



AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE  
CITTÀ METROPOLITANA DI MILANO

### **APPENDICE 3**

#### **Relazione di Accompagnamento Ai sensi della Determina DSID n. 1/2020**

**Predisposizione delle determinazioni tariffarie del terzo periodo regolatorio (MTI3) ai  
sensi della Delibera ARERA 580/2019/R/Idr**

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

## Indice

<b>Premessa .....</b>	<b>4</b>
<b>1 Informazioni sulla gestione.....</b>	<b>5</b>
1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti .....	5
1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale] ..	5
1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente [eventuale] .....	5
1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche .....	5
1.3 Altre informazioni rilevanti.....	6
<b>2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale .....</b>	<b>6</b>
2.1 Dati patrimoniali .....	7
2.1.1 Fonti di finanziamento .....	7
2.1.2 Altri dati economico-finanziari.....	8
2.2 Dati di conto economico .....	8
2.2.1 Dati di conto economico .....	9
2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso .....	12
2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni.....	12
2.3.1 Investimenti e dismissioni .....	12
2.3.2 Infrastrutture di terzi .....	14
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 2018 e 2019 .....	14
2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale.....	14
2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2019 .....	14
<b>3 Predisposizione tariffaria.....</b>	<b>14</b>
3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori .....	14
3.1.1 Selezione dello schema regolatorio .....	14
3.1.1.1 Ammortamento finanziario.....	15
3.1.1.2 Valorizzazione FNI <sup>new,a</sup> .....	15
3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG .....	15
3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex .....	17
3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI .....	17
3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex.....	17
3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC.....	18
3.1.2.5 Valorizzazione componente RC <sub>TOT</sub> .....	19
3.2 Moltiplicatore tariffario.....	20
3.2.1 Calcolo del moltiplicatore.....	20
3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente .....	20
3.2.3 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati .....	21
<b>4 Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF) .....</b>	<b>22</b>
4.1 Piano tariffario .....	22
4.2 Schema di conto economico.....	23
4.3 Rendiconto finanziario .....	23
4.4 Stato patrimoniale .....	23

<b>5</b>	<b>Eventuali istanze specifiche .....</b>	<b>24</b>
<b>6</b>	<b>Note e commenti sulla compilazione del file RDT2020 .....</b>	<b>24</b>

## Premessa

La presente relazione di accompagnamento, ai sensi della deliberazione ARERA 580/2019/R/IDR, ripercorre la metodologia applicata per la predisposizione dell'aggiornamento biennale della tariffa per gli anni 2020-2023 per il **servizio di depurazione all'ingrosso del gestore CAP Holding reso alla società Brianzacque srl per l'ATO della Provincia di Monza e Brianza**.

La gestione del SII all'interno dell'ATO della Città Metropolitana di Milano è affidata al gestore unico CAP Holding S.p.A. che la realizza anche attraverso la gestione operativa della controllata AMIACQUE srl.

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

Pertanto, con la medesima modalità attuata in occasione della determinazione delle tariffe MTI2 biennio 2018-2019, è previsto che l'EGA nel cui territorio ricade l'impianto condiviso per erogazione del servizio verso altri ambiti provveda agli obblighi di predisposizione e di approvazione tariffaria all'ingrosso.

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

**Con lo scopo di perseguire un miglioramento operativo e gestionale, in discontinuità con quanto avanzato nei precedenti periodi regolatori, si è ritenuto opportuno accorpate le proposte tariffarie 2020-2023 relative a tre forniture all'ingrosso del gestore, precedentemente sottoposte in maniera distinta, presentando nell'attuale periodo regolatorio MTI3 complessivamente tre proposte tariffarie:**

### **1) Cap Holding ATO Città Metropolitana Milano**

- Cap Holding, gestore del SII di tutti i comuni nell'ATO Città Metropolitana di Milano ad esclusione del Comune di Milano;
- Cap Holding, fornitore all'ingrosso del servizio di depurazione del Comune di Milano verso il gestore MM Spa;
- Cap Holding, fornitore all'ingrosso del servizio di depurazione nell'ATO Como svolto dall'impianto di Pero;
- Cap Holding, fornitore all'ingrosso del servizio di depurazione nell'ATO Lodi svolto dall'impianto nel Comune di San Colombano;

### **2) Cap Holding ATO Monza e Brianza – grossista Acquedotto**

### **3) Cap Holding ATO Monza e Brianza – grossista Depurazione**

**Questa relazione, strutturata (sebbene in forma semplificata) in base allo schema tipo allegato alla determinazione DSID n.1/2020, intende adempiere alle prescrizioni regolatorie ripercorrendo i criteri, le logiche e le modalità adottate per la determinazione della tariffa per CAP Holding inteso come Gestore all'ingrosso del servizio di depurazione per ATO Monza e Brianza**

Per un inquadramento complessivo della gestione CAP Holding, si rimanda pertanto alla relazione “principale”.

Per quanto attiene poi agli adempimenti in termini di qualità tecnica, definiti dalla delibera 917/2017/R/IDR, il gestore CAP Holding viene considerato come unico e quindi sia la determinazione delle classi di macro-indicatore che gli obiettivi di mantenimento e miglioramento vengono definiti sul complesso dei dati della gestione SII sull'ambito Città Metropolitana di Milano e delle gestioni all'ingrosso. Pertanto la “Relazione di

accompagnamento – qualità tecnica e programma degli interventi”, predisposta ai sensi dell’Allegato 2 della determina 1/2020, è stata redatta in modo unitario per tutte le gestioni svolte da CAP Holding.

## **1 Informazioni sulla gestione**

### **1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti**

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

La presente proposta tariffaria è perimetrata al servizio di depurazione svolto all’ingrosso da CAP Holding tramite gli impianti di Pero/Varedo, Cassano, Truccazzano e Peschiera Borromeo - situati nel territorio della Città Metropolitana di Milano - per 22 comuni brianzoli gestiti dalla società Brianzacque, gestore del SII per la Provincia di Monza e Brianza, in continuità con il territorio servito descritto nell’ambito della raccolta dati di cui alla determina 1/2018 DSID.

Nel dettaglio i Comuni serviti sono: Agrate Brianza, Barlassina, Bellusco, Bovisio Masciago, Brugherio, Busnago, Caponago, Cavenago di Brianza, Ceriano Laghetto, Cesano Maderno, Cogliate, Cornate d’Adda, Lazzate, Lentate sul Seveso, Limbiate, Meda, Mezzago, Misinto, Ornago, Roncello, Seveso e Varedo.

Si ricorda che, come descritto nelle precedenti predisposizioni tariffarie, nel corso degli anni 2016 e 2017 vi è stato un progressivo processo di trasferimento degli impianti da parte di Brianzacque a CAP Holding. Tale processo è stato totalmente concluso nel corso della prima metà del 2017 e non ha perciò interessato in alcun modo il biennio 2018-2019. Tuttavia, nell’attuale proposta tariffaria è presente ancora un ridotto strascico di tale processo a causa della gestione da parte di Brianzacque delle prime due mensilità dell’anno 2017 dell’impianto di depurazione di Truccazzano, delle quali si è tenuto conto, nelle modalità dettagliate nel seguito, per la definizione dei conguagli per il costo di energia elettrica 2017 e per la rendicontazione degli investimenti realizzati 2017.

#### ***1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale]***

La gestione non è interessata da processi di aggregazione.

#### ***1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente [eventuale]***

Nel perimetro della gestione all’ingrosso della presente predisposizione tariffaria non sono presenti gestioni che eserciscono un servizio in assenza di un titolo giuridico conforme alla disciplina *pro tempore* vigente.

### **1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche**

L’attività svolta dal gestore grossista riguarda il servizio di collettamento e depurazione di 22 comuni della Provincia di Monza e Brianza che afferiscono agli impianti di Pero/Varedo, Truccazzano e Peschiera Borromeo, siti nel territorio della Città Metropolitana di Milano, in

continuità con le attività rendicontate nella predisposizione tariffaria 2018-2019 di cui alla Del. 918/2017/R/Idr.

Si esplicitano le attività svolte indicate nelle colonne del prospetto *Dati\_conto\_economico* “Servizio idrico integrato” e “Altre attività Idriche” (**Tabella 1**). Si precisa che la quantificazione economica di alcune di queste attività è stata effettuata tramite ribaltamenti di poste indirette con uso di driver e possono risultare di valori modestissimi, tuttavia necessari alle quadrature con il bilancio consolidato del Gruppo CAP.

---

Ricavi da articolazione tariffaria
Proventi straordinari
Contributi in conto esercizio
Rimborsi e indennizzi
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie
Erogazione di liberalità
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)

---

**Tabella 1 – Voci valorizzate nel prospetto *Dati\_conto\_economico* per SII e AAI**

Tra le Altre attività Idriche riconducibili ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale, vi è la produzione di energia elettrica tramite cogenerazione, annoverabile tra le AAISEA di tipo *c) recupero di energia*. L'attività è svolta comunque in assenza di marginalità.

### **1.3 Altre informazioni rilevanti**

Non ci sono altre informazioni rilevanti.

## **2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale**

Come già segnalato, si rammenta che alcune poste indirette possono derivare dall'applicazione di driver in conformità con le regole dell'unbundling contabile e in quadratura del bilancio consolidato del Gruppo CAP. Solo relativamente alla definizione dei costi sostenuti per l'energia elettrica 2017 e gli investimenti realizzati 2017 si è ricorso ad uno specifico ribaltamento, dettagliato nel seguito nei pertinenti paragrafi, per tener conto della gestione di due mensilità 2017 da parte di Brianzacque dell'impianto di Truccazzano.

In merito alla valorizzazione dei calcoli tariffari per l'anno 2021, si segnala di aver impiegato nella quasi totalità degli importi 2019, dati provenienti dal bilancio consuntivo 2018. Le uniche poste 2019 del prospetto *Dati\_conto\_economico* per cui si è effettuata una dedicata estrapolazione dei dati alle più recenti informazioni, sono relative al *Costo dell'energia elettrica*, il *Costo di trasporto e smaltimento fanghi* e gli *Oneri locali*.

Preso atto della dichiarazione del legale rappresentante del gestore attestante la congruenza tra i dati indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie, le verifiche effettuate dall'ATO Città Metropolitana di Milano hanno riscontrato la congruenza con i dati di bilancio consolidato del Gruppo CAP 2018, ovvero la corrispondenza tra i dati di bilancio di CAP Holding Spa e Amiacque Srl con tutte le gestioni del CAP. L'istruttoria, effettuata su specifica documentazione prodotta dal Gestore e svolta in maniera partecipata da quest'ultimo, ha permesso

di integrare e modificare i dati economici e tecnici utili all'aggiornamento tariffario considerandoli verificati e validati.

## 2.1 Dati patrimoniali

### 2.1.1 Fonti di finanziamento

Le fonti di finanziamento a lungo termine, riportate in **Tabella 2**, ammontavano nel 2019 ad un importo superiore a 800mila euro (non valutabile nel confronto con i mezzi propri, pari a zero, in quanto quest'ultimi sono stati interamente attribuiti alle sole gestioni dell'ATO Città Metropolitana di Milano).

L'entità delle fonti di finanziamento riportate nel dettaglio in **Tabella 3**, attivate con i due soli soggetti Banca Europea degli Investimenti e CdP, sono frutto di opportuni frazionamenti di importi maggiori che ne identificano la pertinenza alle sole opere della gestione CAP grossista depurazione. Si rilevano nella medesima tabella i tassi medi costanti e le relative scadenze, tutte pressoché in prossimità con la scadenza della concessione.

		ANNO 2018	ANNO 2019
Mezzi Propri	Euro	0	0
MEZZI DI TERZI			
Finanziamenti a medio-lungo termine	Euro	835.728	800.693
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	%	2,20%	2,23%
Prestiti obbligazionari	Euro	0	0
Tasso medio Prestiti obbligazionari	%	0,00%	0,00%
Altre passività consolidate	Euro	10.989	10.483
Finanziamenti a breve termine	Euro	0	0
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
Tasso medio Finanziamenti a breve termine	%	0,00%	0,00%
Altre passività correnti	Euro	560.873	471.633
Debiti tributari	Euro	82.771	52.062
TFR, FONDO RISCHI E ALTRI			
TFR	Euro	105.532	100.076
Fondo di quiescenza	Euro	0	0
Fondo rischi e oneri	Euro	5.862.495	6.081.540
Fondo rischi su crediti	Euro	0	0
Fondo svalutazione crediti	Euro	301.507	346.080
Valore Deposito cauzionale	Euro	0	0
Fondo imposte e tasse (anche differite)	Euro	492.088	712.937
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	Euro	0	0
Fondo per il ripristino di beni di terzi	Euro	0	0
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti <i>comma 9.1 lett. f) MTI-3</i>	Euro		
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	Euro	0	0

**Tabella 2 – Fonti di Finanziamento**

Soggetto finanziatore	Anno sottoscrizione finanziamento	Anno scadenza	Tasso medio d'interesse 2018	Tasso medio d'interesse 2019	Importo finanziato (€)
BEI	2014	2029	1,01%	1,01%	233.325
BEI	2015	2030	1,22%	1,22%	72.723
BEI	2016	2030	0,75%	0,75%	44.058
BEI	2016	2031	0,59%	0,59%	257.720
BEI	2017	2032	1,11%	1,11%	145.145
CdP	2014	2032	1,37%	1,37%	113.096

**Tabella 3 - Finanziamenti**

### 2.1.2 Altri dati economico-finanziari

## 2.2 Dati di conto economico

Relativamente a questa sezione non si segnalano modifiche significative rispetto agli anni precedenti. In continuità con la precedente predisposizione tariffaria, il valore UR24 è stato posto nullo in virtù della presenza del cliente unico Brianzacque da cui non si attendono criticità di riscossione. Gli importi utilizzati nel calcolo tariffario (**Tabella 4**) sono frutto di ribaltamenti, adottati con criteri omogenei rispetto a quelli adottati per le altre poste economiche indirette finora utilizzate.

Il FoNI speso nel biennio 2018-2019 corrisponde a quello assegnato nel biennio precedente e non dà origine perciò alla componente FoNI<sub>non\_inv.</sub>

Tra le componenti introdotte dalla Del 235/2020/R/Idr alla luce dell'emergenza Covid si segnala la sola valorizzazione della voce OpCOVID di soli -2.400 euro. L'importo, in restituzione, è dato dalla differenza tra circa 9mila euro impiegati per spese quali sanificazione sedi, DPI, ecc. e la diminuzione del costo del personale (11mila euro) per il ricorso a strumenti CIGO o FIS.

Tutte le altre componenti introdotte dalla citata delibera non sono state valorizzate.

Relativamente agli "Altri dati relativi alla gestione" e alla consistenza del personale si sono calcolate 28 persone dedicate alla gestione CAP grossista del servizio di depurazione (con numero di Dirigenti nullo in quanto attribuiti alle altre gestioni). La spesa in R&S (anch'essa frutto di opportuno ribaltamento) è stata nel biennio 2018-2019 di 9.238 euro, mentre la quota parte della voce di bilancio B7 riconducibile a lavorazioni eseguite da terzi e consulenze è di circa 37mila euro, a fronte di una voce B9 per il personale superiore al milione di euro.

In ultimo, si segnala la valorizzazione negativa, e quindi in restituzione, dei *Costi per variazioni sistemiche per eventi eccezionali per un ammontare* 2018-2019 di 510.786 euro. L'importo non è inerente ad alcuna variazione sistemica, ma si riferisce all'ammontare che il Gestore deve restituire in correzione di un errore materiale incorso in fase di ricostruzione della RAB a seguito della fusione per incorporazione di Idra Milano Srl in CAP Holding Spa, risalente al 2015. L'ammontare è stato calcolato rielaborando il VRG della precedente predisposizione tariffaria. Non potendo materialmente inserire importi di valore negativo (in restituzione) nel foglio "Input per calcoli finale", dove sarebbe stato più consono inserirli, sono stati inglobati nel calcolo tariffario tramite appunto la cella dedicata alle variazioni sistemiche.

Gli importi di VRG dal 2016 al 2019 in restituzione, vengono esplicitati nella sezione *Dati relativi alle immobilizzazioni*.

MOROSITA'		ANNO 2018	ANNO 2019
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	0,00%	0,00%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro	0	0
Percentuale al fatturato per CO <sub>di</sub> (comma 28.4 MTI-3)	%		

  

IMPOSTE			
IRES	Euro	881.365	952.464
IRAP	Euro	260.555	262.066
Imposte differite	Euro	224.704	235.957
Imposte anticipate	Euro	-135.594	-145.233
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%	30,67%	31,70%

  

ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA			
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	Euro		
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	Euro		
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	Euro		
Ui4 (importo fatturato componente Ui4)	Euro		
Altre componenti perequative	Euro		

  

ALTRI DATI PER CALCOLO RC			
Contributo versato ad ARERA	Euro	4.081	2.578
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	Euro	-255.393	-255.393
di cui: per eventi eccezionali	Euro		
Costo delle forniture all'ingrosso transfrontaliere	Euro	0	0
Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa	Euro	0	0
$\Sigma \text{tarif}^{\text{new}, a} \cdot \text{vsca}^{\text{new}, a-2}$ (ai fini del calcolo del $\Delta T_{G, \text{TOT}}$ )	Euro	0	
FON <sub>noninv</sub> - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti $\Delta \text{CUIT}_{\text{FoNi}}$ e $\text{AMM}_{\text{FoNi}}$ - comma 27.1 lett. e) MTI-3	Euro	0	0
FoNi spesa ai sensi del comma 35.3 MTI-3	Euro	1.115.278	1.120.064

**Tabella 4 – Altri dati economico finanziari**

### 2.2.1 Dati di conto economico

Si riportano nel seguito i prospetti caricati di *Dati di conto economico* per l'anno 2018. Come già anticipato, per la valorizzazione dei calcoli tariffari per l'anno 2021, si sono impiegati nella quasi totalità degli importi 2019, dati provenienti dal bilancio consuntivo 2018. Le uniche poste 2019 del prospetto *Dati di conto economico* per cui si è effettuata una dedicata estrapolazione dei dati alle più recenti informazioni, sono relative al *Costo dell'energia elettrica*, il *Costo di trasporto e smaltimento fanghi* e gli *Oneri locali*.

La valorizzazione di alcune voci inserite nelle Altre attività idriche (AAI) e nelle Attività diverse (AD) sono dovute all'applicazione di ribaltamenti di poste indirette effettuati tramite driver, in quadratura con il bilancio consolidato del Gruppo CAP.

ANNO 2018					
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)</b>	<b>14.705.201</b>		<b>14.705.201</b>	<b>22.407</b>	<b>1.242</b>
<b>A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>10.968.849</b>	<b>0</b>	<b>10.968.849</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)</b>	<b>3.278.162</b>	<b>0</b>	<b>3.278.162</b>	<b>2.041</b>	<b>100</b>
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>A5) Altri ricavi e proventi</b>	<b>458.189</b>	<b>0</b>	<b>458.189</b>	<b>20.365</b>	<b>1.142</b>
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)</b>	<b>11.405.747</b>		<b>11.405.747</b>	<b>20.084</b>	<b>1.015</b>
Ricavi da articolazione tariffaria	10.759.467	0	10.759.467	0	0
Vendita di acqua all'ingrosso	0	0	0	0	0
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0	0	0	0	0
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0	0	0	0
Vendita di acqua forfetaria	0	0	0	0	0
Fornitura bocche antincendio	0	0	0	0	0
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0	0	0	0	0
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	0	0	0	0	0
Contributi di allacciamento	0	0	0	0	0
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)	0	0	0	0	0
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)	0	0	0	0	0
Trattamento percolati	0	0	0	0	0
Trattamento bottini	0	0	0	0	0
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)	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
Installazione/gestione bocche antincendio	0	0	0	0	0
Vendita di servizi a terzi	0	0	0	0	0
Lavori conto terzi	0	0	0	0	0
Spurgo pozzi neri	0	0	0	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0	0	0	0	0
Lottizzazioni	0	0	0	0	0
Riutilizzo delle acque di depurazione	0	0	0	0	0
Casse dell'acqua	0	0	0	0	0
Proventi straordinari	627.732	0	627.732	1.812	901
Contributi in conto esercizio	9.689	0	9.689	17.215	76
Rimborsi e indennizzi	8.859	0	8.859	1.043	38
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	0	0	0	14	0

**Tabella 5 – Dati di conto economico 2018 – Valore della produzione**

	ANNO 2018				
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)</b>	<b>9.978.955</b>	<b>1.787.347</b>	<b>8.191.608</b>	<b>60.140</b>	<b>14.199</b>
<b>B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>548.296</b>	<b>299.180</b>	<b>249.115</b>	<b>1.630</b>	<b>165</b>
di cui per materiali per manutenzioni	376.955	167.553	209.402	1.335	0
di cui per reagenti	120.135	119.883	252	0	0
<b>B7) Per servizi</b>	<b>5.665.676</b>	<b>902.347</b>	<b>4.763.328</b>	<b>28.840</b>	<b>7.517</b>
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	1.099.845	0	1.099.845	96	0
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	80.243	77.228	3.014	13	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	576.304	576.304	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	364.689	199.255	165.434	563	6
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	3.544.594	49.560	3.495.034	28.168	7.511
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	<b>73.969</b>	<b>0</b>	<b>73.969</b>	<b>793</b>	<b>147</b>
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
<b>B9) Per il personale</b>	<b>1.055.307</b>	<b>516.348</b>	<b>538.959</b>	<b>9.993</b>	<b>4.749</b>
di cui per salari e stipendi	742.989	361.057	381.932	7.094	3.361
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	49.929	24.344	25.585	475	225
<b>B10) Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>2.354.202</b>	<b>67.084</b>	<b>2.287.118</b>	<b>12.504</b>	<b>29</b>
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0	0	0	0
di cui per immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	44.079	0	44.079	394	10
<b>B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	<b>27.987</b>	<b>0</b>	<b>27.987</b>	<b>413</b>	<b>37</b>
<b>B12) Accantonamenti per rischi</b>	<b>31.855</b>	<b>0</b>	<b>31.855</b>	<b>573</b>	<b>448</b>
<b>B13) Altri accantonamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	<b>221.663</b>	<b>2.387</b>	<b>219.276</b>	<b>5.394</b>	<b>1.106</b>
<b>ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)</b>	<b>616.867</b>	<b>2.387</b>	<b>614.480</b>	<b>7.792</b>	<b>2.585</b>
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	275.761	0	275.761	573	448
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0	0	0	0	0
Costi connessi all'erogazione di liberalità	2.075	0	2.075	43	39
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	31.894	0	31.894	657	607
Oneri per sanzioni, penali, risarcimenti automatici e simili	5.080	0	5.080	102	90
Oneri straordinari	176.490	0	176.490	4.483	262
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	260	0	260	5	5
Contributi associativi	5.979	0	5.979	137	105
Spese di viaggio e di rappresentanza	22.112	0	22.112	455	373
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	0	0	0	0	0
Canoni di affitto immobili non industriali	43.122	0	43.122	460	1
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	0	0	0	0	0
Gestione fognature bianche (* solo se già incluse nel SII; v. v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)	0	0	0	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (* solo se già incluse nel SII; v. v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)	0	0	0	0	0
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0	0	0	0	0
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0	0	0	0	0
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	37.448	0		709	568
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0	0	0	0	0
<b>Uso infrastrutture di terzi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0	0	0	0	0
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0	0	0	0	0
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0	0	0	0	0
<b>Oneri locali</b>	<b>16.645</b>	<b>2.387</b>	<b>14.258</b>	<b>168</b>	<b>87</b>
canoni di derivazione/sottensione idrica	2.387	2.387	0	0	0
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	0	0	0	0
altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	14.258	0	14.258	168	87

**Tabella 6 - Dati di conto economico 2018 – Costi della produzione**

Di seguito si indica la voce di appartenenza di ciascuna delle voci inserite tra le *Ulteriori specifiche dei ricavi* e le *Ulteriori specifiche dei costi*.

<b>Ulteriori specificazioni dei ricavi</b>	
Ricavi da articolazione tariffaria	A1
Proventi straordinari	A1/A5
Contributi in conto esercizio	A5
Rimborsi e indennizzi	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	A5

  

<b>Ulteriori specificazioni dei costi</b>	
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	B7/B12
Costi connessi all'erogazione di liberalità	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	B7/B14
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	B14
Oneri straordinari	B6/B7/B8/B9/B14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	B7/B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	B8
Canoni di affitto immobili non industriali	B8
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive e consulenze	B7
Oneri locali	B8/B14
canoni di derivazione/sottensione idrica	B8
altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	B14

## 2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

La presente proposta tariffaria riguarda la determinazione del corrispettivo richiesto per la vendita del servizio di depurazione all'ingrosso svolto per Brianzacque.

I dati utilizzati per il calcolo tariffario sono stati valorizzati e verificati in coordinamento tra ATO Città Metropolitana Milano e l'ATO Monza e Brianza, coinvolgendo anche lo stesso gestore Brianzacque destinatario del servizio.

Non si segnalano differenze nella tipologia e natura di scambio all'ingrosso rispetto a quanto già comunicato per le proposte tariffarie ai sensi della Del. 918/2017/R/Idr ma si rileva soltanto un ulteriore incremento dei volumi trattati, si presume per l'allaccio di nuove utenze.

Il valore del moltiplicatore applicato all'unico acquirente all'ingrosso del servizio di depurazione è, per entrambi gli anni 2018-2019 di **0,691** (approvata con Del. 437/2018/R/Idr).

## 2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

### 2.3.1 Investimenti e dismissioni

Anche per gli investimenti, si è provveduto ad includere nei calcoli tariffari della presente proposta solo una porzione degli investimenti totali del Gruppo CAP, opportunamente dimensionata con la quota parte degli impianti asserviti all'ATO Monza e Brianza.

Per i nuovi investimenti 2018-2019 il gestore non ha ricevuto alcun finanziamento a fondo perduto, tranne che per la valorizzazione derivante da FoNI, distribuito automaticamente dal tool per categoria di cespite.

Non si segnalano particolarità di adozione dei criteri di attribuzione delle immobilizzazioni alla componente  $ERC_{Capex}$  rispetto a quanto prescritto al Titolo 3 dell'MTI3.

Operativamente, non si è colta l'opportunità di imputazione manuale del valore di incidenza degli investimenti ENV e RES offerta del prospetto del tool *Nuovi investimenti* ma si segnala nel medesimo foglio una correzione al puntamento verso il prospetto *Pdl-riepilogo* per gli anni 2020-2021.

Come descritto anche in occasione della precedente proposta tariffaria, fino ai primi mesi del 2017 si è assistito a un consistente passaggio di cespiti fra i gestori CAP e Brianzacque, che ha richiesto un attento riordino complessivo della RAB, permettendo ad oggi una più corretta e riscontrabile correlazione con i libri cespiti.

Come ultimo passaggio conclusivo di tale riordino, si segnala solamente di pertinenza di questa proposta tariffaria l'inclusione nella RAB del gestore CAP grossista depurazione gli investimenti 2017 a consuntivo comunicati da Brianzacque in merito alla gestione di sole due mensilità dell'impianto di Truccazzano.

Nel prospetto *Conferma investimenti 2017* sono stati perciò introdotte le seguenti due righe di cespiti (corrispondenti alla sola quota parte attribuita CAP grossista depurazione – ovvero il 36,51% del totale).

CategoriaCespite	IMMOBILIZZAZIONE	AnnoCespite	IP	CFP
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2017	126	0
Impianti di trattamento	Servizio idrico integrato	2017	172.989	0

Infine, come anticipato nel paragrafo *Altri dati economico finanziari*, in questa sezione si esplicita il calcolo del VRG che per il quadriennio 2016-2019, andrebbe restituito in correzione di un errore materiale effettuato nella generazione della RAB in occasione della fusione per incorporazione di Idra Milano Srl in CAP Holding Spa avvenuta nel 2015.

I valori in rettifica di un cespiti del 2010, di cui si riporta solo la quota parte attribuita al gestore CAP grossista depurazione (ovvero il 32,1% del totale) sono i seguenti:

CategoriaCespite	IMMOBILIZZAZIONE	AnnoCespite	IP	FAIP	CFP	FACP
Impianti di trattamento	Servizio Idrico Integrato	2010	-1.057.491	-60.203	0	-19.108

La correlata variazione negativa di VRG ammonta in totale a 510.789 euro, originata nel quadriennio 2016-2016 con il seguente sviluppo:

	2016	2017	2018	2019	Totale
<b>Variazione rispetto al VRG già approvato</b>	- 135.635	- 130.435	- 124.921	- 119.795	<b>- 510.786</b>

Nell'impossibilità materiale di imputare valori negativi di conguaglio nel foglio *Input per calcoli finali* del tool di calcolo, tale importo si è introdotto nel calcolo tariffario utilizzando le celle dedicate ai costi per variazioni sistemiche del foglio *Altri dati economico finanziari*.

### 2.3.2 Infrastrutture di terzi

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

### 2.3.3 Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2018 e 2019

Gli investimenti realizzati nel biennio 2018-2019, di poco superiori ai **10 milioni** di euro risultano eccedere gli investimenti programmati nella precedente predisposizione tariffaria, riportati nella tabella sottostante.

Voce	2018	2019
Ip <sup>exp</sup>	4.878.500	4.370.876

## 2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

### 2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2019

La gestione CAP grossista di depurazione non applica corrispettivi ad utenze finali ma solo verso l'unico cliente del servizio Brianzacque.

## 3 Predisposizione tariffaria

### 3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

#### 3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

Lo schema regolatorio applicabile alla gestione CAP grossista di depurazione è il primo (I), in continuità con la precedente predisposizione tariffaria (**Tabella 7**).

Le principali variabili che ne hanno portato alla definizione sono investimenti programmati per il quadriennio 2020-2023 superiori ai 16 milioni di euro (con sostanziale assenza di contributi, se non quelli derivanti da FoNI), l'assenza di aggregazioni o variazioni significative dei processi tecnici del gestore e un indice di VRG pari a 27, dato la cui particolarità rispetto a quello medio di settore è dovuta alla modalità di gestione all'ingrosso del servizio.

Nel medesimo quadriennio, gli investimenti programmati rientranti nel POS sono di poco inferiori ai 12,9 milioni di euro.

	2020-2023
$(\sum 2020-2023 \text{ lpa}^{\text{exp}} + \text{CFPa}^{\text{exp}})$	16.361.969
RAB MTI-2	45.355.770
$(\sum 2020-2023 \text{ lp}^{\text{exp}} + \text{CFP}^{\text{exp}}) / \text{RABMTI-2}$	0,4
riga della matrice	1
	2020-2023
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	NO
VRG2018	9.497.365
pop + 0,25popflut	345.469
VRG2018 / pop + 0,25popflut	27
colonna della matrice	1
	2020-2023
selezione dello schema	Schema I
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario	1,0520

**Tabella 7 – identificazione dello schema regolatorio**

### 3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Non ammesso.

### 3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

Non ammesso.

## 3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

Si esplicitano le seguenti componenti tariffarie:

Componente tariffaria	Specificazione componente	2020	2021	2022	2023	note
<b>Capex<sup>a</sup></b>	<b>AMM<sup>a</sup></b>	565.575	1.635.067	1.553.882	1.501.463	
	<b>OF<sup>a</sup></b>	494.246	1.439.579	1.351.143	1.629.825	
	<b>OFisc<sup>a</sup></b>	194.034	541.442	506.806	597.435	
	<b><math>\Delta \text{CUIT}_{\text{capex}}^a</math></b>	-	-	-	-	
	<b>totale</b>	<b>1.253.855</b>	<b>3.616.087</b>	<b>3.411.830</b>	<b>3.728.722</b>	
<b>FoNI<sup>a</sup></b>	<b><math>FNI_{FoNI}^a</math></b>	-	-	-	-	
	<b><math>AMM_{FoNI}^a</math></b>	1.171.364	1.186.500	1.085.366	1.220.825	
	<b><math>\Delta \text{CUIT}_{FoNI}^a</math></b>	-	-	-	-	
	<b><math>\Delta T_{G,ind}^{ATO,a}</math></b>	-	-	-	-	
	<b><math>\Delta T_{G,tot}^a</math></b>	-	-	-	-	
	<b>totale</b>	<b>1.171.364</b>	<b>1.186.500</b>	<b>1.085.366</b>	<b>1.220.825</b>	
<b>Opex<sup>a</sup></b>	<b><math>Opex_{end}^a</math></b> (netto ERC)	3.654.675	3.662.547	3.672.063	3.672.063	
	<b><math>Opex_{nt}^a</math></b> (netto ERC)	1.133.867	1.351.555	1.336.005	1.330.418	
	<b><math>Opex_{tel}^a</math></b>	-2.409	0	0	0	
	<b>di cui</b> <b><math>Op_{new,a}^{new,a}</math></b>	0	0	0	0	
	<b>di cui</b> <b><math>Opex_{QT}^a</math></b> (netto ERC)	-	-	-	-	
	<b>di cui</b>	-	-	-	-	
	<b>di cui</b>	-	-	-	-	

Componente tariffaria	Specificazione componente	2020	2021	2022	2023	note
	$Opex_{QC}^a$					
	di cui $Op_{social}^a$	-	-	-	-	
	di cui $Op_{mis}^a$	-	-	-	-	
	di cui $Op_{COVID}^a$	- 2.409	-	-	-	
	totale	<b>4.786.133</b>	<b>5.014.102</b>	<b>5.008.068</b>	<b>5.002.480</b>	
$ERC^a$	$ERC_{ind}^a$	3.613.335	1.400.944	1.590.898	985.703	
	$ERC_{el}^a$	2.387	8.495	8.495	8.495	
	di cui $ERC_{tel}^a$	0	0	0	0	
	totale	<b>3.615.722</b>	<b>1.409.438</b>	<b>1.599.393</b>	<b>994.197</b>	
$Rc_{TOT}^a$	$Rc_{VOL}^a$	-295.837	-443.633	0	0	
	$Rc_{EE}^a$	-210.264	91.336	137.893	-20.246	
	$Rc_{WE}^a$	0	0	0	0	
	$Rc_{ERC}^a$	702	6.049	6.108	0	
	$Rc_{ALTRO}^a$	-246.332	-900.441	622	-507	
	di cui $Rc_{Attività D}^a$	-	-	-	-	
	di cui $Rc_{res}^a$	9.103	8.059	1.129	-	
	di cui costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	- 260.526	- 258.202			Dato corretto anche se con collocazione impropria (si veda il Par. 2.1.2)
	di cui $Rc_{appr2020,COVID}^a$		-	-	-	
	di cui scostamento $Opex_{QC}$	-	-			
	di cui scostamento $Opex_{QT}$	-	-			
	di cui scostamento $Op_{social}^a$	-	-			
	di cui altre previste					
	$\prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$	1,020	1,011	1,000	1,000	
	Totale Rc pre allocazione	- 751.732	- 1.246.690	144.623	- 20.753	
	Totale Rc post allocazione	- 800.000	- 800.000	- 289.407	- 20.753	
$VRG^a$		<b>10.027.074</b>	<b>10.426.128</b>	<b>10.815.250</b>	<b>10.925.472</b>	

### 3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Nella valorizzazione della componente Capex non si sono utilizzati particolari accorgimenti se non quelli già richiamati nei precedenti paragrafi della presente predisposizione.

Le immobilizzazioni in corso riferite ad opere strategiche nel biennio 2018-2019 hanno visto 6 principali destinazioni:

- Peschiera Borromeo, Cassano d'Adda e Truccazzano, manutenzione e potenziamento di impianti di depurazione (interventi principalmente sottesi all'indicatore M6)
- Varedo, intervento legato a vasche di laminazione e prima pioggia (indicatore sotteso M4)
- Comuni vari, prolungamenti dei collettori fognari, interventi sottesi agli indicatori M4 e M6
- Sesto San Giovanni, impianto di essiccamento fanghi intervento sotteso all'indicatore M5

Per quanto riguarda la valorizzazione delle LIC (sia ordinarie che da POS) per gli anni 2020 2021 nel prospetto del tool di calcolo *Nuovi\_Investimenti* si è proceduto alla loro stima dai dati previsti nel PdI con la seguente modalità:

- LIC 2020 = LIC 2019 + Valore investimenti annuo 2020 - Entrate in Esercizio 2020
- LIC 2021 = LIC 2020 + Valore investimento annuo 2021 - Entrate in Esercizio 2021

### 3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI

Nella presente proposta tariffaria non è prevista l'alimentazione dal FoNI attraverso la componente FNI e tutto il FoNI risulta essere generato da ammortamento di CFP.

La totalità del FoNI risulta stata investita ( $FoNI_{non\ inv}^a = 0$ ).

A livello di modellistica del tool di calcolo tariffario, si segnala che per gli investimenti pianificati il FoNI è stato inserito manualmente su righe distinte del prospetto PdI, distribuendo l'importo proporzionalmente alle categorie di cespiti in cui si prevede ricadano gli investimenti. Tale modalità è in continuità con la metodica di calcolo delle precedenti predisposizioni tariffarie in cui il CFP da Foni era imputato in automatico dalla modellistica rilasciata dall'Authority e messa a disposizione dei soggetti competenti.

Un'ulteriore accortezza nel tool di calcolo è stata quella di modificare la formula, annullandola, che nel prospetto *FoNI* valorizza la componente  $\Delta T_{G.TOT}^a$ , non pertinente per il gestore grossista.

### 3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Non si segnalano particolarità nella valorizzazione della componente *Opex* o discontinuità rispetto al trattamento della componente rispetto alla precedente predisposizione tariffaria. Tuttavia si espongono le seguenti precisazioni:

- Relativamente al posizionamento della gestione CAP grossista depurazione sulla frontiera di efficienza e della relativa valorizzazione del coefficiente  $\gamma_{ij}^{OP}$  e del margine  $\Delta Opex$ , si segnala la compilazione del prospetto *Frontiera\_efficiente* del tool di calcolo, ma a scopo puramente informativo. Si ritiene infatti che la natura grossista del gestore non permetta un'appropriata valutazione del posizionamento del gestore, così come intesa dall'Autorità.

La valorizzazione  $\Delta Opex$ , pari a circa 15mila euro, è stata difatti manualmente azzerata, con modifica materiale della componente  $(1+\gamma OP_{i,j}) \cdot \max(0; \Delta Opex)$  del prospetto Opex del tool di calcolo.

I medesimi dati compilati nel prospetto *Frontiera\_efficiente* per la gestione CAP grossista depurazione, sono comunque confluiti nel prospetto *Frontiera\_efficiente* della gestione CAP servizio integrato dell'ATO Città Metropolitana di Milano, la cui predisposizione tariffaria viene presentata parallelamente alla presente.

- Con riferimento alla componente  $CO_{\Delta fanghi}^a$  il gestore risulta beneficiare di un reintegro dei maggiori costi sostenuti per il trattamento e il trasporto dei fanghi in virtù della loro consistenza e del soddisfacimento delle condizionalità di cui all'art. 22 del MTI3 (a tal proposito si ricorda che gli adempimenti in termini di qualità tecnica e la relativa rendicontazione il gestore CAP Holding viene considerato come unico)  
Il confronto effettuato tra il costo sostenuto nel 2017 di 547mila euro con i successivi due anni (pari a 576mila euro e 640mila euro) è desumibile dalle fonti contabili obbligatorie.

	2020	2021	2022	2023
$CO_{\Delta fanghi}$	17.939	81.948	81.056	81.056

- Con riferimento alla componente a reintegro dei costi per l'energia elettrica non si riportano valorizzabili risparmi energetici del gestore

	2020	2021	2022	2023
$CO_{eff,a-2EE}$	1.099.942	1.254.102	1.254.102	1.254.102
$CO_{medio,a-2EE}$	0,1473	0,1597	0,1597	0,1597
kWh a-2	8.581.616	8.574.689	8.574.689	8.574.689
$\Delta$ risparmio	12.819	39.460	36.441	14.091
$\gamma_{EE}$	0	0	0	0
$\prod(1+It)$	1,020	1,011	1,000	1,000
$CO_{EE}$	1.125.319	1.277.870	1.263.212	1.257.625

- Con riferimento all'eventuale riconoscimento di costi operativi associati a specifiche finalità, come già anticipato si riporta la sola valorizzazione, in restituzione per il 2020, di -2.400 euro, derivanti dalla differenza tra circa 9mila euro impiegati per spese quali sanificazione sedi, DPI, ecc. e la diminuzione del costo del personale (11mila euro) per il ricorso a strumenti CIGO o FIS.

#### 3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Per la valorizzazione della componente  $ERC_{capex}^a$  l'attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla categoria ERC è avvenuta per singolo nuovo cespite in base alle definizioni di cui all'Art.1 del MTI3 (e operativamente, senza ricorrere alla possibilità di compilazione manuale dei livelli di incidenza fornita nel prospetto *Nuovi\_Investimenti* del tool di calcolo tariffario). L'incidenza della componente Env sugli ERC è totale, in virtù della natura di grossista di depurazione del gestore della presente predisposizione tariffaria.

	2020	2021	2022	2023
ENVcapex	2.730.859	526.339	725.810	120.614
REScapex	-	-	-	-

ERCcapex	2.730.859	526.339	725.810	120.614
----------	-----------	---------	---------	---------

Per la valorizzazione della componente ERC<sub>Opex</sub> si esplicitano nel seguito le voci di costo operativo del bilancio che sono stati imputate come costi ambientali e della risorsa endogeni (ERC<sub>end</sub>). In virtù della natura di grossista depurazione del gestore della presente predisposizione tariffaria la quasi totalità dell'importo è rientrante nella depurazione mentre solo per un importo irrisorio (derivante dall'applicazione di driver) sul telecontrollo.

	2020	2021	2022	2023
B6) Per materie prime (...)	299.180	299.180	299.180	299.180
B7) Altri servizi da altre imprese del gruppo	-	-	-	-
B7) Altri servizi da altre imprese	49.560	49.560	49.560	49.560
B8) Per godimento beni di terzi	-	-	-	-
B9) Per il personale	516.348	516.348	516.348	516.348
B14) Oneri diversi di gestione	-	-	-	-
∏(1+It)	1,020	1,011	1,000	1,000
<b>ERC<sub>end</sub></b>	<b>882.476</b>	<b>874.605</b>	<b>865.089</b>	<b>865.089</b>

L'unica voce ERC<sub>al</sub> valorizzata è invece relativa a canoni di derivazione e sottensione idrica, per un importo di poco superiore ai 2mila euro.

### 3.1.2.5 Valorizzazione componente RC<sub>TOT</sub>

Si riporta nel seguito il totale e le principali componenti di congruaggio generate, prima della ricollocazione nella fase finale di predisposizione tariffaria.

	2020	2021	2022	2023
<b>RC<sub>TOT</sub> (prima della riallocazione dei congruagli)</b>	<b>-756.683</b>	<b>-1.256.594</b>	<b>144.623</b>	<b>-20.753</b>
RC <sub>vol</sub>	-295.837	-443.633		
RC <sub>EE</sub>	-210.264	91.336	137.893	-20.246
RC <sub>CERC</sub>	702	6.049	6.108	0
RC <sub>ALTRO</sub>	-251.283	-910.346	622	-507

	2020	2021	2022	2023
RC <sub>res</sub>	8.924	7.971	1.129	0
RC <sub>ARERA</sub>	138	-1.365	-507	-507
RC <sub>IP</sub> (valori a moneta a-2)	0	60.905		
Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali	-255.393	-255.393		
Recupero volumi 2017		-734.161		
Recupero energia elettrica 2017		21.603		

Nel calcolo delle voci soprastanti, si segnalano, a parte le numerose voci nulle dovute alla natura di grossista di depurazione del gestore della presente relazione, tre accorgimenti:

- Nel calcolo del congruaggio per i costi di energia elettrica, l'importo 2017 è inclusivo della gestione di CAP Holding, per sole due mensilità, dell'impianto di Truccazzano. Similmente a quanto fatto ed esplicitato nei precedenti paragrafi sugli interventi effettuati all'inizio 2017, si riportano nella tabella sottostante il costo di energia elettrica sostenuto nella situazione appena descritta, ripartito attraverso l'applicazione di driver tra la gestione Cap

grossista depurazione ATO Monza e Brianza e la gestione CAP Servizio idrico integrato nell'ATO Città Metropolitana di Milano.

	Anno 2017
Consumo EE Truccazzano imputabile a CAP grossista Depurazione	499.192 Kwh
Costo EE Truccazzano imputabile a CAP grossista Depurazione	60.383 Euro

- Nel calcolo del conguaglio  $R_{VOL}$  si è colta l'opportunità di valorizzare il recupero volumi 2017, generando il seguente importo:

	2020	2021
minuendoa-2		12.305.172
sottraendoa-2		13.039.334
<b>Recupero volumi 2017</b>		<b>-734.161</b>

- Alla voce *Costi per variazioni sistemiche ed eventi eccezionali*, si è imputato un importo non inerente a tale componente, ma necessario ad effettuare una rettifica del VRG, come dettagliato nei precedenti paragrafi.

## 3.2 Moltiplicatore tariffario

### 3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

Nel seguito si esplicitano le componenti della formula del moltiplicatore tariffario, ricordando l'assenza di ricavo tariffario derivante dall'applicazione dei corrispettivi all'utenza finale e l'assenza delle cosiddette *Attività b*.

	2020	2021	2022	2023
VRG	10.027.074	10.426.128	10.815.250	10.925.472
$\sum_u \text{tariff}_u^{2019} \cdot (vsc_{u,a-2})^T$	9.653.483	9.670.419	9.670.419	9.670.419

### 3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

	2020
$\mathcal{G}^a$ predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR prima dell'eventuale rinvio ad annualità successive al 2020 della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario per il medesimo anno	1,043
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 3.3 del MTI-3 (SI/NO)	SI

	2020	2021	2022	2023
$\mathcal{G}^a$ predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR successivamente all'eventuale rinvio della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario nel 2020	<b>1,039</b>	<b>1,078</b>	<b>1,118</b>	<b>1,130</b>
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 3.3 del MTI-3 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

I valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono stati approvati dall'ATO Città Metropolitana di Milano attraverso l'atto deliberativo della Conferenza dei Comuni n. 5 del 21.12.2020.

Si attesta che nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente alle spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito ( $CO_{ATO}^a$ ) è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati del comma 23.2 MTI-3.

Si attesta che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato dal soggetto competente, redatto tenendo conto delle eventuali rinunce e/o rimodulazioni (operate con il consenso del gestore) relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria.

I valori del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle rinunce e/o rimodulazioni menzionate precedentemente, sono riportati nella sottostante tabella:

<b>VRG<sup>a</sup></b> calcolato prima delle rimodulazioni	10.070.392	9.969.533	11.249.280	10.925.472
Theta calcolato prima delle rimodulazioni	1,043	1,031	1,163	1,130
Limite al <b>VRG<sup>a</sup></b>	10.155.479	10.612.639	10.487.949	11.033.322

### ***3.2.3 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati***

Si esplicita il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2019 e nella prima fatturazione del 2020:

	<i>g</i>
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2019	0,691
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2020	0,691

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

4.1 Piano tariffario

	UdM	Del 18/02/2017 (RdD)
ACC <sup>2017</sup>	euro	0.487.385
Popolazione residente cui aggiungere 0,25 abitanti futuri	n. abitanti	345.469
$\frac{VAR_{2017}}{pop+0,25*pop_{fut}} \leq VRG_{2017}$ (S) oppure $\frac{VAR_{2017}}{pop+0,25*pop_{fut}} > VRG_{2017}$ (NO)	SINO	S
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa (NO) oppure Presenza di aggregatori o variazioni dei processi tecnici significative (S)	SINO	NO
$\sum_{i=1}^{2017} H_{i,t}^{CSP} + CFP_{i,t}^{CSP}$	euro	16.361.969
$R_{AV}^{2017}$	euro	45.355.770
$\frac{10000 \cdot CFP_{i,t}^{CSP} + CFP_{i,t}^{CSP}}{R_{AV}^{2017} \cdot 100} \leq u$ (S) oppure $\frac{10000 \cdot CFP_{i,t}^{CSP} + CFP_{i,t}^{CSP}}{R_{AV}^{2017} \cdot 100} > u$ (NO)	SINO	S
SCHEMA REGOLATORIO (A)	AB	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
v	(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(L,IL,III,IV,V,VI)	I

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, F-New, ERC															
	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Opex <sub>tot</sub>	euro	3.054.675	3.662.547	3.672.063	3.672.063	3.672.063	3.672.063	3.672.063	3.672.063	3.672.063	3.672.063	3.672.063	3.672.063	3.672.063	3.672.063
Opex <sub>AV</sub>	euro	1.133.867	1.301.555	1.306.063	1.306.063	1.306.063	1.306.063	1.306.063	1.306.063	1.306.063	1.306.063	1.306.063	1.306.063	1.306.063	1.306.063
Opex <sub>AV</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sub>AV</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sub>AV</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sub>AV</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sub>AV</sub>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sub>AV</sub>	euro	-2.409													
Opex <sup>AV</sup> (al netto degli ERC)	euro	4.786.133	5.014.102	5.008.063	5.002.480	4.999.021	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958
AMM <sup>AV</sup>	euro	965.575	1.635.067	1.553.862	1.501.483	1.737.664	1.948.174	1.905.073	1.942.202	2.049.277	1.943.991	1.938.471	2.065.638	2.237.674	2.401.590
AMM <sup>AV</sup>	euro	490.240	1.426.579	1.351.143	1.626.825	1.716.327	1.793.230	1.876.006	1.860.792	2.081.140	2.176.094	2.278.163	2.379.598	2.477.340	2.571.120
AMM <sup>AV</sup>	euro	194.034	541.442	506.806	597.435	634.110	657.594	697.125	720.696	749.299	776.095	805.898	835.321	863.082	890.903
AMM <sup>AV</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex <sup>AV</sup> (al netto degli ERC)	euro	1.253.855	3.616.087	3.411.830	3.728.722	4.088.111	4.398.798	4.472.239	4.643.690	4.880.325	4.897.080	5.024.222	5.281.107	5.578.096	5.863.539
Capex <sup>AV</sup>	euro	1.572.047	3.105.313	3.415.810	3.769.889	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.998.826
Capex <sup>AV</sup>	euro	1.253.855	3.616.087	3.411.830	3.728.722	3.979.308	4.293.817	4.371.080	4.547.598	4.915.868	4.913.702	5.038.564	5.297.008	5.580.339	5.811.734
Capex <sup>AV</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC <sup>AV</sup>	euro	2.730.839	526.339	729.810	120.614	-108.804	-104.981	-101.159	-96.598	35.942	16.622	14.333	15.901	1.643	-51.800
ERC <sup>AV</sup>	euro	884.863	883.099	873.583	873.583	873.583	873.583	873.583	873.583	873.583	873.583	873.583	873.583	873.583	873.583
ERC <sup>AV</sup>	euro	3.615.722	1.489.438	1.599.393	994.197	764.780	768.402	772.424	776.940	909.125	896.206	887.910	889.445	875.226	821.778
FONDO NUOVI INVESTIMENTI															
Fin <sup>AV</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM <sup>AV</sup>	euro	1.171.364	1.186.500	1.085.369	1.220.825	1.176.543	1.128.202	1.155.168	1.168.298	1.073.625	1.104.357	1.047.598	951.689	853.242	814.583
AMM <sup>AV</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM <sup>AV</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM <sup>AV</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM <sup>AV</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fin <sup>AV</sup>	euro	1.171.364	1.186.500	1.085.369	1.220.825	1.176.543	1.128.202	1.155.168	1.168.298	1.073.625	1.104.357	1.047.598	951.689	853.242	814.583
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)															
Opex <sup>AV</sup>	euro	4.786.133	5.014.102	5.008.063	5.002.480	4.999.021	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958	4.998.958
Capex <sup>AV</sup>	euro	1.253.855	3.616.087	3.411.830	3.728.722	4.088.111	4.398.798	4.472.239	4.643.690	4.880.325	4.897.080	5.024.222	5.281.107	5.578.096	5.863.539
Fin <sup>AV</sup>	euro	1.171.364	1.186.500	1.085.369	1.220.825	1.176.543	1.128.202	1.155.168	1.168.298	1.073.625	1.104.357	1.047.598	951.689	853.242	814.583
ERC <sup>AV</sup>	euro	-800.000	-800.000	-289.407	-202.753										
ERC <sup>AV</sup>	euro	3.615.722	1.489.438	1.599.393	994.197	764.780	768.402	772.424	776.940	909.125	896.206	887.910	889.445	875.226	821.778
VRG <sup>AV</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	10.027.874	10.426.128	10.815.250	10.925.472	11.028.455	11.294.559	11.398.769	11.587.933	11.862.832	11.890.680	11.958.693	12.121.238	12.306.121	12.498.657
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente															
VRG <sup>AV</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	10.027.874	10.426.128	10.815.250	10.925.472	11.028.455	11.294.559	11.398.769	11.587.933	11.862.832	11.890.680	11.958.693	12.121.238	12.306.121	12.498.657
Fin <sup>AV</sup>	euro	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14
Fin <sup>AV</sup>	euro	9.653.483	9.670.419	9.670.419	9.670.419	9.670.419	9.670.419	9.670.419	9.670.419	9.670.419	9.670.419	9.670.419	9.670.419	9.670.419	9.670.419
VRG <sup>AV</sup> predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,039	1,078	1,118	1,130	1,140	1,148	1,178	1,198	1,227	1,230	1,237	1,253	1,273	1,293
Fin <sup>AV</sup> applicabile	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)															
	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,052	1,093	1,135	1,177	1,189	1,200	1,229	1,240	1,261	1,290	1,294	1,301	1,319	1,330
VRG <sup>AV</sup> (coerente con il applicabile)	euro	10.027.874	10.426.128	10.815.250	10.925.472	11.028.454,663	11.294.559,281	11.398.769,254	11.587.932,650	11.862.832,361	11.890.599,993	11.958.683,043	12.121.237,761	12.306.121,210	12.498.657,260
Fin <sup>AV</sup> applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,039	1,078	1,118	1,130	1,140	1,148	1,178	1,198	1,227	1,230	1,237	1,253	1,273	1,293

Meccanismi incentivanti per il miglioramento della qualità, controllo sui livelli raggiunti e modalità di copertura dei premi																
Strumento allocativo (€/mc)		UGM		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2031	2032	2033
Fin <sup>AV</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fin <sup>AV</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INVESTIMENTI																
Investimenti al lordo dei contributi		UGM		2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2031	2032	2033
Contributi	euro	2.858.045	4.295.447	4.589.783	4.986.694	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.998.826
Contributi	euro	1.083.598	1.089.134	1.083.972	1.220.825											
Investimenti al netto dei contributi	euro	1.572.047	3.106.313	3.415.810	3.769.869	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.999.963	4.998.826
CIN	euro	55.423.594	53.276.094	52.834.094	54.040.772	54.307.887	57.796.551	60.169.617	62.746.107	64.159.588	65.888.322	67.808.244	69.897.235	71.839.749	73.727.511	
CIN	euro	12.488.988	12.509.765	12.481.585	12.616.307	13.315.307	14.580.414	14.620.755	14.601.788	14.588.659	14.603.317	14.602.969	14.709.539	14.805.267	14.903.715	
OFICIN	%	0,92%	2,70%	2,58%	3,02%	3,13%	3,10%	3,12%	3,19%	3,24%	3,30%	3,36%	3,41%	3,49%	3,49%	

## 4.2 Schema di conto economico

Voce Conto Economico	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Ricavi da tariffe	euro	9.655.695	10.039.612	10.019.275	9.725.384	9.851.896	10.166.341	10.243.605	10.419.618	10.788.390	10.786.226	10.911.078	11.169.531	11.452.862	11.684.256
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.113.721	1.120.026	1.266.385	1.212.497	1.075.007	1.105.382	1.010.816	1.041.568	1.012.130	970.138	824.973	789.685	798.716	814.752
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>10.769.430</b>	<b>11.159.652</b>	<b>11.285.674</b>	<b>10.937.896</b>	<b>10.926.917</b>	<b>11.271.737</b>	<b>11.254.434</b>	<b>11.461.200</b>	<b>11.800.534</b>	<b>11.756.378</b>	<b>11.736.065</b>	<b>11.959.230</b>	<b>12.251.592</b>	<b>12.499.022</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	4.593.977	4.820.183	4.804.633	4.799.045	4.795.586	4.795.523	4.795.523	4.795.523	4.795.523	4.795.523	4.795.523	4.795.523	4.795.523	4.795.523
Costo del personale	euro	1.077.018	1.077.018	1.077.018	1.077.018	1.077.018	1.077.018	1.077.018	1.077.018	1.077.018	1.077.018	1.077.018	1.077.018	1.077.018	1.077.018
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>5.670.996</b>	<b>5.897.201</b>	<b>5.881.651</b>	<b>5.876.064</b>	<b>5.872.604</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>5.098.434</b>	<b>5.262.451</b>	<b>5.404.023</b>	<b>5.061.832</b>	<b>5.054.313</b>	<b>5.399.197</b>	<b>5.361.893</b>	<b>5.588.659</b>	<b>5.927.993</b>	<b>5.883.837</b>	<b>5.863.524</b>	<b>6.086.689</b>	<b>6.379.051</b>	<b>6.626.481</b>
Ammortamenti	euro	2.789.321	2.785.411	2.778.006	2.587.522	2.627.236	2.752.231	2.861.899	2.923.694	3.042.448	2.965.807	2.908.775	2.977.252	3.134.833	3.293.471
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>2.309.114</b>	<b>2.477.041</b>	<b>2.626.017</b>	<b>2.474.311</b>	<b>2.427.077</b>	<b>2.646.965</b>	<b>2.519.994</b>	<b>2.664.965</b>	<b>2.885.546</b>	<b>2.918.030</b>	<b>2.954.749</b>	<b>3.109.437</b>	<b>3.244.218</b>	<b>3.333.010</b>
Interessi passivi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>2.309.114</b>	<b>2.477.041</b>	<b>2.626.017</b>	<b>2.474.311</b>	<b>2.427.077</b>	<b>2.646.965</b>	<b>2.519.994</b>	<b>2.664.965</b>	<b>2.885.546</b>	<b>2.918.030</b>	<b>2.954.749</b>	<b>3.109.437</b>	<b>3.244.218</b>	<b>3.333.010</b>
RES	euro	554.187	594.490	630.244	593.835	582.498	635.272	604.799	639.592	692.531	700.327	709.140	746.265	778.612	799.922
IRAP	euro	90.055	96.605	102.415	96.498	94.656	103.232	98.280	103.934	112.536	113.803	115.235	121.268	126.524	129.987
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>644.243</b>	<b>691.094</b>	<b>732.659</b>	<b>690.333</b>	<b>677.154</b>	<b>738.503</b>	<b>703.078</b>	<b>743.525</b>	<b>805.067</b>	<b>814.130</b>	<b>824.375</b>	<b>867.533</b>	<b>905.137</b>	<b>929.910</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>1.664.871</b>	<b>1.785.946</b>	<b>1.893.358</b>	<b>1.783.978</b>	<b>1.749.923</b>	<b>1.908.462</b>	<b>1.816.916</b>	<b>1.921.440</b>	<b>2.080.478</b>	<b>2.103.900</b>	<b>2.130.374</b>	<b>2.241.904</b>	<b>2.339.081</b>	<b>2.403.100</b>

## 4.3 Rendiconto finanziario

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Ricavi da Tariffe SII (al netto del FONI)	euro	8.855.695	9.239.612	9.729.868	9.704.631	9.851.896	10.166.341	10.243.605	10.419.618	10.788.390	10.786.226	10.911.078	11.169.531	11.452.862	11.684.256
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14	14
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>8.855.709</b>	<b>9.239.626</b>	<b>9.729.882</b>	<b>9.704.645</b>	<b>9.851.910</b>	<b>10.166.355</b>	<b>10.243.619</b>	<b>10.419.632</b>	<b>10.788.404</b>	<b>10.786.240</b>	<b>10.911.092</b>	<b>11.169.545</b>	<b>11.452.876</b>	<b>11.684.270</b>
Costi operativi	euro	5.670.996	5.897.201	5.881.651	5.876.064	5.872.604	5.872.541	5.872.541	5.872.541	5.872.541	5.872.541	5.872.541	5.872.541	5.872.541	5.872.541
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>5.670.996</b>	<b>5.897.201</b>	<b>5.881.651</b>	<b>5.876.064</b>	<b>5.872.604</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>	<b>5.872.541</b>
Imposte	euro	644.243	691.094	732.659	690.333	677.154	738.503	703.078	743.525	805.067	814.130	824.375	867.533	905.137	929.910
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>644.243</b>	<b>691.094</b>	<b>732.659</b>	<b>690.333</b>	<b>677.154</b>	<b>738.503</b>	<b>703.078</b>	<b>743.525</b>	<b>805.067</b>	<b>814.130</b>	<b>824.375</b>	<b>867.533</b>	<b>905.137</b>	<b>929.910</b>
<b>FLUSSO DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>2.540.471</b>	<b>2.651.331</b>	<b>3.115.572</b>	<b>3.138.249</b>	<b>3.302.151</b>	<b>3.555.311</b>	<b>3.667.999</b>	<b>3.803.566</b>	<b>4.110.796</b>	<b>4.099.568</b>	<b>4.214.176</b>	<b>4.429.471</b>	<b>4.675.198</b>	<b>4.881.820</b>
Variazioni circolante commerciale	euro	251.964	251.964	-75.058	102.170	-38.778	-85.301	-20.956	-47.741	-100.023	587	-33.864	-70.101	-76.849	-62.990
Variazione credito IVA	euro	885.571	923.963	972.988	970.465	985.191	1.016.636	1.024.362	1.041.963	1.078.840	1.078.624	1.091.109	1.116.955	1.145.288	1.168.427
Variazione debito IVA	euro	1.595.005	1.985.639	2.049.171	2.153.743	2.155.021	2.155.007	2.155.007	2.155.007	2.155.007	2.155.007	2.155.007	2.155.007	2.155.007	2.154.757
<b>FLUSSO DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>2.792.434</b>	<b>1.841.618</b>	<b>1.964.331</b>	<b>2.057.141</b>	<b>2.093.544</b>	<b>2.331.639</b>	<b>2.516.398</b>	<b>2.642.782</b>	<b>2.934.606</b>	<b>3.023.773</b>	<b>3.116.414</b>	<b>3.321.318</b>	<b>3.588.630</b>	<b>3.832.500</b>
Investimenti con utilizzo del FONI	euro	1.171.364	1.186.500	1.085.366	1.220.825	1.176.543	1.128.202	1.155.168	1.168.298	1.073.625	1.104.357	1.047.598	951.689	853.242	814.583
Altri investimenti	euro	1.136.184	4.824.225	1.481.933	4.138.578	3.823.420	3.871.761	3.844.795	3.831.665	3.926.338	3.895.606	3.952.365	4.048.274	4.146.721	4.185.380
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>484.886</b>	<b>-4.169.107</b>	<b>-602.969</b>	<b>-3.302.261</b>	<b>-2.906.419</b>	<b>-2.668.324</b>	<b>-2.483.565</b>	<b>-2.357.181</b>	<b>-2.065.356</b>	<b>-1.976.190</b>	<b>-1.883.549</b>	<b>-1.678.645</b>	<b>-1.411.332</b>	<b>-1.167.462</b>
FONI	euro	1.171.364	1.186.500	1.085.366	1.220.825	1.176.543	1.128.202	1.155.168	1.168.298	1.073.625	1.104.357	1.047.598	951.689	853.242	814.583
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	1.883.473	-	899.351	1.764.341	1.614.541	1.453.499	1.360.007	1.205.057	1.123.635	1.122.683	1.047.383	911.069	735.235
Erogazione contributi pubblici	euro	1.083.998	1.099.134	1.093.973	1.220.825	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>2.740.248</b>	<b>-</b>	<b>1.576.371</b>	<b>38.739</b>	<b>34.464</b>	<b>74.420</b>	<b>125.103</b>	<b>171.123</b>	<b>213.326</b>	<b>251.802</b>	<b>286.732</b>	<b>320.427</b>	<b>352.978</b>	<b>382.355</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti progressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti progressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	1.184.341	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	28.252	38.739	34.464	74.420	125.103	171.123	213.326	251.802	286.732	320.427	352.978	382.355
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.212.593</b>	<b>38.739</b>	<b>34.464</b>	<b>74.420</b>	<b>125.103</b>	<b>171.123</b>	<b>213.326</b>	<b>251.802</b>	<b>286.732</b>	<b>320.427</b>	<b>352.978</b>	<b>382.355</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>2.740.248</b>	<b>-</b>	<b>363.778</b>	<b>-0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.176.188
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.885.340

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore	UdM	
TR unlevered	%	n.d.
TR levered	%	n.d.
ADSCR	n.	1,300
DSCR minimo	n.	1,300
LLCR	n.	8,743

## 4.4 Stato patrimoniale

EsPLICITARE sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni.

## **5 Eventuali istanze specifiche**

Non ci sono istanze specifiche.

## **6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2020**

La presente proposta tariffaria è stata redatta con l'ausilio del tool excel Rdt2020. Si segnalano qui sotto le lievi modifiche apportate per consentire un più appropriato computo delle componenti di costo nei seguenti prospetti del tool:

- *Nuovi investimenti*: modifica puntamento delle colonne F-G righe 11-12
  - *FoNI*: annullamento della riga 136
  - *Opex*: annullamento della riga 50
- .