



Relazione metodologica Tariffa 2014-2015 CAP HOLDING SPA

Ufficio d'ambito della Provincia di Monza e Brianza

Approvato con
Delibera del Consiglio di Amministrazione n° 9 del 31/03/2014

INDICE

1	INFORMAZIONI SULLA GESTIONE	3
1.1	<i>Perimetro della gestione e servizi forniti</i>	3
1.2	<i>Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche</i>	6
1.3	<i>Altre informazioni rilevanti</i>	6
2	DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NELL'AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE	7
2.1	<i>Dati tecnici e patrimoniali.....</i>	7
2.2	<i>Dati di conto economico.....</i>	13
2.3	<i>Dati relativi alle immobilizzazioni</i>	21
2.4	<i>Corrispettivi applicati all'utenza finale.....</i>	23
3	PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA	26
3.1	<i>Quadrante dello schema regolatorio</i>	26
3.2	<i>Moltiplicatore tariffario</i>	28
4	PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF)	31
4.1	<i>Piano tariffario</i>	31
4.2	<i>Schema di conto economico</i>	31
4.3	<i>Rendiconto finanziario</i>	31

1 INFORMAZIONI SULLA GESTIONE

1.1 PERIMETRO DELLA GESTIONE E SERVIZI FORNITI

Cap Holding SpA ha predisposto i dati come definito dalla deliberazione 643/r/idr del 27/12/2013 dell'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema Idrico, aggregando ai propri dati quelli della società controllata Amiacque Srl.

Occorre preliminarmente rammentare che Cap Holding Spa ha concluso il 01 giugno 2013 il processo di fusione per incorporazione delle società I.A.NO.MI. SpA, TAM SpA, TASM SpA, con effetti fiscali e contabili a decorrere dal 01.01.2013, coerentemente con quanto stabilito dal Consiglio Provinciale di Milano con deliberazione 31 del 5 aprile 2012 e n 107 del 7 dicembre 2012, nonché al parere vincolante della Conferenza dei Comuni di Milano espresso nella seduta del 3 maggio 2012.

Tale processo ha configurato Cap Holding Spa quale società “in house providing” degli enti affidatari del servizio idrico integrato.

La premessa è d'obbligo per dire, che i dati trasmessi, relativi all'esercizio 2012 sono relativi alle contabilità delle quattro società fuse in Cap Holding Spa, oltre che a quelli della società Amiacque Srl (posseduta da CAP Holding per oltre il 97%).

Cap Holding, infatti, opera nella quasi totalità dei Comuni della Provincia di Milano e in numerosi comuni appartenenti alla Provincia di Monza e Brianza, nella Provincia di Pavia, e in porzioni limitate nella Provincia di Varese.

Cap Holding, inoltre, si configura come Grossista per gli ambiti della Città di Milano e della Provincia di Como.

In particolare opera nei **comuni della Provincia di Monza e Brianza** che risultano oggi suoi soci in quanto, prima della costituzione della Provincia, molti comuni risultavano essere “strutturalmente interconnessi” ad impianti presenti nel territorio della Provincia di Milano.

Il mantenimento della proprietà azionaria (connessa all'asset gestito) da parte dei comuni e della Provincia è condizione irrinunciabile del modello in house providing che regola la *governance* del Gruppo CAP come da Statuto adottato dalla Società e pienamente operante dalla data del 1 giugno 2013.

Dall'elenco sottostante si evidenziano i comuni appartenenti all'Ambito Ottimale di Monza e Brianza con, a fianco, l'interconnessione infrastrutturale di acquedotto e/o depurazione ricadente nel territorio della Provincia di Milano:

Figura 1- Elenco Comuni nei quali il Gruppo Cap gestisce il Servizio Idrico Integrato o un segmento dello stesso e dell'interconnessione con impianti situati nella Provincia di Milano

COMUNE	ACQUEDOTTO	FOGNATURA	DEPURAZIONE	INTERCONNESSIONE
AICURZIO	X	X		Campo Pozzi Trezzo s/Adda
BARLASSINA	X	X	X	Depuratore di Varedo/Pero
BELLUSCO	X			Campo Pozzi Pozzuolo M.na /Depuratore Truccazzano
BERNAREGGIO	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
BESANA BRIANZA	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
BRIOSCO	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
BRUGHERIO	X	X	X	Depuratore di Peschiera Borromeo
BURAGO MOLGORA	X			Campo Pozzi di Pozzuolo Martesana
BUSNAGO	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda – Depuratore Cassano
CAMPARADA	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
CAPONAGO	X			Campo Pozzi Pozzuolo M.na – Depuratore Truccazzano
CARNATE	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
CAVENAGO BRIANZA	X			Campo Pozzi Pozzuolo M.na – Depuratore Truccazzano
CERIANO L. (EX BROLLO)	X		X	Depuratore Pero
COGLIATE	X		X	Depuratore di Pero
CONCOREZZO	X			Campo Pozzi Pozzuolo Martesana
CORNATE D'ADDA	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda – Depuratore Cassano
CORREZZANA	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
LAZZATE	X		X	Depuratore di Pero
LENTATE SUL SEVESO	X	X	X	Depuratore Varedo/Pero
LESMO	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
LIMBIATE	X		X	Depuratore di Pero
LIMBIATE (EX BROLLO)	X		X	Depuratore di Pero
MEZZAGO	X	X		Campo Pozzi Trezzo sull'Adda – Depuratore Truccazzano
MISINTO	X		X	Depuratore Pero
MISINTO2 COGLIATE	X		X	Depuratore Pero
NOVA MILANESE	X			Interconnesso acquedotto di Paderno Dugnano (MI)
ORNAGO	X			Campo Pozzi Pozzuolo M.na - Depuratore di Truccazzano
RENATE	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
RONCELLO	X	X		Campo Pozzi Trezzo sull'Adda – Depuratore Cassano
RONCO BRIANTINO	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
SULBIATE	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
TRIUGGIO	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
USMATE VELATE	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
USMATE VELATE 2	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
VEDANO AL LAMBRO	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda
VEDUGGIO CON COLZANO	X			Campo Pozzi Trezzo sull'Adda

Si evidenzia, pertanto, che per conseguenza naturale dell'attuale assetto industriale ed idrogeologico, il gestore dell'interambito MI/MB di acquedotto e depurazione, per come sopra individuato, sarà necessariamente il gestore unico dell'Ambito della Provincia di Milano (cioè sempre CAP Holding in conseguenza dell'Affidamento del Servizio Idrico Integrato siglato in data 20 dicembre 2013 per il periodo 2014-2033).

Gli Impianti, pertanto, che gestiscono/gestiranno parte del servizio idrico per i comuni di Monza e Brianza e ricadenti nel territorio della Provincia di Milano sono:

- Depuratore di Peschiera Borromeo (MI)
- Depuratore di Truccazzano (MI)
- Depuratore di Cassano d'Adda (MI)
- Depuratore di Varedo (in dismissione)
- Depuratore di Pero (cui confluiranno i comuni collegati al Depuratore di Varedo) - (MI)
- Campo Pozzi di Trezzo sull'Adda (MI)
- Campo Pozzi di Pozzuolo Martesana (MI)
- Depuratore di Bresso Niguarda (dove sono parzialmente trattati reflui di Varedo) - (MI)

La trasmissione dei dati è pertanto stata realizzata in attesa di apposito provvedimento contenente gli accordi interambito per la gestione delle reti e degli impianti di interesse dell'ATO-MB che ricadono nelle provincie confinanti, in particolare quella di Milano (*cfr. Conferenza dei Comuni della Brianza del 22 dicembre 2011 : “Parere vincolante circa l'affidamento della gestione ed erogazione del servizio idrico integrato” nonché Conferenza dei Comuni della Provincia di Milano dell'11 ottobre '12*).

Si evidenzia peraltro che in attesa di tale accordo interambito le due società Brianzacque Srl e CAP Holding Spa hanno siglato un accordo per la disciplina delle zone interambito in data 5 novembre 2013.

Al 31/12/2013 la società gestiva pertanto il servizio idrico o suoi segmenti dei comuni riportati nell'elenco sovrastante.

Rispetto alla raccolta dati della deliberazione 347/2012 è stato aggiunto l'ambito 38 dove sono stati indicati i volumi fatturati agli scarichi produttivi relativi al Comune di Bovisio Masciago.

Si vuole evidenziare in questa sede che la tariffa indicata nei prospetti per gli scarichi produttivi è calcolata come rapporto tra i volumi fatturati nel corso dell'anno 2012 ed il relativo fatturato. Pertanto la tariffa indicata nei formulari è diversa da quella indicata nella precedente raccolta dati.

1.2 PRECISAZIONI SU SERVIZI SII E ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE

La metodologia adottata nell'imputazione dei costi 2011, tra il SII e le Altre Attività idriche, è rimasta invariata nella rilevazione del 2012/2013 fatta eccezione per le voci inerenti la realizzazione di nuovi allacci (idrici e fognari) che, a seguito delle disposizioni di cui all'art. 1 dell'Allegato alla delibera 643/13, sono stati imputati nel SII e per i costi relativi alla pulizia delle caditoie che sono state riclassificate tra le attività del SII.

Pertanto, come già avvenuto per la raccolta dati di cui alla deliberazione 347/2012, sono state indicate nelle altre attività per le voci inerenti le seguenti attività:

- Case dell'acqua
- Lavori conto terzi
- Prestazioni varie utenti.
- c.d. bottini

1.3 ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Si comunica che:

- non sussistono cause di esclusione tariffaria ai sensi dell'art. 7 della deliberazione n. 643/2013/R/IDR;
- non sussistono cause ostative di tipo giuridico-patrimoniale quali procedure fallimentari, concordati preventivi o altro;
- non si rilevano ricorsi pendenti contro la Società;
- non sussistono sentenze passate in giudicato contro la Società.

2 DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NELL'AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE

I dati comunicati sono relativi all'ultimo bilancio di esercizio approvato (bilancio 2012), poiché alla data di invio delle informazioni le società del Gruppo Cap non hanno ancora approvato il bilancio 2013.

Laddove possibile è stato, peraltro, trasmesso il dato del pre-consuntivo 2013.

Quanto appena detto vale per i costi sostenuti nel corso dell'esercizio 2013 per energia elettrica, per oneri locali ed ai costi per il personale.

Per quanto concerne le immobilizzazioni, sono state trasmesse le immobilizzazioni certe che sono entrate in corso del 2013. Quanto sopra per dire che il prospetto di bilancio 2013 potrebbe indicare un valore diverso (maggiore) di infrastrutture entrate in esercizio nel corso del 2013.

2.1 DATI TECNICI E PATRIMONIALI

Dati su territorio gestito e affidamento

Ad eccezione di quanto detto per quanto riguarda il Comune di Bovisio Masciago, non vi sono state modifiche nel territorio gestito rispetto a quanto trasmesso con la raccolta dati di cui alla deliberazione 347/2012.

La **Carta del Servizio Idrico Integrato** risulta adottata dall'Ato della Provincia di Monza e Brianza.

Conformemente alle indicazioni fornite da AEEG nella determina 2/2014 si dichiara che le informazioni inserite nella raccolta dati inviata all'Autorità sono veritiere, e relativamente ai dati economico-patrimoniali relativi all'anno 2012, questi sono riconciliabili con ai bilanci di esercizio delle società Cap Holding Spa, Ianomi Spa, Amiacque Srl e supportati da documenti di contabilità industriale interna.

Gli anzidetti documenti di contabilità predisposti dalle società conferenti, come spiegato di seguito, sono oggetto di controlli da parte degli uffici della società Cap Holding Spa.

Si dichiara inoltre che il titolo autorizzativo sulla base del quale la società sta fornendo il servizio è giuridicamente valido per tutti i comuni serviti.

Con delibera n. 3 del 30.04.2013 il Consiglio di Amministrazione per l'Ambito Territoriale Ottimale del Servizio Idrico Integrato della Provincia di Monza e Brianza ha approvato, in applicazione del metodo tariffario transitorio per il periodo di regolazione 2012 e 2013 deliberato dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas, un valore di theta applicabile per l'anno 2013 pari a **1,071750** e pari a **1** per i servizi di fognatura dei Comuni di Cogliate, Lazzate e Limbiate.

Dopo aver pubblicato sul Bollettino Ufficiale della Regione Lombardia n. 21 del 22.05.2013 l'incremento tariffario proposta dall'ufficio d'Ambito della Provincia di Monza e della Brianza, con decorrenza dal 23 maggio 2013 è stato agli utenti finali.

La tariffa applicata alle utenze è rimasta inalterata sebbene l'ATO della Provincia di Monza abbia approvato una revisione del moltiplicatore tariffario con delibera n. 11 del 18/11/2013, in applicazione della determinazione n. 2 del 4/11/2013 che ha individuato un theta (per l'anno 2013) di **1,075**.

La struttura dell'articolazione tariffaria si presenta complessa in quanto nel territorio insistono 38 bacini tariffari ciascuno con livelli di costo unitario differente.

Volumi 2012 / Tariffe 2012								
Quota Variabile			Quota Fissa			Riepilogo		
pr tariffario	servizio	totale	pr tariffario	servizio	totale			
1	4	95.163	1	4	12.973	Quota Variabile	26.300.779	
1	5	22.695	2	4	38.867	Quota Fissa	1.315.816	
1	6	63.092	3	4	37.694	Vendita all'ingrosso	3.994.358	
2	4	267.938	4	4	49.165		31.610.952	
2	5	95.608	5	4	65.022			
2	6	297.405	6	4	17.925			
3	4	308.603	3	4	155.302			
3	5	87.595	3	4	34.886			
3	6	248.443	3	4	31.707			
4	4	411.193	3	4	4.648			
4	5	118.479	3	4	40.151			
4	6	336.028	3	4	21.432			
5	4	837.069	3	4	36.878			
5	5	144.815	3	4	996			
5	6	425.569	3	4	17.347			
6	4	259.948	3	4	83.391			
6	5	52.242	3	4	46.466			
6	6	157.162	3	4	10.753			
7	4	1.206.592	3	4	24.577			
7	5	544.002	3	4	75.657			
7	6	1.660.666	3	4	31.777			
8	4	248.165	3	4	95.731			
8	5	59.149	3	4	5.328			
8	6	169.773	3	4	13.174			
9	4	263.728	3	4	38.635			
9	5	68.963	3	4	326			
9	6	209.221	3	4	103.319			
10	4	94.891	3	4	30.509			
10	5	21.207	3	4	15.098			
10	6	62.420	3	4	16.069			
11	4	397.140	3	4	21.018			
11	5	82.409	3	4	15.457			
11	6	251.757	3	4	34.579			
12	4	263.067	3	4	41.850			
12	5	93.457	3	4	4.211			
12	6	275.291	3	4	28.027			
13	4	284.260	3	4	14.868			
13	5	82.993	3	4	0			
13	6	252.999						
14	4	16.836						
14	5	3.625						
14	6	10.905						
15	4	223.573						
15	5	63.544						
15	6	27.140						
16	4	848.366						
16	5	179.092						
16	6	539.566						
17	4	419.897						
17	5	119.121						
17	6	339.824						
18	4	105.760						
18	5	29.314						
18	6	88.317						
19	4	277.559						
19	5	55.852						
19	6	9.088						
20	4	551.405						
20	5	183.289						
20	6	607.414						
21	4	392.662						
21	5	93.427						
21	6	281.474						
22	4	1.121.852						

22	5	381.088			
22	6	1.178.200			
23	4	118.444			
23	5	5.160			
23	6	55.068			
24	4	128.869			
24	5	71.385			
24	6	141.094			
25	4	215.211			
25	5	52.085			
25	6	18.629			
26	4	7.389			
26	5	2.215			
26	6	0			
27	4	802.970			
27	5	283.777			
27	6	854.949			
28	4	194.881			
28	5	56.133			
28	6	156.026			
29	4	204.724			
29	5	33.175			
29	6	100.005			
30	4	161.265			
30	5	58.181			
30	6	9.543			
31	4	178.840			
31	5	40.662			
31	6	117.260			
32	4	149.613			
32	5	37.918			
32	6	109.669			
33	4	370.589			
33	5	84.211			
33	6	253.705			
34	4	529.424			
34	5	96.220			
34	6	289.569			
35	4	115.008			
35	5	33.822			
35	6	92.158			
36	4	287.890			
36	5	84.425			
36	6	254.353			
37	4	326.982			
37	5	34.994			
37	6	105.432			
38	4	0			
38	5	1.747			
38	6	5.725			

Figura 2- Elenco del prodotto scalare per singolo Ambito tariffario Volumi 2012 * tariffe 2012

Volumi 2013 / Tariffe 2012					
Quota Variabile			Quota Fissa		
pr tariffario	Servizio	totale	pr tariffario	servizio	totale
1	4	109.547	1	4	13.126
1	5	21.547	2	4	38.816
1	6	60.019	3	4	37.859
2	4	327.515	4	4	50.354
2	5	91.739	5	4	64.141
2	6	286.061	6	4	17.875
3	4	387.298	7	4	157.386
3	5	84.696	8	4	34.948
3	6	240.223	9	4	31.773
4	4	392.189	10	4	4.680
4	5	113.943	11	4	40.228
4	6	323.157	12	4	21.801
5	4	830.702	13	4	35.869
5	5	142.057	14	4	999
5	6	417.478	15	4	17.390
6	4	225.255	16	4	85.079
6	5	52.741	17	4	47.329
6	6	158.666	18	4	10.771
7	4	1.121.605	19	4	25.016
7	5	532.132	20	4	75.369
7	6	1.624.033	21	4	31.920
8	4	204.920	22	4	95.062
8	5	57.027	23	4	5.325
8	6	163.538	24	4	13.530
9	4	237.347	25	4	38.650
9	5	66.069	26	4	326
9	6	200.268	27	4	101.093
10	4	91.583	28	4	30.166
10	5	21.753	29	4	15.145

Riepilogo

Quota Variabile	25.525.968
Quota Fissa	1.319.198
Vendita all'ingrosso	3.910.477
	30.755.643

10	6	64.026	30	4	16.153
11	4	303.696	31	4	21.506
11	5	69.485	32	4	15.907
11	6	212.227	33	4	34.676
12	4	254.813	34	4	41.383
12	5	97.685	35	4	4.231
12	6	286.190	36	4	28.105
13	4	260.292	37	4	15.208
13	5	80.575	38	4	0
13	6	245.606			
14	4	12.103			
14	5	3.441			
14	6	10.349			
15	4	246.667			
15	5	65.259			
15	6	29.736			
16	4	683.344			
16	5	159.271			
16	6	479.848			
17	4	472.914			
17	5	109.251			
17	6	311.592			
18	4	100.922			
18	5	27.494			
18	6	82.835			
19	4	286.653			
19	5	56.611			
19	6	10.201			
20	4	596.016			
20	5	185.447			
20	6	613.791			
21	4	336.841			
21	5	82.295			
21	6	247.935			
22	4	1.003.978			
22	5	363.075			
22	6	1.120.304			
23	4	91.752			
23	5	5.119			
23	6	54.638			
24	4	105.074			
24	5	66.624			
24	6	129.510			
25	4	200.819			
25	5	49.287			
25	6	18.514			
26	4	6.563			
26	5	2.093			
26	6	0			
27	4	1.036.333			
27	5	265.271			
27	6	799.194			
28	4	176.852			
28	5	52.751			
28	6	146.357			
29	4	183.285			
29	5	30.309			
29	6	91.375			
30	4	144.095			
30	5	50.526			
30	6	8.744			
31	4	136.047			
31	5	38.701			
31	6	111.593			
32	4	150.219			
32	5	35.153			
32	6	101.771			
33	4	455.599			
33	5	78.561			
33	6	236.682			
34	4	592.407			
34	5	81.084			
34	6	244.033			
35	4	129.239			
35	5	32.775			
35	6	86.422			
36	4	329.305			
36	5	92.159			
36	6	277.654			
37	4	297.493			
37	5	34.551			
37	6	104.096			
38	4	0			
38	5	1.747			
38	6	5.725			

Figura 3 – Prodotto scalare per singolo ambito tariffario di volumi 2013 * tariffe 2012

Si vuole evidenziare che i volumi 2013 contengono una quota di stima relativo al rateo dei consumi di competenza del 2013 non ancora fatturati.

Dati tecnici

Sono stati assunti i dati tecnici rappresentativi delle caratteristiche operative del Servizio Idrico Integrato in termini di numero di comuni, di popolazione e di utenza raggiunta da ogni singolo Servizio relativi all'esercizio 2012 e 2013.

Per quanto riguarda l'energia elettrica, i dati indicati nel 2012 sono i consumi effettivi del 2012 e del 2013 così come risultanti dai rispettivi bilanci d'esercizio di Amiacque srl. Nonostante la riduzione del valor medio annuo dell'indice Consip Power e la sottoscrizione di nuovi contratti con una notevole riduzione del prezzo di vendita, si registra un aumento del costo unitario dell'energia elettrica legato all'aumento significativo degli oneri generali di sistema deliberati dall'Autorità per l'Energia Elettrica e il Gas.

Con determinazione n. 3 del 7 marzo 2014 l'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas ha determinato il costo medio di settore dell'energia elettrica pari a 0.15164 €/kWh. La società, collaborando con Federutility, sta facendo ricerche sulle modalità di determinazione del costo medio di settore.

		ANNO 2012	ANNO 2013
Consumo di energia elettrica (*non corretto per le perdite standard)	kwh	32.757.243	31.363.865
Costo medio della fornitura elettrica	Euro/kwh	0,173	0,182
Si esclude di avere acquistato energia elettrica in regime di salvaguardia per almeno 4 mesi			

Numero di comuni serviti (ComA)	-	34	34
Popolazione residente servita (PRA)	-	312.216	312.888
Volume di acqua fatturato (A ₂₀)	m3	32.616.420	33.115.007
Utenze totali (UtT)	-	63.800	63.919
Popolazione fluttuante (PFA)	-	0	0
Superficie (SUA)	km2	218	218
Lunghezza rete (L)	km	1.223	1.230

Numero di comuni serviti (ComF)	-	7	7
Popolazione residente servita (PRF)	-	83.327	83.327
Lunghezza rete fognaria (LL)	km	220	220
Popolazione fluttuante (PFF)	-	0	0
Superficie (SUF)	km2	40	40

Numero di comuni serviti (ComD)	-	13	13
Popolazione residente servita (PRD)	-	227.559	227.559
Popolazione fluttuante (PFD)	-	0	0
Superficie (SUD)	km2	101	101
Costi operativi modellati per trattamento reflui (COTR)	Euro	3.531.192	3.531.192
Totale carico inquinante acque reflue urbane dei comuni serviti (AetuS)	A.E.	247.219	247.219
Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	A.E.	247.219	247.219

Fonti di finanziamento

Le principali fonti di finanziamento del Gruppo Cap sono:

- Circolante attivo generato dalla gestione ordinaria
- Mutui accesi presso Cassa Depositi e Prestiti
- Mutuo OPI
- Prestiti Obbligazionari
- Swap

Laddove possibile, gli oneri finanziari relativi ai mutui contratti per finanziare la realizzazione di infrastrutture del servizio idrico integrato di competenza di più ambiti, sono stati imputati ai summenzionati ambiti sulla base degli importi dei lavori effettivamente realizzati e finanziati con i mutui in questione.

Gli oneri finanziari relativi ai mutui accesi dalla società IANOMI Spa con Cassa Depositi e Prestiti per la realizzazione del collettore e per il potenziamento dell'impianto di depurazione di Varedo, sono stati imputati agli Ambiti di Monza e Brianza ed all'Ambito di Milano sulla base degli abitanti equivalenti serviti dall'impianto oggetto del mutuo.

Per i mutui accesi dalla società Cap holding Spa sono stati indicati gli oneri finanziari effettivamente dovuti e non quelli contabilizzati

Gli oneri per Swap sono stati attribuiti agli ambiti in base al sottostante.

Il calcolo del tasso medio di finanziamento è stato calcolato come rapporto tra gli oneri finanziari (voce C17) ed il debito residuo al 31 dicembre 2012.

2.2 DATI DI CONTO ECONOMICO

Dati di conto economico

Come già avvenuto per la raccolta dati dello scorso anno, per ognuna delle società che oggi compongono il Gruppo Cap (ovvero Cap Holding Spa, I.A.NO.MI SpA ed Amiacque Srl è stato rielaborato il prospetto ModCo con i dati aggiornati all'esercizio 2012 come risultante dall'ultimo bilancio approvato dalle società summenzionate

Per quanto riguarda i prospetti relativi ai costi operativi, inizialmente sono state effettuate le elisioni, intese sia come ricavi che costi, sui conti economici predisposti con i dati delle singole aziende, e successivamente si è proceduto alla predisposizione dei ModCo di ogni singola azienda.

Nei casi di difformità nei valori contabilizzati nelle contabilità poste a confronto, è stato eliso il minor valore, lasciando il residuo.

Successivamente è stata fatta l'aggregazione dei Modco così ottenuti.

Si riporta il dettaglio delle elisioni apportate.

1) Elisioni tra Cap Holding spa e Ianomi Spa							
Voce bilancio Cee Cap Holding Spa	Voce Bilancio Cee Ianomi Spa	Contabilità Ianomi Spa	Contabilità Cap Holding Spa	Differenze	Elisioni su Cap Holding Spa	Elisioni su Ianomi Spa	
a5	b7	5.666,67	5.666,67	-	5.666,67	5.666,67	
a5	b7	34.222,05	34.222,05	-	34.222,10	34.222,10	
a5	b7	15.474,61	18.063,65	2.589,04	15.474,61	15.474,61	
a5	b7	49.905,60	49.905,60	-	49.905,60	49.905,60	
a5	b7	21.912,91	21.912,91	-	21.912,91	21.912,91	
a5	b7	4.056,00	4.056,00	-	4.056,00	4.056,00	
b6	a5	2.986,05	2.651,94	334,11	2.651,94	2.651,94	
b7	a5	8.492,29	7.541,97	950,32	7.541,97	7.541,97	
b7	a5	170,00	170,00	-	170,00	170,00	
b7	a5	- 42.036,34	42.036,34	-	- 42.036,34	42.036,34	
Totale		77.553,16	- 81.426,63	- 3.873,47	78.837,64	- 78.837,64	
2) Elisioni tra Cap Holding spa e Tam Spa							
Voce bilancio Cee Cap Holding Spa	Voce Bilancio Cee Tam Spa	Elisioni su Cap Holding Spa	Contabilità Tam Spa	Differenze	Elisioni su Cap Holding Spa	Elisioni su Tam Spa	
a5	b7	24.193,33	24.193,33	-	24.193,33	24.193,33	
a5	b7	4.056,00	4.056,00	-	4.056,00	4.056,00	
a5	b7	11.982,01	11.982,01	-	11.982,01	11.982,01	

a5	b7	86.238,12	-	55.957,32	-	86.238,12	-	86.238,12	
a5	b7		-	30.280,80					
a5	b14	522,00	-	522,00	-	522,00	-	522,00	
a5	b7	1,81	-	1,81	-	1,81	-	1,81	
a5	b14	3.018,12	-	3.651,93	633,81	3.018,12	-	3.018,12	
a5	b7	680,52	-	680,52	-	680,52	-	680,52	
b7	a5	-	36.480,80	36.480,80	-	-	36.480,80	36.480,80	
Totale		94.211,11	-	94.844,92	-	633,81	94.211,11	-	94.211,11
3) Elisioni tra Ianomi spa e Tasm Spa									
Voce Bilancio Cee Ianomi Spa	Voce Bilancio Cee Tasm Spa		Contabilità Ianomi Spa	Contabilità Tasm Spa	Differenze	Elisioni su Ianomi Spa	Elisioni su Tasm Spa		
b7	a5	-	91,98	91,98	-	-	91,98	91,98	
Totale		-	91,98	91,98	-	-	91,98	91,98	
3) Elisioni tra Cap Holding spa e Tasm Spa									
Voce bilancio cee Cap Holding Spa	Voce Bilancio Cee Tasm Spa		Contabilità Cap Holding Spa	Contabilità Tasm Spa	Differenze	Elisioni su Cap Holding Spa	Elisioni su Tasm Spa		
a5	b7	4.056,00	-	4.056,00	-	4.056,00	-	4.056,00	
a5	b7	35.243,33	-	35.243,33	-	35.243,33	-	35.243,33	
a5	b7	25.978,23	-	25.978,23	-	25.978,23	-	25.978,23	
a5		85.386,75	-		85.386,75	-	-		
a5	b7	15.171,28	-	15.171,28	-	15.171,28	-	15.171,28	
a5	b14	7,24	-	7,24	-	7,24	-	7,24	
a5	b7	17.261,68	-	17.261,68	-	17.261,68	-	17.261,68	
a5		1.155,00	-		1.155,00				
b7	a5	-	81.226,45	81.226,45	-	-	81.226,45	81.226,45	
b7	a5	-	2.526,09	2.526,09	-	-	2.526,09	2.526,09	
b7	a5	-	251,16	251,16	-	-	251,16	251,16	
c16	c17	9.436,35	-	9.436,35	-	9.436,35	-	9.436,35	
Totale		109.692,16	-	23.150,41	86.541,75	23.150,41	-	23.150,41	
4) Elisioni tra Tam spa e Tasm Spa									
Voce Bilancio Cee Tasm Spa	Voce Bilancio Cee Tam Spa		Contabilità Tasm Spa	Contabilità Tam Spa	Differenze	Elisioni su Tasm Spa	Elisioni su Tam Spa		
a5	b7	29,40	-	35,57	6,17	29,40	-	29,40	
Totale		29,40	-	35,57	6,17	29,40	-	29,40	
5) Elisioni tra Ianomi spa e Amiacque Srl									

Voce Bilancio Cee Ianomi Spa	Voce Bilancio Cee Amiacque Srl	Contabilità Ianomi Spa	Contabilità Amiacque Srl	Differenze	Elisioni su Ianomi Spa	Elisioni su Amiacque Srl
b7	a5	- 718.878,29	678.629,56	- 40.248,73	- 678.629,56	678.629,56
b7	a5	- 3.086,24	3.086,24	-	- 3.086,24	3.086,24
b14	a5	- 6.103,62	6.103,62	-	- 6.103,62	6.103,62
b7	a5	- 74,11	61,25	- 12,86	- 61,25	61,25
c16	c17	391.228,42	391.228,42	-	391.228,42	- 391.228,42
Totale		- 336.913,84	296.652,25	- 40.261,59	- 296.652,25	296.652,25
6) Elisioni tra Tam spa e Amiacque Srl						
Voce Bilancio Cee Tam Spa	Voce Bilancio Cee Amiacque Srl	Contabilità Tam Spa	Contabilità Amiacque Srl	Differenze	Elisioni su Tam Spa	Elisioni su Amiacque Srl
b7	a5	- 238.420,30	213.004,64	- 25.415,66	- 213.004,64	213.004,64
b6	a5	- 929,93	929,93	-	- 929,93	929,93
b7	a5	- 73.400,75	73.400,75	-	- 73.400,75	73.400,75
immobilizzazioni	a5	- 182.309,00	182.309,00	-	-	-
a5	b8	90.000,00	- 98.278,32	- 8.278,32	90.000,00	- 90.000,00
Totale		- 405.059,98	371.366,00	- 33.693,98	- 197.335,32	197.335,32
7) Elisioni tra Cap Holding spa e Amiacque Srl						
Voce bilancio cee Cap Holding Spa	Voce Bilancio Cee Amiacque Srl	Contabilità Holding Spa	Contabilità Amiacque Srl	Differenze	Elisioni su Cap Holding Spa	Elisioni su Amiacque Srl
a5	b7	27.000,00	- 27.000,00	- 54.000,00	27.000,00	- 27.000,00
a5	b7	69.243,81	- 82.150,24	- 12.906,43	69.243,81	- 69.243,81
a1	b8	331.778,35	- 331.778,35	-	331.778,35	- 331.778,35
a5	b7	107.633,54	- 107.809,96	- 176,42	107.633,54	- 107.633,54
c16c	c17	347.869,98	- 345.288,88	- 2.581,10	345.288,88	- 345.288,88
a5	b7	5.200,00	- 5.200,00	-	5.200,00	- 5.200,00
e21	b6	1.195,25	- 1.195,25	-	1.195,25	- 1.195,25
a5	b7	40,00	- 44,00	- 4,00	40,00	- 40,00
b7	a5	- 39.375,00	39.375,00	-	- 39.375,00	39.375,00
b7	a5	- 1.938,00	1.938,00	-	- 1.938,00	1.938,00
b7	a5	- 2.132.194,93	2.151.185,21	18.990,28	- 2.132.194,90	2.132.194,90
b6	a5	- 64.339,52	64.339,52	-	- 64.339,52	64.339,52
immobilizzazione	a5	- 21.326,93	21.326,93	-	-	-

b7	a5	-	2.223,24	2.223,24	-	-	2.223,24	2.223,24
immobilizzazione	a5	-	130,14	130,14	-	-	-	-
b14	a5	-	9.838,42	9.838,42	-	-	9.838,42	9.838,42
immobilizzazione	a5	-	1.464,61	1.464,61	-	-	-	-
b7	a5	-	130.205,53	130.205,53	-	-	130.205,53	130.205,53
immobilizzazione	a5	-	2.723.752,68	2.723.752,68	-	-	-	-
b14	a5	-	9,05	9,05	-	-	9,05	9,05
e21	e20	-	1.602,48	1.602,48	-	-	1.602,48	1.602,48
Totale		-	4.238.439,60	4.246.924,13	62.484,53	-	1.494.345,44	1.494.345,44
8) Elisioni tra Tasm spa e Amiacque Srl								
Voce	Bilancio	Voce	Bilancio	Contabilità	Differenze	Elisioni su Tasm Spa	Elisioni su Amiacque Srl	
Cee Tasm Spa	Amiacque Srl	Contabilità Tasm Spa	Amiacque Srl	Contabilità Amiacque Srl				
a5	b7	722,12	-	722,12	-	722,12	-	722,12
a5	b7	1.401,94	-	1.401,94	-	1.401,94	-	1.401,94
a5	b8	50.107,36	-	147.060,00	96.952,64	50.107,36	-	50.107,36
a5	b14	2.421,20	-	2.421,20	-	2.421,20	-	2.421,20
b7	a5	-	16.918,98	16.918,98	-	-	16.918,98	16.918,98
b7	a5	-	370.228,00	373.166,13	2.938,13	-	370.228,00	370.228,00
c16	c17	94.334,41	-	94.334,41	-	94.334,41	-	94.334,41
Totale		-	238.159,95	144.145,44	- 94.014,51	- 238.160,18		238.160,18

Figura 4 – Prospetto elisioni delle poste infragruppo

Si evidenzia che i dati aggregati trovano riscontro documentale nei documenti e/o nei libri contabili delle singole società.

A tal proposito il CDA di CAP Holding ha incaricato l'ufficio Affari Regolatori di verificare i dati forniti nel corso della precedente raccolta dati, dati quest'ultimi certificati dai rappresentanti legati delle società oggi giorno non più esistenti. In particolare si dovrà verificare il corretto utilizzo dei driver di ribaltamento dei costi e dei ricavi, nonché la corretta procedura di imputazione delle voci di costo e di ricavo alle attività stabilite dall'autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema idrico.

Come già detto ,i prospetti sono stati predisposti singolarmente, utilizzando criteri condivisi, laddove materialmente possibile, in termini sia di “driver di ribaltamento dei costi e dei ricavi generali” tra le attività individuate dall'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema Idrico (S.I.I, ARIC, etc) sia per i drivers per la divisione dei

costi tra i diversi Ambiti (ad es. depuratori a servizio di interambiti e campi pozzi interambito) nei quali viene svolta l'attività di gestione del servizio idrico integrato.

La suddivisione dei costi comuni tra diversi Ambiti Territoriali Ottimali, come per lo scorso anno, è stata fatta in base al **numero di abitanti equivalenti**, per quanto riguarda il servizio di depurazione, ed in base ai **metri cubi sollevati** per quanto concerne quello di acquedotto.

Il criterio utilizzato per individuare il numero di addetti da imputare per ogni segmento del servizio gestito è stato il **costo del personale** esposto nel bilancio al 31 dicembre 2012.

Il numero di addetti imputabili ad ogni ATO è stato calcolato nel seguente modo, tranne laddove è stato possibile attribuire una risorsa all'ATO direttamente:

- calcolo costo medio per addetto: risultante dal rapporto costo totale del personale/n. dipendenti;
- calcolo numero addetto per singolo ATO: rapporto tra il costo del personale per provincia/costo medio per addetto.

Il numero di addetti (per un totale di 75 addetti) così determinato è stato suddiviso sui tre segmenti del servizio idrico integrato, ove possibile con imputazione diretta, altrimenti utilizzando come driver di ribaltamento i costi diretti attribuiti ad ogni segmento.

Nella sezione "Imposte" i costi per imposte (IRES e IRAP) sono stati attribuiti ai diversi Ato, in relazione a quanto imputabile alle prime due colonne del ModCO 2012.

Il fondo Trf iscritto è stato calcolato partendo dal fondo indicato nei prospetti della precedente raccolta al quale è stata aggiunta la quota di Tfr accantonata nel 2012. Da tale importo sono stati decurtati gli utilizzi del fondo avvenuti nel corso del 2012.

Ai fini di una migliore lettura del ModCo si precisa che:

- come previsto dalla deliberazione 643/2013/AEEG i costi ed i ricavi per l'attività di allacciamento sono stati indicati come attività del servizio idrico integrato;
- le tariffe fatturate agli utenti finali dalla società Amiacque Srl, ma non di competenza di quest'ultima, non transitano nel conto economico ma nello stato patrimoniale come debiti verso terzi, conseguentemente i costi relativi ai servizi di depurazione e di fognatura acquistati da un grossista non transitano da conto economico, in particolare all'interno della voce b7.

Pertanto è stata creata una quadratura con il bilancio aggiungendo € 8.788.341 alla voce b7 - altri servizi alle imprese

Si riportano i driver ritenuti maggiormente significativi utilizzati per ribaltare i costi comuni:

- a. I costi sistemi informativi sono stati attribuiti in base al numero di personal computer in uso
- b. I costi dei rilievi e del SIT sono stati attribuiti in base ai Km di rete
- c. I costi delle analisi e dei laboratori sono stati ribaltati in base al numero di analisi svolte per le singole ATO

Per quanto riguarda il 2013, si vuole evidenziare che nessuna delle società che formano il Gruppo Cap ha, alla data della presente, chiuso il bilancio 2013, pertanto i dati forniti trovano fondamento nel pre-consuntivo 2013 e da documenti di lavoro interno.

Per il solo anno 2012, si vuole evidenziare che una quota di tariffa pari al 5% era di competenza dell'ATO della Provincia di Monza.

Tale quota, applicata agli utenti e destinata alle esigenze di finanziamento del Piano Stralcio è stata contabilizzata dalla società Amiacque Srl come partita patrimoniale, questo per evidenziare il motivo dello scostamento tra quanto dichiarato quale ricavi tariffari nel ModCo e quanto risultante della produttoria dei consumi e delle tariffe dichiarate nel ModTariffe che comprende la quota parte di tariffa destinata alle esigenze di finanziamento del Piano Stralcio ex legge 388/2000

Sintetizzando, mentre nei modelli relativi alla composizione delle tariffe (ModTariffe, ModQFissa), queste ultime sono state indicate al lordo della percentuale di competenza dell'ATO - Provincia di Monza e Brianza - pari mediamente al 5% della tariffa stessa, tali quote sono state contabilmente rilevate a livello patrimoniale come debito verso Ente d'Ambito e quindi non rilevanti ai fini di costi e ricavi ma esclusivamente come credito verso l'utente per fatturato e debito verso Ato per quota di tariffa conto impianti, conseguentemente importo di competenza dell'ATO per il finanziamento del piano stralcio non è stato inserito nel fileATO_ModCo trasmesso nel quale sono stati indicati i ricavi di competenza.

Nella voce **“A5 dei ricavi”** sono stati indicati alcuni proventi relativi al servizio idrico integrato (a titolo esemplificativo ma non esaustivo le quote di esercizio dei contributi in conto impianti), che non trovano collocazione tra le righe di dettaglio che specificano la composizioni delle voci di ricavo.

Quanto sopra per sottolineare che non vi è quadratura tra gli importi indicati alle voci A1, A2, A3, A4, A5 e le voci di dettaglio perché non è possibile scrivere nella casella relativa alle attività del servizio idrico integrato alla voce di dettaglio ***“Ricavi da altre attività (non incluse nelle suddette voci)”***

Per quanto riguarda l'esercizio 2013 sono stati consuntivati i costi sotto riportati:

- Costi energia elettrica (oltre che ai consumi);
- Costi sostenuti per il pagamento di oneri locali quali canoni concessori, IMU, Tarsu. Tale componente economica ha avuto nel corso del 2013 un forte incremento a causa delle molteplici richieste pervenute dai Comuni di pagamento del canone non ricognitorio che a bilancio 2013 sarà pari a oltre 800.000€ riferito al solo ambito di Monza e Brianza;
- Costi sostenuti per il funzionamento degli enti d'ambito della Provincia di Monza che nel corso del 2013 ammonta ad € 130.855,99;
- Costi sostenuti per il funzionamento dell'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas.

In ordine agli “oneri locali” si evidenzia che la società CAP - visti i recentissimi orientamenti del Tribunale Amministrativo di Milano e di Brescia - ha proceduto - in mancanza della inclusione nel titolo concessorio e/o di una precedente presa di posizione da parte dell'Ufficio d'Ambito della Provincia di Monza e Brianza - ad adire - in via cautelare - innanzi al TAR contro alcuni Comuni della Provincia di Monza e Brianza al fine di ottenere l'annullamento dei regolamenti istitutivi del Canone non ricognitorio.

Il Metodo Tariffario Idrico prevede l'inserimento di una componente tariffaria a copertura del costo di morosità. Tale componente è calcolata in modo parametrico, e nel caso del Gruppo Cap è posta pari al 1.6% del fatturato.

Si segnala infine, che non sono state evidenziate le poste economiche relative all'anno 2010 poiché gli anni 2011-2012-2013 sono stati caratterizzati dall'acquisizione di molteplici gestioni a carico di comuni e di società dagli stessi create.

Infine, il 2013 è stato l'anno durante il quale si è concluso il processo di fusione per incorporazione in CAP Holding Spa delle società Tam Spa, Tasm Spa, lanomi Spa. Processo iniziato nel 2012 e terminato il 1 giugno 2013.

Quanto sopra per dire che i dati 2010 non potrebbero essere confrontati con i dati già forniti all'Autorità per l'Energia Elettrica ed il Gas con la raccolta dati 347/2012 e con la presente raccolta dati.

Focus sugli scambi all'ingrosso

L'organizzazione del servizio idrico integrato nella provincia di Monza e Brianza è caratterizzato strutturalmente da intensi scambi all'ingrosso, sia all'interno dello stesso ATO, per la compresenza di due gestori, sia verso altri ambiti, verso i quali acquista e/o vende servizi.

Tale scenario discende da vicissitudini pregresse, infatti, la provincia di Monza e Brianza ha una storia relativamente recente e la sua costituzione ha ridefinito nuovi confini andando separare territori che fino ad allora erano organizzati in modo unitario.

Allo stesso tempo esistono vincoli orografici e peculiarità territoriali - come evidenziate ad inizio relazione - in base ai quali si sono sviluppate le infrastrutture del SII che non tengono conto dei limiti amministrativi.

Per quanto riguarda, invece, il servizio di acquedotto acquistato da un venditore di acqua all'ingrosso, gli importi inseriti nel ModScambiSog corrispondono all'effettivo costo registrato nel conto economico di Amiacque nella voce b6 e riclassificato, sulla base delle istruzioni di AEEG, nella voce B7.

Ciò premesso si riporta nel seguito lo schema riassuntivo della vendita all'ingrosso del Gruppo Cap Holding del servizio di fognatura e depurazione all'interno dell'ambito della provincia di Monza e Brianza. Non si segnalano variazioni rispetto allo scenario trasmesso nell'adempimento ex delibera 347/12. Le informazioni riepilogate sono entrate nel computo del moltiplicatore tariffario per gli anni 2012 e 2013, coerentemente le variabili aggiornate sono alla base della proposta tariffaria per gli anni 2014 e 2015.

			ANNO 2012					ANNO 2013						
Soggetto	ATO	Servizio	Volumi erogati /	QV (Euro/m3)	Minimo impegnato	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)	Volumi erogati /trattati (m3/an)	QV (Euro/m3)	Minimo impegnato (m3/an)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Fognatura (nera e mista)						2.550.000						2.430.589
BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Depurazione						6.238.341						5.853.681

Figura 5- Tabella riepilogativa dei servizi acquistati all'ingrosso dal Gruppo Cap Holding Spa

Non vi sono variazioni di soggetti rispetto a quanto dichiarato nel 2011.

Sui volumi indicati nei prospetto soprastante è stato applicato il moltiplicatore tariffario stabilito dall'Ufficio d'Ambito di Monza e Brianza per il gestore Cap Holding Spa.

2.3 DATI RELATIVI ALLE IMMOBILIZZAZIONI

Il processo di elaborazione del file Modstratificazione è simile al processo descritto nel paragrafo precedente relativamente all'elaborazione dei Modco.

Ogni società ha prodotto un modello "Modstratificazione" come previsto dalla determinazione 347/2012/r/idr dell'Autorità per l'Energia Elettrica, il gas ed il Sistema Idrico indicando le opere entrate in esercizio nel corso dell'esercizio contabile 2012. Relativamente alle modalità di compilazione del prospetto ModStratificazione, si vuole evidenziare quanto segue:

- le manutenzioni straordinarie effettuate nel corso dell'esercizio 2012 su opere esistenti sono state imputate al 2012;
- come previsto dalla delibera 643/2013/AEEG gli allacci sono stati indicati tra le attività del servizio idrico integrato ed i contributi da privati sono stati considerati come contributi a fondo perduto;
- i contributi sono stati indicati laddove possibile per cassa;
- nel caso di infrastrutture a servizio di Comuni situati in ambiti diversi, i costi storici, i fondi di ammortamenti, i contributi a fondo perduto ed il fondo di ammortamento di questi ultimi sono stati imputati ai differenti ambiti territoriali ottimali in base a driver, con maggiore precisione, come per lo scorso anno, i driver utilizzati sono il numero di abitanti equivalenti, per quanto riguarda il servizio di depurazione, ed i metri cubi sollevati per quanto concerne quello di acquedotto;
- come letteralmente definito nelle istruzioni di compilazione del modello sopracitato, i fabbricati non accatastati in categoria D sono stati indicati tra i "non industriali". Tra questi, conseguentemente, anche gli impianti di trattamento delle acque reflue sono accatastati in classe "E".

La tabella sottostante riporta gli investimenti realizzati nel corso del 2012 e il miglior dato disponibile per gli investimenti realizzati nel corso del 2013

INVESTIMENTI TOTALI (EURO)

	2012	2013
Saldo LIC (Euro)	4.240.577	12.282.450

di cui lavori a saldo invariato da più di 5 anni		160.098	350.463
--	--	---------	---------

Codice	Categoria di cespiti	2012	2013
17	Avviamenti, capitalizzazioni della concessione, ecc.	0	0
1	Terreni	9.663	0
2	Fabbricati non industriali	157.315	94.745
3	Fabbricati industriali	0	6.789
4	Costruzioni leggere	11.169	101.343
5	Condutture e opere idrauliche fisse	2.045.491	975.355
6	Serbatoi	361.209	5.378
7	Impianti di trattamento	602.959	13.231
8	Impianti di sollevamento e pompaggio	31.517	2.986
9	Gruppi di misura meccanici	0	271.313
10	Gruppi di misura elettronici	869	0
11	Altri impianti	82.242	30.190
12	Laboratori	31.623	27.086
13	Telecontrollo e teletrasmissione	0	242
14	Autoveicoli	897	665
15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	61.191	41.484
16	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)	75.766	65.511
18	Nuovi Allacci	504.234	365.435
IND	Investimenti indistinti	0	0
	Totale	3.976.145	2.001.753

Figura 6- Investimenti 2012-2013 Gruppo Cap

Come stabilito dalla delibera 643/2013 dell'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema Idrico, è stato definito il programma degli interventi (PdI), ai sensi dell'art. 149, comma 3, del d.lgs.152/06, che specifica gli obiettivi da realizzare sulla base di una puntuale indicazione degli interventi per il periodo 2014-2017, riportando, per l'eventuale periodo residuo, le informazioni necessarie al raggiungimento almeno dei livelli minimi di servizio, nonché al soddisfacimento della complessiva domanda dell'utenza.

Il programma degli interventi, condiviso con l'Ente d'Ambito, è stato codificato come definito nell'allegato 1 della determina 3/2014/AEEGSI

Si riporta di seguito la sintesi per anni del programma degli investimenti previsto per il periodo 2014-2019

Codice	Categoria di cespiti	2014	2015	2016	2017	2018	2019
17	Avviamenti, capitalizzazioni della concessione, ecc.						
1	Terreni	119.174	49.645	48.062	68.760	58.654	33.990
2	Fabbricati non industriali	340.284	141.755	137.234	196.334	167.477	97.054
3	Fabbricati industriali	1.014.654	422.684	409.202	585.426	499.379	289.395
4	Costruzioni leggere	104.934	43.713	42.319	60.544	51.645	29.929
5	Condutture e opere idrauliche fisse	10.715.103	4.519.660	4.728.884	7.171.562	5.434.286	3.149.220
6	Serbatoi	2.121.091	883.603	855.420	1.223.808	1.043.931	604.968
7	Impianti di trattamento	2.486.472	1.035.813	1.002.776	1.434.622	1.223.759	709.180
8	Impianti di sollevamento e pompaggio	620.026	258.290	250.052	357.737	305.156	176.841
9	Gruppi di misura meccanici	0	0	0	0	0	0
10	Gruppi di misura elettronici	0	0	0	0	0	0
11	Altri impianti	69.597	28.993	28.068	40.156	34.253	19.850
12	Laboratori	30.018	12.505	12.106	17.319	14.774	8.562
13	Telecontrollo e teletrasmissione	64.956	27.059	26.196	37.478	31.969	18.526
14	Autoveicoli	7.364	3.068	2.970	4.249	3.625	2.100
15	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	21.899	9.123	8.832	12.635	10.778	6.246
16	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali (al netto categoria successiva)	30.592	12.744	12.337	17.651	15.056	8.725
18	Nuovi Allacci						
IND	Investimenti indistinti						
	Totale	17.746.163	7.448.654	7.564.458	11.228.279	8.894.742	5.154.588

Figura 7- Programma degli investimenti del Gestore CAP Holding Spa

Investimenti e dismissioni

Sono indicate nel prospetto tutte le dismissioni di cespiti presenti nella precedente comunicazione di cui alla Delibera 347/2012/R/IDR per le quali viene indicato il valore del cespite lordo 2011 ed il correlativo fondo di ammortamento al 31/12/2011.

Infrastrutture di terzi

Il vettore dei mutui presentato nell'ultimo PEF approvato non differisce da quello considerato nella proposta tariffaria 2014 e 2015 alla quale si rimanda.

2.4 CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE

Si vuole nuovamente sottolineare che gli importi indicati in questi modelli, solo per l'anno 2012, comprendono una quota di tariffa di competenza dell'A.ATO - Provincia di Monza richiesta ai sensi della delibera CIPE 52/01 e delle successive determinazioni della Autorità.

La quota di tariffa di competenza dell'AATO - Provincia di Monza - trova origine con la delibera di Conferenza d'Ambito n. 7 del 26 settembre 2007 dove venne definita la

Tariffa d'Ambito da applicarsi alla cittadinanza per gli anni 2007 - 2014, con inserimento, a favore dell'A.ATO, di una quota di aumento tariffario, quale quota di tariffa da destinare sotto forma di contributo in conto capitale ai soggetti gestori impegnati in opere di investimento da "Piani Stralcio" di cui alla legge 388/2000 e per far fronte alla procedura di Infrazione Comunitaria n. 2009/2034, che prevede il completamento degli investimenti entro il 31 dicembre 2015.

Per il 2012 tale quota di tariffa del Servizio Idrico Integrato risulta mediamente pari al 5%, e ciò tenuto conto:

- dell'ammontare degli investimenti necessari per portare a completamento le opere inserite nel Piano Stralcio di cui alla legge 388/2000, determinando quelle ammesse al parziale finanziamento,
- dei tempi di realizzazione e dei flussi di cassa necessari alla copertura dei medesimi, ivi compresi gli oneri di rimborso (capitale e interesse) del mutuo contratto per la copertura finanziaria del piano investimenti in costanza di avvio delle opere .

Tale somma -come sopra ricordato - non trova riscontro nel conto economico della società AMIACQUE Srl, ente riscossore della tariffa - perché è gestita contabilmente come una partita di giro tra poste del patrimonio.

Infine si sottolinea che la tariffa per i reflui produttivi è stata calcolata come rapporto tra il fatturato 2012 ed i volumi 2012, pertanto la tariffa in questione è diversa da quella indicata nella raccolta dati 2011

Ambiti tariffari applicati

Non vi sono processi di convergenza tariffaria in corso.

Struttura dei corrispettivi applicata ad inizio 2012

La rendicontazione, nei formulari predisposti da AEEGSI, dei volumi fatturati all'utenza per fascia di consumo e delle relative tariffe (rimaste invariate rispetto all'anno precedente) determina un valore dei ricavi pari ad € 31.610.952 ed un valore pari ad € 30.755.643 per il 2013 da cui è esclusa ogni tipologia di rimborso. Tuttavia di fa presente che in applicazione della sentenza della c.c. 335/2008 la società non ha somme da restituire agli utenti, né sono state applicate agevolazioni tariffarie. restituire agli utenti, né sono state applicate agevolazioni tariffarie.

Volumi 2012 / Tariffe 2012					Volumi 2013 / Tariffe 2012	
Riepilogo					Riepilogo	
Quota Variabile	26.300.779				Quota Variabile	25.525.968
Quota Fissa	1.315.816				Quota Fissa	1.319.198
Vendita all'ingrosso	3.994.358				Vendita all'ingrosso	3.910.477
	31.610.952					30.755.643

Tabella 7 – Ricavi 2012 e 2013 da ModTariffe

3 PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA

3.1 QUADRANTE DELLO SCHEMA REGOLATORIO

Selezione del quadrante

Cap Holding Spa si posiziona nel I quadrante regolatorio.

La pianificazione degli interventi accoglie opere necessarie ad adeguare alla normativa europea il sistema di raccolta reflui e depurativo, al fine di chiudere la procedura d'infrazione in cui è incorsa l'area in gestione. Di notevole rilevanza, inoltre, le infrastrutture destinate alla razionalizzazione e potenziamento dell'approvvigionamento di acqua potabile in un territorio in cui si riscontrano delle criticità nell'autonomia idrica.

Nel complesso la Società affronta un consistente piano degli investimenti che si rapporta ad una struttura patrimoniale di valore elevato, si segnala tuttavia che il posizionamento di Cap Holding nel I quadrante (Tabella 1) si caratterizza per un valore del parametro ω molto vicino alla soglia dello schema regolatorio successivo (III quadrante).

Tabella 1 – Quadrante regolatorio

	41.540.119
	83.435.078
	9.655.523

Allo stato delle valutazioni empiriche sull'assetto gestionale non si è in grado di prevedere l'impatto economico derivante dalla variazione degli obiettivi di servizio specifici, pertanto non è stata attivata la componente Op^{new} .

Ammortamento finanziario

Da una prima valutazione la società non intende adottare la leva dell'ammortamento finanziario/accelerato, rispetto al quale si riserva in un secondo momento di qualificare con maggior certezza il fabbisogno di risorse monetarie per la realizzazione delle opere.

Valorizzazione FNI

La condizione (1)

(1)

non è verificata, pertanto la componente $FNI^{new,a}$ non è attivata.

Valorizzazione delle componenti del VRG

L'ammontare dei Capex percepiti in tariffa da Cap Holding riportati in Tabella 2 sono al netto del flusso derivante dai contributi a fondo perduto percepiti negli anni passati.

Tabella 2 - Capex^a

	2014	2015
AMM	4.684.816	4.533.841
OF	3.253.015	3.369.484
OFisc	1.445.614	1.502.972
CUIT ^a	0	0
CAPEX	9.383.446	9.406.298

Tabella 3- FoNI^a

	2014	2015
FNI _{FoNI}	0	0
AMM _{FoNI}	541.064	620.829
ΔCUIT _{FoNI}	0	0
FoNI	541.064	620.829

Tabella 4 - Opex^a

	2014	2015
OPEX _{end}	9.858.289	10.065.313
OPEX _{al}	15.476.188	15.450.816
OPEX	25.334.477	25.516.129

Non è stata valorizzata la componente ERC, allo stato attuale gli strumenti a disposizione dell'Ente d'Ambito e del gestore non permettono un calcolo puntuale del costo ambientale della risorsa.

Tabella 5 - ERC^a

	2014	2015
EnvC ^a	0	0
Re sC ^a	0	0
ERC^a	0	0

Nel seguito si espone nel dettaglio il risultato del computo dei conguagli (art. 29) e del VRG (Tabella 6 e Tabella 7)

Tabella 6 - RC_{TOT}

	2014	2015
--	------	------

RC _{VOL}	2.302.484	2.643.953
RC _{EE}	536.288	-52.197
RC _{WS}	-47.975	-552.046
Rimb ₃₃₅	0	0
RC _{ALTRO}	67.008	64.377
RC_{TOT}	2.857.805	2.104.088
Produttoria inflazione	1,053	1,042
RC_{TOT} inflazionati	3.008.155	2.193.387

Tabella 7 - VRG

	2014	2015
VRG	36.362.157	37.691.831

Il vincolo ai ricavi del gestore esprime solo una parte del conguaglio derivante dal precedente periodo regolatorio, infatti, per evitare che l'incremento tariffario nel 2014 superasse il limite massimo consentito e nell'obiettivo di modulare la crescita tariffaria, il conguaglio è stato distribuito su un triennio (2014-2016) come descritto in Tabella 8.

Tabella 8 – Ricollocazione dei conguagli RC_{TOT}

	2014	2015	2016	2017
ricollocazione del RC _{TOT}	1.103.170	2.148.575	838.861	1.110.936
VRG	36.362.157	37.691.831	38.269.849	38.610.124

3.2 MOLTIPLICATORE TARIFFARIO

Calcolo del moltiplicatore

La componente della formula del moltiplicatore tariffario _____ è determinata come descritto in Tabella 9, la rendicontazione dei volumi fatturati al 2013 permette di aggiornare il denominatore del rapporto all'art. 9.2, pertanto l'esito tariffario incorpora già per il 2015 la variazione dei volumi venduti.

Tabella 9 – Prodotto scalare tariffe 2012 per volumi consuntivati: 2012 e 2013

	2012	2013
Quota Variabile	26.300.779	25.525.968
Quota Fissa	1.315.816	1.319.198
Vendita all'ingrosso	3.994.358	3.910.477
TOTALE	31.610.952	30.755.643

I costi e i ricavi da altre attività considerati nel calcolo del moltiplicatore tariffario, riportati in Tabella 10, sono stati esplicitati per il 2012 mentre il 2013 è una stima costruita dai valori dell'anno precedente rivalutati con l'inflazione, salvo alcune sporadiche voci di cui si è già certi del loro ammontare, successivamente all'approvazione del bilancio d'esercizio sarà possibile aggiornare con precisione l'informazione. Nella Tabella 11 e

Tabella 12 si riportano le specifiche del “ModCo” che hanno originato i dati finali confluiti nella formula del theta. Si segnala che i Cb sono stati rettificati delle poste non riconosciute nonché dei ricavi da rimborsi e indennizzi come indicato nella delibera 585/12/R/IDR.

Tabella 10 – Riepilogo degli Rb e Cb (anni 2012 e 2013)

	2012	2013
Rb (anno a-2)	238.740	243.754
Cb (anno a-2)	497.056	505.207
Inflazione	1,053	1,042
Cb (anno a-2) inflazionato	523.207	526.648

Tabella 11 – Dettaglio voci Cb

	2012	2013
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	11.477	11.718
B7) Per servizi		
<i>energia elettrica da altre imprese</i>	975	434
<i>altri servizi da altre imprese</i>	164.635	168.092
B8) Per godimento beni di terzi	18.099	18.479
B9) Per il personale	322.260	327.301
B11) Variazione delle rimanenze		
B12) Accantonamenti per rischi	2.144	2.189
B13) Altri accantonamenti	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	8.018	8.187
TOTALE	527.608	536.400

Tabella 12 – Dettaglio voci Rb

	2012	2013
Prestazioni e servizi accessori	75.973	77.568
Trattamento bottini	6.911	7.056
Vendita di servizi a terzi	143.204	146.211
Rilascio autorizzazioni allo scarico	480	490
Lottizzazioni	1.000	1.021
Proventi straordinari	1.813	0
Rimborsi e indennizzi	16.886	17.241
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	11.172	11.407
TOTALE	257.439	260.994

Tabella 13 – Valore del moltiplicatore tariffario calcolato

	2014	2015
g calcolato	1,142	1,216
Variazione sull'anno precedente	1,065	1,065

In applicazione dell'art. 9.3 la variazione "sull'anno precedente" del 2014 e 2015 pone alla base del rapporto rispettivamente:

- Per il 2014 l'incremento applicato nell'ultima fatturazione del 2013
- Per il 2015 la variazione rilevata nell'anno precedente (confrontata con il ϑ calcolato nell'anno di riferimento)

Confronto con il moltiplicatore previgente

Tabella 14 – Moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2013

	2013	Note
ϑ approvato Ente d'Ambito	1,078	
ϑ approvato da AEEGSI	1,078	
ϑ applicato nell'ultima fatturazione	1,072	Nelle more dell'approvazione da parte di AEEGSI del moltiplicatore tariffario l'ATO ha autorizzato la società ad applicare un incremento provvisorio parziale a valle della delibera di approvazione da parte degli organi dell'Ente d'Ambito

Il valore del moltiplicatore tariffario del 2014 e del 2015 si colloca in entrambe gli anni entro il limite tariffario di cui al comma 9.3 dell'MTI. Lo scenario tariffario non evidenzia criticità e non è assoggettato ad istruttoria specifica per il superamento del theta.

Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

L'ATO ha deliberato l'approvazione del seguente moltiplicatore tariffario:

Tabella 15 – Moltiplicatore tariffario approvato

Descrizione	2014	2015	NOTE
ϑ approvato	1,142	1,216	Considerata la rilevanza che riveste il recupero dei conguagli e a garanzia dei flussi di cassa del gestore, l'ATO oltre al moltiplicatore tariffario per il 2014 e 2015 approva la redistribuzione del conguaglio a valere nel quadriennio 2014-2017

Il risultato in termini di Ricavo vincolato del gestore e le altre variabili di input sono alla base dello sviluppo del piano economico finanziario approvato dall'ATO.

4 PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF)

4.1 PIANO TARIFFARIO

Principali ipotesi di sviluppo del piano tariffario:

- Basato su dati del 2012 relativi all'ultimo bilancio approvato. Per l'anno 2013 sono stati ipotizzati gli stessi valori, laddove necessario rivalutati con l'inflazione
- Pianificato il rientro dei conguagli spettanti per il 2012 e 2013 ricadenti nel periodo 2014-2017
- Applicato il tasso di inflazione sul moltiplicatore tariffario anche per gli anni successivi al 2015
- Ipotizzati costi costanti per l'intero periodo di sviluppo tariffario
- Investimenti espressi a moneta 2014

4.2 SCHEMA DI CONTO ECONOMICO

Il conto economico si basa su ipotesi speculari a quelle utilizzate per lo sviluppo tariffario al fine di creare documenti tra loro coerenti. In tal senso non è stato applicato l'adeguamento monetario alle componenti di costo operativo e di ricavo.

- Il conto economico non movimentata le componenti della gestione straordinaria, considerate pari a zero.
- La gestione finanziaria esprime il costo della provvista di capitali che si rendono necessari per la realizzazione del piano degli interventi
- E' stata applicata un'aliquota IRAP della regione Lombardia (3,9%)

4.3 RENDICONTO FINANZIARIO

I presupposti alla base del rendiconto finanziario sono:

- Utili non distribuiti
- Giorni medi di pagamento dei fornitori fissati pari a 120 gg
- Giorni medi di incasso pari a 60 gg
- Tasso di morosità identico a quello considerato per lo sviluppo tariffario: 1,6%
- A fine concessione il Gestore risulta aver rimborsato l'intero debito attivato durante la gestione.