	3.874.939	3.931.937	3.827.881	3.850.711	3.748.799	3.710.440	3.440.376	3.328.525	3.130.103
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro			1.270.749	1.012.490	776.356	776.356	873.920	873.920	950.269	950.269	1.001.169	1.001.169	1.001.169	1.001.169
Costo del personale	euro			299.959	299.959	299.959	299.959	299.959	299.959	299.959	299.959	299.959	299.959	299.959	299.959
Totale Costi	euro			1.570.707	1.312.449	1.076.315	1.076.315	1.173.879	1.173.879	1.250.228	1.250.228	1.301.127	1.301.127	1.301.127	1.301.127
MOL	euro			1.692.994	2.135.545	2.604.601	2.798.624	2.758.058	2.654.002	2.600.483	2.498.571	2.409.313	2.138.248	2.027.397	1.828.975
Ammortamenti	euro			1.137.051	1.251.441	1.257.089	1.223.291	1.219.654	1.177.904	1.178.928	1.017.287	932.829	813.340	811.204	759.340
Reddito Operativo	euro			555.943	884.103	1.347.512	1.575.333	1.538.404	1.476.098	1.421.555	1.481.284	1.476.484	1.325.908	1.216.193	1.069.635
Interessi passivi	euro			12.010	10.729	9.435	8.128	6.807	5.473	4.125	2.764	1.389	505	89	-
Risultato ante imposte	euro			543.933	873.374	1.338.077	1.567.205	1.531.597	1.470.625	1.417.430	1.478.520	1.475.095	1.325.404	1.216.104	1.069.635
IRES	euro			130.544	209.610	321.139	376.129	367.583	352.950	340.183	354.845	354.023	318.097	291.865	256.712
IRAP	euro			21.682	34.480	52.553	61.438	59.998	57.568	55.441	57.770	57.583	51.710	47.432	41.716
Totale imposte	euro			152.226	244.090	373.691	437.567	427.581	410.518	395.624	412.615	411.606	369.807	339.297	298.428
Risultato di esercizio	euro			391.707	629.284	964.386	1.129.638	1.104.016	1.060.107	1.021.806	1.065.905	1.063.490	955.596	876.808	771.207

Figura 4-3 – prospetto del Conto economico regolatorio (ai sensi della determina DSID 1/2020)

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Ricavi da Tariffe SII (al netto del FONI)	euro			2.748.490	2.912.025	3.445.052	3.657.314	4.311.026	4.561.888	5.157.249	5.463.748	5.940.151	4.096.197	3.194.921	2.996.771
Contributi di allacciamento	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro			56	59	63	67	70	75	79	84	89	61	50	47
RICAVI OPERATIVI	euro			2.748.546	2.912.084	3.445.115	3.657.381	4.311.097	4.561.963	5.157.329	5.463.832	5.940.240	4.096.259	3.194.971	2.996.818
Costi operativi	euro			1.570.707	1.312.449	1.076.315	1.076.315	1.173.879	1.173.879	1.250.228	1.250.228	1.301.127	1.301.127	1.301.127	1.301.127
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro			1.570.707	1.312.449	1.076.315	1.076.315	1.173.879	1.173.879	1.250.228	1.250.228	1.301.127	1.301.127	1.301.127	1.301.127
Imposte	euro			152.226	244.090	373.691	437.567	427.581	410.518	395.624	412.615	411.606	369.807	339.297	298.428
IMPOSTE	euro			152.226	244.090	373.691	437.567	427.581	410.518	395.624	412.615	411.606	369.807	339.297	298.428
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro			1.375.613	1.763.562	1.995.109	2.143.499	2.709.637	2.977.566	3.511.477	3.800.989	4.227.507	2.425.324	1.554.547	1.397.263
Variazioni circolante commerciale	euro			-108.507	-108.507	-308.528	-100.778	-161.130	-55.939	-168.230	-88.651	-122.095	499.995	244.314	53.776
Variazione credito IVA	euro			274.855	291.208	344.512	365.738	431.110	456.196	515.733	546.383	594.024	409.626	319.497	299.682
Variazione debito IVA	euro			508.590	438.218	258.363	210.968	228.716	241.994	234.592	228.540	236.353	236.184	236.026	236.059
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro			1.267.106	1.508.046	1.975.726	2.197.491	2.688.333	2.921.627	3.343.246	3.712.338	4.105.412	2.925.318	1.798.861	1.451.039
Investimenti con utilizzo del FONI	euro			-	-	-123.758	123.840	119.854	132.629	134.455	142.813	-	-	156.586	141.227
Altri investimenti	euro			1.041.024	979.409	274.264	58.747	45.845	93.425	-18.396	-54.266	73.164	72.397	-84.911	-69.400
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro			226.082	528.637	1.577.705	2.014.903	2.522.633	2.695.573	3.227.188	3.623.791	4.032.248	2.852.921	1.727.186	1.379.212
FoNI	euro			-	-	-123.758	123.840	119.854	132.629	134.455	142.813	-	-	156.586	141.227
Eventuale anticipazione da CSEA	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro			-	-	26.247	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DI SPONIBILE PER RIMBORSI	euro			226.082	554.884	1.701.462	2.138.744	2.642.487	2.828.202	3.361.643	3.766.604	4.032.248	2.852.921	1.883.772	1.520.438
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro			156.055	155.186	154.354	153.427	152.536	151.637	150.751	149.817	124.134	53.063	16.274	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro			12.010	10.729	9.435	8.128	6.807	5.473	4.125	2.764	1.389	505	89	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro			168.065	165.915	163.789	161.554	159.343	157.110	154.876	152.581	125.522	53.568	16.363	-
FLUSSO DI CASSA DI SPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro			58.017	388.969	1.537.673	1.977.189	2.483.144	2.671.092	3.206.767	3.614.022	3.906.726	2.799.354	1.867.409	1.520.438
Valore residuo a fine concessione	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.524.517
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'	Indicatore	UdM	
TIR unlevered	%		1,460%
TIR levered	%		0,666%
ADSCR	n.		n.d
DSOR minimo	n.		0,000
LLCR	n.		17,390

Figura 4-4 – prospetto del Rendiconto finanziario regolatorio (ai sensi della determina DSID 1/2020)

	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
ATTIVO														
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria			27.010.818	26.738.613	25.879.372	24.838.496	23.784.369	22.832.346	21.769.303	20.840.391	19.980.553	19.239.437	18.499.736	17.812.050
I - Immobilizzazioni immateriali			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante			8.170.952	8.788.099	8.975.525	8.976.308	8.513.032	7.716.988	6.426.569	4.639.972	2.395.611	1.111.040	866.581	812.836
I - Rimanenze			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti			8.170.952	8.788.099	8.975.525	8.976.308	8.513.032	7.716.988	6.426.569	4.639.972	2.395.611	1.111.040	866.581	812.836
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASSIVO			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
A) Patrimonio netto			391.707	1.020.991	1.985.377	3.115.015	4.219.031	5.279.138	6.300.944	7.366.849	8.430.338	9.385.935	10.262.742	11.033.949
I - Capitale			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserva statutaria			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo			0	391.707	1.020.991	1.985.377	3.115.015	4.219.031	5.279.138	6.300.944	7.366.849	8.430.338	9.385.935	10.262.742
IX - Utile (perdita) dell'esercizio			391.707	629.284	964.386	1.129.638	1.104.016	1.060.107	1.021.806	1.065.905	1.063.490	955.596	876.808	771.207
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri			183.007	183.007	183.007	183.007	183.007	183.007	183.007	183.007	183.007	183.007	183.007	183.007
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			19.989	19.989	19.989	19.989	19.989	19.989	19.989	19.989	19.989	19.989	19.989	19.989
D) Debiti			32.573.378	32.372.918	30.719.762	28.545.769	25.926.095	23.115.298	19.769.257	16.053.993	12.030.084	9.177.341	7.378.251	5.927.070
1) obbligazioni			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche			1.261.178	1.105.992	951.638	798.211	645.676	494.039	343.288	193.470	69.337	16.274	0	0
5) debiti verso altri finanziatori			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti			279	279	279	279	279	279	279	279	279	279	279	279
7) debiti verso fornitori			463.621	399.471	235.519	192.314	208.493	220.597	213.850	208.332	215.455	215.301	215.157	215.187
8) debiti rappresentati da titoli di credito			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti			30.848.300	30.867.175	29.532.326	27.554.964	25.071.648	22.400.383	19.211.840	15.651.912	11.745.013	8.945.487	7.162.816	5.711.605
E) Ratei e risconti			2.013.689	1.929.806	1.946.762	1.951.024	1.949.277	1.951.901	1.922.675	1.856.524	1.712.745	1.584.205	1.522.327	1.460.869
Dividend Payout Ratio			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Figura 4-5 – prospetto dello STAO Patrimoniale regolatorio (ai sensi della determina DSID 1/2020)

5 Eventuali istanze specifiche

Il gestore non ha presentato istanze.

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2022

Per quanto riguarda i fogli di dati storici (relativi al biennio regolatorio 2020-2021) forniti dall'Autorità in versione precompilata, l'unica rettifica operata è sul valore "di cui ricavi ws" delle celle E17 e F17, che si è resa necessaria per recepire la "forzatura" approvata in sede di approvazione MTI-3 della valore $\sum \text{tarif}^{2019} * \text{vscal}^{a-2}$ nel foglio VRG_Teta (riga 55) e tesa a modellare lo sviluppo dei volumi conseguente alla implementazione progressiva del progetto con ampliamento del perimetro gestito (vedi anche paragrafo 2.2.2).

Anche per le sezioni di simulazione del calcolo tariffario sviluppate nella versione standard proposta da ARERA (Allegato 1 della determina 1/2022 DSID), l'unica modifica effettuata è ancora la "forzatura" delle celle E55:F55 del foglio <VRG_Teta> e finalizzata a modellare, in continuità con le precedenti predisposizioni tariffarie, lo sviluppo dei volumi conseguente alla implementazione progressiva del progetto con ampliamento del perimetro gestito (vedi anche paragrafo 2.2.2).