



AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE
CITTÀ METROPOLITANA DI MILANO

APPENDICE 2

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

Tariffe del Servizio Idrico Integrato della Città Metropolitana di Milano
Ambito Tariffario Cap Holding SpA

Indice

0	Premessa	1
1	Informazioni sulla gestione	1
1.1	Perimetro della gestione e servizi forniti	1
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	2
1.3	Altre informazioni rilevanti	4
2	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale	4
2.1	Dati patrimoniali	5
2.1.1	Fonti di finanziamento	5
2.1.2	Altri dati economico-finanziari	6
2.2	Dati di conto economico	10
2.2.1	Dati di conto economico	10
2.2.2	Focus sugli scambi all'ingrosso	19
2.3	Dati relativi alle immobilizzazioni	23
2.3.1	Investimenti e dismissioni	23
2.3.2	Infrastrutture di terzi	24
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	25
2.3.4	La valorizzazione dei cespiti del Comune di Milano realizzati nel Comune di Corsico e il calcolo del valore di subentro degli asset (VR)	26
2.4	Corrispettivi applicati all'utenza finale	29
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2019	29
3	Predisposizione tariffaria	31
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori	31
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio	31
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG	32
3.2	Moltiplicatore tariffario	45
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore	45
3.2.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente	46
3.2.3	Moltiplicatore tariffario applicabile	46
3.2.4	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati	47
4	Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF)	47
4.1	Piano tariffario	48
4.1.1	Considerazioni sul Piano tariffario	48
4.2	Schema di conto economico	49
4.2.1	Considerazioni sul Conto Economico regolatorio	50
4.3	Rendiconto finanziario	50

4.3.1	Indicatori di redditività e liquidità	52
4.3.2	Considerazioni sul Rendiconto finanziario regolatorio.....	52
4.4	Stato Patrimoniale	53
5	Eventuali istanze specifiche.....	57
5.1	Valore residuo degli <i>asset</i> Comune di Milano realizzati nel Comune di Corsico (ex art.13.4 Allegato A alla delibera 665/2015/R/IDR)	57
5.2	Istanza per riconoscimento OP^{exp}_{EE} ai sensi co. 20.2 MTI-3	57
5.3	Riconoscimento componenti <i>RcARCa</i> e <i>Cong a</i>	58
6	Note e commenti sulla compilazione del file RDT2022.....	58
ALLEGATO 1 -	Relazione per istanza R_{CARC} ai sensi dell'art. 27 bis dell'allegato A, Deliberazione ARERA 580/2019 come integrato dalla Deliberazione 639/2021	
ALLEGATO 2 -	Relazione MM SpA per conto del Comune di Milano per la "Valutazione degli impianti e della rete di distribuzione acquedottistica sita nel Comune di Corsico"	
ALLEGATO 3 -	Istanza ai sensi del comma 20.2 dell'Allegato A "MTI-3" alla delibera 580/2019/R/IDR: Valorizzazione Componente Op^{exp}_{EE}	

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 idrico integrato realizzato dal gestore CAP Holding spa per l'ATO Città Metropolitana di Milano.

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'ATO 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 figura come grossista).

Pertanto, in continuità con quanto già sviluppato per le predisposizioni tariffarie MTI-3 2020 approvate da ARERA con delibera 416/2021/R/IDR, la predisposizione tariffaria per l'aggiornamento biennale 2022-2023 integra l'attività di depurazione precedentemente trattata con schemi regolatori dei succitati grossisti interambito.

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.

1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 172 del D.Lgs. 152/2006 si attesta che CAP Holding Spa possiede titolo giuridico conforme alla normativa *pro tempore* vigente nell'esercire il servizio idrico integrato nell'Ambito Territoriale Ottimale della Città Metropolitana di Milano. La modalità di affidamento prescelta, *in house providing*, ha una durata ventennale, come da convenzione sottoscritta tra le parti, con scadenza nel 2033.

Il perimetro territoriale dei servizi forniti è rimasto invariato rispetto alla precedente predisposizione tariffaria MTI-3; come ricordato in Premessa, la presente predisposizione tariffaria incorpora i segmenti di servizio verso i confinanti ATO di Como e Lodi e il limitrofo gestore Metropolitana Milanese che nel MTI-2 erano gestire separatamente come specifiche tariffe grossista interambito.

Come verrà trattato nei capitoli seguenti, è prevista l'acquisizione del servizio di acquedotto del Comune di Corsico nell'anno 2023, con ampliamento del perimetro gestito.

1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione

Per il Gestore CAP Holding non si hanno processi di aggregazione

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa *pro tempore* vigente

Nell'Ambito Territoriale Ottimale della Città Metropolitana di Milano permane una sola non conformità riferita al Comune di Corsico.

La società Metropolitana Milanese SpA attualmente gestisce per il Comune di Corsico il solo servizio d'acquedotto, con affidamento ritenuto non conforme alla disciplina *pro tempore* vigente dall'Ufficio d'Ambito. A tal proposito va precisato che sono in corso delle interlocuzioni tra gli attori coinvolti per superare la non conformità e portare all'interno della pianificazione di ambito anche quest'ultimo bacino di utenze.

Con nota in data 09.05.2022 l'Ufficio d'Ambito ha comunicato a tutti i soggetti interessati (Comuni di Milano e Corsico, Gestori CAP Holding SpA e MM SpA) che:

- in data 23/04/2021, il Comune di Milano ha trasmesso la valutazione del valore residuo degli *asset* costituenti l'infrastruttura acquedottistica presente nel Comune di Corsico, elaborata dal Gestore MM SpA, per un valore complessivo pari ad euro 8.119.879 al 31.12.2020, successivamente aggiornato al 31.12.2022 a cura dell'Ente d'ambito e quindi pari a 7.503.455;
- l'Ufficio d'Ambito ha provveduto ad effettuare le proprie valutazioni in merito a tale valore; in tale sede l'ATO ha ripetuto il calcolo proposto da MM partendo da una valore di ricostruzione dei cespiti all'anno 2021 sulla base di prezzi unitari acquisiti dal gestore CAP e quindi procedendo al calcolo del VR secondo la metodologia MTI come meglio illustrato nel successivo paragrafo 2.3.4; il ricalcolo di verifica ha permesso di ritenere adeguato e congruo il suddetto valore complessivo stimato dal Gestore MM SpA in euro 8.119.879 (al 31.12.2020);
- l'Ufficio d'Ambito ha quindi provveduto ad illustrare le simulazioni tariffarie effettuate ad ARERA, nell'ambito di un incontro che si è tenuto in data 25/01/2022; in occasione di tale incontro l'Autorità, apprezzando l'iniziativa, ha precisato che la decisione in merito all'ammissione o meno in tariffa di tale costo verrà opportunamente valutata nell'ambito dell'istruttoria che verrà condotta dall'ARERA stessa per la determinazione delle tariffe 2022-2023.

Come dettagliato nel seguente paragrafo 2.3.4, l'Ufficio d'Ambito ha quindi proceduto all'inserimento dell'importo di euro 7.503.455, oltre all'importo di 218.202 euro quale VR da riconoscere a MM (per nuovi investimenti realizzati per l'acquedotto di Corsico negli anni 2018-2021), all'interno della presente proposta tariffaria ipotizzando una conclusione della vicenda nell'anno 2023, con passaggio a CAP Holding della gestione dell'acquedotto del Comune di Corsico dal 01/01/2023 e contestuale acquisto dei cespiti dell'acquedotto di Corsico realizzati dal Comune di Milano al valore residuo calcolato (VR) e realizzati da MM sempre al relativo VR; gli *asset* acquistati saranno poi valorizzati in tariffa considerando l'acquisto come nuovo investimento nel 2023 e prevedendo il relativo ammortamento in base alla vita utile prevista dal MTI-3 per le varie tipologie di cespiti.

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

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. Si ricorda che con l'MTI-3 2020 sono state incluse le nuove attività di "gestione fognature bianche" e il completamento della presa in carico della "pulizia e manutenzione caditoie stradali" dando luogo ad un diverso posizionamento del processo produttivo del Gestore tale da generare la necessità di riconoscimento di nuovi costi di gestione emergenti.

Descrizione	Tipo di Attività
Captazione e/o potabilizzazione e/o adduzione e/o acquedotto distribuzione	Servizio idrico integrato
Fognatura	Servizio idrico integrato
Depurazione	Servizio idrico integrato
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	Servizio idrico integrato
Vendita di servizi all'ingrosso (acquedotto, fognatura e depurazione)	Servizio idrico integrato
Esecuzione di allacciamenti	Servizio idrico integrato
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	Servizio idrico integrato
Vendita di acqua forfetaria	Servizio idrico integrato
Gestione fognature bianche (se incluse nel SII alla data di emanazione del provvedimento)	Servizio idrico integrato
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se incluse nel SII alla data di emanazione del provvedimento)	Servizio idrico integrato
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	Servizio idrico integrato
Fornitura bocche antincendio	Servizio idrico integrato
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo da pozzi o altra fonte)	Servizio idrico integrato
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	Servizio idrico integrato
Lavori conto terzi	Servizio idrico integrato
Trattamento bottini	Altre attività idriche b1
Installazione/gestione bocche antincendio	Altre attività idriche b1
Vendita di servizi a terzi	Altre attività idriche b1
Lavori conto terzi per la realizzazione di infrastrutture del servizio idrico integrato per conto di un altro soggetto	Altre attività idriche b1
Rilascio autorizzazioni allo scarico	Altre attività idriche b1
aggio di fatturazione del Gestore di acquedotto in caso di separazione dai servizi di fognatura e depurazione.	Altre attività idriche b1
Case dell'acqua e fontanelle	Altre attività idriche b2
Vendita di servizi a terzi	Attività diverse
Noleggio delle infrastrutture (per attività di cablaggio televisivo, antenne UMTS, ecc.)	Attività diverse

Tabella 1 - attività in concessione a Cap Holding Spa

Il gestore CAP Holding inoltre provvede all'erogazione dei servizi all'ingrosso, già esistenti anche nelle precedenti determinazioni tariffarie, fornite al contermine ATO Monza Brianza:

- servizio di depurazione svolto attraverso più depuratori posti nel territorio ATO CMM per 22 comuni brianzoli gestiti dalla società Brianzacque, gestore del SII per la Provincia di Monza e Brianza;
- servizio di fornitura di acqua all'ingrosso (captazione e adduzione) attraverso due centrali pozzi esistenti (Pozzuolo Martesana e Trezzo d'Adda), delle quali una (Trezzo) interessata da investimenti programmati di un certo rilievo che comporteranno nei prossimi anni un consistente aumento dei volumi venduti all'ATO MB per l'approvvigionamento complessivo di 25 comuni.

Per tali gestioni all'ingrosso si rimanda alle specifiche determinazioni tariffarie per l'aggiornamento biennale MTI-3.

Tra le Altre Attività Idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica sono state inserite le attività relative al recupero di nutrienti mediante il processo di depurazione presso il depuratore di Robecco Sul Naviglio e quelle relative al recupero di fosforo presso il depuratore di Sesto San Giovanni.

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.

In particolare la Società:

- è dotata della carta dei servizi aggiornata alle disposti delle Deliberazioni ARERA n. 609/2021/R/IDR e n. 610/2021/R/IDR del 21/12/2021, che è disponibile per gli utenti sul sito web del Gestore e verrà definitivamente approvata congiuntamente alla presente predisposizione tariffaria;
- adotta corrispettivi a consumo e non applica il minimo impegno in nessuna categoria;
- è *compliant* agli adempimenti CSEA;
- Non vi sono procedure di crisi di impresa;
- Non vi sono ricorsi pendenti o sentenze passate in giudicato nell'ultimo biennio;

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, lo smaltimento dei fanghi 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 di fatturato di vendita all'utente finale dell'anno 2020 sono da ritenersi definitivi, mentre i dati di fatturato 2021 sono provvisori non essendo ancora concluso il relativo ciclo di fatturazione di competenza. Tutti i dati di fatturato fanno riferimento ad estrazioni da database aziendale di fatturazione;
- i dati relativi alle transazioni all'ingrosso traggono origine dall'analisi delle fatture emesse/ricevute.

EGA si riserva 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.

Si presume infatti che nel 2024 i dati del fatturato 2021 si saranno ragionevolmente e definitivamente stabilizzati.

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 di 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. Si contano in tutto 32 posizioni debitorie relative alla gestione del SII per l'ambito di Città Metropolitana di Milano.

	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	Banche	18.148.000	29/05/2006	31/12/2026	Altro	1.084.665	2,43%	344.850	6.274.571
2	Banche	950.000	29/12/2010	31/12/2020	Altro	0	0,00%	0	0
3	Banche	16.000.000	14/10/2010	30/11/2029	Altro	905.644	5,78%	582.868	9.435.028
4	Banche	2.000.000	14/11/2011	30/06/2022	Altro	263.099	7,56%	25.523	139.055
5	Banche	2.065.828	18/12/2000	31/12/2020	Altro	0	0,00%	0	0
6	Banche	70.000	09/02/2010	30/06/2020	Altro	0	0,00%	0	0
7	Intermediari Finanziari	858.000	29/08/2005	31/12/2026	Fideiussione	43.853	0,00%	0	219.267
8	CdP	23.282.899	30/06/1998	31/12/2021	Altro	1.009.180	5,50%	41.817	0
9	CdP	4.861.151	22/09/1998	31/12/2020	Altro	0	0,00%	0	0
10	CdP	9.052.457	22/06/1999	31/12/2022	Altro	134.325	5,25%	12.739	141.470
11	CdP	6.263.322	03/12/1997	31/12/2022	Altro	81.934	5,50%	8.153	86.502
12	CdP	3.276.919	20/01/1998	31/12/2022	Altro	25.751	5,50%	2.562	27.186
13	CdP	270.190	30/06/1998	31/12/2021	Altro	0	0,00%	0	0
14	CdP	5.927.318	30/06/1998	31/12/2021	Altro	136.385	5,50%	5.651	0
15	Banche	6.000.000	28/04/2011	16/05/2026	Altro	461.538	1,92%	47.151	2.076.923
16	BEI	17.223.343	13/10/2014	31/12/2029	Altro	1.518.607	1,01%	139.220	12.712.815
17	BEI	9.415.873	30/11/2015	30/06/2030	Altro	819.648	1,22%	97.768	7.385.325
18	BEI	11.620.382	31/05/2016	31/12/2030	Altro	1.024.864	0,75%	77.813	9.578.317
19	BEI	11.310.598	29/07/2016	30/06/2031	Altro	1.001.070	0,59%	62.529	9.811.208
20	BEI	17.278.586	31/08/2017	30/06/2032	Altro	740.671	1,11%	191.447	16.537.914
21	CdP	10.101.425	23/10/2014	30/06/2032	Nessuna	0	1,24%	945.082	4.354.211
22	Altro	40.000.000	02/08/2017	02/08/2024	Nessuna	5.714.284	1,98%	452.400	17.142.864
23	Banche	6.129.000	12/03/2012	31/12/2028	Altro	397.966	4,25%	157.706	3.409.641
24	Banche	3.000.000	18/11/2007	01/09/2029	Altro	156.928	0,32%	4.271	1.234.176
25	Altro	3.245.580	27/04/2015	31/12/2024	Nessuna	343.144	4,24%	58.447	1.120.199
26	Altro	35.968.667	31/12/2012	31/12/2029	Nessuna	1.706.276	3,81%	637.283	15.448.009
27	Banche	50.191.164	30/06/2006	31/12/2021	Nessuna	5.383.569	67,58%	577.463	0
28	Banche	19.389.639	31/12/2007	31/12/2026	Nessuna	271.609	1,73%	135.241	6.918.690
29	Banche	15.000.000	28/09/2020	27/03/2022	Nessuna	15.000.000	0,34%	25.708	0
30	Banche	15.000.000	26/07/2020	26/01/2022	Nessuna	0	1,21%	59.445	15.000.000
31	Banche	10.000.000	18/10/2021	18/10/2022	Nessuna	0	0,00%	0	10.000.000
32	Banche	10.000.000	22/11/2021	19/05/2023	Nessuna	0	0,06%	1.528	10.000.000

Tabella 2 – finanziamenti (capitali di terzi) – perimetro CAP su Città Metropolitana di Milano

Il capitale investito complessivamente sostenuto da fonti esterne ammonta, come importo originario dei finanziamenti ottenuti, a 368 mln euro ed ha impegna la società a rimborsare nel 2020 una rata (quota capitale ed interessi) pari a 27,2 mln euro e nel 2021 pari a 42,9 mln euro.

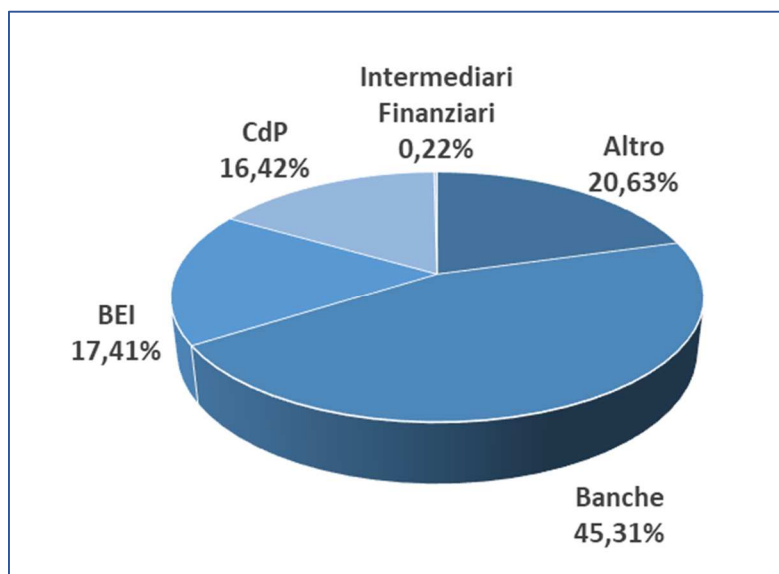


Tabella 3 – Composizione del debito verso terzi – perimetro CAP su CMM

Si osserva una marcata variabilità del costo del debito (Tabella 2) legata sia all'anno di sottoscrizione sia allo strumento finanziario attivato, per cui ciascun finanziamento riflette le specifiche condizioni di mercato e macro economiche del momento. Alcuni debiti sono stati "ereditati" nelle varie fasi di aggregazione e integrazione che caratterizzano la storia più recente della società, pertanto anche il *rating* correlato al tasso di interesse può contenere delle disparità tra le varie linee di finanziamento.

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	4.351.764	4.351.764
Fondo di quiescenza	Euro		
Fondo rischi e oneri	Euro	60.806.864	60.806.864
Fondo rischi su crediti	Euro		
Fondo svalutazione crediti	Euro	49.291.435	49.291.435
Valore Deposito cauzionale	Euro	26.991.033	26.991.033
Fondo imposte e tasse (anche differite)	Euro	9.769.373	9.769.373

Tabella 4 – TFR, Fondo rischi e altri – perimetro CAP su CMM

MOROSITA'		ANNO 2020	ANNO 2021
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	4,28%	3,16%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro	8.040	57.234
Percentuale al fatturato per CO _{dii} (comma 28.4 MTI-3)	%		
IMPOSTE			
IRES	Euro	3.425.998	3.425.998
IRAP	Euro	1.530.400	1.530.400
Imposte differite	Euro	2.460.651	2.460.651
Imposte anticipate	Euro	-344.382	-344.382
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%	23,42%	23,42%
ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA			
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	Euro	2.276.267	2.451.700
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	Euro	5.131.554	5.529.026
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	Euro	2.489.655	3.081.643
Ui4 (importo fatturato componente Ui4)	Euro	1.895.259	2.430.526
Componente $[(1 + v_{i,j}^{OP}) * \max\{0; \Delta Opex\}]$ (importo fatturato)	Euro	166.289	92.993
Altre componenti perequative	Euro		
ALTRI DATI PER CALCOLO RC			
Contributo versato ad ARERA	Euro	65.550	62.391
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	Euro		-494.815
di cui: per eventi eccezionali	Euro		95.311
RC _{ARC} - comma 27-bis.1 MTI-3	Euro	-10.377	-20.774
Fattore correttivo del Cong - comma 27-bis.2 MTI-3	Euro	913.056	1.561.387
$\Sigma \text{tarif}^{new,a} * v_{scal}^{new,a-2}$ (ai fini del calcolo del $\Delta T_{G,TOT}$)	Euro	217.023.616	233.609.795
FoNI _{spesa} ai sensi del comma 35.3 MTI-3	Euro	17.338.336	14.823.724

Tabella 5 – Morosità, imposte, altri dati in bolletta, altri dati per calcolo Rc – perimetro CAP su CMM

Per quanto riguarda la morosità la tabella seguente riporta il dettaglio dei conteggi svolti:

	CIVILI	PRODUTTIVI	TOTALE
Voce	CMM	CMM	CMM
Fatturato 2018	254.342.282,87	29.170.430,00	283.512.712,87
Nac emesse su Fatturato 2018	8.126.855,05		8.126.855,05
Fatturato 2018 netto NAC	246.215.427,82	29.170.430,00	275.385.857,82
Insoluto (netto rateizzati)	9.601.724,13	1.856.032,29	11.457.756,42
Storni inesigibili	326.953,57		326.953,57
Totale Insoluto	9.928.677,70	1.856.032,29	11.784.709,99
Unpaid a 24 Mesi	4,03%	6,36%	4,28%

	CIVILI	PRODUTTIVI	TOTALE
Voce	CMM	CMM	CMM
Fatturato 2019	234.511.333,97	19.294.805,00	253.806.138,97
Nac emesse su Fatturato 2019	8.856.914,18		8.856.914,18
Fatturato 2019 netto NAC	225.654.419,79	19.294.805,00	244.949.224,79
Insoluto (netto rateizzati)	6.778.101,85	513.629,33	7.291.731,18
Storni inesigibili	452.898,73		452.898,73
Totale Insoluto	7.231.000,58	513.629,33	7.744.629,91
Unpaid a 24 Mesi	3,20%	2,66%	3,16%

Tabella 6 – calcolo UR24

In merito alla sezione RDT relativa agli altri dati per calcolo RC, si commentano le seguenti voci specifiche:

- *Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali* comprende:
 - costi sostenuti nell'anno 2021 per contrastare l'emergenza epidemiologica da COVID-19 ai sensi di quanto previsto dall'art. 6.2 lettera c) iii) della Deliberazione ARERA 639/2021/R/IDR secondo le medesime modalità e nel rispetto dei limiti previsti al comma 18.12 del MTI-3 (indicati nel di cui eventi eccezionali per 95.311 euro);
 - la restituzione (per 590.126 euro) dei minori costi effettivamente sostenuti nel 2021 per la nuova attività di gestione delle acque meteoriche di dilavamento valorizzati nella voce *Op^{new}* della predisposizione tariffaria MTI-3 conseguenti alla mancata attivazione del nuovo servizio in parte dei Comuni dell'ambito gestito, a causa del complesso iter tecnico e amministrativo necessario per l'avvio a regime dell'attività sull'intero perimetro territoriale di competenza.
- *RC_{ARC} - comma 27-bis.1 MTI-3 e Fattore correttivo del Cong - comma 27-bis.2 MTI-3*: per il riconoscimento di tali voci di conguaglio, introdotte all'articolo 27-bis dell'MTI-3 dalla Delibera 639/2021/R/IDR, CAP ha presentato specifica istanza (**Allegato 1** alla presente relazione) ritenuta accettabile dagli uffici dell'ATO CMM.

La consistenza ed i costi del personale riportati in Tabella 7 riguardano l'assetto del Gruppo CAP per la gestione del SII nell'ATO CMM, escludendo le frazioni a servizio della depurazione e approvvigionamento idrico 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 CMM 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.	9	10
Quadri	N.	26	32
Impiegati	N.	555	579
Operai	N.	212	200
Collaboratori	N.		
COSTI DEL PERSONALE		ANNO 2020	ANNO 2021
Dirigenti	Euro	1.842.673	1.960.826
Quadri	Euro	2.439.801	2.596.242
Impiegati	Euro	28.303.777	30.118.631
Operai	Euro	9.557.909	10.170.768
Collaboratori	Euro		

Tabella 7 – Consistenza e costi del personale – perimetro CAP su CMM

Il personale in servizio presso le due società del Gruppo CAP al 31.12.2021 risulta variato rispetto al 31.12.2020 di + 4 unità, per un totale di 891 dipendenti. La variazione è dovuta principalmente a nuovi ingressi per assunzioni conformemente a quanto deciso dal Consiglio di Amministrazione e dal Comitato di Indirizzo strategico anche alla luce della politica adottata dal Gruppo volta ad utilizzare le opportunità dettate dal Decreto legge 28 gennaio 2019 n. 4 - convertito con modificazioni dalla Legge 28 marzo 2019, n. 26 (cd. Quota 100).

La spesa per ricerca e sviluppo, con trend marcatamente crescente nel periodo, riguarda progetti svolti in collaborazione sia con università sia con altri enti di ricerca che assorbono per intero il costo.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
spesa in ricerca e sviluppo	146.025	106.277	104.438	245.572	360.039	346.475

Tabella 8 – spesa in ricerca e sviluppo: trend 2016-2021 – perimetro CAP su CMM

Si procede nel seguito ad una breve illustrazione dei progetti di ricerca e sviluppo svolti nell'ultimo biennio, ancorché avviati in anni precedenti.

PIANO INFRASTRUTTURALE ACQUEDOTTI (PROGETTO P.I.A.) (2016-in corso): costruzione di uno strumento di supporto alle decisioni manageriali e strategiche, finalizzato ad ottimizzare la gestione delle risorse idriche sotterranee e dei relativi impianti di captazione a scala di bacino. Obiettivo primario di tale sistema è stato quello di unificare tutte le informazioni disponibili ed integrarle attraverso un'analisi multicriterio, in modo da supportare il decisore nella pianificazione e gestione della risorsa idrica.

Nanotecnologie applicate al trattamento delle acque reflue (Collaborazione con Politecnico di Milano – Dipartimento di Chimica, Materiali ed Ingegneria Chimica) (2017-2021): valutare la fattibilità di un innovativo processo di decontaminazione delle acque basato su materiali catalitici avanzati e le relative rese di abbattimento della carica microbiologica in uscita al trattamento di depurazione. Il trattamento proposto è un processo di ossidazione avanzata basato su fotocatalisi elettrochimica.

Progetto PERFORM WATER 2030 (2017-2021, finanziato da Regione Lombardia su Call Accordi per la Ricerca e Innovazione, POR FESR 2014-2020): realizzazione di una piattaforma di ricerca, sviluppo e validazione di tecnologie e strumenti conoscitivo/decisionali, volti a garantire una gestione efficace ed efficiente del Servizio Idrico Integrato.

WATER SAFETY PLAN (2018-in corso): progetto di analisi e gestione dei rischi correlati all'utilizzo delle risorse idriche destinate al consumo umano, attraverso lo sviluppo e l'applicazione di un nuovo ed apposito Piano di Sicurezza delle Acque (PSA) con cui studiare e valutare il sistema idropotabile gestito da Gruppo CAP.

Disinfezione avanzata nel trattamento acque reflue – Collaborazione con Politecnico di Milano – Dipartimento Ingegneria Civile e Ambientale (2018-2020): progetto di studio per la definizione di approcci innovativi di gestione ottimale della fase di disinfezione come ad esempio la determinazione della dose ottimale di disinfettante da usare e lo sviluppo ed utilizzo di strumenti modellistici avanzati per l'ottimizzazione di processi di disinfezione esistenti.

Progetto FLOOD HIDE – Collaborazione con Università di Milano - Dipartimento di Scienze Agrarie e Ambientali, Produzione, Territorio, Agroenergia (DiSAA) (2018-2020): ricerca e sperimentazione di nuove soluzioni per la riduzione dei fenomeni di allagamento dovuti ad una insufficienza della capacità di smaltimento dei deflussi della rete di drenaggio urbano.

Progetto URBAN WASTE 4 PLASTIC – Collaborazione con Consorzio Proplast e Fitt SpA (2018-in corso): studio e sperimentazione della fattibilità di produzione di oggetti in plastica a base di polietilene e/o polipropilene riciclato contenenti all'interno della matrice plastica percentuali di oltre il 20% di fango di depurazione trasformato in un filler plastico.

Progetto recupero nutrienti dalla depurazione (2018-in corso): progettazione ed installazione di un fermentatore, presso il depuratore di Sesto San Giovanni. Dalla fermentazione dei fanghi si otterranno substrati carboniosi facilmente biodegradabili (VFA) che saranno impiegati nella linea acque per studiare non solo i processi di accumulo del fosforo, ma anche un suo successivo recupero.

Digital-Water City (2018-2022, finanziato da Commissione Europa su programma quadro Horizon 2020): sviluppo di soluzioni digitali a supporto del servizio idrico integrato e, in particolare sul caso studio che include Gruppo CAP, del riuso irriguo dell'acqua reflua depurata, tramite sviluppo di un early warning system sulla qualità dell'acqua e di una piattaforma di match making tra il fornitore dell'acqua (gestore del SII) e utilizzatore finale (agricoltore).

MICODEP – collaborazione con A2A Ciclo Idrico e Università di Pavia – Dipartimento di Scienza della Terra e dell'Ambiente (2019-2021): valutazione dell'utilizzo di ceppi fungini, identificati come nativi e isolati dalle acque reflue, per l'ottimizzazione dell'abbattimento di inquinanti chimici nel reflujo urbano e nei fanghi di depurazione.

LIFE Metro Adapt (2018-2021, co-finanziato da Commissione Europea su programma LIFE): integrazione delle strategie di cambiamento climatico nella Città Metropolitana di Milano con l'obiettivo particolare di promuovere la creazione di una solida governance relativa al cambiamento climatico che sia comune a tutte le autorità locali e a produrre gli strumenti che permettano loro di implementare efficienti misure di adattamento.

CE4WE Circular Economy for Water and Energy (2020-in corso): studio focalizzato sullo sviluppo e l'applicazione di tecnologie e processi per l'introduzione dell'economia circolare nel servizio idrico (progetto co-finanziato da Regione Lombardia).

LIFE Freedom (2021-in corso): ricerca industriale finalizzata allo studio della tecnologia HTL (Hydro-Thermal Liquefaction) per la trasformazione dei fanghi di depurazione in bio-olio precursore per biocarburanti e asfalti (progetto co-finanziato da Commissione Europea su programma LIFE).

Circular Biocarbon (2021-in corso): progetto di innovazione applicata che prevede la costruzione e la validazione di un modello di bioraffineria integrata alimentata da rifiuti urbani. Gruppo CAP, in sinergia con il progetto BioPiattaforma, costruirà una linea di produzione di PHA (poliidrossalcanoati), bioplastiche biodegradabili, partendo dalla co-fermentazione di Fanghi e FORSU (progetto co-finanziato dal consorzio Bio-Based Industries Joint Undertaking).

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 9.

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 Riscosti Passivi (non sono iscritti come ricavi di esercizio)	SI	SI

Tabella 9 – 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 10 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 10 – 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 Città Metropolitana di Milano, 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_{fanghi}, 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 (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)	318.304.550		318.304.550	1.979.665	3.396.506	318.304.550		318.304.550	1.979.665	3.396.506
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni di cui da altre imprese del gruppo	220.302.877 0		220.302.877 0	430.757 0	0 0	220.302.877 0		220.302.877 0	430.757 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	512.271	0	0		0	512.271	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale) di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari	87.271.071 2.379.808		87.271.071 2.379.808	407.881	549.988	87.271.071 2.379.808		87.271.071 2.379.808	407.881	549.988
A5) Altri ricavi e proventi di cui da altre imprese del gruppo	10.730.603 0		10.730.603 0	628.756 0	2.846.518 0	10.730.603 0		10.730.603 0	628.756 0	2.846.518 0
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	228.738.301		228.738.301	1.572.699	2.846.518	228.738.301		228.738.301	1.572.699	2.846.518
Ricavi da articolazione tariffaria	186.768.085		186.768.085			186.768.085		186.768.085		
Vendita di acqua all'ingrosso	0		0			0		0		
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	9.807.670		9.807.670			9.807.670		9.807.670		
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	0		0		0	0	
Vendita di acqua forfetaria	4.260		4.260			4.260		4.260		
Fornitura bocche antincendio	5.311.542		5.311.542			5.311.542		5.311.542		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0		0			0		0		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	14.797.290		14.797.290			14.797.290		14.797.290		
Contributi di allacciamento	1.026.192		1.026.192			1.026.192		1.026.192		
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)	707		707	0		707		707	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 bottini				335.206					335.206	
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				308.342	0				308.342	0
Lavori conto terzi	0		0	810.853	0	0		0	810.853	0
Spurgo pozzi neri				0					0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico				29.919					29.919	
Lotizzazioni				0	0				0	0
Riuso delle acque di depurazione				0					0	
Casse dell'acqua				0					0	
Proventi straordinari	10.601.688		10.601.688	65.021	36.313	10.601.688		10.601.688	65.021	36.313
Contributi in conto esercizio	278.950		278.950	249	240	278.950		278.950	249	240
Rimborsi e indennizzi	141.918		141.918	2.763	109.347	141.918		141.918	2.763	109.347
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)				20.347	2.700.619				20.347	2.700.619

Tabella 11 – Valore della produzione e ulteriori specificazioni dei ricavi anni 2020 e 2021 – da RDT 2022

	ANNO 2020					ANNO 2021				
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività (dichie (c.d. Attività b)	Attività diverse	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività (dichie (c.d. Attività b)	Attività diverse
COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	264.077.454	31.844.198	232.233.256	3.648.642	4.631.563	264.348.474	32.816.981	231.531.412	3.681.700	4.636.917
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.831.645	4.548.412	5.283.234	55.075	5.089	9.831.645	4.548.412	5.283.234	55.075	5.089
di cui per materiali per manutenzione	4.290.071	854.227	3.435.842	2.153	25	4.290.071	854.227	3.435.842	2.153	25
di cui per maglierie	3.719.375	9.693.969	26.294	219	0	3.719.375	9.693.969	26.294	219	0
B7) Per servizi	157.971.285	14.864.166	143.107.114	2.261.364	2.872.915	158.245.295	15.526.855	142.722.054	2.294.912	2.871.863
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	28.271.842	191.816	28.271.645	116.469	4.301	27.881	191.816	27.881.222	145.817	3.467
energia elettrica da terzi	191.816	0	0	0	0	191.816	0	0	0	0
energia parafuori (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
energia parafuori (da terzi)	919.861	867.182	43.679	1.166	101	919.861	867.182	43.679	1.166	101
trasporto e smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento rifiuti (da terzi)	8.148.836	8.148.836	0	0	0	8.095.275	8.095.275	0	0	0
trasporto e smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	18.663.763	2.763.310	15.900.453	222.311	172.088	18.663.763	2.763.310	15.900.453	222.311	172.088
manutenzioni straordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
manutenzioni straordinarie (da terzi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
altro servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
altro servizi da altre imprese	101.796.371	2.763.021	99.031.349	1.921.303	2.896.212	101.796.371	2.763.021	99.031.349	1.921.303	2.896.212
B8) Per godimento beni di terzi	6.578.918	1.830.091	4.748.827	9.399	40.804	6.578.918	1.830.091	4.748.827	9.399	40.804
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
di cui per altri spazi verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	45.598.526	8.116.346	37.482.180	691.251	806.555	45.598.526	8.116.346	37.482.180	691.251	806.555
di cui per personale a dipendenza	29.919.467	5.764.734	23.253.733	495.464	580.873	29.919.467	5.764.734	23.253.733	495.464	580.873
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	1.899.725	382.396	1.517.329	32.257	37.614	1.899.725	382.396	1.517.329	32.257	37.614
B10) Ammortamenti e svalutazioni	49.488.895	2.683.143	46.786.749	404.429	136.668	49.488.895	2.683.143	46.786.749	404.429	136.668
di cui per ammortamento 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	6.595.396	0	6.595.396	0	0	6.595.396	0	6.595.396	0	0
di cui per immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione acquisizione, ecc.	6.496.405	0	6.496.405	88.084	67.734	6.496.405	0	6.496.495	88.084	67.734
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-116.452	-116.452	-83	0	-116.452	-116.452	-116.452	-83	0	-116.452
B12) Accantonamenti per rischi	2.454.020	2.454.020	34.379	28.520	2.454.020	2.454.020	2.454.020	34.379	28.520	2.454.020
B13) Altri accantonamenti	382.743	382.743	5.359	4.491	382.743	382.743	382.743	5.359	4.491	382.743
B14) Altri diversi di gestione	16.909.015	0	16.909.015	186.056	136.775	16.909.015	0	16.909.015	186.056	136.775
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	32.578.297	1.830.091	30.748.116	263.917	234.197	33.222.795	1.945.956	31.277.148	268.632	240.831
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	2.836.763	0	2.836.763	39.734	32.711	2.836.763	0	2.836.763	39.734	32.711
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costi connessi all'erogazione di licenze	8.677.900	0	8.677.900	120.694	116.365	8.677.900	0	8.677.900	120.694	116.365
Costi pubblicitari e di marketing (inclusa le imposte connessi)	832.760	0	832.760	11.674	11.149	832.760	0	832.760	11.674	11.149
Chieri per sanzioni, penali, risarcimenti automatici e simili	307.324	0	307.324	1.703	1.779	307.324	0	307.324	1.703	1.779
Oneri straordinari	5.032.091	0	5.032.091	46.799	4.894	5.032.091	0	5.032.091	46.799	4.894
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	8.135	0	8.135	97	109	8.135	0	8.135	97	109
Contributi assicurativi	186.354	0	186.354	5.513	2.097	186.354	0	186.354	5.513	2.097
Spese di viaggio e di rappresentanza	298.322	0	298.322	3.007	3.013	298.322	0	298.322	3.007	3.013
Spese di funzionamento Enti di governo dell'ambiente	1.126.740	0	1.126.740	0	0	1.142.161	0	1,142.161	0	0
Canoni di affitto immobili non industriali	980.520	0	980.520	13.727	11.261	980.520	0	980.520	13.727	11.261
Costi di realizzazione degli allestimenti fieristici e fieristici	2.379.809	0	2.379.809	0	0	2.379.809	0	2,379.809	0	0
Scadenze liquidazioni bancarie ("sido se già incluse nel SII, v. v. comma 1.1. Al. A del 08/09/19) (v. v. v.)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	2.008.867	0	2,008.867	0	0	2,008.867	0	2,008.867	0	0
Costi di attuazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
di cui dalla voce B7) lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	1.401.779	0	1,401.779	16.399	46.028	1,401.779	0	1,401.779	16.399	46.028
Trasporto e smaltimento rifiuti non già inclusi nella voce B7)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uso infrastrutture di terzi	4.698.037	0	4,698.037	0	0	3,593.486	0	3,593.486	0	0
infortuni multi di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	738.000	0	738.000	0	0	738.000	0	738.000	0	0
costi per la gestione di aree di salvaguardia	669.745	0	669.745	3.868	4.795	1,699.903	0	1,699.903	2.502	8.852
Oneri fiscali	1.932.051	1.830.091	669.745	4.245	4.882	1.945.956	1.945.956	1.890.892	8.439	15.480
canoni di derivazione/licenziazione licenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
contributi per concorso di bonifica	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
canoni per reddito comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
canoni per reddito comune	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 fiscali (ICGAP, CIGAP, TASI, ecc.)	1.932.051	1.830.091	669.745	4.245	4.882	1.945.956	1.945.956	1.890.892	8.439	15.480

Tabella 12 – 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:

- In Tabella 13 è riportato il dettaglio delle prestazioni accessorie al fine di accertare l'esclusione dei seguenti ricavi che seguono trattamenti tariffari diversi ai fini regolatori:
 - i rimborsi delle spese postali, bolli per invio documentazione e/o comunicazioni,
 - i corrispettivi allacciamento
 - i ricavi della gestione della morosità

Sono esclusi i rimborsi delle spese postali, bolli per invio documentazione e/o comunicazioni, i corrispettivi allacciamento e i ricavi della gestione della morosità	Anno 2020	Anno 2021
voce PRESTAZIONI E SERVIZI ACCESSORI prospetto RDT	707	707
PRESTAZIONI ACCESSORIE e PENALI DA REGOLAMENTO	707	707
Avvio e cessazione del rapporto contrattuale <u>esclusi i casi per morosità</u> (Ad es. Nuove attivazioni/riattivazioni di forniture idriche anche ad uso temporaneo, voltture o subentro di utenza, cessazione utenza, chiusura e/o riapertura contatore, diritto di chiamata, sopralluogo e preventivazione)	707	707
Gestione del rapporto contrattuale <u>esclusi i casi per morosità</u> (Ad es. prova taratura contatore, Verifica livello di pressione, sostituzione di contatore rotto dal gelo, incuria, danni di terzi)	0	0
Penali addebitate all'utente per violazione del regolamento (usi impropri e rivendita di acqua, prelievi abusivi, per manomissione impianti aziendali e/o sigilli contatori, per ostacolo operazioni di verifica e prelievo campioni, installazione strumento misura)	0	0

Tabella 13 – dettaglio prestazioni accessorie, penali, ricavi altre attività idriche

- 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 sono riportati sia i costi degli ERC_{end} che degli ERC_{al} essendo entrambe le componenti riconducibili alle suddette macroclassi.

COSTI AMBIENTALI (euro) - Anno 2020	Costi complessivi	Endogeni/Aggiornabili		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	Telecontrollo/riduzione perdite	Potabilizzazione	Depurazione
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.548.412	4.548.412	0	378.796	4.169.615	2.911	378.796	4.166.705
B7) Per servizi	14.664.166	14.664.166	0	1.768.266	12.895.900	251.007	1.768.266	12.644.893
B8) Per godimento beni di terzi	1.830.091	0	1.830.091	1.830.091	0	0	1.830.091	0
B9) Per il personale	8.118.346	8.118.346	0	318.054	7.800.291	91.269	318.054	7.709.022
B14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale ERC rendicontati per natura di costo	29.161.014	27.330.923	1.830.091	4.295.208	24.865.806	345.187	4.295.208	24.520.620
canoni di derivazione/sottensione idrica	1.830.091		1.830.091	1.830.091				
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					
Totale ERC al rendicontati per destinazione	1.830.091		1.830.091	1.830.091	0			

COSTI AMBIENTALI (euro) - Anno 2021	Costi complessivi	Endogeni/Aggiornabili		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	Telecontrollo/riduzione perdite	Potabilizzazione	Depurazione
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.548.412	4.548.412	0	378.796	4.169.615	2.911	378.796	4.166.705
B7) Per servizi	15.328.789	9.005.275	6.323.514	1.768.266	13.560.524	251.007	1.768.266	13.309.516
B8) Per godimento beni di terzi	1.945.556	0	1.945.556	1.945.556	0	0	1.945.556	0
B9) Per il personale	8.118.346	8.118.346	0	318.054	7.800.291	91.269	318.054	7.709.022
B14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale ERC rendicontati per natura di costo	29.941.102	21.672.032	8.269.070	441.067,1	25.530.430	345.187	4.410.672	25.185.243
canoni di derivazione/sottensione idrica	1.945.556		1.945.556	1.945.556				
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					
Totale ERC rendicontati per destinazione	1.945.556		1.945.556	1.945.556	0			

Tabella 14 – costi ambientali (ERC)

Come richiesto da ARERA nella relazione di accompagnamento, in Tabella 15 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.

	Tipo di dato	Anno 2020	Anno 2021
voce Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci) prospetto RDT	Euro	20.347	20.347
DETTAGLIO DEI RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE	Euro	186.725	186.725
✓ PENALITÀ A UTENTI PER BOCCHES ANTINCENDIO	Euro	141.550,00	141.550
✓ ALTRE SOPRAVVIVENENZE ATTIVE NON IMPONIBILI	Euro	17.854,29	17.854
✓ PENALITÀ DA FORNITORI	Euro	5.212,50	5.213
✓ ALTRE SOPRAVVIVENENZE ATTIVE	Euro	4.565,27	4.565
✓ CONTI DIVERSI	Euro	6.712,54	6.713
✓ DRIVER	Euro	10.830,00	10.830

Tabella 15 – dettaglio ricavi altre attività idriche

In Tabella 16 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	Voce Bilancio 2021
Ricavi da articolazione tariffaria	186.768.085	A1	186.768.085	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	0		0	
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	9.807.670	A1	9.807.670	A1
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	
Vendita di acqua forfetaria	4.260	A1	4.260	A1
Fornitura bocche antincendio	5.311.542	A1	5.311.542	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0		0	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	14.797.290	A1	14.797.290	A1
Contributi di allacciamento	1.026.192	A5	1.026.192	A5
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/ldr)	707	A1	707	A1
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/ldr)	0		0	
Trattamento percolati	0		0	
Trattamento bottini	335.206	A1	335.206	A1
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/ldr)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/ldr)	0		0	
Installazione/gestione bocche antincendio	0		0	
Vendita di servizi a terzi	308.342	A1+A5	308.342	A1+A5
Lavori conto terzi	810.853	A3+A5	810.853	A3+A5
Spurgo pozzi neri	0		0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	29.919	A1	29.919	A1
Lottizzazioni	0		0	
Riuso delle acque di depurazione	0		0	
Casse dell'acqua	0		0	
Proventi straordinari	10.666.709	A1+A5	10.666.709	A1+A5
Contributi in conto esercizio	279.198	A5	279.198	A5
Rimborsi e indennizzi	144.681	A5	144.681	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	20.347	A1+A5	20.347	A1+A5

Tabella 16 – attribuzione ulteriori specifiche dei ricavi alle voci di bilancio

In Tabella 17 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	2.876.497	B12	2.876.497	B12
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0		0	
Costi connessi all'erogazione di liberalità	8.798.495	B14	8.798.495	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	844.340	B7	844.340	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	309.027	B14	309.027	B14
Oneri straordinari	5.078.818	B6+B7+B14	5.078.818	B6+B7+B14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	8.226	B7	8.226	B7
Contributi associativi	171.865	B14	171.865	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	261.919	B7	261.919	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	1.129.740	B14	1.129.740	B14
Canoni di affitto immobili non industriali	994.258	B10	994.258	B10
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	2.379.808	B7	2.379.808	B7
Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII)	2.008.867	B7	2.008.867	B7
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	1.418.135	B7	1.418.135	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	3.338.037	B8	2.833.486	B8
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	720.000	B8	720.000	B8
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0		0	
Oneri locali				
canoni di derivazione/sottensione idrica	1.830.480	B8	1.951.994	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)	673.601	B14	1.693.455	B14

Tabella 17 – attribuzione ulteriori specifiche dei costi alle voci di bilancio

In Tabella 18 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)
	284.077.454	3.648.642	284.349.474	3.681.790
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.831.645	55.675	9.831.645	55.675
di cui per materiali per manutenzioni	4.290.679	2.150	4.290.679	2.150
di cui per reagenti	3.719.373	327	3.719.373	327
B7) Per servizi	157.971.280	2.261.364	158.243.299	2.294.512
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	28.271.643	116.469	27.687.223	149.617
ricerca perdite (da terzi)	191.816	0	191.816	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	910.852	1.190	910.852	1.190
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	8.148.836	0	9.005.275	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	18.653.763	222.311	18.653.763	222.311
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	101.794.371	1.921.393	101.794.371	1.921.393
B10) Ammortamenti e svalutazioni	49.469.890	404.429	49.469.890	404.429
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	6.595.396	0	6.595.396	0
di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	8.486.495	88.066	8.486.495	88.066

Tabella 18 – 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, lo smaltimento fanghi e rifiuti ed infine nella 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
 - l'accantonamento svalutazione crediti;

L'accantonamento a fondo svalutazioni crediti si riferisce principalmente ai crediti verso utenti ed è stato calcolato tenendo conto della tipologia e dell'anzianità degli stessi.

La disciplina della delibera 580/2019/R/idr introduce la distinzione all'interno delle "altre attività idriche" di quelle iniziative che hanno obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale (cosiddette AISEA). I punti messi in evidenza all'articolo 1 del dispositivo in parola codificano nelle AISEA:

- a) Efficienza energetica qualora le infrastrutture interessate non rientrino nel SII
- b) Riduzione dell'utilizzo di plastiche
- c) Recupero di energia -elettrica e termica- e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati alle infrastrutture idriche; diffusione di energia da fonti rinnovabili per l'alimentazione del SII
- d) Riuso dell'acqua trattata

La valorizzazione dei costi e dei ricavi afferenti alle "Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale" è avvenuta grazie all'ausilio della contabilità analitica a costi e ricavi.

Di seguito i costi e i ricavi riportati nell'RDT.

Altre attività idriche Obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale	ANNO 2020		ANNO 2021	
	Ricavi	Costi	Ricavi	Costi
a) efficienza energetica nelle attività e nelle infrastrutture qualora non riconducibile al servizio idrico integrato	0	0	0	0
b) riduzione dell'utilizzo della plastica mediante la promozione del consumo di acqua potabile anche tramite l'installazione di fontanelle	0	0	0	0
c) recupero di energia - elettrica e termica - e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati nelle infrastrutture idriche, nonché diffusione di energia da fonti rinnovabili per l'alimentazione degli impianti del servizio idrico integrato	55.479	108.192	55.479	108.192
d) riuso dell'acqua trattata (ad esempio ai fini agricoli e industriali) al fine di promuovere una maggiore razionalizzazione della risorsa in particolare in contesti caratterizzati da fenomeni di siccità	0	0	0	0

Tabella 19 – AAI: obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale (AISEA)

CAP Holding evidenzia processi industriali già presenti nella filiera del servizio che hanno come finalità l'efficientamento dei consumi energetici (riduzione fonti approvvigionamento di origine fossile) o la promozione di comportamenti virtuosi per l'uso corretto della risorsa.

Le iniziative dedicate all'attivazione di economie circolari (AISEA) riguardano:

- Installazione di fontanelle
- Produzione di energia elettrica da cogenerazione
- Produzione di energia elettrica da fotovoltaico

- Recupero di nutrienti (fosforo, fertilizzanti, biopolimeri e altri) dalla valorizzazione dei fanghi di depurazione
- Recupero di materie prime da produzione di Biometano

Al momento, i costi di gestione e di investimento associati agli obiettivi di sostenibilità ambientale, alcuni dei quali in una fase di start up, evidenziano ricavi contenuti, infatti, il beneficio è maggiormente riscontrabile dal punto di vista della riduzione delle esternalità negative. Peraltro la marginalità derivante da iniziative di questo genere risiede nell'efficientamento gestionale oltre ad innestare proficui modelli di comportamento. I ricavi generati riguardano gli incentivi dal GSE dei certificati verdi da cogenerazione (classificati in A5 nella voce contributi in conto esercizio) e dalle attività incrementative effettuate con personale interno o con servizi esternalizzati.

Diversamente da quanto avvenuto nella determinazione MTI-3, non sono stati inseriti nelle AISEA i costi e ricavi delle attività:

- "acqua non potabile da pozzi di prima falda", in quanto è stata definita dall'Ente d'ambito una specifica tariffa TICS per tale attività, inquadrandola come SII e non come AAI;
- "produzione di energia elettrica da cogenerazione" e "produzione di energia elettrica da fotovoltaico", in quanto finalizzate all'autoproduzione di energia elettrica per i soli fabbisogni degli impianti CAP e quindi da ricomprendere nel SII (non presentano propri ricavi da vendita a terzi).

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

CAP svolge servizi di vendita all'ingrosso a gestori contermini e a sua volta acquista servizi all'ingrosso da altri gestori contermini.

Vendita servizi all'ingrosso

In continuità con la predisposizione tariffaria MTI-3, a seguito dell'internalizzazione dei servizi di depurazione svolti nelle enclavi dei territori confinanti di Città di Milano, Como e Lodi (fino al 2019 trattati con specifiche tariffe grossista) i relativi scambi all'ingrosso con i referenti delle succitate aree sono rientrati a far parte della componente di ricavo del gestore SII. Nella predisposizione tariffaria del terzo periodo regolatorio i servizi interambito in questione ritornano sotto la disciplina della tariffa di scambio perdendo la configurazione di "grossista".

La manovra di integrazione prevede, in base alla Deliberazione n.6 del 16/12/2019 del Consiglio di Amministrazione dell'ATO Città Metropolitana di Milano, che le tariffe delle ex-gestioni grossista siano parificate a quelle applicate da CAP per il proprio territorio gestito e quindi di anno in anno assoggettate alle determinazioni del theta di CAP. In sede di prima applicazione sono stati individuati percorsi di convergenza tariffaria per le situazioni dove le tariffe precedentemente applicate risultavano significativamente più bassa di quella di CAP (MM e Brianzacque). La convergenza si sostanzia nell'applicazione, in ogni anno, del theta massimo ammissibile per CAP SII fino al raggiungimento del medesimo valore unitario del servizio CAP SII verso i propri utenti e da quel momento con l'applicazione del theta approvato per CAP SII.

In linea con quanto disposto con Deliberazione n.6 del 16/12/2019 del Consiglio di Amministrazione dell'ATO Città Metropolitana di Milano, è stato pertanto adottato un cambiamento del criterio di applicazione della tariffa grossista per la regolazione dello scambi all'ingrosso con MM (ATO CMM) e Brianzacque (ATO di Como).

Tuttavia, ARERA in sede di approvazione delle tariffe MTI-3 (Delibera 416/2021/R/IDR) ha disposto che la tariffa di scambio fosse posta pari alla tariffa del gestore grossista CAP Holding su Città di Milano, riferita all'anno 2015 e adeguata con gli incrementi approvati per il gestore CAP Holding fino al 2019, cui è stato

aggiunto l'incremento del 10%, in linea con quanto previsto dall'art. 14 dell'Allegato A alla Deliberazione ARERA 665/2017/R/IDR (TICSI).

Per gli scambi con MM, relativamente alle sole utenze di confine ricadenti nell'ambito Città Metropolitana di Milano, il prezzo di vendita corrisponde invece alle tariffe applicate da MM per il proprio SII; per l'ambito di Corsico vengono applicate le tariffe di fognatura e depurazione di CAP SII.

Le tariffe unitarie dei servizi resi per il gestore di Lodi (SAL) sono già pari a quelle del SII di CAP e non hanno richiesto un periodo di convergenza.

Nelle tabelle seguenti sono riportate le valorizzazioni delle vendite all'ingrosso degli anni 2020 e 2021 e le relative note sulle tariffe applicate.

La verifica di coerenza delle valorizzazioni fra venditore e acquirente è avvenuta attraverso la puntuale registrazione delle fatture di scambio.

Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	ANNO 2020				
			Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	5.967.113	0,3884			2.317.786
BRIANZACQUE SRL	ATO CO - COMO	Depurazione	490.699	0,3767			184.865
COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	37.029	0,3767			13.950
SOCIETA' ACQUA LODIGIANA SRL	ATO LO - LODI	Depurazione	776.494	0,4629			359.411
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	3.081.806	0,1675	17.309	4,90	600.897
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	3.081.806	0,4940	17.309	10,09	1.697.050
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	332.389	0,1675	278	22,77	62.010
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	332.389	0,4940	278	46,97	177.283
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	1.887.780	0,1439	1.336	0,99	272.907
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	1.887.780	0,3690	1.336	2,53	699.957
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	1.933	0,1335	14	0,92	271
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	1.933	0,3424	14	2,35	696

Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Importo (Euro/anno)	Le tariffe riportate per il 2020 includono l'applicazione del Teta?
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2.317.786	Indicata tariffa media applicata in funzione delle competenze fatturate. Lo scambio è valorizzato all'la tariffa di convergenza definita da ATO con nota Prot. 11874 del 6.10.2021 inviata da ATO a CAP, e con nota Prot. 11875 del 06.10.2021 inviata da ATO a MM.
BRIANZACQUE SRL	ATO CO - COMO	Depurazione	184.865	Tariffa di convergenza definita da ATO
COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	13.950	Tariffa di convergenza definita da ATO
SOCIETA' ACQUA LODIGIANA SRL	ATO LO - LODI	Depurazione	359.411	Applicato il theta provvisorio 2020 CAP (0,994 su base 2015=1). Indicata tariffa media applicata in funzione delle competenze fatturate
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	600.897	Applicato il theta provvisorio 2020 CAP (0,994 su base 2015=1)
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	1.697.050	Applicato il theta provvisorio 2020 CAP (0,994 su base 2015=1)
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	62.010	Applicato il theta provvisorio 2020 CAP (0,994 su base 2015=1)
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	177.283	Applicato il theta provvisorio 2020 CAP (0,994 su base 2015=1)
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	272.907	Applicata tariffa MM
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	699.957	Applicata tariffa MM
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	271	a) utenze di confine (T 2020 provv)
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	696	a) utenze di confine (T 2020 provv)

Tabella 20 – vendita servizi all'ingrosso anno 2020: consuntivo e note su applicazione delle tariffe

Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	ANNO 2021					
			Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)		Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	7.148.313	0,3860				2.759.093
BRIANZACQUE SRL	ATO CO - COMO	Depurazione	569.262	0,3795				216.063
COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	37.029	0,3804				14.087
SOCIETA' ACQUA LODIGIANA SRL	ATO LO - LODI	Depurazione	855.554	0,5160				441.423
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	3.001.047	0,1770		17.078	5,15	619.286
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	3.001.047	0,5222		17.079	10,62	1.748.455
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	370.253	0,1770		278	24,29	72.303
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	370.253	0,5222		278	50,09	207.271
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	1.514.662	0,1498		1.311	1,03	228.294
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	1.514.662	0,3843		1.311	2,64	585.529

Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Importo (Euro/anno)	Le tariffe riportate per il 2021 includono l'applicazione del Teta?
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2.759.093	Indicata tariffa media applicata in funzione delle competenze fatturate. Lo scambio è valorizzato alla tariffa di convergenza definita da ATO con nota Prot. 11874 del 6.10.2021 inviata da ATO a CAP, e con nota Prot. 11875 del 06.10.2021 inviata da ATO a MM.
BRIANZACQUE SRL	ATO CO - COMO	Depurazione	216.063	Tariffa di convergenza definita da ATO
COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	14.087	Tariffa di convergenza definita da ATO
SOCIETA' ACQUA LODIGIANA SRL	ATO LO - LODI	Depurazione	441.423	SI. Indicata tariffa media applicata in funzione delle competenze fatturate
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	619.286	SI
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	1.748.455	SI
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	72.303	SI
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	207.271	SI
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	228.294	Applicata tariffa MM
MM S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	585.529	Applicata tariffa MM

Tabella 21 – vendita servizi all'ingrosso anno 2021: consuntivo e note su applicazione delle tariffe

Entrando nel dettaglio si richiamano i bacini territoriali per i quali il Gruppo CAP fornisce i servizi di depurazione e/o fognatura:

- vendita verso Metropolitana Milanese: riguarda il servizio di fognatura e depurazione dei comuni di: Corsico, Buccinasco, San Donato Milanese, Peschiera Borromeo, Milano, Rho. Fatta eccezione di Corsico, si tratta di segmenti di servizio che per contiguità territoriale ed interconnessione delle reti sono svolti dal Gruppo CAP verso Metropolitana Milanese.
- vendita verso Metropolitana Milanese del servizio di depurazione per le aree della città di Milano situate nei "quartieri orientali" dove una quota dei reflui è trattata all'impianto di Peschiera Borromeo; il flusso di ricavo era regolato attraverso il grossista interambito.
- Vendita verso Brianzacque del servizio di depurazione relativa ai reflui del Comune di Cabiato (situato in provincia di Como). Si tratta, anche in questo caso, di una interconnessione del collettore ricevente i reflui di Cabiato e convergente agli impianti di CAP, dove il servizio di acquedotto era svolto da Brianzacque fino al 31.12.2021 in attesa del subentro da parte dell'affidatario dell'ATO di Como.
- Vendita verso Como Acqua per il servizio di depurazione reso al Comune di Mariano Comense.

- Vendita verso la Società Acque Lodigiane della depurazione riferita ai reflui provenienti dai comuni di Borghetto al Lambro, Graffignana e Livraga. È inclusa anche una quota di scarichi trattati provenienti da siti produttivi.

Acquisto servizi all'ingrosso

Gli acquisti riguardano i segmenti di fognatura e depurazione in territori di confine dovuti a contiguità di reti e impianti a servizio di porzioni marginali di territori della Provincia di Milano.

Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	ANNO 2020				
			Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
MM S.p.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2.325.822	0,3708			862.403
MM S.p.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	0	0,0000			0
SOCIETA' ACQUA LODIGIANA SRL	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	812.861	0,4960			403.186
SOCIETA' ACQUA LODIGIANA SRL	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	0	0,0000			0
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Acquedotto distribuzione	299.410	0,6248			187.071
Realizzazione e gestione servizi pubblici locali spa, per brevità COGEIDE spa	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	67.665	0,1675	206	10,65	13.527
Realizzazione e gestione servizi pubblici locali spa, per brevità COGEIDE spa	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	67.668	0,4940	206	21,97	37.954
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	5.943	0,4940	19	17,12	3.261
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	72.755	0,4940	206	20,04	40.071
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	5.943	0,1675	19	8,30	1.153
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	12.770	0,1675	14	22,31	2.451
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	54.016	0,4940	232	13,23	29.754
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	5.994	0,1675	19	5,61	1.111
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	44.247	0,4940	82	24,89	23.900

Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	ANNO 2021				
			Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
MM S.p.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2.370.235	0,3818			904.885
MM S.p.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	0	0,0000			0
SOCIETA' ACQUA LODIGIANA SRL	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	856.261	0,4915			420.877
SOCIETA' ACQUA LODIGIANA SRL	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	0	0,0000			0
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Acquedotto distribuzione					0
Realizzazione e gestione servizi pubblici locali spa, per brevità COGEIDE spa	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	64.195	0,1770	209	11,06	13.675
Realizzazione e gestione servizi pubblici locali spa, per brevità COGEIDE spa	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	58.840	0,4135	0	0,00	24.330
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	6.555	0,5222	19	18,04	3.766
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	72.478	0,5222	206	21,12	42.196
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	6.555	0,1770	19	8,75	1.327
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	10.391	0,1770	14	23,52	2.169
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	53.179	0,5222	230	14,00	30.987
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	4.996	0,1770	19	5,92	997
ALFA S.r.l.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	51.150	0,5222	79	23,84	28.592

Tabella 22 – acquisto servizi all'ingrosso anni 2020 e 2021

Per quanto riguarda gli acquisti, i comuni interessati sono:

- Comuni di Settimo Milanese e Novate per i quali una parte residuale dei reflui viene trattata agli impianti di Metropolitana Milanese

- Le interconnessioni con la provincia di Lodi (SAL) interessano la depurazione dei comuni di Cerro al Lambro e San Zenone al Lambro
- Marginale lo scambio verso la provincia di Bergamo con Cogeide che interessa il Comune di Cassano d'Adda per la raccolta e trattamento dei reflui
- L'acquisto di servizi di depurazione dalla Società ALFA (che è subentrata alla Società di Tutela Ambientale Arno Rile e alla Società Tutela Ambientale Olona) riguarda i comuni di Castellanza, Magnago (per il quale viene svolto anche la fognatura) e Vanzaghello il cui bacino scolante è parzialmente rivolto verso la provincia di Varese
- L'unico acquisto all'ingrosso del servizio di distribuzione riguarda l'approvvigionamento sempre da ALFA per il Comune di Dairago, si tratta di una fornitura necessaria a completare il fabbisogno della zona non sufficientemente servita dalla rete di CAP.

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 Integrato.

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 23. 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.

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"

2020	IP [euro]	% su totale	CFP [euro]
Acquedotto	22.978.744	24,1%	2.369.589
Non ERC	20.875.094	21,9%	2.369.589
Res	2.103.649	2,2%	
Fognatura	33.472.233	35,1%	4.123.275
Non ERC	33.472.233	35,1%	4.123.275
Depurazione	28.771.919	30,2% -	280.309
Env	26.644.272	28,0% -	280.309
Non ERC	2.127.647	2,2%	
Comune	10.031.453	10,5%	
Non ERC	10.031.453	10,5%	
Totale complessivo	95.254.348		6.212.555

2021	IP [euro]		CFP [euro]
Acquedotto	30.879.503	26,0%	3.184.934
Non ERC	26.846.099	22,6%	3.184.934
Res	4.033.404	3,4%	
Fognatura	37.926.128	32,0%	6.258.303
Non ERC	37.926.128	32,0%	6.258.303
Depurazione	14.630.115	12,3%	591.717
Env	13.042.062	11,0%	591.717
Non ERC	1.588.054	1,3%	
Comune	35.237.374	29,7%	
Non ERC	35.237.374	29,7%	
Totale complessivo	118.673.121		10.034.954

Tabella 23 – investimenti contabilizzati negli anni 2020 e 2021: attività e classe ambientale

Sebbene vi sia una fisiologica variabilità della distribuzione degli investimenti tra un'annualità e l'altra, rispetto alla classificazione del costo ambientale, non è stata opzionata la scelta di definire una specifica quota percentuale del capex tra gli "Env" e "Res".

I contributi a fondo perduto (CFP) fanno riferimento a contributi in conto impianti destinati alla realizzazione di interventi su reti e impianti del SII, inseriti nel PDI, concessi ed erogati principalmente da Enti pubblici, quali ATO (a valere sui fondi ex CIPE) e Regione/Stato (a valere sui fondi ADPQ, Piano Straordinario, Piano Marshall, FSC ecc.), nonché contributi dei Comuni per la realizzazione di interventi della stessa natura e degli utenti per la realizzazione di opere di allacciamento/estensione rete idrica e fognaria.

2.3.2 Infrastrutture di terzi

Nel biennio 2020 e 2021 non si segnalano variazioni afferenti ai proprietari.

Per il biennio 2020-2021 l'importo della componente MT a ristoro del debito verso gli Enti Locali concedenti è stata corrisposta come da predisposizione tariffaria approvata.

Per il nuovo biennio 2022-2023 la componente MT è stata aggiornata a seguito di alcune rinegoziazioni dei mutui monitorate dall'EGA, realizzando contestualmente il recupero degli scostamenti verificatisi nel biennio precedente a seguito di rinegoziazioni o variazioni per mutui a tasso variabile.

In Tabella 24 si riporta la somma complessiva della voce MT prevista per il biennio 2020-2021 e l'aggiornamento per il biennio 2022-2023.

Il corrispettivo AC riconosciuto alla società patrimoniale ASM Magenta è invariato rispetto alle precedenti predisposizioni tariffarie.

	2020	2021	2022	2023
MT	3.303.395	2.821.696	2.577.008	2.323.768
AC	720.000	720.000	720.000	720.000
MT + AC	4.023.395	3.541.696	3.297.008	3.043.768
valori MTI-3 2020 approvato			3.284.482	3.048.439
variazione			-12.526	4.672

Tabella 24 – MT e AC: consuntivo 2020-2021 e aggiornamento 2022-2023

Per quanto riguarda gli affitti, in particolare quello della sede aziendale, non ci sono state variazioni nel biennio a consuntivo 2020-2021; dal 2022 invece, a seguito del completamento della nuova sede aziendale, l'affitto sarà sostituito dai costi di capitale per l'investimento effettuato e che andrà a cespitare in tale annualità (per il dettaglio di trattamento di tale sostituzione di poste – da costo per affitto a costo di capitale – vedi paragrafo 3.1.2.3).

Risulta invariata la stratificazione dei soggetti proprietari che genera la componente ΔCUI .

Dall'anno 2022 saranno valorizzati nella RAB altri proprietari anche i valori dei cespiti relativi all'acquisto di SW gestionali (licenze d'uso) connessi alla stipula di ulteriori contratti. Tali cespiti, inseriti nella categoria "Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione", non trovano un riscontro nella voce AC come canone di leasing corrispettivo, ma vengono valorizzati solo come costi di capitale ($\Delta\text{CUI}_{\text{capex}}$) al fine di non riconoscere in tariffa oneri aggiuntivi rispetto al solo valore del cespito (vedi in dettaglio paragrafo 3.1.2.1).

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):

Investimenti programmati MTI-3	2020	2021
Valore investimento annuo (lordo contributi)- da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	74.463.300	113.492.907
Entrata in esercizio al lordo dei contributi	81.074.748	85.107.551
Contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	23.042.941	25.203.434
Valore investimento annuo (netto contributi)	51.420.359	88.289.473

Investimenti realizzati	2020	2021
Valore investimento annuo (lordo contributi)	98.589.385	119.371.082
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	95.254.348	118.673.121
Contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	23.550.892	24.858.679
LIC dell'anno	46.402.246	53.534.653

differenza realizzato - programmato	24.126.085	5.878.175	30.004.260
-------------------------------------	------------	-----------	------------

Tabella 25 – investimenti 2020-2021: programmati e realizzati

Emerge evidente come il gestore CAP abbia svolto una mole di investimenti significativamente superiore al programmato: nel biennio un circa un 16% in più del valore programmato connesso alla necessità di anticipare la realizzazione di alcuni interventi e per la chiusura anticipata di interventi in corso (precedentemente programmati come LIC (per ulteriori dettagli si rinvia alla “Relazione di accompagnamento – obiettivi di qualità per il biennio 2022-2023, Programma degli Interventi e Piano delle Opere Strategiche POS”).

2.3.4 La valorizzazione dei cespiti del Comune di Milano realizzati nel Comune di Corsico e il calcolo del valore di subentro degli asset (VR)

Nell'aprile 2021 MM SpA ha prodotto, per conto del Comune di Milano, una relazione sulla “Valutazione degli impianti e della rete di distribuzione acquedottistica sita nel Comune di Corsico” (**Allegato 2** alla presente relazione) al fine della determinazione del valore residuo (VR) da riconoscere da parte di CAP Holding per il subentro nella gestione dell'acquedotto del Comune di Corsico.

L'Ufficio d'Ambito ha quindi svolto le proprie valutazioni istruttorie a riguardo, come di seguito sinteticamente riportate in quelli che sono gli elementi principali delle elaborazioni effettuate.

Il tema affrontato riguardava la definizione del valore da riconoscere al Comune di Milano per il trasferimento della proprietà delle infrastrutture acquedottistiche posate nel comune di Corsico, sinora gestite da MM SpA, ai sensi dell'art. 13 dell'Allegato A alla delibera 656/2015/R/IDR che in particolare al co.13.4 prevede che *“L'EGA individua, con propria deliberazione da sottoporre all'approvazione dell'AEEGSI, su proposta del Gestore uscente, sentiti i Finanziatori, il valore di rimborso in base ai criteri stabiliti dalla pertinente regolazione dell'AEEGSI, prevedendone l'obbligo di corresponsione da parte del Gestore subentrante entro il novantesimo giorno antecedente all'avvio del nuovo affidamento”*.

La valutazione ha tenuto conto anche dell'impatto che l'operazione avrebbe avuto sulla tariffa dell'ambito Cap Holding SpA.

Le elaborazioni effettuate, in ordine al valore degli asset del Comune di Milano, situati in comune di Corsico, si sono basate sull'applicazione delle regole di valutazione contenute nella Convenzione di gestione esistente fra Comune di Milano e Comune di Corsico, esauritasi nel 2005, tenendo in considerazione l'ulteriore lasso di tempo intercorso alla data odierna.

Infatti, il Comune di Milano ha, in più occasioni, rappresentato l'esigenza che la definizione di tale operazione dovesse basarsi sulle disposizioni convenzionali a suo tempo sottoscritte tra il Comune stesso e il Comune di Corsico, con particolare riguardo all'art. 5 della Convenzione del 1996 (Atti P.G.91725/96) che prevede che, in caso di rilevamento da parte del Comune di Corsico delle reti e degli impianti acquedottistici del Comune di Milano, venisse effettuata una perizia con criteri ben definiti (l'art.5 recita testualmente: *“Allo scadere della presente Convenzione, in caso di mancata proroga, il Comune di Corsico sarà tenuto a rilevare tutti gli impianti esistenti in opera nel proprio territorio a prezzo di perizia con lo sconto del 40%, rappresentante la quota fissa di deperimento. Nell'eseguire la perizia si terrà conto della spesa occorrente per eseguirli nuovi al momento del rilievo. Gli impianti per i quali, il Comune di Corsico ha contribuito nella misura del 70%, verranno considerati nell'eventuale perizia di stima al 30%, percentuale sulla quale verrà applicato lo sconto di cui al 1 comma.”*).

Il dato di partenza è stato il valore di ricostruzione delle infrastrutture, pari ad euro 23.326.588, rilevato nella relazione dell'aprile 2021 prodotta da MM (valore riferito all'anno 2020); la congruità di tale valore è stata verificata da ATO attraverso una ricostruzione di verifica fatta usando prezzi unitari forniti dal gestore

subentrante CAP e che ha determinato un valore a nuovo per l'anno 2020 pari a 24.882.137 euro (circa l'8,4% maggiore di quello proposto da MM).

Il valore proposto da MM è stato quindi ricondotto all'anno 2005, mediante l'applicazione dell'apposito deflatore contenuto nel MTI-3, di cui alla deliberazione ARERA n. 580/2019/R/IDR: il risultato di tale operazione risulta essere pari ad euro 19.167.287.

Alle componenti di suddetto importo è stato applicato dapprima lo sconto del 40% previsto dalla Convenzione, che si riferisce alla degradazione del cespite originario e che quindi porta al valore IMN dei cespiti all'anno 2005; successivamente sono quindi stati applicati i coefficienti di degrado annui come previsti dal medesimo MTI-3 ex delibera 580/2019 come aggiornato con la delibera 639/2021 (art. 6-bis), per ciascuna tipologia di cespite secondo le categorie ARERA, pervenendo ad un valore da riconoscere al 31/12/2022 pari ad euro 7.858.718.

Questo importo risulta essere del tutto in linea con la stima effettuata dal Gestore MM SpA, pari ad euro 8.119.879 al 31.12.2020, nella relazione dell'aprile 2021 e che, degradato di ulteriori due anni (dal 2020 al 2022), da un valore di euro 7.503.455.

Di seguito viene riportato il prospetto riassuntivo delle elaborazioni effettuate da ATO per la valutazione di congruità per ciascuna tipologia di cespite:

Cespite	Costo di ricostruzione 2021 [€]	Costo di ricostruzione 2005[€]	Valore 2022 [€]
Centralina 1	64.243	52.788	25.175,11
Centralina 2	115.668	95.044	45.327,19
Terreni	45.750	37.592	27.571,36
Pozzi di prelievo	878.308	721.699	344.185,37
Impianti	148.669	122.160	9.256,02
Rete di distribuzione	17.807.909	14.632.629	6.978.442,29
Derivazioni, valvole, idranti	4.266.041	3.505.375	428.760,51
	23.326.588	19.167.287	7.858.717,86

Tabella 26 – valore residuo al 31.12.2022 degli asset del Comune di Milano che insistono sul Comune di Corsico

L'Ufficio d'ambito ha anche provveduto alla valorizzazione dell'importo residuo degli ulteriori cespiti realizzati dal Gestore MM nel periodo 2018-2021 e il cui valore è riportata nella tabella seguente:

Categoria cespite	Anno Cespite	IP	CFP	VALORE RESIDUO AL 31.12.2022	
Condutture e opere idrauliche fisse	2018	64.036	0		valore
Condutture e opere idrauliche fisse	2019	34.661	5.221	lpc,t	230.260
Gruppi di misura meccanici	2019	1.666	0	FAIP,c,t	6.886
Condotte di acquedotto	2021	127.512	0	CFPc,t	5.438
				FACFP,c,t	265
				LIC	0
				VR	218.202

Tabella 27 – valore residuo al 31.12.2022 degli asset realizzati da MM per il Comune di Corsico

A seguito delle valutazioni descritte, l'Ufficio d'Ambito ha altresì provveduto ad effettuare alcune simulazioni ai fini della valutazione dell'impatto - sulla tariffa dell'ambito tariffario Cap Holding SpA - del riconoscimento al Comune di Milano del valore delle infrastrutture posate a suo tempo nel Comune di Corsico.

Nelle elaborazioni tariffarie, di cui si riportano gli esiti nel seguito, era stato a suo tempo preso in considerazione anche il riconoscimento, al Gestore MM SPA, del valore residuo delle infrastrutture dallo stesso realizzate nel corso degli anni 2018-2019, per complessivi euro 100.363 (di cui euro 5.221 CFP).

Le simulazioni tariffarie, che prevedendo un subentro nella gestione nell'anno 2021 (con il subentro effettivo nel 2023 basta traslare di due anni gli effetti evidenziati di seguito) sono state effettuate ipotizzando i seguenti tre scenari:

1. l'ammortamento del valore residuo delle infrastrutture – calcolato secondo la vecchia convenzione e come proposto da MM (euro 8.119.879), oltre al valore residuo delle infrastrutture MM – in base alla vita utile regolatoria prevista dall'ARERA per le varie tipologie di cespiti;
2. l'ammortamento del valore residuo delle infrastrutture attribuendo a tutti gli *asset* alla categoria "altre immobilizzazioni materiali ed immateriali" (VU 7 anni);
3. l'ammortamento finanziario del valore residuo delle infrastrutture in funzione della durata della concessione di Cap Holding SpA – anno 2033.

I risultati delle elaborazioni, sono riportate nelle tabelle e nel diagramma di seguito riportati:

Ipotesi n.1

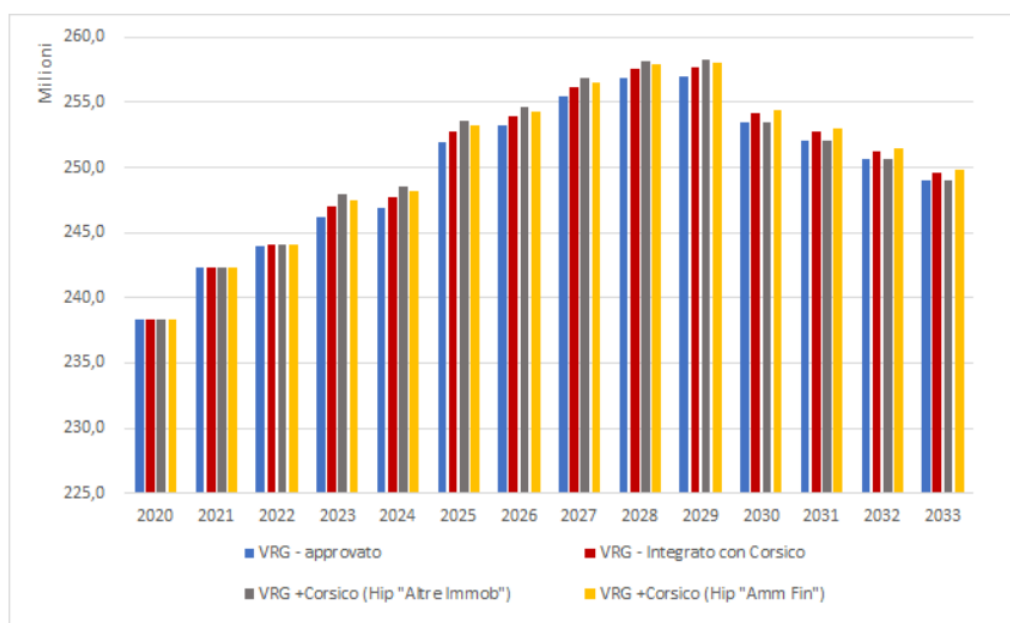
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)															
	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,103	1,114	1,122	1,135	1,138	1,162	1,167	1,178	1,184	1,184	1,188	1,162	1,155
VRGa (coerente con J applicabile)	euro	238.353.192	242.380.529	244.829.463	246.989.079	247.686.509	252.736.389	253.929.095	256.193.024	257.515.958	257.782.163	254.123.043	252.752.737	251.261.346	249.593.751
Ja applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,017	1,027	1,034	1,047	1,050	1,071	1,076	1,086	1,091	1,092	1,077	1,071	1,065	1,058

Ipotesi n. 2

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)															
	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,103	1,114	1,122	1,140	1,142	1,165	1,171	1,181	1,187	1,187	1,165	1,159	1,152
VRGa (coerente con J applicabile)	euro	238.353.192	242.380.529	244.829.463	247.923.914	248.563.848	253.554.632	254.689.842	256.894.674	258.159.312	258.287.221	253.468.365	252.114.934	250.638.829	249.838.978
Ja applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,017	1,027	1,034	1,051	1,053	1,075	1,079	1,089	1,094	1,095	1,074	1,069	1,062	1,055

Ipotesi n. 3

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)															
	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,103	1,114	1,122	1,138	1,141	1,164	1,169	1,179	1,185	1,186	1,169	1,163	1,156
VRGa (coerente con J applicabile)	euro	238.353.192	242.380.529	244.829.463	247.494.299	248.160.224	253.178.598	254.339.799	256.572.222	257.863.651	258.018.351	254.407.725	253.007.411	251.484.422	249.837.679
Ja applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,017	1,027	1,034	1,049	1,052	1,073	1,078	1,087	1,093	1,094	1,078	1,072	1,066	1,059



In sintesi si avrebbe:

- nell'ipotesi n. 1, un incremento medio del moltiplicatore tariffario (ambito Cap Holding SpA) dello 0.23%, nel periodo 2021-2033 (con un valore massimo di 0.31% nel 2023);

- nell'ipotesi n. 2, un incremento medio del moltiplicatore tariffario dello 0.32%, nello stesso periodo (max 0.69%);
- nell'ipotesi n. 3, un incremento medio del moltiplicatore tariffario dello 0.35% (max 0.52%).

Occorre precisare che, se da un lato gli incrementi tariffari sopra esposti si rifletteranno su tutte le utenze dell'ATO – ambito tariffario Cap Holding – dall'altro, gli utenti del Comune di Corsico, per quanto attiene la tariffa del servizio di Acquedotto, saranno soggetti ad un incremento maggiore dovuto a due fattori:

- a) all'adeguamento della tariffa acquedotto mai incrementata dall'inizio della regolazione ARERA (vista la non conformità dell'assetto gestionale tuttora esistente);
- b) all'applicazione della struttura tariffaria deliberata dall'Ufficio d'Ambito ai sensi del TICS (Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici) di cui alla deliberazione ARERA n. 665/2017/R/IDR.

A questo proposito qualora a seguito della regolarizzazione tariffaria/gestionale del servizio di acquedotto del Comune di Corsico emergessero importanti variazioni di fatturazione per determinate categorie di utenti, si provvederà ad attivare un percorso di convergenza graduale alla tariffa d'Ambito, articolato su un orizzonte temporale di 2-3 anni.

Nella presente determinazione per l'aggiornamento biennale delle tariffe del gestore Cap Holding, il subentro della gestione del servizio di acquedotto nel Comune di Corsico viene modellato unicamente attraverso l'inserimento del valore residuo dei cespiti così come sopra determinato (nelle more della definitiva approvazione da parte di ARERA); per quanto attiene ai costi di gestione, la loro precisa rilevazione e quantificazione verrà introdotta per l'anno 2023 a valere sulle variazioni sistemiche di perimetro dell'anno 2025 (pertanto a consuntivo) non avendo una dimensione economica sufficientemente certa per un inserimento come OP^{new} e comunque non essendo un costo connesso a "integrazione di gestioni di dimensioni significative" come richiesto al co.18.3 MTI-3.

Stante la necessità di definire compiutamente il passaggio della gestione e le modalità di corresponsione del VR, il valore di acquisto degli asset, pur essendo inserito all'interno della valorizzazione del PEF regolatorio della gestione Cap Holding, qualora non si realizzasse non verrà conteggiato nella verifica della effettiva realizzazione degli investimenti del quadriennio 2020-2023 che verrà usato nell'MTI-4 per la determinazione del tasso di realizzazione degli investimenti.

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2019

La struttura dei corrispettivi applicata nell'anno 2020 e 2021 è pari a quella applicata nel 2019 aggiornata con il theta.

Si tratta di un unico bacino tariffario applicato ai 133 comuni gestiti.

Con la deliberazione CdA ATO Città Metropolitana di Milano n.4 del 30.10.2018 è stata approvata l'articolazione tariffaria elaborata secondo le disposizioni della deliberazione 665/2017/R/IDR recante il Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICS).

Nella tabella seguente si riporta la serie storica di volumi e quote fisse e fatturato 2018-2021; le annualità 2019-2021 rappresentano la base per il calcolo dei conguagli e del theta 2022-2023 riferite alle sole utenze finali civili.

Ambito Tariffario [mc] Volumi	Servizio	Anno 2018	Anno 2019 (Preconsuntivo)	Anno 2019 (Conferma)	Anno 2020	Anno 2021
ATO MI – Città Metropolitana di Milano	acquedotto	188.068.845	190.290.924	186.591.288	186.259.171	191.264.491
	fognatura	176.198.853	178.409.654	173.612.304	174.190.183	177.322.009
	depurazione	176.134.963	178.402.786	173.601.288	174.192.137	177.327.345
Totale		540.402.661	547.103.364	533.804.880	534.641.491	545.913.845

Ambito Tariffario Quote fisse [num.utenze]	Servizio	Anno 2018	Anno 2019 (Preconsuntivo)	Anno 2019 (Conferma)	Anno 2020	Anno 2021
ATO MI – Città Metropolitana di Milano	acquedotto	2.551.770	2.588.686	2.592.655	2.573.998	2.571.931
	fognatura	2.471.526	2.492.994	2.489.483	2.488.264	2.490.683
	depurazione	2.471.484	2.492.952	2.489.443	2.488.214	2.490.633
Totale		7.494.780	7.574.632	7.571.581	7.550.476	7.553.247

Ambito Tariffario Fatturato [euro]	Servizio	Anno 2018	Anno 2019 (Preconsuntivo)	Anno 2019 (Conferma)	Anno 2020	Anno 2021
ATO MI – Città Metropolitana di Milano	acquedotto	72.653.374	72.722.936	72.012.752	69.743.374	74.815.246
	fognatura	36.539.712	35.647.638	34.919.046	33.942.005	35.459.958
	depurazione	103.298.664	100.800.197	98.656.887	95.886.913	100.253.139
Totale		212.491.750	209.170.771	205.588.685	199.572.292	210.528.344

Tabella 28 – volumi, quote fisse e fatturato degli anni 2018-2021

In Tabella 29 sono riepilogate le varie componenti dei ricavi che concorrono alla valorizzazione del theta per gli anni 2022 e 2023 (tariffe 2019 x volumi a-2)

Fatturato alla base del calcolo del Theta	2020	2021	2022	2023
Ricavi utenti finali civili			204.722.007	209.162.685
Ricavi utenti finali industriali			13.402.864	12.340.269
Ricavi attività colonna a			707	707
Prestazioni e servizi accessori			707	707
Vendita di acqua con autobotte			0	0
Gestione fognature bianche			0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali			0	0
Ricavi vendita all'ingrosso			5.577.621	5.715.292
Tarif. ₂₀₁₉ * V _{scal}	231.240.958	232.756.645	223.703.199	227.218.954
R _{b,a-2}	2.192.142	2.192.142	1.529.647	1.545.108
Fatturato alla base del calcolo del	233.433.101	234.948.787	225.232.845	228.764.062

Tabella 29 – componenti dei ricavi che concorrono alla valorizzazione del theta

I dati sono stati prodotti dal Gestore nel rispetto delle seguenti caratteristiche:

- la compilazione dei dati ha interessato il fatturato delle utenze finali del Servizio Idrico Integrato (sono esclusi gli scambi all'ingrosso);
- la tariffa industriale che dipende anche dalla qualità dello scarico è determinata indirettamente come rapporto tra il fatturato e i volumi trattati;
- i metri cubi e le utenze sono di competenza 2020 e 2021 anche se risentono delle fatture emesse successivamente la chiusura del bilancio; per il 2021 si ha un dato di preconsuntivo;
- il fatturato non considera la maggiorazione delle componenti perequative UI;
- il fatturato è al lordo dei rimborsi della remunerazione del capitale investito (non presente nel caso di specie).

- il fatturato è al lordo degli indennizzi (30 euro/utente) corrisposti agli utenti in applicazione della Carta del Servizio.

Di seguito si riporta il dettaglio per destinazione dei ricavi di bilancio delle *attività di b* per gli anni 2020 e 2021 che sono stati opportunamente incrementati del theta applicato nelle medesime annualità in considerazione del fatto che la formula del calcolo del moltiplicatore tariffario prevede l'applicazione del theta anche ai ricavi delle altre attività idriche:

	2022	2023
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0
Prestazioni e servizi accessori	0	0
Vendita di acqua con autobotte	0	0
Trattamento percolati	0	0
Trattamento bottini	335.206	335.206
Installazione/manutenzione bocche antincendio	0	0
Vendita di servizi a terzi	308.342	308.342
Lavori conto terzi	810.853	810.853
Spurgo pozzi neri	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico	29.919	29.919
Lottizzazioni	0	0
Riutilizzo delle acque di depurazione	0	0
Casse dell'acqua	0	0
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	20.347	20.347
<i>di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale"</i>		
Totale R^{a2}_{b2}	55.479	55.479
Totale R^{a2}_{b1}	1.449.187	1.449.187

Tabella 30 – dettaglio dei ricavi per le attività di colonna b (R_b) anni 2020 e 2021

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.

Identificazione della riga della matrice di schemi	2020-2023
$(\sum_{2020-2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp})$	386.109.544
RAB MTI-2	779.079.701
$(\sum_{2020-2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI-2}$	0,5
riga della matrice	1

Identificazione della colonna della matrice di schemi	2020-2023
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	SI
VRG^{2018}	234.663.678
$pop + 0,25pop_{flut}$	1.903.966
$VRG^{2018} / pop + 0,25pop_{flut}$	123
colonna della matrice	3

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

Identificazione dello schema della matrice MTI-3 app.	2020-2023
selezione dello schema dati storici (dati storici)	III
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario (dati storici)	1,0595

Tabella 31 – selezione dello schema regolatorio

Risulta quindi confermato lo Schema III della predisposizione tariffaria MTI-3.

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.

Come già rappresentato nella predisposizione MTI-3 2020, per il gestore CAP sono previsti specifici *cambiamenti sistemici* correlati al previsto sviluppo di servizi aggiuntivi per il completamento della presa in carico delle caditoie e la gestione delle reti bianche come descritti al paragrafo 3.1.2.3.; nonché l'ampliamento del perimetro gestito dal 2023 con l'acquisizione del servizio acquedotto del Comune di Corsico oggi svolto da MM.

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Non ammissibile.

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

Non ammissibile.

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

In Tabella 32 si esplicitano i valori delle componenti calcolate dal tool ARERA.

Componente tariffaria	Specificazione componente	2022	2023	note
Capex	AMM	29.787.949	36.896.240	
	OF	17.061.899	22.515.460	
	OFisc	6.382.196	8.262.990	
	$\Delta \text{CUIT}_{\text{capex}}$	802.193	1.064.730	
	Totale	54.034.237	68.739.419	
FoNI	FNI ^a	0	0	
	AMM ^a _{FoNI}	14.491.262	15.460.714	
	$\Delta \text{CUIT}^a_{\text{FoNI}}$	1.592.960	1.517.574	
	$\Delta T^{ATO}_{G,ind}$	0	0	
	$\Delta T_{G,tot}$	0	0	
	Totale	16.084.222	16.978.288	
Opex	Opex _{end}	78.730.038	78.745.438	
	Opex _{al}	45.533.520	46.610.538	
	di cui CO ^{EE}	31.035.933	30.570.035	
	di cui Op _{EE}	2.562.600	2.524.131	
	Opex _{tel}	4.520.167	4.520.167	
	di cui OP ^{new}	2.219.444	2.219.444	
	di cui Opex _{QT}	0	0	
	di cui Opex _{QC}	0	0	
	di cui Op _{social}	2.300.723	2.300.723	
	di cui Op _{mis}	0	0	
	Totale	128.783.725	129.876.143	
ERC	ERC _{capex}	29.470.798	19.154.387	
	ERC _{end}	15.415.919	15.400.518	
	ERC _{al}	1.830.091	1.945.556	
	ERC _{tel}	733.532	733.532	
	Totale	47.450.340	37.233.993	
Rctot	R _{vol}	16.913.638	4.281.575	
	R _{CEE}	2.244.970	-2.614.696	
	R _{CWS}	141.895	-259.637	
	R _{CERC}	76.233	69.436	
	R _{CALTRO}	-208.660	6.050.901	
	di cui R _C ^a _{Attiv b}	0	0	
	di cui R _C ^a _{res}	116.696	1.285.551	
	di cui Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali	0	-494.815	
	di cui Rcapp _{2020,COVID}			
	di cui scostamento Opex _{QC}	0	0	
	di cui scostamento Opex _{QT}	0	0	
	di cui scostamento Op _{social}	-361.919	-874.355	
	di cui scostamento Op _{mis}	0	0	
	di cui scostamento Op _{COVID}	34.888	0	
	di cui altre previste	1.676	6.134.520	
	R _{CARC}	-10.377	-20.774	
	Cong	913.056	1.561.387	
	$\prod(1+i)^t$	60.252	18.136	
	Totale	20.131.009	9.086.329	
VRG		266.483.533	261.914.171	

Tabella 32 – 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	-1.437.848	-1.437.848
Detrazione Opex ^a	0	0
Detrazione ERC ^a	0	0
Rimodulazione R _{CTOT} ^a	-19.997.641	3.222.552
Totale detrazioni e/o rimodulazioni	-21.435.489	1.784.704

Componenti nel Piano Tariffario	Specificazione componente	2022	2023	note
Capex	AMM	29.787.949	36.896.240	
	OF	17.061.899	22.515.460	
	OFisc	6.382.196	8.262.990	
	$\Delta CUIT_{capex}$	802.193	1.064.730	
	Totale	54.034.237	68.739.419	
FoNI	FNI ^a	0	0	
	AMM ^a _{FoNI}	13.053.414	14.022.866	
	$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	1.592.960	1.517.574	
	$\Delta T^{ATO}_{G,ind}$	0	0	
	$\Delta T_{G,tot}$	0	0	
	Totale	14.646.374	15.540.440	
Opex	Opex _{end}	78.730.038	78.745.438	
	Opex _{al}	45.533.520	46.610.538	
	Opex _{tel}	4.520.167	4.520.167	
	Totale	128.783.725	129.876.143	
ERC	ERC _{capex}	29.470.798	19.154.387	
	ERC _{opex}	17.979.542	18.079.605	
	Totale	47.450.340	37.233.993	
Rctot	R _{Cvol}	16.913.638	4.281.575	
	R _{Cee}	2.244.970	-2.614.696	
	R _{CWS}	141.895	-259.637	
	R _{CERC}	76.233	69.436	
	R _{CALTRO}	-208.660	6.050.901	
	$\prod (1+I^i)$	962.932	1.558.749	
	Totale conguagli calcolati	20.131.009	9.086.329	
	Totale conguagli rimodulati	133.368	12.308.881	
VRG		245.048.044	263.698.876	

Tabella 33 – 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 34.

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)	79.089.195	76.867.580
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	19.271.273	21.629.794

Tabella 34 – 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.

Per quanto attiene alla componente $\Delta CUIT^a_{capex}$ è generata per la prima volta nel 2022 a seguito della iscrizione nella RAB proprietari, ai sensi del secondo punto del comma 13.5 MTI-3², dei cespiti relativi alle licenze d'uso dei sw gestionali acquistati da CAP negli ultimi anni a seguito della implementazione dei significativi progetti IT sviluppati anche per migliorare la rendicontazione e il monitoraggio della compliance regolatoria ARERA in tema di separazione contabile, qualità contrattuale e tecnica; a favore della tariffa è stato valorizzato solo il cespito sotteso (costo della licenza) secondo la regolazione ARERA e quindi non riconoscendo l'eccedenza connessa agli oneri aggiuntivi contenuti nel canone applicato dalle software house.

3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI^a

Come emerge da Tabella 32, la componente $FoNI^a$ è generata dalle sottovoci:

² MTI-3 comma 13.5

"Sono altresì considerate ai fini tariffari:

[...]

- le immobilizzazioni di cui il gestore del SII usufruisce in virtù di contratti di locazione e contratti di leasing operativo, leasing finanziario e di locazione finanziaria di opere di pubblica utilità;"

- AMM_{FoNI}^a per la presenza di RAB realizzata con contributo pubblico
- $\Delta CUIT_{FoNI}^a$ derivante dalla eccedenza di costo per l'uso delle infrastrutture degli Enti locali

L'ammontare del $FoNI^a$ speso è al lordo delle tasse, ai sensi dell'articolo 35 dell'MTI-3.

La verifica dell'effettivo impiego in investimenti del $FoNI^a$ disponibile nel 2020 e 2021 ha dato esito positivo, (Tabella 35).

Si attesta il rispetto, per gli anni 2020 e 2021, dell'obbligo di destinazione del $FoNI^a$, in via esclusiva, alla realizzazione dei nuovi investimenti prioritari.

	2020	2021
FoNI^{a-2} da riportare a CFP	17.338.336	14.823.724
Totale nuovi investimenti	95.254.348	118.673.121

Tabella 35 – $FoNI^a$ speso per investimenti

In merito a tale componente l'Ufficio d'ambito ha provveduto ad attivare alcune leve correttive allo scopo di contenere l'aumento tariffario a livelli di accettabilità; in particolare attraverso la detrazione alla componente AMM_{FoNI}^a , in ciascun dei due anni 2022 e 2023, della quota parte relativa all'aumento della componente OP_{social}^a che si è generato a seguito della introduzione nel 2021 del meccanismo di "riconoscimento automatico" dei bonus sociali per disagio economico da parte di ARERA³ che ha portato ad un significativo incremento della platea degli aventi diritto (in precedenza, essendo il bonus su istanza, la maggior parte dei possessori dei requisiti per accedervi non presentava istanza).

Infatti il meccanismo di erogazione del bonus integrativo introdotto dall'ATO Città Metropolitana di Milano nel 2018, ai sensi della delibera 918/2017 di ARERA, si aggancia alla modalità di riconoscimento del bonus idrico regolatorio.

La compensazione di tale aumento dell' OP_{social}^a , in coerenza con quanto era previsto dalla delibera 918/2017 che istituiva per la prima volta tale componente tariffaria, è stata attribuita alla componente $FoNI^a$ ⁴ per gli anni 2022 e 2023, riservandosi di valutare una sua riproposizione per il periodo successivo.

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

Per quanto riguarda le elaborazioni svolte ai fini dell'applicazione delle regole di *clusterizzazione* previste al comma 17.1 del MTI-3 si fa riferimento a quanto è merso dal tool RDT2020 per la predisposizione delle tariffe MTI-3.

³ Con la delibera 63/2021/R/com del 23.02.2021 recante "Modalità applicative del regime di riconoscimento automatico agli aventi diritto dei bonus sociali elettrico, gas e idrico per disagio economico", l'Autorità di regolazione per energia reti e ambiente (ARERA) ha definito, ai sensi del decreto-legge 26 ottobre 2019, n. 124, convertito con modificazioni dalla legge 19 dicembre 2019, n.157, le modalità applicative del regime di riconoscimento automatico dei bonus sociali elettrico, gas e idrico per disagio economico, in sostituzione delle disposizioni regolatorie del precedente sistema "a domanda" che per l'idrico sono contenute nel "Testo integrato delle modalità applicative del bonus sociale idrico" (TIBSI).

⁴ Delibera CdA ATO CMM n.26/2022

I valori delle varie componenti utilizzati per implementare il calcolo del margine $\Delta Opex$ derivano dai dati 2016 e il calcolo del valore CO_{TOT} , cioè il costo di produzione al netto delle partite rettificative previste dalla regolazione. Il Gestore si piazza nell'incrocio della matrice fra "Cluster A" e "Classe A"

Definizione schema matrice opex		Cluster (j) / Classe (i)	posizionamento i,j
CO_{tot}^S pop + 0.25 * fluttuante	65,75	A	1
CO_{tot} pop + 0.25 * fluttuante	71,79	A	

Tabella 36 – calcolo di cluster e classe per la matrice Opex per la definizione del $\Delta Opex$

In particolare il $\Delta Opex$, cioè la differenza tra i costi operativi endogeni riconosciuti al gestore nella tariffa dell'annualità 2016 e il costo operativo efficientabile riferito alla medesima annualità (come revisionato su istanza del Gestore) assume valore pari a 88.072 euro.

L'allocazione del Gestore nella posizione "Cluster A / Classe A" implica una componente a detrazione pari a 88.072 euro.

In tabella seguente è riportato lo strumento allocativo come emerge dal tool MTI-3 e che si conferma anche per l'aggiornamento biennale:

	2020	2021	2022	2023
Strumento allocativo (€/mc)	0,000156	0,0001540	0,0001540	0,0001540
$(1+\gamma_{ij}^{OP}) \cdot \max(0; \Delta Opex)$	88.072	88.072	88.072	88.072
Volumi	565.985.700	571.977.574	571.977.574	571.977.574

Tabella 37 – strumento allocativo calcolato per il periodo 2020-2023

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

In Tabella 38 si dettagliano i costi effettivamente sostenuti per il trasporto e lo smaltimento dei fanghi di depurazione nell'anno 2017 rispetto a quelli afferenti all'anno (a-2) 2020 e 2021 e si esplicitano le condizionalità di cui al comma 22.2 del MTI-3 che sono entrambe rispettate per le seguenti ragioni:

- come comunicato nell'RQTI di luglio 2022, il Gestore ha raggiunto gli obiettivi previsti per l'M5 sia nel 2020 che nel 2021;
- nel Pdi sono pianificati interventi associati a M5 e finalizzati alla riduzione dei quantitativi dei fanghi da smaltire in discarica.

	2020	2021	2022	2023
$Co_{effettivo, 2017}^{fanghi}$	5.081.931	5.081.931	5.081.931	5.081.931
$Co_{effettivo, a-2}^{fanghi}$	6.413.342	7.960.259	8.148.836	9.005.275
F	0,02	0,02	0,02	0,02
$\prod(1+F)$	1,020	1,012	1,003	1,002
$CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità)			SI	SI
$CO_{\Delta fanghi}$	1.254.490	2.807.233	2.974.168	3.829.349

Costi effettivi a-2

Tabella 38 – calcolo della componente $CO_{\Delta fanghi}^a$ per il periodo 2020-2023

Si assiste ad un progressivo aumento dei costi effettivi sostenuti dal 2018 al 2021; in particolare l'aumento significativo del 2021 è da ricondurre alla ricontrattazione a seguito della scadenza dei vecchi contratti che avevano permesso un contenimento degli aumenti nel biennio precedente (2019-2020).

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
$CO_{EE}^{eff,a-2}$			28.388.112	27.836.840
$CO_{EE}^{medio,a-2}$	0,1473	0,1597	0,1543	0,1618
kWh^{a-2}	184.890.074	189.441.257	185.474.697	181.565.385
Δ risparmio			-233.646	612.337
Y_{EE}			0,00	0,25
$\Pi(1+I^t)$	1,020	1,012	1,003	1,002
Limite comma 20.3 MTI-3			7.118.333	7.011.476
$OP_{EE}^{exp,a}$ (importo massimo riconoscibile)			2.562.600	2.524.131
CO_{EE} ai sensi del comma 20.1 MTI-3			28.473.333	28.045.904
CO_{EE}	26.143.142	30.604.620	31.035.933	30.570.035

Tabella 39 – calcolo della componente CO_{EE}^a ed evidenziazione del Δ risparmio

Si specifica che il gestore ha avanzato le giustificazioni a supporto dell'istanza per l'attivazione della componente Op_{EE}^{exp} che l'Ufficio d'Ambito avanza nella misura del 9% in entrambi gli anni 2022 e 2023 (inferiore al 25% massimo ammissibile) in considerazione del crescente aumento del costo di energia elettrica che sarà sostenuto dalla Società 2022 e 2023. L'istanza, come evincibile dalla documentazione prodotta dal gestore, è altresì finalizzata ad assicurare la sostenibilità economico-finanziaria della gestione, ma al tempo stesso con l'obiettivo di contenere l'aumento tariffario entro il limite massimo previsto dallo Schema Regolatorio di appartenenza per limitare l'impatto sulle tariffe applicate agli utenti finali. Per il dettaglio ulteriore delle informazioni si rimanda ai contenuti dell'[Allegato 3](#).

L'ATO CMM ha valutato adeguata tale istanza e il successivo paragrafo 5.2 costituisce la richiesta di formale istanza ad ARERA da parte dell'EGA.

Costi operativi associati a specifiche finalità (Op_{tel}^a)

$Op^{new,a}$

In continuità con quanto già presentato nella predisposizione tariffaria MTI-3 e relativamente all'anno 2021, si rende necessario confermare l'attribuzione per gli anni 2022 e 2023 della componente $Op^{new,a}$ relativa alla gestione delle acque meteoriche di dilavamento.

Viene pertanto confermata anche per l'aggiornamento biennale 2022-2023 l'istanza presentata in occasione della predisposizione tariffaria MTI-3.

Brevemente si ricorda che in riferimento all'attività di ricognizione avviata dal Gestore CAP Holding nel periodo antecedente la stesura del Piano d'Ambito 2013, nel corso del 2020 è stato raggiunto un quadro esaustivo della consistenza delle infrastrutture e dei manufatti e impianti dedicati alla gestione delle acque meteoriche di dilavamento. Di conseguenza, in occasione dell'aggiornamento del medesimo piano d'ambito, è stata condotta un'analisi dei fabbisogni manutentivi e di investimento riferiti alle medesime infrastrutture.

L'esito della succitata ricognizione è riportato in Tabella 40 da cui si evince l'upgrade della conoscenza acquisita rispetto all'impiantistica esistente nel territorio. Appare opportuno precisare le attività che restano

escluse dall'estensione del servizio:

- Gestione di reti e di infrastrutture private
- Gestione dei fossi e dei canali di scolo
- Gestione dei corpi idrici superficiali
- Gestione dei canali e degli impianti in gestione o di proprietà dei consorzi privati
- Gestione delle aree temporaneamente esondabili in modo controllato
- Interventi di sistemazione delle aree a valle del punto di scarico
- Spazzamento superficiale dei punti drenaggio
- Attività di controllo sull'anomala presenza di acqua sulla sede stradale compresi i sottopassi
- Rimessa in quota dei manufatti a seguito della asfaltatura.

		Gestiti da Gruppo CAP	Gestiti da Privati	TOTALE	Incremento siti in
Rete acque miste	Km	4.963,67		4.963,67	19,10%
Rete acque nere	Km	441,37		441	
Rete acque bianche	Km	1042,3	22,7	1.065	
Pozzi perdenti	N°	3.936	111	4.047	4372,70%
Vasche Volano acque reflue miste	N°	73		73	117,80%
Vasche di laminazione acque meteoriche	N°	86	7	93	
Caditoie	N°	392.984		392.984	0
Sollevamento acque nere/miste	N°	329		329	27,10%
Sollevamenti acque meteoriche	N°	126	6	132	

Tabella 40 – consistenza delle infrastrutture interessate dall'estensione del servizio

Sulla scorta dei dati tecnici il gestore ha avanzato richiesta di riconoscimento di oneri aggiuntivi previsionali (al 2021) riportati in Tabella 41.

Energia elettrica	187.489,42
Pulizia e controllo delle condotte	296.850,00
Riparazione condotte	162.250,00
Riparazione caditoie - manutenzione ordinaria	129.600,00
Ripristino dell'efficienza a seguito di malfunzionamenti	128.465,00
Attività di manutenzione a seguito di malfunzionamenti	12.847,00
Manutenzione ordinaria sollevamenti	118.753,45
Manutenzione pozzi perdenti	577.200,00
Vasche volano con sollevamento	100.941,26
Assunzione nuovo personale per gestione acque meteoriche	588.795,53
Disinfestazione caditoie	245.000,00
	2.659.438,24

Tabella 41 – costi previsionali per la presa in carico di nuovi servizi

La stima è stata effettuata attraverso la configurazione di un'attività di manutenzione programmata misurata secondo i seguenti parametri:

- Pulizia e controllo condotte: costo medio al km per verifica, pulizia, video-ispezione ipotizzando un intervento sul 15% annuo della consistenza totale (al pari della rete mista)
- Riparazione condotte: costo medio per intervento
- Riparazione caditorie: costo medio per intervento
- Pulizia pozzi perdenti: costo medio per pozzo

- Manutenzione ordinaria sollevamenti e vasche laminazione: costo medio proporzionale al costo consuntivo 2018 per la manutenzione dei sollevamenti fognari e delle vasche volano misurato con il driver della “lunghezza rete”.

Il valore proposto per l’anno 2021 rimane ancora valido per il biennio 2022-2023, durante il quale si prevede l’attivazione del servizio a pieno regime, ancorché il costo effettivo sostenuto nell’anno 2021 sia stato inferiore di 590.126 euro. Infatti i minori costi sostenuti nel 2021 sono motivati dal mancato completamento della gestione del nuovo servizio in tutti i comuni dell’ambito, quindi al mancato completamento della presa in carico del perimetro valutato con la precedente predisposizione tariffaria; come indicato al paragrafo 2.1.2, il minor costo sostenuto nel 2021 è stato recuperato inserendo una corrispondente posta negativa nei “Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali” dell’anno 2021.

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

Il Gestore non ha presentato istanza nel periodo MTI-2, né specifica relazione istruttoria relativamente ai costi effettivamente sostenuti per *Opex_{QC}^a* ai sensi di quanto previsto dal comma 18.9, lett. a).

Il Gestore non ha presentato istanza per il riconoscimento dei maggiori costi *Opex_{QC}^a* relativi ad aspetti riconducibili all’adeguamento agli obiettivi di qualità contrattuale introdotti con deliberazione 547/2019/R/IDR.

OP_{social}^a

Tale componente si riferisce all’introduzione di condizioni di maggior favore rispetto a quelle minime previste dalla regolazione nazionale (c.d. bonus idrico integrativo), introdotte dall’ATO Città Metropolitana nel 2018.

Come già ricordato al paragrafo 3.1.2.2, con la delibera 63/2021/R/com del 23.02.2021 recante “Modalità applicative del regime di riconoscimento automatico agli aventi diritto dei bonus sociali elettrico, gas e idrico per disagio economico”, l’ARERA ha definito, ai sensi del decreto-legge 26 ottobre 2019, n. 124, convertito con modificazioni dalla legge 19 dicembre 2019, n.157, le modalità applicative del regime di riconoscimento automatico dei bonus sociali elettrico, gas e idrico per disagio economico, in sostituzione delle disposizioni regolatorie del precedente sistema “a domanda” che per l’idrico sono contenute nel “Testo integrato delle modalità applicative del bonus sociale idrico” (TIBSI).

Il meccanismo del riconoscimento automatico ha portato ad un significativo incremento della platea degli aventi diritto (in precedenza, essendo il bonus “a domanda”, la maggior parte dei possessori dei requisiti per accedervi non presentava istanza); tant’è che la stessa Autorità con la delibera 639/2021, a valere dal 1° gennaio 2022, a seguito della necessità di garantire la coerenza tra il bonus sociale idrico erogato automaticamente agli utenti domestici in condizioni di disagio economico e sociale ai sensi della recente deliberazione 63/2021/R/COM e il relativo onere, ha provveduto – in ragione del fabbisogno della CSEA di avere adeguate risorse per l’erogazione dell’agevolazione nell’ambito del nuovo meccanismo di riconoscimento automatico (stimabile tenendo conto della platea dei nuclei familiari agevolabili sul territorio nazionale, per il 2021, nonché dell’entità della tariffa agevolata, della tariffa di fognatura e di depurazione decisa a livello locale) - alla rideterminazione della componente perequativa UI3, ponendola pari a 1,79 cent/euro a mc (con un incremento di circa il 358%).

Il meccanismo di erogazione del bonus integrativo introdotto dall'ATO Città Metropolitana di Milano nel 2018, ai sensi della delibera 918/2017 di ARERA, si aggancia alla modalità di riconoscimento del bonus idrico regolatorio; pertanto l'aumento della base degli aventi diritto conseguente al medesimo meccanismo di automatismo, ha portato ad un significativo incremento del costo a parità del valore unitario erogato per componente del nucleo familiare disagiato.

Nell'ambito gestito da CAP, sulla base delle risultanze dei dati relativi alle DSU 2021 trasmesse da Acquirente Unico e validate dal gestore è stato osservato un incremento degli aventi diritto pari a circa il 267%.

Ciò ha indotto l'EGA a prevedere un maggiore importo per la componente OP_{social}^a in tariffa per gli anni 2022 e 2023, pari a circa 2,3 ml euro, al fine di mantenere l'importo del contributo integrativo riconosciuto a ciascun componente del nucleo familiare disagiato.

OP_{mis}^a

Il Gestore non ha presentato specifica istanza per il riconoscimento dei maggiori costi OP_{mis}^a .

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Nella Tabella 42 è riportata la indicando 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}	23.471.966	10.136.760	27.014.153	15.368.742
RES_{capex}	2.705.868	3.584.761	2.456.645	3.785.645
ERC_{capex}	26.177.834	13.721.522	29.470.798	19.154.387

Tabella 42 – ERC_{capex}^a

Le logiche di categorizzazione tra le due componenti hanno seguito il DM 24/02/2015 n. 39⁵ 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.

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, alla depurazione 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

⁵ 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"

aggiornabili ERC_{al}^a riguardano unicamente i canoni di attraversamento e sottensione idrica.

Costi ambientali ERC Endogeni/Aggiornabili	Anno 2020			Anno 2021		
	ERC	ERCend	ERCal	ERC	ERCend	ERCal
B6) Per materie prime	4.548.412	4.548.412	0	4.548.412	4.548.412	0
B7) Per servizi	14.664.166	14.664.166	0	15.328.789	9.005.275	6.323.514
B8) Per godimento beni di terzi	1.830.091	0	1.830.091	1.945.556	0	1.945.556
B9) Per il personale	8.118.346	8.118.346	0	8.118.346	8.118.346	0
B14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0	0	0
Totale ERC per natura	29.161.014	27.330.923	1.830.091	29.941.102	21.672.032	8.269.070
canoni derivazione idrica	1.830.091	0	1.830.091	1.945.556	0	1.945.556
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	1.830.091	0	1.830.091	1.945.556	0	1.945.556

Tabella 43 - 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	378.796	4.169.615	4.548.412	378.796	4.169.615	4.548.412
B7) Per servizi	1.768.266	12.895.900	14.664.166	1.768.266	13.560.524	15.328.789
B8) Per godimento beni di terzi	1.830.091	0	1.830.091	1.945.556	0	1.945.556
B9) Per il personale	318.054	7.800.291	8.118.346	318.054	7.800.291	8.118.346
B14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0	0	0
Totale ERC per natura	4.295.208	24.865.806	29.161.014	4.410.672	25.530.430	29.941.102
canoni derivazione idrica	1.830.091	0	1.830.091	1.945.556	0	1.945.556
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 ERC per destinazione	1.830.091	0	1.830.091	1.945.556	0	1.945.556

Tabella 44 - voci di costo ERC_{end}^a e ERC_{al}^a per specifica destinazione

Costi ambientali ERC Dettaglio ARERA costi endogeni	Anno 2020			
	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione	Totale ERC
B6) Per materie prime	2.911	378.796	4.166.705	4.548.412
B7) Per servizi	251.007	1.768.266	12.644.893	14.664.166
B8) Per godimento beni di terzi	0	1.830.091	0	1.830.091
B9) Per il personale	91.269	318.054	7.709.022	8.118.346
B14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0
Totale ERC per natura di costo	345.187	4.295.208	24.520.620	29.161.014

Costi ambientali ERC Dettaglio ARERA costi endogeni	Anno 2021			
	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione	Totale ERC
B6) Per materie prime	2.911	378.796	4.166.705	4.548.412
B7) Per servizi	251.007	1.768.266	13.309.516	15.328.789
B8) Per godimento beni di terzi	0	1.945.556	0	1.945.556
B9) Per il personale	91.269	318.054	7.709.022	8.118.346
B14) Oneri diversi di gestione	0	0	0	0
Totale ERC per natura di costo	345.187	4.410.672	25.185.243	29.941.102

Tabella 45 – ERC_{opex}^a : voci di costo potabilizzazione, depurazione e riduzione e prevenzione delle perdite di rete

La valorizzazione della componente $Opex_{QT}^a$ attribuibile ai costi ambientali e della risorsa associati a specifiche finalità (ERC_{tel}^a) è stata svolta in continuità con la determinazione tariffaria MTI-3 2020.

In occasione della determinazione MTI-3 era stata infatti presentata specifica istanza per il riconoscimento di maggiori costi per l'incremento dei campioni e relative analisi dei depuratori a seguito di una sopravvenuta differente interpretazione dell'indicatore M6.

Infatti, come ampiamente argomentato nell'istanza presentata all'Autorità - la quale l'ha approvata con le tariffe per CAP di cui alla delibera 416/2021 -, l'insorgenza dei nuovi costi operativi ambientali è avvenuta a valle della predisposizione del MTI-2 ed è quindi stato proposto (e approvato) lo sviluppo riportato in Tabella 46, in cui è stata congelata la funzione di minimo a cui è condizionato l' ERC_{QT}^a . Tale previsione per le annualità 2022 e 2023 è confermata, anche a fronte del consuntivo dei costi 2020 e 2021 sostenuti dal gestore che confermano le valorizzazioni svolte nell'istanza

	2020	2021	2022	2023
ERC _{QT} 2019 previsionale				
ERC _{QT} 2019 consuntivo (da foglio "PdI-riepilogo")				
ERC ^a _{QT}	733.532	733.532	733.532	733.532

Tabella 46 – sviluppo della componente ERC_{QT}^a approvato con l'istanza contenuta nel MTI-3 2020

3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT}

In Tabella 47 sono esplicitate le varie componenti che vanno a produrre i conguagli di ciascuno dei due anni 2020 e 2021.

componenti conguaglio	2020	2021
RCvol	16.913.638	4.281.575
RCee	2.244.970	-2.614.696
RCws	141.895	-259.637
RCerc	76.233	69.436
RCaltro	-208.660	6.050.901
Rc Attività b	0	0
RCres	116.696	1.285.551
RCarera	1.676	-1.483
RCip	0	-46.370
Var sistemiche/eccezionali	0	-494.815
Rimb335	0	0
RCappr	0	0
DeltaOpCOVID	34.888	0
DeltaOpexQC	0	0
DeltaOpexQT	0	0
DeltaOpsocial	-361.919	-874.355
DeltaOpmis	0	0
Recupero volumi a-3	0	6.207.331
Recupero EE	0	-24.960
Rinvio costi-COVID	0	0
RCappr2020,COVID	0	0
RCarc - c. 27-bis.1	-10.377	-20.774
Cong - c. 27-bis.2	913.056	1.561.387
Totale 2018-2021	20.070.756	9.068.193
	29.138.949	

Tabella 47 – 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 21,2 mln euro nel 2020-2021 e risulta significativo, anche rispetto all'andamento storico, a causa sia della riduzione di volumi nel periodo 2020-2021, ma soprattutto per il mancato aggiornamento del theta 2020 nelle tariffe fatturate all'utenza a seguito dell'approvazione definitiva da parte di ARERA nell'anno 2021 (il theta 2020 da PEF MTI-2 risultava nettamente inferiore);
- Rc_{EE}^a - si rileva un aumento del costo di energia elettrica dichiarato nell'anno 2020 ed una riduzione nel 2021; i due valori sostanzialmente si compensano nel biennio facendo emergere un conguaglio di -0,4 mln euro;
- Rc_{ALTRO}^a - si rileva un significativo contributo positivo (6,2 mln euro) legato all'aggiornamento dei «volumi» 2019 connesso ad una definizione prudenziale dei volumi di preconsuntivo relativi all'anno 2019 usati per la determinazione degli Rc_{VOL}^a relativi a tale anno e imputati nelle tariffe 2021.
- Per quanto riguarda gli Op_{Social}^a , nello sviluppo del tool MTI-3 nel 2020 erano stati inseriti 855.354 euro da scostamenti degli anni precedenti da destinare all'emergenza Covid ai sensi del comma 27.1 MTI-3 (vedi Tabella 48); ciò ha "evitato" la creazione in tariffa di un conguaglio negativo di 862.875 nel 2020, ma tale cifra non è poi stata rimborsata dal Gestore poiché la tariffa è stata approvata a fine 2020 e le modalità di erogazione del bonus sono state definite nel 2021; pertanto nella presente predisposizione tariffaria è stato incrementato l'obiettivo di spesa dell'anno 2021 per rendere corretto il confronto tra lo speso e quello che si sarebbe dovuto spendere, facendo emergere così un conguaglio negativo pari a circa 0,9 mln euro (in sostanza recuperando nel 2023 il mancato conguaglio negativo dell'anno 2020) da ricondurre in sostanza alla mancata erogazione del bonus integrativo nel 2021 a seguito dei ritardi di applicazione del meccanismo automatico da parte di Acquirente Unico in analogia a quanto avvenuto per il bonus idrico regolatorio erogato.
- Infine, in merito alla componente Rc_{res}^a si assiste ad un aumento dei costi effettivi nel 2020 e ancor più significativo nel 2021 che generano conguagli rilevanti in valore assoluto; le cause di tale scostamento sono da attribuire da una parte alle variazioni di categoria catastale, avvenute d'ufficio da parte dell'Agenzia del Territorio - secondo il nuovo orientamento giurisprudenziale (Corte di Cassazione civile - Sez.tributaria – Ordinanza 4 aprile 2019 n.-9427) -, dei depuratori che dalla categoria E (esente IMU) passano alla categoria D1 per la quale è invece dovuta l'IMU e dall'altra parte all'incremento di TOSAP/COSAP nel 2021 dovuto alla richiesta massiva da parte dei Comuni del pagamento del CUP (Canone Unico Patrimoniale) per le occupazioni permanenti delle reti e impianti del SII.

	2020	2021	2022
Op _{social} effettivamente sostenuti dal gestore	0	870.396	
Op _{social} - scostamento da destinare all'emergenza COVID (comma 27.1 MTI-3)	855.354	0	
Op _{social} in tariffa	862.875	862.875	
ΔOp_{social}	-7.521	7.521	

Tabella 48 – trattamento del conguaglio della componente Op_{Social}^a nel MTI-3 2020

Il valore a conguaglio dei maggiori costi operativi aggiuntivi conseguenti alle iniziative adottate nel 2021 per la gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19 e pari a 95.311 euro si trovano all'interno della componente "variazioni sistemiche ed eventi eccezionali" (come indicato al paragrafo 2.1.2).

Infine, per quanto riguarda le componenti Rc_{ARC}^a e $Cong^a$, come già indicato al paragrafo 2.1.2, l'ATO CMM ha proceduto, su istanza del Gestore per la copertura dei costi efficienti (**Allegato 1**), a riconsiderare le predisposizioni tariffarie relative alle annualità 2012 e 2013, nonché al periodo 21 luglio - 31 dicembre 2011, valorizzando le componenti come indicato in Tabella 49.

		ANNO 2020	ANNO 2021
Rc_{ARC} - comma 27-bis.1 MTI-3	Euro	-10.377	-20.774
Fattore correttivo del Cong - comma 27-bis.2 MTI-3	Euro	913.056	1.561.387

Tabella 49 – sviluppo delle componenti a conguaglio Rc_{ARC}^a e $Cong^a$ per gli anni 2020 e 2021

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

Al fine di contenere l'aumento tariffario entro il valore del moltiplicatore massimo applicabile per lo schema tariffario in cui si trova il gestore CAP, l'Ente di Governo dell'ambito ha provveduto, in accordo con lo stesso Gestore, ad una rimodulazione dei conguagli emergenti dal calcolo tariffario, traslandone parte al periodo successivo al 2023 per un importo pari a circa 12,3 mln di euro.

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 $\sum_u \text{tarif}_u^{2019} * (vscal_u^{a-2})^T$ a denominatore della formula si riferisce unicamente alla vendita di servizi relativi al gestore CAP per il SII dell'ATO Città Metropolitana di Milano; mentre per quanto riguarda gli R_b^{a-2} si tratta di valori afferenti principalmente a fitti attivi, canoni di posa antenne (su impianti del SII), trattamento bottini e lavori conto terzi, ripartiti sulle varie predisposizioni tariffarie (SII e gestioni all'ingrosso verso ATO Monza e Brianza) secondo i medesimi driver di ribaltamento usati per i costi.

In Tabella 50 si riportano i ricavi 2020 e 2021 che rappresentano la base per il calcolo del theta 2022 e 2023

Composizione ricavi anno a-2 alla base del calcolo del theta	2022	2023
Ricavi utenti finali civili	204.722.007	209.162.685
Ricavi utenti finali industriali	13.402.864	12.340.269
Ricavi colonna a (R_a)	707	707
Prestazioni e servizi accessori	707	707
Vendita di acqua con autobotte	0	0
Gestione fognature bianche	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali	0	0
Ricavi vendita all'ingrosso	5.577.621	5.715.292
Tarif₂₀₁₉*Vscal	223.703.199	227.218.954
Ricavi colonna b (R_b)	1.529.647	1.545.108
Fatturato alla base del calcolo del Theta	225.232.845	228.764.062

Tabella 50 – composizione dei ricavi dell'anno a-2 per il calcolo del theta

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	1,088	1,153
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 3.3 del MTI-3 (SI/NO)	SI	SI

Tabella 51 – sviluppo del moltiplicatore tariffario per il periodo 2022-2023

Come indicato ai paragrafi precedenti, allo scopo di favorire la sostenibilità della tariffa pur garantendo al gestore CAP l'equilibrio economico-finanziario, è stata effettuata una parziale riduzione del FoNI, nonché la rimodulazione dei conguagli provvedendo a traslare oltre l'anno 2023 conguagli per un importo pari a **12.299.359 euro**; pertanto il VRG e il ϑ^a predisposti si discostano da quanto emergerebbe dalla semplice applicazione del calcolo.

I valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono stati approvati dall'ATO 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.

Per quanto riguarda i costi di morosità (CO_{mor}^a), anch'essi sono stati valorizzati nei limiti fissati dal comma 28.2 della delibera 580/2019 e pari al 2,0% del fatturato annuo.

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			266.483.533	261.901.720
ϑ^a calcolato	0,971	1,054	1,183	1,145
Limite al VRG ^a	247.322.370	241.599.299	245.389.032	264.065.816
Limite al moltiplicatore	1,060	1,028	1,089	1,154
info predisposizione iniziale	nei limiti	sovracap	sovracap	nei limiti

Tabella 52 – 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; per l'anno 2022, nelle more dell'approvazione dell'aggiornamento biennale, il Gestore ha applicato il theta valorizzato per tale anno nel medesimo dispositivo di approvazione:

	ϑ	note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2021	1,027	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2022	1,034	

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:

- 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;
- a partire dalla predisposizione tariffaria del 2022, le componenti tariffarie sono calcolate mediante l'applicazione reiterata dei criteri di cui alla deliberazione 580/2019;
- 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);
- 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;
- per gli anni successivi al 2020, il tasso atteso di inflazione (r_{pi}) utilizzato per il calcolo degli oneri finanziari del gestore del SII (OF^a) è posto pari a zero;
- 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 ($a + 2$);
- le nuove attività e le variazioni sistemiche sono valutate ed inserite con le modalità e la tempistica previsti nel Piano d'Ambito vigente;
- 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 tutto il periodo considerato il moltiplicatore tariffario ϑ rimane al di sotto del limite massimo consentito dall'attuale MTI-3; si assiste ad un valore del moltiplicatore tariffario che dopo una crescita progressiva nel quadriennio 2022-2025 cala dal 2026 (fine recupero conguagli pregressi) e rimane sostanzialmente stabile dal 2026 fino a fine concessione (2033).

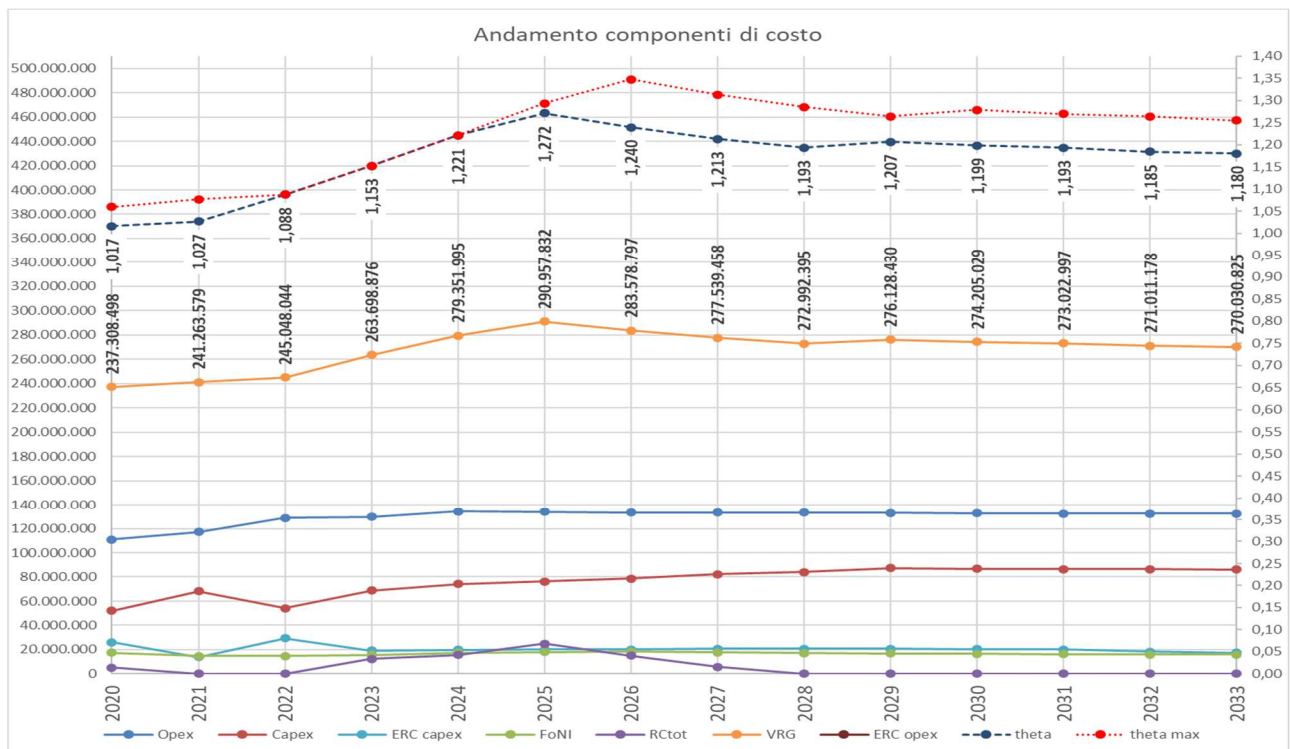


Figura 4-1 – andamento delle componenti di costo, del VRG e del theta 2020-2032 (fine concessione)

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 $g^a \cdot \sum_u \text{tarif}_u^{2019} \cdot (vscal_u^{a-2})^T$) al netto degli RcTOT, supponendo quindi che il Gestore, iscrivendosi a ricavo l'ammontare dei ricavi garantiti, si sia già iscritto i congruagli 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 e indicato nell'istanza di riconoscimento $\text{Op}^{\text{exp}}_{\text{EE}}$); 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 4,2% a cui è soggetto il gestore.

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.

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 il valore residuo a fine concessione (VR) risulta molto superiore al valore dello stock di debito non rimborsato a fine affidamento (pari a circa 7 volte).

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.

SCHEMI REGOLATORI			
VRG ²⁰¹⁸	UdM	Del 580/2017/R IDR	
Popolazione residente cui aggiungere 0,25 abitanti futuri	euro	234.663.678	
	n. abitanti	1.903.966	
$\frac{VRG_{2018}}{pop + 0,25 \cdot pop_{fut}} \leq VRG_{2018} (SI)$ oppure $\frac{VRG_{2018}}{pop + 0,25 \cdot pop_{fut}} > VRG_{2018} (NO)$	SINO	SI	SI
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativi: (NO) oppure Presenza di aggregatori o variazioni dei processi tecnici significativi: (SI)	SINO	SI	SI
$\gamma_{2018} = \frac{VRG_{2018}}{pop + 0,25 \cdot pop_{fut}} + CF_{PR}^{2018}$	euro	388.958.052	
RAA ₂₀₁₈	euro	779.079.701	
$\frac{\gamma_{2018}}{RAA_{2018}} \leq \omega (SI)$ oppure $\frac{\gamma_{2018}}{RAA_{2018}} > \omega (NO)$	SINO	SI	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)			
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)	A/B	Schema regolatorio	Schema regolatorio
v	(0,4-0,8)	0,00	0,00
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	III	III

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, F.Milnew, 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 _{tot}	euro	70.417.702	69.067.464	78.730.038	78.745.438	78.776.178	78.776.178	78.776.178	78.776.178	78.776.178	78.776.178	78.776.178	78.776.178	78.776.178	78.776.178	
Opex _{net}	euro	39.614.783	44.568.038	46.533.520	46.610.538	50.772.727	50.479.825	50.041.364	49.932.398	49.886.514	49.802.031	49.312.636	49.122.369	49.122.843	49.113.863	
Op _{net} ¹	euro	130.594	2.659.439	2.219.444	2.219.444	2.219.444	2.219.444	2.219.444	2.219.444	2.219.444	2.219.444	2.219.444	2.219.444	2.219.444	2.219.444	
Opex _{cap}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Op _{cap} ²	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Op _{cap} ³	euro	862.875	862.875	2.300.723	2.300.723	2.300.723	2.300.723	2.300.723	2.300.723	2.300.723	2.300.723	2.300.723	2.300.723	2.300.723	2.300.723	
Op _{cap} ⁴	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Op _{cap} ⁵	euro	-94.149	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Opex ⁶ (al netto degli ERC)	euro	110.931.805	117.147.806	128.783.725	129.876.143	134.069.072	133.776.170	133.337.789	133.228.743	133.182.859	133.098.376	132.608.981	132.418.714	132.419.188	132.419.208	
AMM ⁷	euro	27.674.026	35.824.144	29.787.949	36.896.240	40.809.852	42.072.591	42.420.837	44.136.719	44.982.341	46.734.687	44.863.672	44.316.228	43.937.930	43.299.945	
OP ⁸	euro	17.699.748	23.684.101	17.061.899	22.515.480	23.936.746	24.733.371	26.361.635	27.972.419	28.905.547	30.322.889	31.247.283	31.486.834	31.872.014	32.127.554	
ICAC ⁹	euro	6.535.552	8.656.182	6.382.196	8.262.990	8.510.313	8.789.502	9.368.287	9.860.629	10.087.268	10.362.088	10.612.094	10.649.268	10.732.768	10.776.651	
LCUT ¹⁰	euro	51.913.326	68.164.428	54.084.237	68.759.419	74.275.391	78.236.481	78.702.344	82.217.753	83.975.156	87.419.664	86.723.049	86.452.335	86.442.713	86.204.150	
Capex ¹¹ (al netto degli ERC)	euro	51.420.359	88.289.473	76.572.761	86.693.662	115.336.209	108.879.541	88.942.256	93.284.921	92.804.106	72.280.532	75.299.075	70.999.818	68.863.917	65.309.734	
Capex ¹²	euro	78.091.160	81.865.949	83.505.035	87.893.806	94.116.208	96.217.061	98.668.878	102.776.611	104.575.063	108.231.550	107.046.272	106.452.642	104.842.270	103.679.031	
FM ¹³	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
ERC ¹⁴	euro	26.177.834	13.721.522	29.470.758	19.154.387	19.842.896	19.986.580	20.166.525	20.568.858	20.600.447	20.811.886	20.323.223	20.000.311	18.199.557	17.474.882	
ERC ¹⁵	euro	25.933.601	27.406.039	17.979.542	18.079.605	18.048.866	18.048.866	18.048.866	18.048.866	18.048.866	18.048.866	18.048.866	18.048.866	18.048.866	18.048.866	
ERC ¹⁶	euro	52.111.434	41.127.621	47.450.340	37.233.993	37.891.762	38.035.446	38.215.390	38.607.723	38.649.313	38.860.752	38.372.089	38.049.177	36.248.423	35.523.748	

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	
FM _{Tot}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
AMM _{Tot}	euro	12.811.537	13.858.930	13.053.414	14.022.866	16.004.451	16.493.621	16.978.646	16.353.590	15.982.774	15.616.933	15.370.906	15.042.869	14.910.485	14.971.890	
ΔCUT _{Tot}	euro	1.049.651	964.794	1.592.860	1.517.574	1.501.687	1.422.115	1.344.686	1.271.879	1.202.292	1.132.706	1.130.004	1.059.907	990.369	920.831	
ΔT _{ACQ} _{Tot}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
ΔT _{CLM}	euro	3.477.149	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
FON ¹	euro	17.338.336	14.823.724	14.646.374	15.540.440	17.506.138	17.915.736	18.323.344	17.625.470	17.185.067	16.749.639	16.500.909	16.182.776	15.900.854	15.892.720	

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 ¹⁸	euro	110.931.805	117.147.806	128.783.725	129.876.143	134.069.072	133.776.170	133.337.789	133.228.743	133.182.859	133.098.376	132.608.981	132.418.714	132.419.188	132.419.208
Capex ¹⁹	euro	51.913.326	68.164.428	54.034.237	68.739.419	74.275.391	76.230.481	78.702.344	82.217.753	83.975.156	87.419.664	86.723.049	86.442.713	86.204.150	
FoM ²⁰	euro	17.338.336	14.823.734	14.646.374	15.540.440	17.506.138	17.915.738	18.323.344	17.625.476	17.185.067	16.749.639	16.500.909	16.102.776	15.900.854	15.892.720
RC ²¹	euro	5.013.596	0	133.368	12.308.881	15.611.711	25.000.000	15.000.000	5.859.768	-	-	-	-	-	-
ERC ²²	euro	52.111.434	41.127.621	47.450.340	37.233.993	37.891.762	38.035.446	38.215.390	38.607.723	38.649.313	38.860.752	38.372.089	38.049.177	36.248.423	35.523.748
VRG ²³ predisposto dal soggetto competente	euro	237.308.498	241.263.579	245.044.064	263.698.676	279.351.995	290.957.832	283.578.797	277.539.458	272.992.395	276.128.430	274.205.029	273.022.997	271.011.178	270.030.825

SVILUPPO DEL MULTIPLICATORE 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 ²³ predisposto dal soggetto competente	euro	237.308.498	241.263.579	245.048.044	263.698.876	279.351.995	290.957.832	283.578.797	277.539.458	272.992.395	276.128.430	274.205.029	273.022.997	271.011.178	270.030.825
RC ²⁴	euro	2.192.142	2.192.142	1.529.847	1.545.108	1.545.108	1.545.108	1.545.108	1.545.108	1.545.108	1.545.108	1.545.108	1.545.108	1.545.108	1.545.108
LCUT ²⁵	euro	231.240.958	232.756.645	223.703.199	227.218.954	227.218.954	227.218.954	227.218.954	227.218.954	227.218.954	227.218.954	227.218.954	227.218.954	227.218.954	227.218.954
LCUT ²⁶ predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,017	1,027	1,088	1,153	1,221	1,272	1,240	1,213	1,193	1,207	1,199	1,193	1,185	1,180
RC ²⁷ applicabile	euro														

SVILUPPO DEL MULTIPLICATORE 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)	1,061	1,077	1,085	1,153	1,221	1,284	1,348	1,313	1,285	1,264	1,279	1,271	1,284	1,255
VRG ²⁸ (coerente con o applicabile)	euro	237.308.497	241.263.578	245.044.064	263.698.676	279.351.994.844	290.957.832.339	283.578.796.571	277.539.457.535	272.992.394.067	276.128.430.121	274.205.028.794	273.022.997.147	271.011.177.803	270.030.825.465
RC ²⁹ applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,017	1,027	1,088	1,153	1,221	1,272	1,240	1,213	1,193	1,207	1,199	1,183	1,185	1,186

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 (€mc)	€mc	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$(1+VRG^{30})_{\max}(\Delta Q_{opex})$	euro	88.072	88.072	88.072	88.072	88.072	88.072	88.072	88.072	88.072	88.072	88.072	88.072	88.072	88.072

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 lordo dei contributi	euro	74.463.300	113.492.907	98.334.133	99.819.205										
Contribut	euro	23.042.941	25.203.434	19.761.372	13.125.543	3.595.110	346.590	3.794.552	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	51.420.359	88.289.473	78.572.761	86.693.662	106.292.696	108.879.541	88.942.256	93.284.921	92.804.106	72.280.532	75.299.075	70.999.818	68.863.917	65.399.734
CIN	euro	863.940.094	809.077.514	943.387.761	1.001.334.202	1.136.753.187	1.068.935.519	1.117.582.427	1.125.974.040	1.186.987.129	1.196.967.319	1.215.446.296	1.215.944.914	1.220.464.738	1.222.955.891
CIN ₀	euro	213.536.555	225.075.588	235.954.748	246.320.375	265.240.588	277.902.121	282.509.748	283.793.428	289.547.734	291.190.429	292.758.563	294.137.296	295.595.336	296.787.627
OF CIN	%	2,05%	2,82%	2,83%	2,89%	2,93%	2,92%	2,94%	2,96%	3,01%	3,08%	3,11%	3,12%	3,13%	3,14%

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			228.603.313	234.067.676	244.346.495	246.076.023	248.339.241	252.178.817	253.962.651	257.512.923	255.851.248	255.075.338	253.279.034	252.313.440
Contributi di allacciamento	euro			1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Altri ricavi SII	euro			7.725.977	8.843.138	9.781.223	10.627.582	11.486.923	12.198.516	12.764.378	13.181.993	13.092.299	13.574.732	13.872.375	14.098.476
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro			1.664.220	1.781.063	1.886.787	1.965.174	1.915.335	1.874.545	1.843.833	1.865.014	1.852.023	1.844.040	1.830.452	1.823.830
Totale Ricavi	euro			238.993.510	245.691.878	257.014.506	259.668.779	262.741.499	267.251.878	269.570.862	273.559.931	271.795.571	271.494.109	269.981.860	269.235.746
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro			137.044.907	124.105.826	110.747.737	110.454.834	110.016.373	109.907.408	109.861.524	109.777.041	109.287.646	109.097.379	109.097.853	109.088.873
Costo del personale	euro			41.370.201	41.370.201	41.370.201	41.370.201	41.370.201	41.370.201	41.370.201	41.370.201	41.370.201	41.370.201	41.370.201	41.370.201
Totale Costi	euro			178.415.108	165.476.026	152.117.938	151.825.035	151.386.574	151.277.609	151.231.725	151.147.242	150.657.847	150.467.579	150.468.054	150.459.074
MOL	euro			60.578.401	80.215.851	104.896.567	107.843.744	111.354.924	115.974.269	118.339.137	122.412.689	121.137.724	121.026.529	119.513.807	118.776.672
Ammortamenti	euro			35.614.652	38.171.456	41.121.096	45.189.425	49.073.437	54.276.119	56.768.000	58.039.108	56.464.184	58.049.027	57.836.624	58.028.778
Reddito Operativo	euro			24.963.749	42.044.396	63.775.471	62.854.318	62.281.487	61.698.150	61.571.137	64.373.581	64.673.540	62.977.502	61.677.183	60.747.895
Interessi passivi	euro			2.585.809	2.791.247	3.834.239	4.313.993	4.467.838	4.722.793	4.865.500	5.180.399	5.315.562	5.212.874	4.993.910	4.692.844
Risultato ante imposte	euro			22.377.940	39.253.148	59.941.232	58.340.325	57.813.649	56.975.358	56.705.638	59.193.182	59.357.978	57.764.629	56.683.273	56.055.050
IRES	euro			5.370.706	9.420.756	14.385.896	14.001.678	13.875.276	13.674.086	13.609.353	14.206.364	14.245.915	13.863.511	13.603.986	13.453.212
IRAP	euro			1.273.151	2.144.264	3.252.549	3.195.370	3.176.356	3.146.606	3.140.128	3.283.053	3.298.351	3.211.853	3.145.536	3.098.143
Totale imposte	euro			6.643.857	11.565.020	17.638.445	17.197.048	17.051.632	16.820.691	16.749.481	17.489.416	17.544.265	17.075.364	16.749.522	16.551.355
Risultato di esercizio	euro			15.734.083	27.688.128	42.302.787	41.143.277	40.762.017	40.154.666	39.956.157	41.703.766	41.813.713	40.689.265	39.933.751	39.503.696

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			228.736.681	246.376.557	259.958.207	271.076.023	263.339.241	258.038.585	253.962.651	257.512.923	255.851.248	255.075.338	253.279.034	252.313.440
Contributi di allacciamento	euro			1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Altri ricavi SII	euro			769	815	864	899	877	858	844	854	848	844	838	835
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro			1.664.220	1.781.063	1.886.787	1.965.174	1.915.335	1.874.545	1.843.833	1.865.014	1.852.023	1.844.040	1.830.452	1.823.830
RICAVI OPERATIVI	euro			231.401.670	249.158.436	262.845.857	274.042.097	266.255.453	260.913.988	256.807.328	260.378.791	258.704.119	257.920.221	256.110.323	255.138.105
Costi operativi	euro			178.415.108	165.476.026	152.117.938	151.825.035	151.386.574	151.277.609	151.231.725	151.147.242	150.657.847	150.467.579	150.468.054	150.459.074
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro			178.415.108	165.476.026	152.117.938	151.825.035	151.386.574	151.277.609	151.231.725	151.147.242	150.657.847	150.467.579	150.468.054	150.459.074
Imposte	euro			6.643.857	11.565.020	17.638.445	17.197.048	17.051.632	16.820.691	16.749.481	17.489.416	17.544.265	17.075.364	16.749.522	16.551.355
IMPOSTE	euro			6.643.857	11.565.020	17.638.445	17.197.048	17.051.632	16.820.691	16.749.481	17.489.416	17.544.265	17.075.364	16.749.522	16.551.355
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro			81.071.415	72.117.390	93.089.474	105.020.013	97.817.247	92.815.687	88.826.122	91.742.133	90.502.007	90.377.278	88.892.748	88.127.677
Variazioni circolante commerciale	euro			- 7.113.297	- 7.113.297	- 2.558.521	- 5.041.885	- 1.284.844	1.538.857	1.008.233	- 5.101.602	959.436	- 685.741	62.648	- 432.838
Variazione credito IVA	euro			23.140.167	24.915.844	26.284.586	27.404.210	26.625.545	26.091.399	25.680.733	26.037.879	25.870.412	25.792.022	25.611.032	25.513.811
Variazione debito IVA	euro			51.507.302	48.987.420	50.253.305	48.053.726	44.327.413	44.426.226	44.310.352	39.776.579	40.330.792	39.345.296	38.875.503	38.111.407
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro			73.958.118	40.932.516	128.844.365	79.328.612	78.830.535	76.019.717	71.204.736	72.901.831	77.001.063	76.138.263	75.690.926	75.097.242
Investimenti con utilizzo del FONI	euro			14.646.374	15.540.440	17.506.138	17.915.736	18.323.344	17.625.470	17.185.067	16.749.639	16.500.909	16.102.776	15.900.854	15.892.720
Altri investimenti	euro			83.687.758	84.278.765	101.425.181	91.310.395	74.403.464	75.659.452	75.619.039	55.530.893	58.788.166	54.897.042	52.963.062	49.507.014
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro			- 24.378.014	- 58.886.689	9.913.047	- 29.897.519	- 13.896.273	- 17.265.205	- 21.599.370	621.299	1.711.988	5.138.445	6.827.009	9.697.508
FoNI	euro			14.646.374	15.540.440	17.506.138	17.915.736	18.323.344	17.625.470	17.185.067	16.749.639	16.500.909	16.102.776	15.900.854	15.892.720
Eventuale anticipazione da CSEA	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro			36.812.271	62.034.527	-	35.551.292	9.426.962	15.967.429	20.997.818	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro			18.761.372	12.125.543	2.595.110	- 653.410	2.784.552	- 1.000.000	- 1.000.000	- 1.000.000	- 1.000.000	- 1.000.000	- 1.000.000	- 1.000.000
Apporto capitale sociale	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro			45.844.003	30.813.822	30.814.295	22.916.099	16.638.584	15.327.694	15.583.515	16.370.938	17.212.897	20.241.221	21.727.863	24.590.229
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro			43.258.194	28.022.574	18.194.293	18.602.106	12.170.746	10.604.901	10.718.015	10.200.653	4.375.326	2.232.030	854.424	16.934
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro			2.585.809	2.239.063	1.799.353	1.433.689	1.139.364	719.645	481.436	241.857	62.052	27.971	7.317	1.917
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro			-	-	5.673.305	-	-	-	-	-	4.573.813	8.646.806	11.064.270	14.210.133
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro			-	552.184	2.034.886	2.880.304	3.328.474	4.003.148	4.384.064	4.938.543	5.253.510	5.184.903	4.986.593	4.690.927
Eventuale restituzione a CSEA	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro			45.844.003	30.813.822	27.701.838	22.916.099	16.638.584	15.327.694	15.583.515	15.381.652	14.264.700	16.091.709	16.912.604	18.919.911
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro			-	-	2.312.457	-	-	-	-	989.886	2.948.197	4.149.512	4.815.259	5.670.318
Valore residuo a fine concessione	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.012.694.883
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	140.802.462

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'	Indicatore	UdM
TIR unlevered	%	-18,452%
TIR levered	%	-28,625%
ADSCR	n.	1,263
DSCR minimo	n.	1,083
ILCR	n.	1,071

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			709.608.550	771.256.299	849.066.521	913.103.227	956.756.598	995.765.401	1.031.801.507	1.046.042.931	1.064.867.823	1.077.818.613	1.088.845.906	1.096.216.863
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			629.245.185	646.824.099	599.923.911	599.610.216	601.200.090	613.226.368	631.742.126	648.439.410	666.393.761	684.883.928	703.472.754	722.476.971
I - Rimanenze			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti			629.245.185	646.824.099	599.923.911	599.610.216	601.200.090	613.226.368	631.742.126	648.439.410	666.393.761	684.883.928	703.472.754	722.476.971
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														
A) Patrimonio netto			863.845.193	891.533.322	933.836.109	974.979.386	1.015.741.403	1.055.896.069	1.095.852.226	1.137.555.992	1.179.369.704	1.220.058.970	1.259.992.721	1.299.496.416
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 - Riserva 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			848.111.110	863.845.193	891.533.322	933.836.109	974.979.386	1.015.741.403	1.055.896.069	1.095.852.226	1.137.555.992	1.179.369.704	1.220.058.970	1.259.992.721
IX - Utile (perdita) dell'esercizio			15.734.083	27.688.129	42.302.787	41.143.277	40.762.017	40.154.666	39.956.157	41.703.766	41.813.713	40.689.265	39.933.751	39.503.696
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			60.806.864	60.806.864	60.806.864	60.806.864	60.806.864	60.806.864	60.806.864	60.806.864	60.806.864	60.806.864	60.806.864	60.806.864
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			1.475.267	1.475.267	1.475.267	1.475.267	1.475.267	1.475.267	1.475.267	1.475.267	1.475.267	1.475.267	1.475.267	1.475.267
D) Debiti			227.189.287	258.904.162	236.190.521	251.134.611	244.993.989	250.446.593	260.620.767	246.287.211	237.843.282	226.066.087	213.719.137	198.795.535
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			152.830.845	166.842.798	162.975.199	179.924.385	177.180.601	182.543.129	192.822.932	182.622.279	173.673.140	162.794.305	150.875.611	136.648.544
5) debiti verso altri finanziatori			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti			26.991.033	26.991.033	26.991.033	26.991.033	26.991.033	26.991.033	26.991.033	26.991.033	26.991.033	26.991.033	26.991.033	26.991.033
7) debiti verso fornitori			47.367.409	45.070.331	46.224.289	44.219.193	40.822.355	40.912.431	40.806.802	36.673.899	37.179.109	36.280.749	35.852.494	35.155.958
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			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E) Ratei e risconti			185.537.122	205.360.782	216.681.670	224.317.314	234.938.164	240.366.975	244.788.508	248.357.007	251.766.465	254.295.353	256.324.671	258.119.750
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 ha presentato le seguenti istanze nel periodo MTI-3 per il riconoscimento dei costi aggiuntivi.

5.1 Valore residuo degli *asset* Comune di Milano realizzati nel Comune di Corsico (ex art.13.4 Allegato A alla delibera 665/2015/R/IDR)

Come illustrato ai precedenti paragrafi 1.1.2 e 2.3.4, in occasione della presente determinazione delle tariffe L'ufficio d'ambito ha provveduto ad inserire nell'anno 2023 il subentro del Gestore Cap Holding nella gestione del servizio di acquedotto del Comune di Corsico, attualmente in capo alla società Metropolitana Milanese SpA con affidamento ritenuto dall'Ufficio d'Ambito non conforme alla disciplina *pro tempore* vigente.

Il presente paragrafo, con riferimento di dettaglio alle valutazioni svolte al paragrafo 2.3.4 *“La valorizzazione dei cespiti del Comune di Milano realizzati nel Comune di Corsico e il calcolo del valore di subentro degli asset (VR)”*, costituisce pertanto formale istanza per la valorizzazione del valore di subentro di Cap Holding nella gestione del servizio di acquedotto per il Comune di Corsico.

L'istanza, deliberata contestualmente alla presente determinazione tariffaria, viene trasmessa ad ARERA per la sua verifica ed approvazione ai sensi dell'art.13.4 Allegato A alla delibera 665/2015/R/IDR al fine del corretto inserimento del VR nella predisposizione tariffaria dell'aggiornamento biennale MTI-3 e quindi per attivare definitivamente il subentro della gestione nell'anno 2023.

5.2 Istanza per riconoscimento Op^{exp}_{EE} ai sensi co. 20.2 MTI-3

A seguito della volatilità recentemente riscontrata del prezzo dell'energia, che per CAP si sostanzia per il 2022 in un aumento stimato rispetto al costo 2021 del +222% e pari a circa 61,1 mln euro (che corrispondono a circa il 25,3% del VRG 2021) e per il 2023 in un aumento stimato del +216% e pari a circa 59,6 mln euro (che corrispondono a circa il 24,7% del VRG 2021), il Gestore ha presentato le dovute argomentazioni (**Allegato 3**) affinché l'Ufficio d'Ambito possa avanzare istanza per il riconoscimento, nella misura del 9% della componente Op^{exp}_{EE} all'uopo introdotta con i commi 20.2-20.4 aggiunti al MTI-3 dalla deliberazione 30 dicembre 2021, 639/2021/R/IDR e volta ad anticipare almeno in parte gli effetti del *trend* di crescita del costo dell'energia elettrica. Il valore individuato al 9% del costo sostenuto nell'anno a-2 (per il 2022 a valere sul costo CO_{EE} sostenuto nel 2020 e per il 2023 a valere su quello sostenuto nel 2021), è stato determinato nell'ottica di assicurare la sostenibilità economico-finanziaria della gestione, di contenere l'impatto dei futuri conguagli sulla tariffa applicata agli utenti, ma al tempo stesso con l'obiettivo di contenere l'aumento tariffario entro il limite massimo previsto dallo Schema Regolatorio di appartenenza e quindi per limitare l'impatto sulle tariffe applicate agli utenti finali.

Gli effetti già intercettati nelle previsioni 2022 e 2023, attraverso la valorizzazione della componente Op^{exp}_{EE} saranno sottratti dalle pertinenti componenti a conguaglio relative al quarto periodo regolatorio.

L'Ente di governo d'ambito, ritenendo idonee le motivazioni argomentate del Gestore, con il presente paragrafo intende presentare formale motivata istanza ai sensi del co. 20.2 del MTI-3 così come integrato dalla delibera 639/2021/R/idr per il riconoscimento in tariffa negli anni 2022 e 2023 della componente previsionale Op^{exp}_{EE} nella misura del 9% (inferiore al massimo consentito, pari al 25%) del costo sostenuto rispettivamente nelle annualità 2020 e 2021.

5.3 Riconoscimento componenti Rc_{ARC}^a e $Cong^a$

Sulla base di quanto previsto dall'Autorità e in ottemperanza alle sentenze del Consiglio di Stato nn. 02/2016, 8/2016, 2481/2017, 5777/2018, 8079/2020, 8221/2020, 8354/2020, 8502/2020, 8503/2020, 645/2021, 731/2021, 732/2021, 768/2021, 3809/2021 e 4914/2021, l'Ente di governo ATO CMM ha proceduto, su istanza del gestore per la copertura dei costi efficienti (**Allegato 1**), a riconsiderare le predisposizioni tariffarie relative alle annualità 2012 e 2013, nonché al periodo 21 luglio - 31 dicembre 2011, valorizzando le componenti Rc_{ARC}^a e $Cong^a$, come dettagliate al precedente paragrafo 3.1.2.5.

L'Ente di governo d'ambito, ritenendo giustificata l'istanza del Gestore, con il presente paragrafo intende presentare formale motivata istanza ai sensi dell'art. 27 bis dell'allegato A, Deliberazione ARERA 580/2019 come integrata dalla Deliberazione 639/2021 per il riconoscimento in tariffa negli anni 2022 e 2023 delle componenti Rc_{ARC}^a e $Cong^a$.

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2022

Non sono state effettuate rettifiche ai fogli dati storici (relativi al biennio regolatorio 2020-2021) forniti dall'Autorità in versione precompilata. Nel solo foglio dati anni precedenti è stato inserito il valore di 0,001 nelle celle E25:F25 per consentire lo sblocco della condizione di "apertura" della componente $\Delta CUIT_{capex}^a$ che dal 2022 viene valorizzata per il riconoscimento dei cespiti altri proprietari relativi alle licenze d'uso dei sw gestionali (vedi paragrafo 3.1.2.1).

Nelle sezioni di simulazione del calcolo tariffario rispetto alla versione standard proposta da ARERA si è unicamente agito sul foglio RC nelle celle F262 e F264 al fine di poter tenere conto del conguaglio negativo relativo agli Op_{social}^a illustrato al paragrafo 3.1.2.5.

Inoltre nel foglio VRG_Teta è stata introdotta, nella formula delle celle E56:F56, l'applicazione del theta 2020 e 2021 considerato che la formula del calcolo del moltiplicatore tariffario prevede l'applicazione del theta anche ai ricavi delle *altre attività idriche*.