



AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE  
CITTÀ METROPOLITANA DI MILANO

**APPENDICE 3**  
**AL PIANO D'AMBITO – AMBITO CAP HOLDING**

**RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO**  
**PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA MTI-4**

*Determina DSID n. 1/2024 – Allegato 3*

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

**Sommario**

<b>1. INFORMAZIONI SULLA GESTIONE .....</b>	<b>3</b>
1.1. PERIMETRO DELLA GESTIONE E SERVIZI FORNITI .....	3
1.1.1. <i>Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale]</i> .....	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. <i>Fonti di finanziamento</i> .....	7
2.1.2. <i>Altri dati economico-finanziari</i> .....	8
2.2. DATI DI CONTO ECONOMICO .....	9
2.2.1. <i>Dati di conto economico</i> .....	9
2.2.2. <i>Focus sugli scambi all'ingrosso</i> .....	16
2.3. DATI RELATIVI ALLE IMMOBILIZZAZIONI .....	18
2.3.1. <i>Investimenti e dismissioni</i> .....	19
2.3.2. <i>Infrastrutture di terzi</i> .....	24
2.3.3. <i>Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi</i> .....	25
2.4. CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE .....	25
2.4.1. <i>Struttura dei corrispettivi applicata nel 2023</i> .....	25
<b>3. PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA .....</b>	<b>26</b>
3.1. POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI .....	26
3.1.1. <i>Selezione dello schema regolatorio</i> .....	26
3.1.1.1. Ammortamento finanziario .....	28
3.1.1.2. Valorizzazione <b>FNInew, a</b> .....	29
3.1.2. <i>Valorizzazione delle componenti del VRG</i> .....	30
3.1.2.1. Valorizzazione componente <b>Capexa</b> .....	32
3.1.2.2. Valorizzazione componente FoNI .....	33
3.1.2.3. Valorizzazione componente Opex .....	34
3.1.2.4. Valorizzazione componente ERC .....	38
3.1.2.5. Valorizzazione componente RC <sub>TOT</sub> .....	41
3.1.2.6. Altre regole per i conguagli RC <sub>ARC</sub> .....	43
3.2. MOLTIPLICATORE TARIFFARIO .....	45
3.2.1. <i>Calcolo del moltiplicatore</i> .....	45
3.2.2. <i>Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente</i> .....	45
3.2.3. <i>Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente]</i> .....	46
3.2.4. <i>Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati</i> .....	47
<b>4. PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF) .....</b>	<b>47</b>
4.1. PIANO TARIFFARIO .....	47
4.2. SCHEMA DI CONTO ECONOMICO .....	48
4.3. RENDICONTO FINANZIARIO .....	49
4.4. STATO PATRIMONIALE .....	52
<b>5. EVENTUALI ISTANZE SPECIFICHE .....</b>	<b>52</b>
<b>6. NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE RDT2024 .....</b>	<b>52</b>
<b>7. SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA AI SENSI DELL'ART. 31 DEL MTI-3 [EVENTUALE] .....</b>	<b>53</b>

## 1. Informazioni sulla gestione

### 1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

Con riferimento alla gestione per la quale si sottopone all'Autorità la proposta di aggiornamento della predisposizione tariffaria oggetto della presente relazione, si richiede di:

- a) attestare la presenza di un titolo giuridico ad esercire il servizio conforme alla normativa pro tempore vigente, ai sensi di quanto previsto dall'art. 172 del D.Lgs. 152/2006, eventualmente indicando l'avvenuto riconoscimento da parte del competente Ente di governo dell'ambito quale gestione in forma autonoma del servizio idrico integrato di cui all'art. 147, comma 2-bis, lett. a) e b), del D.Lgs. 152/2006;

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 172 del D.Lgs. 152/2006 si attesta che CAP Holding Spa possiede titolo giuridico conforme alla normativa pro tempore vigente nell'esercire il servizio idrico integrato nell'Ambito Territoriale Ottimale della Città Metropolitana di Milano. L'affidamento del Servizio Idrico Integrato al gestore CAP Holding spa per l'ATO Città Metropolitana di Milano è avvenuto nella forma di gestione dell'*in house providing* con decorrenza dei termini 1° gennaio 2012 e durata di 20 anni, il termine della concessione è dunque stabilito per il 1° gennaio 2033. 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.

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

In continuità con quanto già sviluppato per le predisposizioni tariffarie MTI-3 2020 e MTI-3 Agg 2022, rispettivamente approvate da ARERA con delibera 416/2021/R/IDR e Delibera 612/2022/R/idr, la predisposizione tariffaria per il periodo regolatorio MTI-4 si sviluppa con la medesima impostazione degli schemi regolatori dei succitati grossisti interambito.

Si specifica in premessa che il gestore CAP Holding viene considerato come un'unica gestione aggregata (gestore+ grossisti interambito) per quanto attiene a:

- i dati di qualità tecnica riferiti alle forniture all'ingrosso (acquedotto e depurazione nei confronti del gestore dell'ATO Monza e Brianza),
- il calcolo del margine  $\Delta Opex$ , da determinare in ragione della eventuale differenza tra i costi operativi endogeni riconosciuti al gestore nella tariffa dell'annualità 2020 e il costo operativo efficiente riferito alla medesima annualità,

ne consegue che la determinazione delle classi dei macro-indicatori, gli obiettivi di mantenimento e miglioramento, nonché la verifica della presenza del recupero di efficienza determinata dal calcolo con la funzione econometrica che determina la frontiera efficiente dei costi operativi standard sono definiti sul complesso dei dati della gestione SII sull'ambito Città Metropolitana di Milano e delle gestioni all'ingrosso.

Tabella 1

Tipo affidamento	-	Affidamento del SII
Data inizio affidamento	gg/mm/aaaa	01/01/2014
Data fine affidamento	gg/mm/aaaa	01/01/2033
Presenza Carta dei servizi	SI/NO	SI
Assenza di un consumo minimo impegnato per la fatturazione delle utenze	SI/NO	SI
Versamento delle componenti perequative a CSEA	SI/NO	SI

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 MTI-3, 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.

b) indicare se risulti interessata da procedure di affidamento già avviate ai sensi delle norme in vigore, specificando gli atti già adottati al riguardo e indicando le tempistiche e gli impegni assunti dalle parti coinvolte per addivenire alla conclusione della procedura in discorso;

La gestione non è interessata da procedure di affidamento in corso di definizione.

c) descrivere il territorio servito;

Ai fini della presente predisposizione tariffaria, il perimetro della gestione CAP MBD è inteso ricomprendere il servizio di depurazione all'ingrosso svolto dagli impianti di Pero, Cassano d'Adda, Truccazzano e Peschiera Borromeo siti nel territorio della Città Metropolitana di Milano per 22 comuni brianzoli gestiti dalla società Brianzacque srl, gestore del SII per la Provincia di Monza e Brianza; si tratta dei comuni di 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.

d) indicare i servizi del SII forniti.

L'attività svolta, di cui alla predisposizione tariffaria di Gestore grossista riguarda specificatamente il servizio di collettamento e depurazione di 22 comuni della Provincia di Monza e Brianza che afferiscono agli impianti di Pero, Cassano d'Adda, Truccazzano e Peschiera Borromeo siti nel territorio della Città Metropolitana di Milano.

L'ambito delle attività in concessione a Cap Holding Spa è riassunto sinteticamente in Tabella 2 ed è rimasto immutato da un punto di vista delle competenze.

Tabella 2

Descrizione	Tipo di Attività
Fognatura	Servizio idrico integrato
Depurazione	Servizio idrico integrato
Rilascio autorizzazioni allo scarico	Altre attività idriche b1

In particolare, illustrare eventuali modifiche di perimetro rispetto alle informazioni già comunicate nell'ambito della raccolta dati di cui alla determina 1/2022 DSID<sup>1</sup>, evidenziando cambiamenti nel territorio servito, nei servizi forniti o nelle attività svolte, indicando le date in cui sono intervenute le predette modifiche.

Nessuna nuova variazione del perimetro di gestione rispetto a quanto definito nel precedente periodo regolatorio MTI-3.

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

[Da compilare solo in caso di aggregazione avvenuta nel corso delle annualità 2022 e 2023, ovvero nei primi mesi del 2024.]

Ripercorrere le fasi della procedura (già perfezionatasi o ancora *in itinere*) di integrazione tra gestioni, fornendo i dettagli delle gestioni coinvolte nel processo di aggregazione, in particolare:

- a) informazioni relative alla tipologia di affidamento che caratterizzava le gestioni in questione prima dell'aggregazione;
- b) esplicitazione delle gestioni preesistenti per le quali si disponeva di un corredo informativo (di atti e dati) completo (con conseguente approvazione del relativo schema regolatorio), ovvero per le quali l'Autorità ha proceduto a determinazioni tariffarie d'ufficio.

Nel caso in cui il processo di integrazione avviato non si sia ancora perfezionato, specificare gli atti già adottati al riguardo e fornire indicazione delle tempistiche e degli impegni assunti dalle parti coinvolte per addivenire alla conclusione della procedura di aggregazione in discorso.

Precisare se le menzionate caratteristiche del processo di aggregazione conducano il soggetto competente ad applicare la matrice di schemi regolatori, con eventuale posizionamento negli schemi regolatori III e VI<sup>2</sup>.

La fattispecie non è presente nel caso di CAP Holding SpA.

## 1.2. Precisioni su servizi SII e altre attività idriche

Precisare le attività svolte indicate nelle colonne "Servizio idrico integrato" e "Altre Attività Idriche" di cui al file di raccolta dati, specificando eventuali variazioni rispetto alla predisposizione tariffaria proposta ai sensi dell'aggiornamento tariffario biennale per gli anni 2022 e 2023 di cui alla deliberazione 639/2021/R/IDR.

Nei casi in cui le attività di raccolta e allontanamento delle acque meteoriche e di drenaggio urbano mediante la gestione e manutenzione di infrastrutture dedicate (fognature bianche) non fossero già incluse nel SII alla data di pubblicazione della deliberazione 639/2023/R/IDR (recante il MTI-4), precisare se le medesime continuino ad essere incluse tra le "attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico integrato", oppure se si intenda ricomprenderle nel servizio idrico integrato.

<sup>1</sup> Determina 18 marzo 2022, n. 1/2022 DSID, recante "Definizione delle procedure per la raccolta dei dati tecnici e tariffari, nonché degli schemi tipo per la relazione di accompagnamento al programma degli interventi e all'aggiornamento della predisposizione tariffaria per il biennio 2022-2023, ai sensi delle deliberazioni 917/2017/R/IDR, 580/2019/R/IDR e 639/2021/R/IDR"

<sup>2</sup> Cfr. art. 6 dell'Allegato A alla deliberazione 639/2023/R/IDR (di seguito anche: MTI-4).

Inoltre, esplicitare tra le “Altre attività idriche” quelle ricondotte ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale dal pertinente soggetto competente.

L'attività svolta, di cui alla predisposizione tariffaria di Gestore grossista riguarda specificatamente il servizio di collettamento e depurazione di 22 comuni della Provincia di Monza e Brianza che afferiscono agli impianti di Pero/Varedo, Cassano d'Adda, Truccazzano e Peschiera Borromeo siti nel territorio della Città Metropolitana di Milano.

Nessuna variazione di attività né rispetto alla Deliberazione 580/2019/R/IDR né rispetto alla Deliberazione 639/2021/R/IDR.

In questa predisposizione tariffaria la AAISEA afferisce al trattamento dei rifiuti liquidi dell'impianto di Pero per la sola quota attribuita alla linea di business svolta per conto dell'ATO di Monza e Brianza.

### 1.3. Altre informazioni rilevanti

Esplicitare la situazione in merito a:

- cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2024 e 2025, ai sensi dell'art. 9 della deliberazione 639/2023/R/IDR, precisando, in particolare: i) il caso in cui l'adozione della Carta dei servizi, ovvero l'eventuale eliminazione della fatturazione del consumo minimo impegnato, sia avvenuta successivamente alla data del 31 gennaio 2024; ii) gli esiti delle verifiche compiute in ordine al versamento alla Cassa per i servizi energetici (CSEA) delle componenti tariffarie perequative;

Nessuna causa di esclusione presente tra le fattispecie previste dall'art. Art. 9 - Casi di esclusione dall'aggiornamento tariffario della Deliberazione ARERA 639/2023/R/idr per quanto di propria competenza nella configurazione di grossista interambito.

- stato di eventuali procedure di crisi di impresa (es. procedure fallimentari, concordato preventivo, altro);
- ricorsi pendenti;
- sentenze passate in giudicato nell'ultimo biennio.

La società non è attualmente sottoposta a procedure fallimentari, concordato preventivo e simili, non ha ricorsi pendenti, né sentenze passate in giudicato, che possano pregiudicare la validità del titolo a gestire il servizio idrico integrato.

Si precisa comunque che eventuali sentenze passate in giudicato non hanno comunque prodotto effetti sulla validità del titolo giuridico a gestire il servizio idrico integrato.

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

Indicare, motivando, eventuali criteri generali di ricostruzione dei dati (indicare criteri specifici nelle relative sezioni del presente documento).

In particolare, per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2025, specificare se siano stati utilizzati dati di bilancio a consuntivo dell'anno 2023 o dati di bilancio preconsuntivo dell'anno 2023 (eventualmente basati su dati di bilancio dell'anno 2022).

Al riguardo si specifica che:

- i dati economico-finanziari 2022 di consuntivo sono stati ottenuti facendo riferimento al bilancio 2022 e ai prospetti CAS inviati ad ARERA ai sensi delle disposizioni previste dalla Allegato A alla Deliberazione 137/2016/R/com;

- i dati economico-finanziari 2023 sono anch'essi basati sui dati di bilancio dell'anno 2022 ad eccezione dei costi aggiornabili e congruagliabili per la regolazione ARERA;
- i dati di fatturato di vendita all'ingrosso sul 2021 e 2022 e 2023 sono di competenza e derivano dalla fatturazione emessa ai gestori e/o dalle rilevazioni compiute in contabilità;

EGA si riserva di riconsiderare i dati 2023 che saranno oggetto di verifica nel 2026 (fatturato all'ingrosso, investimenti ed energia elettrica) qualora la metodologia tariffaria *pro-tempore* vigente dovesse ancora consentirlo.

In generale:

- commentare i dati inseriti nelle diverse sezioni di compilazione del formulario di raccolta dati;
- indicare e motivare eventuali rettifiche dei dati forniti dalle gestioni.

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, illustrare gli esiti del processo - compiuto dall'Ente di governo dell'ambito - di verifica e validazione delle informazioni fornite dal gestore medesimo, indicando le eventuali modifiche apportate secondo criteri funzionali al riconoscimento dei costi efficienti di investimento e di esercizio.

La congruenza tra i dati indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie è stata assicurata dai controlli posti in essere da EGA,

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

## 2.1. Dati patrimoniali

### 2.1.1. Fonti di finanziamento

Indicare il dettaglio delle fonti di finanziamento, con particolare riferimento a quelle derivanti da mezzi di terzi, specificando il soggetto finanziatore (a titolo esemplificativo, banche, capo gruppo, etc.), le eventuali garanzie richieste, il tasso di interesse medio annuo corrisposto e le date di sottoscrizione e di scadenza di ciascun finanziamento.

I valori di Tabella 3 indicati nell'RDT si riferiscono alla quota parte attribuibile al business svolto da CAP Holding SpA per il segmento di depurazione ATO MB e coerenti con i valori di bilancio per quanto riguarda il consuntivo 2022.

Tabella 3

		ANNO 2022	ANNO 2023
Mezzi Propri	Euro	0	0
Finanziamenti a medio-lungo termine	Euro	7.174.808	7.099.047
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	%	2,03%	3,08%
Prestiti obbligazionari	Euro	0	0
Tasso medio Prestiti obbligazionari	%	0,00%	0,00%
Altre passività consolidate	Euro	-533.902	0
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	255.782	0
Debiti tributari	Euro	83.981	0
TFR	Euro	77.873	77.873
Fondo di quiescenza	Euro	0	0
Fondo rischi e oneri	Euro	6.476.166	6.476.166
Fondo rischi su crediti	Euro	0	0
Fondo svalutazione crediti	Euro	395.618	395.618
Valore Deposito cauzionale	Euro	2.463	2.463
Fondo imposte e tasse (anche differite)	Euro	683.597	683.597
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 comma 10.1 lett. f) MTI-4	Euro	0	0
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	Euro	0	0

Nella seguente tabella si riporta l'elenco dei debiti finanziari in essere alla data del 31 dicembre 2023.

**Tabella 4**

Importo finanziato (€)	Soggetto finanziatore	Data di sottoscrizione del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Data di scadenza del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Garanzie richieste	Anno	Quota capitale	Tasso medio d'interesse (%)	Quota interessi (€)	Debito residuo (€)
233.325	Banche	13/10/2014	31/12/2029	altro	2022	20.780	1,01%	1.679	151.441
72.723	Banche	30/11/2015	30/06/2030	altro	2022	6.408	1,22%	678	50.632
44.058	Banche	31/05/2016	31/12/2030	altro	2022	3.915	0,75%	266	32.400
257.720	Banche	29/07/2016	30/06/2031	altro	2022	22.945	0,59%	1.290	200.610
145.145	Banche	31/08/2017	30/06/2032	altro	2022	12.547	1,11%	1.505	126.376
112.580	Intermediari Finanziari	23/10/2014	30/06/2032	Nessuna	2022	0	1,37%	9.568	38.956
3.286.998.724	Banche	01/07/2022	30/06/2040	Nessuna	2022	0	0,10%	47.887	3.284.199
3.286.998.724	Banche	29/11/2022	30/06/2040	Nessuna	2022	0	0,02%	9.533	3.283.915
233.325	Banche	13/10/2014	31/12/2029	altro	2023	20.989	1,01%	1.469	130.452
72.723	Banche	30/11/2015	30/06/2030	altro	2023	6.487	1,22%	599	44.146
44.058	Banche	31/05/2016	31/12/2030	altro	2023	3.944	0,75%	236	28.456
257.720	Banche	29/07/2016	30/06/2031	altro	2023	23.081	0,59%	1.154	177.528
145.145	Banche	31/08/2017	30/06/2032	altro	2023	12.687	1,11%	1.365	113.689
112.580	Intermediari Finanziari	23/10/2014	30/06/2032	Nessuna	2023	0	1,37%	8.532	30.424
3.286.998.724	Banche	01/07/2022	30/06/2040	Nessuna	2023	0	0,19%	96.309	3.284.370
3.286.998.724	Banche	29/11/2022	30/06/2040	Nessuna	2023	0	0,22%	110.706	3.284.795

### 2.1.2. Altri dati economico-finanziari

In particolare:

- Commentare modifiche significative rispetto agli anni precedenti;

Non si segnalano modifiche significative rispetto agli anni precedenti se non quelli derivanti da aggiornamenti fisiologici di bilancio e da ulteriori richieste previste dal nuovo RDT 2024.

- Commentare le sezioni sulla consistenza e i costi per il personale (evidenziando anche la quota parte della voce di bilancio B7 riconducibile, in particolare, a lavorazioni eseguite da terzi e consulenze) e sulla spesa in ricerca e sviluppo

La consistenza ed i costi del personale riguardano l'assetto del Gruppo CAP per la sola gestione CAP MBD grossista depurazione verso l'ATO di Monza e Brianza. Il costo del personale al 2022 (anno per il quale è noto il dato di consuntivo) è in linea con il dato contabile riportato nel conto economico regolatorio, come si può constatare dalla tabella sottostante, è comprensivo anche delle funzioni riconducibili alle attività diverse.

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

Tabella 5

		ANNO 2022	ANNO 2023
Dirigenti	N.	0	0
Quadri	N.	1	1
Impiegati	N.	12	12
Operai	N.	7	7
Collaboratori	N.		0
		ANNO 2022	ANNO 2023
Dirigenti	Euro	65.803	65.803
Quadri	Euro	117.776	117.776
Impiegati	Euro	645.171	645.171
Operai	Euro	360.708	360.708
Collaboratori	Euro		
		ANNO 2022	ANNO 2023
Totale spesa in ricerca e sviluppo	Euro	14.295	14.295
		ANNO 2022	ANNO 2023
<b>Totale COSTI DEL PERSONALE</b>	Euro	<b>1.189.459</b>	<b>0</b>
Fonte: Dati_conto_economico			
B9) Per il personale (SII+AAI)	Euro	1.171.404	0
<b>Descrizione</b>	Euro	<b>18.055</b>	<b>0</b>
Attività diverse		18.043	18.043
Elisioni di bilancio		13	13
<b>Totale differenze</b>	Euro	<b>18.055</b>	<b>0</b>

In Tabella 6 si riportano i dati delle imposte del bilancio 2022, replicati in pari importo anche per l'anno 2023.

Tabella 6

IRES	Euro	216.534	216.534
IRAP	Euro	14.551	14.551
Imposte differite	Euro	139.325	139.325
Imposte anticipate	Euro	-427.719	-427.719
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%	-37,80%	-37,80%

In Tabella 7 si illustra il riepilogo del dettaglio degli importi indicati alla voce "Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali" del file RDT sia per gli anni oggetto di raccolta dati 2022 e 2023.

Il grossista CAP Holding spa depurazione ATO MB ha presentato istanza volta al pieno recupero del costo di energia elettrica sostenuto nell'anno 2022 ai sensi di quanto stabilito per tale componente inclusa alla voce *RCALTRO* e disciplinata dall'art. 28.1 lettera f).

Tabella 7

Descrizione evento eccezionale o variazione sistemica	Importo (Euro)	Anno	Evento eccezionale variazione sistemica	Categoria CEE
Recupero extra costi energia elettrica	566.458	2022	Evento Eccezionale, energia elettrica	B7

## 2.2. Dati di conto economico

### 2.2.1. Dati di conto economico

#### ➤ Dichiarazione delle modalità di iscrizione dei costi e dei ricavi

Il gestore iscrive in bilancio costi e ricavi seguendo l'impostazione riportata in Tabella 8. Gli allacci alla pubblica fognatura li esegue il gestore e pertanto non sono inclusi nella presente raccolta dati che riguarda il grossista.

Tabella 8

Descrizione	Tipo di dato	Anno 2022	Anno 2023
Il Gestore iscrive in bilancio i ricavi garantiti (VRG)	SI/NO	SI	
I costi di allacciamento sono capitalizzati e quindi iscritti nello Stato Patrimoniale tra le immobilizzazioni	SI/NO	SI	
I contributi di allacciamento sono iscritti nello Stato Patrimoniale tra i Risconti Passivi (non sono iscritti come ricavi di esercizio)	SI/NO	SI	

➤ **Verifiche di coerenza dei costi e dei ricavi**

In Tabella 9 è stata svolta la verifica di coerenza solo per l'anno contabile 2022 con i dati complessivi di bilancio CEE iscritti nelle macroclassi A1-A5, al fine di riconciliare i dati dell'RDT2024 del foglio Dati\_Conto\_econ con i dati di bilancio.

Tabella 9

VALORE della PRODUZIONE (euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.848.996	1.220		0 269.717.372	281.567.589	281.567.589	0	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	55.081	55.081	55.081	0	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	5.102.866	25.116	8.175	112.942.842	118.079.000	118.079.000	0	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT
A5) Altri ricavi e proventi	615.638	12.212	1.765	32.404.035	33.033.651	33.033.651	0	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)</b>	<b>17.567.501</b>	<b>38.549</b>	<b>9.940</b>	<b>415.119.330</b>	<b>432.735.320</b>	<b>432.735.320</b>	<b>0</b>	

In Tabella 10 è stata svolta la verifica di coerenza solo per l'anno contabile 2022 con i dati complessivi di bilancio CEE iscritti nelle macroclassi B6-B14, al fine di riconciliare i dati di bilancio.

Tabella 10

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	680.977	819	1.253	15.235.893	15.918.942	16.053.704	134.763	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT - Il delta si riconcilia con le variazioni delle rimanenze in B11
B7) Per servizi	10.590.717	37.566	93.049	241.237.747	251.959.079	251.959.079	0	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT
B8) Per godimento beni di terzi	104.907	3.378	2.789	9.659.385	9.770.459	9.770.459	0	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT
B9) Per il personale	1.157.534	13.870	18.043	50.223.645	51.413.091	51.413.091	0	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT
B10) Ammortamenti e Svalutazioni	4.218.188	6.872	8.545	76.566.487	80.800.092	80.800.092	0	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT
B11) Variazione delle rimanenze	-17	0	0	-1.080	-1.096	-135.859	-134.763	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT - Il delta si riconcilia con le merci in B6
B12) Accantonamenti per rischi	1.829	140	0	1.094.071	1.096.040	1.096.040	0	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT
B13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	
B14) Oneri diversi di gestione	185.324	1.521	2.101	14.504.413	14.693.359	14.693.359	0	Nel campo quadratura inseriti valori RDT CMM+MB ACQ e altri RDT
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)</b>	<b>16.939.460</b>	<b>64.166</b>	<b>125.780</b>	<b>408.520.560</b>	<b>425.649.966</b>	<b>425.649.965</b>	<b>0</b>	

Nelle tabelle seguenti si rappresentano le seguenti attività:

- la verifica di coerenza tra costi e ricavi rendicontati nei singoli centri di costo ARERA attraverso il calcolo della marginalità rilevata in ciascuno di essi;
- Inoltre, si illustra la verifica di coerenza 2022 e 2023 tra costi e ricavi per centro di costo;
- Infine, è stata verificata la riconciliazione degli importi solo per l'anno 2022 con il valore totale di bilancio, consentendo di specificare in aggiunta i ricavi esclusi dalla raccolta dati.

Tabella 11

VERIFICA MARGINI	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
Verifica margine centro di costo (euro)	628.041	-25.617	-115.839		
Verifica margine centro di costo (%)	4%	-40%	-92%		
Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)"	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
<b>TOTALE ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)</b>	<b>12.386.304</b>	<b>13.433</b>	<b>1.765</b>	<b>12.401.502</b>	Il dato non equivale alla somma A1+A5 per via di ricavi residuali del SII che non trovano collocazione nelle categorie specifiche (tra i quali i maggiori troviamo le premialità RQTI per ca. 52k)
A1+A5 Ricavi RDT (Euro)	12.464.634	13.433	1.765	12.479.832	
A1+ A5 RDT CMM+MB ACQ e altri RDT	293.445.956	3.197.973	5.477.478	302.121.408	
				0	
				0	
				0	
				0	
				0	
<b>Totale ricavi A1+A5 (Rettificato Ricavi extra-RDT)</b>	<b>305.910.591</b>	<b>3.211.406</b>	<b>5.479.243</b>	<b>314.601.240</b>	
A1+A5 Bilancio CEE				314.601.240	
Differenze				0	

➤ Verifica margini costi operativi endogeni ( $Opex_{end}$ )

Nella tabella seguente è stata svolta la verifica di coerenza tra gli  $Opex_{end}$  riconosciuti in tariffa nel 2022 e 2023 in sede di aggiornamento biennale MTI-3 (aggiornamento biennale ai sensi della Delibera 639/2021/R/idr) ancora determinati al 50% con il consuntivo del bilancio 2011 e i costi del bilancio 2022 e 2023 ricostruiti e riclassificati seguendo gli stessi criteri con i quali sono stati determinati gli  $Opex_{end}$ .

Tabella 12

Verifica OPEXend	Tipo di dato	Anno 2022	Anno 2023
Costi della produzione	Euro	17.003.626	15.556.945
IRAP	Euro	14.551	14.551
Poste rettificative	Euro	9.509.526	9.509.526
Costi esogeni	Euro	3.780.126	2.336.121
<b>Costi operativi efficientabili Coeffa (inclusi gli ERC)</b>	<b>Euro</b>	<b>3.728.524</b>	<b>3.725.849</b>
<b>Opexend</b>	<b>Euro</b>	<b>5.117.230</b>	<b>4.550.772</b>
Differenze	Euro	1.388.706	824.923
Differenze	%	37,25%	22,14%

➤ Verifiche di coerenza di specifiche componenti di costo e ricavi (MT, AC, scambi all'ingrosso)

Nelle seguenti tabelle si illustra la verifica di coerenza dei dati che la Società ha rendicontato nell'RDT2024 ai fini tariffari nel conto economico (foglio Dati\_conto\_economico) con le dichiarazioni indicate negli altri fogli di lavoro del medesimo RDT.

Per la gestione in commento la coerenza la verifica riguarda esclusivamente la sezione relativa alle vendite all'ingrosso, il valore riportato nella vendita servizi all'ingrosso afferisce alle attività di depurazione svolte nei confronti del Gestore Brianzacque Srl;

Tabella 13

Verifica componente AC	Tipo di dato	Anno 2022	Anno 2023	Motivare le differenze
Dichiarato MTI-3 Aggiornamento	Euro	0	0	
Dati_conto_econ	Euro	0	0	
<b>Differenze</b>	Euro	0	0	

  

Verifica vendita all'ingrosso	Tipo di dato	Anno 2022	Anno 2023	Motivare le differenze
Vendita_servizi_ingrosso	Euro	10.308.204	10.151.246	
Dati_conto_econ	Euro	11.569.161	11.569.161	
<b>Differenze</b>	Euro	1.260.957	1.417.914	

  

Verifica acquisto all'ingrosso	Tipo di dato	Anno 2022	Anno 2023	Motivare le differenze
Acquisto_Servizi_ingrosso	Euro	0	0	
Bilancio di verifica	Euro			
<b>Differenze</b>	Euro			

### ➤ Dichiarazione costi ambientali

Con i provvedimenti Deliberazione 662/2014/R/IDR, Determina DSID 4/2015 e Deliberazione 664/2015/R/IDR, ARERA ha quantificato la componente  $ERC_{ERC}^{2015}$ , da enucleare dagli oneri locali e dalla componente  $Opex_{end}$ .

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

Tale impostazione è stata confermata anche dalla Deliberazione ARERA 639/2023/R/idr.

Per gli anni 2022 e 2023 nelle tabelle seguenti si verifica la coerenza dei costi destinati ad  $ERC$ . Nelle macroclassi B6, B7, B8, B9, B14 devono essere riportati sia i costi degli  $ERC_{end}$  che degli  $ERC_{al}$  essendo entrambe le componenti riconducibili alle suddette macroclassi. La componente  $ERC_{al}$  è quantificata in modo residuale una volta decisa l'entità dei costi da attribuire agli  $ERC_{end}$  al fine di verificarne la coerenza con gli  $ERC_{al}$  direttamente individuati.

Tabella 14

Costi ambientali ERC	Anno 2022			Anno 2023		
	ERC	ERC <sub>end</sub>	ERC <sub>al</sub>	ERC	ERC <sub>end</sub>	ERC <sub>al</sub>
<b>Endogeni/Aggiornabili</b>						
<b>B6) Per materie prime</b>	<b>514.860</b>	514.860	0	<b>514.860</b>	514.860	0
di cui per materiali per manutenzioni	60.541	60.541	0	60.541	60.541	0
di cui per reagenti	451.286	451.286	0	451.286	451.286	0
<b>B7) Per servizi</b>	<b>1.293.016</b>	1.293.016	0	<b>1.198.064</b>	1.198.064	0
di cui per energia elettrica	0	0	0	0	0	0
di cui per ricerca perdite	0	0	0	0	0	0
di cui per smaltimento rifiuti	85.939	85.939	0	85.939	85.939	0
di cui per trasporto e smaltimento fanghi	1.009.426	1.009.426	0	914.474	914.474	0
di cui per manutenzioni ordinarie	161.588	161.588	0	161.588	161.588	0
di cui per altri servizi	36.063	36.063	0	36.063	36.063	0
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	<b>15.535</b>	0	15.535	<b>8.933</b>	0	8.933
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
<b>B9) Per il personale</b>	<b>600.090</b>	600.090	0	<b>600.090</b>	600.090	0
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	<b>0</b>	0	0	<b>0</b>	0	0
<b>Totale ERC per natura</b>	<b>2.423.500</b>	<b>2.407.965</b>	<b>15.535</b>	<b>2.321.947</b>	<b>2.313.014</b>	<b>8.933</b>
canoni derivazione idrica	15.535		15.535	8.933		8.933
contributi per consorzi di bonifica	0		0	0		0
contributi a comunità montane	0		0	0		0
canoni per restituzione acque	0		0	0		0
oneri aree di salvaguardia	0		0	0		0
<b>Totale ERC<sub>al</sub> per destinazione</b>	<b>15.535</b>		<b>15.535</b>	<b>8.933</b>		<b>8.933</b>

Tabella 15

Costi ambientali ERC	Anno 2022			Anno 2023		
	ERC	RES	ENV	ERC	RES	ENV
<b>RES/ENV</b>						
<b>B6) Per materie prime</b>	514.860	1	514.859	514.860	1	514.859
<i>di cui per materiali per manutenzioni</i>	60.541	1	60.540	60.541	1	60.540
<i>di cui per reagenti</i>	451.286	0	451.286	451.286	0	451.286
<b>B7) Per servizi</b>	1.293.016	31	1.292.985	1.198.064	31	1.198.033
<i>di cui per energia elettrica</i>	0	0	0	0	0	0
<i>di cui per ricerca perdite</i>	0	0	0	0	0	0
<i>di cui per smaltimento rifiuti</i>	85.939	0	85.939	85.939	0	85.939
<i>di cui per trasporto e smaltimento fanghi</i>	1.009.426	0	1.009.426	914.474	0	914.474
<i>di cui per manutenzioni ordinarie</i>	161.588	31	161.557	161.588	31	161.557
<i>di cui per altri servizi</i>	36.063	0	36.063	36.063	0	36.063
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	15.535	0	15.535	8.933	0	8.933
<i>di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo</i>	0	0	0	0	0	0
<i>di cui altre spese verso altre imprese del gruppo</i>	0	0	0	0	0	0
<b>B9) Per il personale</b>	600.090	676	599.414	600.090	676	599.414
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Totale ERC per natura</b>	2.423.500	707	2.422.793	2.321.947	707	2.321.240
canoni derivazione idrica	15.535	15.535		8.933		
contributi per consorzi di bonifica	0			0		
contributi a comunità montane	0			0		
canoni per restituzione acque	0			0		
oneri aree di salvaguardia	0			0		
<b>Totale ERCal per destinazione</b>	15.535	15534,66868	0	8.933	0	0

Tabella 16

Costi ambientali ERC	Anno 2022				
	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
<b>Dettaglio ARERA costi endogeni</b>					
<b>B6) Per materie prime</b>	514.860		1	0	514.859
<i>di cui per materiali per manutenzioni</i>	60.541		1	0	60.540
<i>di cui per reagenti</i>	451.286		0	0	451.286
<b>B7) Per servizi</b>	1.293.016		31	0	1.292.985
<i>di cui per energia elettrica</i>	0		0	0	0
<i>di cui per ricerca perdite</i>	0		0	0	0
<i>di cui per smaltimento rifiuti</i>	85.939		0	0	85.939
<i>di cui per trasporto e smaltimento fanghi</i>	1.009.426		0	0	1.009.426
<i>di cui per manutenzioni ordinarie</i>	161.588		31	0	161.557
<i>di cui per altri servizi</i>	36.063		0	0	36.063
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	0		0	0	0
<i>di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo</i>	0		0	0	0
<i>di cui altre spese verso altre imprese del gruppo</i>	0		0	0	0
<b>B9) Per il personale</b>	600.090		676	0	599.414
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	0		0	0	0
<b>Totale ERC per natura di costo</b>	2.407.965	0	707	0	2.407.258

Tabella 17

Costi ambientali ERC	Anno 2023				
	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
<b>Dettaglio ARERA costi endogeni</b>					
<b>B6) Per materie prime</b>	514.860		1	0	514.859
<i>di cui per materiali per manutenzioni</i>	60.541		1	0	60.540
<i>di cui per reagenti</i>	451.286		0	0	451.286
<b>B7) Per servizi</b>	1.198.064		31	0	1.198.033
<i>di cui per energia elettrica</i>	0		0	0	0
<i>di cui per ricerca perdite</i>	0		0	0	0
<i>di cui per smaltimento rifiuti</i>	85.939		0	0	85.939
<i>di cui per trasporto e smaltimento fanghi</i>	914.474		0	0	914.474
<i>di cui per manutenzioni ordinarie</i>	161.588		31	0	161.557
<i>di cui per altri servizi</i>	36.063		0	0	36.063
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	0		0	0	0
<i>di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo</i>	0		0	0	0
<i>di cui altre spese verso altre imprese del gruppo</i>	0		0	0	0
<b>B9) Per il personale</b>	600.090		676	0	599.414
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	0		0	0	0
<b>Totale ERC per natura di costo</b>	2.313.014	0	707	0	2.312.307

In particolare, indicare:

- dettaglio per attività dei ricavi iscritti alla voce “Ricavi da altre attività” non inclusi nelle voci di “ulteriori specificazioni dei ricavi”;

Come richiesto da ARERA nella relazione di accompagnamento, in Tabella 18 si riporta il dettaglio per attività dei ricavi iscritti alla voce “Ricavi da altre attività idriche” non inclusi nelle voci di “ulteriori specificazioni dei ricavi” al fine di accertare che si tratti di attività residuali. La dichiarazione riguarda solo l'anno contabile 2022.

Tabella 18

Descrizione	Tipo di dato	Anno 2022
<b>DETTAGLIO dei RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITA' IDRICHE</b>	Euro	<b>38.549</b>
A1 - Ricavi per rilascio aut scarico	Euro	1.220
A4 - Conto terzi prestazioni idriche	Euro	4
A4 - Economie circolari	Euro	18.301
A4 - Quota driver	Euro	6.811
A5 - Conto terzi prestazioni idriche	Euro	1
A5 - Contributi MISE per revisione prezzi 2021 - quota driver	Euro	8
A5 - Contributi/crediti imposta GAS quota driver	Euro	166
A5 - Contributi/crediti imposta spese pubblicitarie 2021 - quota driver	Euro	30
A5 - Credito imposta en.el. Case H2O + quota driver	Euro	122
A5 - Economie circolari	Euro	11.041
A5 - Quota driver	Euro	844

- specificare, per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei ricavi”, la voce di bilancio di appartenenza (es. A1 o altro).
- specificare, per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei costi”, la voce di bilancio di appartenenza (es. B6 o altro).

In Tabella 19 è stata validata la dichiarazione relativa al solo anno contabile 2022:

- per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei ricavi”, la voce di bilancio di appartenenza (es. A1 o altro), così come richiesto da ARERA.
- per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei costi”, la voce di bilancio di appartenenza (es. B6 o altro), così come richiesto da ARERA.

Tabella 19

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2022	Voce Bilancio 2022
Ricavi da articolazione tariffaria	0	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	11.569.161	
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0	
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	
Vendita di acqua forfetaria	0	
Fornitura bocche antincendio	0	
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	0	
Contributi di allacciamento	0	
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Trattamento percolati	0	
Trattamento bottini	0	
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0	
Installazione/gestione bocche antincendio	0	
Vendita di servizi a terzi	0	
Lavori conto terzi	1	
Spurgo pozzi neri	0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	1.220	A1
Lottizzazioni	0	
Riuso delle acque di depurazione	0	
Case dell'acqua	0	
Proventi straordinari	363.032	A1+A5
Contributi in conto esercizio	425.969	A5

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2022	Voce Bilancio 2022
Rimborsi e indennizzi	28.782	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	11.573	A1+A5

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	Importo SII+AAI 2022	Voce Bilancio 2022
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	1.969	B12
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0	
Costi connessi all'erogazione di liberalità	3.585	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	63.417	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	0	
Oneri straordinari	57.362	B7+B14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	1.368	B7
Contributi associativi	13.692	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	15.968	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	0	
Canoni di affitto immobili non industriali	0	
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	0	
Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII)	0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII)	0	
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0	
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0	
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	57.837	B7
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0	
<b>Uso infrastrutture di terzi</b>		
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0	
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0	
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0	
<b>Oneri locali</b>		
canoni di derivazione/sottensione idrica	16.008	B8
contributi per consorzi di bonifica	0	
contributi a comunità montane	0	
canoni per restituzione acque	0	
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	80.691	B14

In particolare, si precisa che il contenuto alla voce Rimborsi e indennizzi è diviso tra A1 e A5.

- fornire elementi in relazione alle modalità di contabilizzazione di eventuali contributi percepiti;

Tabella 20

Descrizione	Centro di costo	Voce CEE di appartenenza	Anno di rilevazione	Importo
Contributi MISE per revisione prezzi 2021	SII+AAI	A5	2022	198
Contributi/crediti imposta GAS	SII+AAI	A5	2022	5.276
Contributi progetto R&S - LIFE18MA	SII+AAI	A5	2022	508
Contributi/crediti imposta spese pubblicitarie 2021	SII+AAI	A5	2022	1.473
Contributi/incentivi cogenerazione	SII+AAI	A5	2022	5.849
Contributi/incentivi Fotovoltaico	SII+AAI	A5	2022	14.844
Contributi/crediti imposta ENERGIA ELETTRICA	SII+AAI	A5	2022	403.295

- esplicitare le voci di dettaglio ricomprese nelle voci di bilancio B6, B7 e B10, illustrandone le modalità di valorizzazione;

Tabella 21

	ANNO 2022	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2023
	Totale SII	Altre attività idriche	Totale SII	Altre attività idriche
<b>B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</b>	680.977	819	680.977	819
di cui per materiali per manutenzioni	149.521	74	149.521	74
di cui per reagenti	455.037	51	455.037	51
<b>B7) Per servizi</b>	<b>10.590.717</b>	<b>37.566</b>	<b>9.144.346</b>	<b>37.256</b>
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	3.231.740	979	1.880.321	669
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0

	ANNO 2022	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2023
	Totale SII	Altre attività idriche	Totale SII	Altre attività idriche
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	88.227	21	88.227	21
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	1.009.426	0	914.474	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	236.703	304	236.703	304
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	6.024.622	36.261	6.024.622	36.261
<b>B10) Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>4.218.188</b>	<b>6.872</b>	<b>4.218.188</b>	<b>6.872</b>
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.508.920	130	1.508.920	130
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0	0	0
di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	173.523	5.019	173.523	5.019

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

- **voce B6** è composta principalmente dagli acquisti a magazzino dei materiali per le manutenzioni in particolare materiale idraulico quali contatori e tubazioni e dall'acquisto di prodotti chimici;
- **voce B7** accoglie principalmente il costo dell'energia elettrica, la manutenzione impianti e reti, lo smaltimento fanghi e rifiuti ed infine nella voce "altri servizi da altre imprese" tutte le altre attività inerenti agli altri servizi industriali, commerciali e amministrativi;
- **voce B10** contiene i valori di ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali
- esplicitare i criteri e le modalità di valorizzazione dei costi e dei ricavi afferenti alle "Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale".

La colonna delle "Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale" non è stata valorizzata per quanto riguarda il business svolto da CAP in qualità di grossista interambito del servizio di depurazione.

## 2.2.2. Focus sugli scambi all'ingrosso

In particolare:

- evidenziare il coordinamento tra i dati forniti nella proposta tariffaria elaborata per il gestore (come costi di acquisto all'ingrosso) e i dati forniti nella proposta relativa al gestore grossista (come ricavi da vendite all'ingrosso);
- specificare le differenze - rispetto a quanto comunicato per le proposte tariffarie elaborate ai sensi della deliberazione 639/2021/R/IDR - nelle forniture all'ingrosso, evidenziando eventuali grossisti preesistenti che non esercitano più il servizio, ovvero la presenza di nuovi soggetti grossisti;

Come richiesto da ARERA nella relazione di accompagnamento, in questo paragrafo sono riportati i soggetti con i quali la Società effettua scambi all'ingrosso.

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

Non si sono verificate particolari variazioni strutturali nei volumi di servizio venduto rispetto a quanto comunicato per le proposte tariffarie elaborate ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR e della deliberazione 639/2021/R/idr.

Il valore del moltiplicatore applicato all'unico acquirente all'ingrosso del servizio di depurazione è stato, per il 2022 pari a 1,246 e per il 2023 pari a 1,320 (incrementi approvati con Delibera 709/2022/R/IDR).

Il coordinamento tra i dati forniti nella proposta di aggiornamento biennale elaborata per il Gestore SII Brianzacque e i dati forniti nella proposta relativa al gestore Grossista depurazione CAP è avvenuto attraverso la verifica dei dati fra EGA CMM e EGA Monza e Brianza.

Tabella 22

IDGestore	Nome soggetto	Partita Iva
12341	BRIANZACQUE SRL	03988240960

➤ **Informazione sui corrispettivi applicati alle vendite all'ingrosso**

Tabella 23

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi 2021	QV 2021	Utenze 2021	QF 2021	Importo 2021
12341	BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Depurazione	28.783.069	0,3560	0	0,00	10.246.773

Tabella 24

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi 2022	QV 2022	Utenze 2022	QF 2022	Importo 2022
12341	BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Depurazione	27.844.959	0,3702	0	0,00	10.308.204

Tabella 25

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi 2023	QV 2023	Utenze 2023	QF 2023	Importo 2023
12341	BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Depurazione	26.366.874	0,3850	0	0,00	10.151.246

– con riferimento alle vendite all'ingrosso, indicare il valore del moltiplicatore applicato ai soggetti che hanno acquistato all'ingrosso (specificando la delibera di riferimento). Riferire sia in merito al 2022 che al 2023.

In questo paragrafo si verifica la corretta applicazione dei teta 2022 e 2023 alla tariffa base 2019 di quota fissa e/o variabile. Il valore della tariffa così ricostruita coincide infatti con il valore della tariffa applicata.

Tabella 26

ID_AEEG	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	QF 2021 (Euro/utente/anno) Anno base	QV 2021 (Euro/Anno) Anno base	Teta 2022	QF 2022 Dichiarata	QF 2022 Calcolata	QV 2022 Dichiarata	QV 2022 Calcolata
12341	BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Depurazione	0,00	0,330200	1,121	0,00	0,00	0,370200	0,370242

Tabella 27

ID_AEEG	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	QF 2021 (Euro/utente/anno) Anno base	QV 2021 (Euro/Anno) Anno base	Teta 2023	QF 2023 Dichiarata	QF 2023 Calcolata	QV 2023 Dichiarata	QV 2023 Calcolata
12341	BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Depurazione	0,00	0,330200	1,166	0,00	0,00	0,385000	0,385126

Motivare l'eventuale istanza per la valorizzazione della componente aggiuntiva di natura previsionale ( $Op_{ws}^{exp,a}$ ), da inserire nell'ambito della componente di costo per gli acquisti all'ingrosso ( $CO_{ws}^a$ ) di cui al comma 22.1 del MTI-4, volta ad anticipare almeno in parte il riconoscimento di oneri variabili conseguenti ad un incremento della resilienza negli approvvigionamenti riconducibile alla gestione di una grande infrastruttura *upstream*, fornendo dettagli al riguardo.

## 2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni

### I lavori in corso al 31.12 con il dettaglio per categoria di cespiti e immobilizzazione

La validazione ha analizzato gli investimenti in corso di realizzazione (LIC) al 31 dicembre 2022 e 2023, i cespiti entrati in esercizio nel corso del 2022 e 2023, i contributi pubblici e privati erogati a fondo perduto.

In Tabella 28 sono state analizzate le immobilizzazioni in corso (LIC) al 31 dicembre 2022 e 2023 escludendo:

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

**Tabella 28**

Descrizione	2022	2023
<b>Saldo LICord</b> (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	2.342.091	380.473
<b>Saldo LICpos</b> (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI	7.591.833	8.650.967
<b>Saldo LICord<sub>pos</sub></b> (solo saldi invariati da più di 4 e 5 anni) - SII e AAI	3.832	19.054
<b>Oneri finanziari capitalizzati</b>		
<b>Saldo LIC - Altre attività non idriche e attività diverse</b>		
<b>Totale saldo LIC</b>	<b>9.937.757</b>	<b>9.050.494</b>
<b>Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)</b>	<b>148.638.268</b>	<b>0</b>
<b>Differenza RDT rispetto al bilancio</b>	<b>-138.700.511</b>	<b>9.050.494</b>
<b>Controllo</b>	<b>FALSO</b>	<b>FALSO</b>

Nella tabella seguente si illustra il dettaglio per centro di costo dei LIC 2022 ai fini della riconciliazione tra RDT e bilancio di esercizio.

**Tabella 29**

Centri di costo	Anno 2022
CAP CMM	118.563.267
MBAcq 2022	5.701.822
MBDep 2022	9.939.274
ALTRI	343.366
ATTDIV	-945.050
Acconti	16.289.786
Risconti passivi	-1.254.199
<b>Totale</b>	<b>148.638.268</b>

Per la quota dei LIC 2022 e 2023 ammissibili a riconoscimento tariffario si è provveduto alla stratificazione in coerenza con le disposizioni contenute nell'MTI-4 per la quota parte del business svolto da CAP per il servizio all'ingrosso di depurazione nei confronti di Brianzacque Srl.

**Tabella 30**

Descrizione	2022
<b>Saldo LICord - SII e AAI</b>	<b>2.345.923</b>
<b>Saldo LICord (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI</b>	<b>2.342.091</b>
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2022	2.285.067
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2021	21.289
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2020	20.373
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2019	15.362
<b>Saldo LICord (con saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI</b>	<b>3.832</b>

Tabella 31

Descrizione	2023
Saldo LICord - SII e AAI	399.527
Saldo LICord (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	380.473
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2023	348.926
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2022	10.567
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2021	20.980
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2020	0
Saldo LICord (con saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	19.054

### 2.3.1. Investimenti e dismissioni

#### ➤ Gli investimenti a cespite e i contributi pubblici erogati

seguito sono stati validati i nuovi investimenti che hanno determinato incrementi patrimoniali registrati a libro cespite a seguito di:

- Entrata in esercizio di cespiti movimentati nello stesso anno (cespiti anno su anno);
- Entrata in esercizio di cespiti movimentati in anni precedenti (Riclassificazione o scarico dei LIC a cespite);

In Tabella 32 si riportano i cespiti per le annualità 2022 e 2023.

Tabella 32

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2022	6.051	
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2022	1.548	
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2022	48.317	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	ENV	2022	3.719.702	22.041
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2022	5.630	
Sistemi informativi	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2022	147.571	
Terreni	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2022	5.305	
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2022	2.395.761	
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2022	27.046	8
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2022	4.948	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2022	46	
Fabbricati industriali	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2022	1.567	
Laboratori e attrezzature	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2022	589	
Sistemi informativi	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2022	5.177	
Terreni	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2022	172	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2022	51	
Fabbricati industriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2022	1.910	
Laboratori e attrezzature	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2022	22	
Sistemi informativi	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2022	4.916	
Terreni	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2022	210	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2022	971	971
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2.691	
Altri impianti	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	38.433	
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2023	1.685.258	
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	4.002	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2023	2.575.773	3.359

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2023		8
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2023		0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2023	90.084	
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2.883	
Sistemi informativi	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	191.792	
Terreni	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	516	
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2023	46.601	
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2023	32.122	
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2023	249.744	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	185	
Telecontrollo e teletrasmissione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	1.712	
Autoveicoli - automezzi	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	934	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	122	
Fabbricati industriali	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	130	
Laboratori e attrezzature	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	71	
Sistemi informativi	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	6.737	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	4	
Autoveicoli - automezzi	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	30	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2023	74	
Fabbricati industriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2023	158	
Laboratori e attrezzature	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2023	259	
Sistemi informativi	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2023	6.384	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2023	4	
Autoveicoli - automezzi	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2023	37	

➤ **Dettaglio cespiti alle categorie 16 e 17**

Come richiesto da ARERA nella relazione di accompagnamento, la validazione ha analizzato il dettaglio delle categorie di cespiti “Altre immobilizzazioni materiali e immateriali” e “Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.”.

In Tabella 33 si riporta il dettaglio per cespite con relativa descrizione e il prospetto di riconciliazione con la rendicontazione nel foglio nuovi investimenti dei cespiti di tale natura.

**Tabella 33**

Descrizione cespite	Categoria del cespite	Categoria di immobilizzazione	Anno cespite	Ip (euro)	Cfp (euro)
Apparecchiature varie	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2022	18	
Attrezzature varie e minute	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2022	4.924	
Attrezzature specifiche	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2022	912	
Mobili arredi	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2022	17	
Telefoni cellulari	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2022	180	
Apparecchiature varie	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2022	1	
Attrezzature varie e minute	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2022	5	
Attrezzature specifiche	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2022	30	
Mobili arredi	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2022	4	

Descrizione cespite	Categoria del cespite	Categoria di immobilizzazione	Anno cespite	Ip (euro)	Cfp (euro)
Telefoni cellulari	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2022	7	
Apparecchiature varie	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2022	1	
Attrezzature varie e minute	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2022	6	
Attrezzature specifiche	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2022	36	
Mobili arredi	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2022	0	
Telefoni cellulari	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2022	9	
Apparecchiature e impianti generici	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2023	446	
Apparecchiature varie	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2023	19	
Attrezzature varie e minute	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2023	675	
Attrezzatura varia < euro 516,46	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2023	172	
Attrezzature specifiche	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2023	544	
Mobili arredi	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2023	495	
Telefoni cellulari	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2023	352	
Apparecchiature e impianti generici	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2023	14	
Apparecchiature varie	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2023	1	
Attrezzature varie e minute	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2023	40	
Attrezzatura varia < euro 516,46	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2023	1	
Attrezzature specifiche	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2023	39	
Mobili arredi	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2023	16	
Telefoni cellulari	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2023	13	
Apparecchiature e impianti generici	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2023	18	
Apparecchiature varie	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2023	1	
Attrezzature varie e minute	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2023	2	
Attrezzatura varia < euro 516,46	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2023	1	
Attrezzature specifiche	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2023	3	
Mobili arredi	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2023	19	
Telefoni cellulari	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	2023	17	

➤ **Verifiche di coerenza degli investimenti con il bilancio**

Ai fini della validazione è stata svolta la seguente verifica di coerenza con il bilancio e il libro cespite:

- Variazione rispetto all'anno precedente delle immobilizzazioni immateriali e materiali del bilancio 2022 e 2023 alle macrocategorie BI e BII,
- Esclusione delle immobilizzazioni in corso,
- Somma degli ammortamenti 2022 e 2023 relativi alle immobilizzazioni immateriali e materiali come risultanti da bilancio (BI e BII);
- Rettifica degli importi a seguito di cessioni e/o dismissioni avvenute nell'anno 2022 e 2023.
- Rettifica dei cespiti attinenti le attività diverse e gli oneri capitalizzati.

In Tabella 35 per il solo anno 2022 si illustra la verifica di coerenza resa possibile in virtù dell'utilizzo da parte della Società del metodo indiretto di iscrizione dei cespiti che sono dunque iscritti al lordo dei contributi pubblici (Tabella 34).

Tabella 34

Descrizione	UdM	Anno 2022	Anno 2023	Note a commento
La Società utilizza il metodo indiretto per l'iscrizione dei Contributi pubblici in conto impianti ?	SI/NO	SI	SI	

Tabella 35

Verifiche di coerenza 2022	Anno 2021	Anno 2022	Differenze	Note a commento
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	860.804.494	885.416.795	24.612.301	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	20.472.601	24.939.831	4.467.230	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	123.801.995	148.638.268	24.836.273	
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>757.475.100</b>	<b>761.718.358</b>	<b>4.243.258</b>	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)		47.963.613	47.963.613	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)		2.834.409	2.834.409	
Cessioni/Dismissioni nell'anno + svalutazione + contributi + g/c e altro		57.288.982	57.288.982	Movimentazione immobilizzazioni
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno			0	
<b>Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno</b>			<b>0</b>	
<b>Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno</b>			<b>0</b>	
<b>Totale cespiti in esercizio ricostruiti da bilancio</b>	<b>757.475.100</b>	<b>869.805.362</b>	<b>112.330.262</b>	
<b>Totale cespiti dichiarati nelle raccolte dati (CMM, MBACq, MBDep)</b>			<b>113.237.997</b>	
di cui RDT di CAP CMM			105.992.100	
di cui RDT di CAP MBACq			869.358	
di cui RDT di CAP MBDep			6.376.539	
<b>Differenze rispetto al bilancio</b>			<b>-907.735</b>	
di cui Cespiti 2021 (attività diverse)			-876.018	
di cui Contributi MISE iscritti successivamente			-60.263	
di cui Altro non stratificato			28.546	

In particolare:

- relativamente ai contributi a fondo perduto, specificarne l'origine e, laddove pertinente, illustrare la riconciliazione tra l'importo indicato per l'anno 2022 e l'eventuale variazione dei risconti passivi indicata nel bilancio 2022;

La verifica richiesta è possibile solo nel caso in cui la Società segua il criterio indiretto di iscrizione dei cespiti avvalendosi della tecnica di alimentare i ricavi sospesi nei risconti passivi.

Inoltre, al fine di procedere alla suddetta verifica di coerenza, sono state acquisite le ulteriori informazioni circa i criteri di contabilizzazione adottati dalla Società per i contributi pubblici e privati:

- Il metodo di contabilizzazione degli allacciamenti a ricavo sospeso tra i risconti passivi o a ricavo di esercizio. Infatti, come previsto dall'art. 10.6 della Deliberazione ARERA 639/2021/R/idr ai fini della verifica devono essere presi a riferimento anche i contributi di allacciamento da valorizzare come CFP a prescindere dalla contabilizzazione in bilancio.
- Il metodo di contabilizzazione dei contributi per cassa o per competenza. In caso di iscrizione dei contributi per competenza è necessario procedere alla riconciliazione degli importi qualora le variazioni siano state registrate a bilancio in anni diversi dall'anno di effettiva erogazione:
  - Contributi iscritti per competenza negli anni 2022 e 2023 ma non ancora incassati o incassati in anni successivi;
  - Contributi già scritti per competenza in anni precedenti e incassati negli anni 2022 e 2023;
- Il metodo di contabilizzazione del FoNI a ricavo di esercizio o a risconto passivo. In caso di iscrizione del FoNI a ricavo sospeso si deve procedere alla riconciliazione degli importi.

La riconciliazione da bilancio non è possibile perché il gestore iscrive i cespiti al netto dei contributi pubblici a fondo perduto.

- illustrare i criteri di attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla componente  $ERC_{Capex}^a$  prevista all'articolo 26 del MTI-4, evidenziando le tipologie riconducibili ai costi della risorsa  $Res_{Capex}^a$ .

L'imputazione alla componente  $ERC_{Capex}$  è stata effettuata in maniera puntuale e pertanto non sono stati inseriti valori parametrici nelle apposite celle dell'RDT dedicate alla compilazione manuale del valore di incidenza.

I valori di incidenza sono stati ricostruiti in coerenza ai valori dei costi ambientali riportati per le stesse annualità nel foglio "PdI-cronoprogramma\_investimenti".

L'imputazione alla componente  $ERC_{Capex}$  è stata effettuata in maniera puntuale inserendo la specificazione della tipologia di costo sotteso a ciascuna categoria di cespiti all'interno del foglio Nuovi\_Investimenti.

### ➤ Dismissioni

Le dismissioni compiute negli anni 2022 e 2023 devono avere le seguenti caratteristiche:

- Indicare solo gli investimenti radiati dal libro cespiti che non hanno completato in bilancio il recupero integrale del costo storico.
- Gli investimenti che sono stati dismessi e che erano stati realizzati fino al 31.12.2011 devono essere indicati con il valore del costo storico e del fondo di ammortamento al 31.12.2011, non con il fondo aggiornato alla data di radiazione del bene.
- Gli investimenti realizzati nel 2012-2023 devono essere indicati con il solo valore storico (senza indicare il fondo di ammortamento).

In Tabella 36 si riportano le dismissioni del 2022 e 2023:

**Tabella 36**

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Anno dismissione	Anno cespite	IP (Euro)	FA2011 (Euro)	CFP (Euro)	FA2011 cfp (Euro)
Laboratori	Altri servizi idrici	Comune		2022	2003	1	1		
Laboratori	Altri servizi idrici	Comune		2022	2004	1	1		
Laboratori	Servizio idrico integrato	Comune		2022	2003	183	124		
Laboratori	Servizio idrico integrato	Comune		2022	2004	255	153		
Fabbricati industriali	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2022	0	0		
Fabbricati industriali	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico	Comune	Non ERC	2023	2022	0	0		
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2022	3	0		
Laboratori	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2001	0	0		
Laboratori	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2004	0	0		
Laboratori	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2008	2	1		
Laboratori	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2010	0	0		
Laboratori	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2011	0	0		
Laboratori	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2012	0	0		
Laboratori	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2013	0	0		
Laboratori	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2016	0	0		
Laboratori	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2001	36	31		
Laboratori	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2004	6	4		

Laboratori	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2008	425	274		
Laboratori	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2010	15	2		
Laboratori	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2011	5	0		
Laboratori	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2012	81	0		
Laboratori	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2013	7	0		
Laboratori	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2016	23	0		
Laboratori	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2018	13	0		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2010	9	6		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2011	23	8		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2012	29	0		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2023	2013	21	0		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2010	870	580		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2011	2.273	758		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2012	4.280	0		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2013	2.062	0		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2023	2014	12	0		

### 2.3.2. Infrastrutture di terzi

In particolare:

- segnalare variazioni afferenti ai proprietari (ad esempio accorpamento di Comuni) con indicazione della data in cui è intervenuta la predetta modifica;

Nessuna variazione intercorsa.

- segnalare modifiche dei dati sui mutui per effetto dell'applicazione di tassi variabili, o altre clausole già presenti nell'originario contratto di mutuo, rispetto ai dati 2023-fine affidamento utilizzati nell'ultimo PEF approvato; specificare e motivare eventuali altri casi;
- segnalare modifiche dei dati relativi ad affitti e altri corrispettivi rispetto ai dati 2023-fine affidamento utilizzati nell'ultimo PEF approvato;

Per quanto riguarda le componenti MT e AC, non si ha alcuna valorizzazione tariffaria in continuità con la precedente predisposizione tariffaria.

- esplicitare criteri e modalità di valorizzazione delle infrastrutture di proprietà di terzi date in concessione al gestore del SII, evidenziando in particolare:
  - se si tratti di infrastrutture improcrastinabili in contesti in cui il gestore non abbia ancora conseguito la necessaria capacità di ricorso al credito e di attrazione delle necessarie competenze specialistiche, indicando se le immobilizzazioni in parola siano riconducibili a una grande infrastruttura *upstream*;

- se le infrastrutture in discorso siano riconducibili ad opere di rilievo sovra-ambito per il superamento delle criticità legate al *Climate Change* (indicando se le citate immobilizzazioni siano riconducibili a una grande infrastruttura *upstream*) o per la sostenibilità ambientale;
- l'eventuale presenza di canoni connessi alla stipula di ulteriori contratti di finanziamento (tipo contratti di locazione finanziaria di opere di pubblica utilità).

Laddove consentito, a fronte dell'eventuale ricorso a figure terze (rispetto al gestore) nella proprietà delle opere, esplicitare che la valorizzazione delle pertinenti componenti di costo è avvenuta in modo tale da evitare *double counting*.

Non vi è stata alcuna modifica nelle infrastrutture di terzi in continuità con l'impostazione adottata nella precedente predisposizione tariffaria.

### 2.3.3. Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

Attestare la corrispondenza - o motivare l'eventuale scostamento - tra la somma degli investimenti programmati per il 2022 e 2023, ivi inclusi quelli per cui erano previsti contributi a fondo perduto,  $(IP_{2022}^{exp} + CFP_{2022}^{exp})$  e  $(IP_{2023}^{exp} + CFP_{2023}^{exp})$ , e gli investimenti realizzati nelle medesime annualità (nuovi investimenti dichiarati nell'ambito del MTI-4).

Ai fini della verifica sull'effettiva realizzazione degli investimenti programmati per il periodo 2020-2023, volta ad assicurare in particolare la corretta attribuzione negli schemi regolatori *pro tempore* vigenti, indicare il valore del tasso di realizzazione  $\tau_{MTI-3}$  come definito al comma 35.4 del MTI-3.

Nella seguente tabella si illustrano i risultati della verifica che effettua il confronto tra gli investimenti programmati al lordo dei contributi e quelli effettivamente realizzati sempre al lordo dei contributi. Con la stessa logica tra gli investimenti realizzati è stata conteggiata anche la variazione del saldo LIC 2023 rispetto alla consistenza 2019.

Il valore del coefficiente Tau superiore a 1 significa che gli investimenti realizzati nel quadriennio 2020-2023 risultano superiori a quelli programmati nel medesimo quadriennio.

Tabella 37

Descrizione	2019	2020	2021	2022	2023	Totale
Investimenti realizzati al lordo dei contributi		2.413.787	2.453.211	6.377.511	4.936.742	16.181.250
Lavori in corso (LIC)	6.178.401	6.308.275	8.268.732	9.933.924	9.031.439	2.853.038
<b>Totale investimenti realizzati lordo contributi</b>						<b>19.034.288</b>
Totale investimenti previsti lordo contributi		2.656.045	4.205.447	5.052.144	3.941.606	15.855.242
Tasso di realizzazione (Tau)						1,201

## 2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale

### 2.4.1. Struttura dei corrispettivi applicata nel 2023

Inserire commenti alla struttura dei corrispettivi applicata nell'anno 2023 in ciascun bacino tariffario (evidenziando le eventuali modifiche rispetto alla struttura che ha caratterizzato le precedenti annualità e le motivazioni dell'eventuale revisione approvata successivamente al 2022), specificando il relativo atto di approvazione dell'articolazione tariffaria elaborata secondo le disposizioni della deliberazione 665/2017/R/IDR recante il Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICSI).

In particolare:

- riepilogare il totale che risulta al gestore dalla moltiplicazione delle tariffe 2023 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze dell'anno (a-2);

- confermare che dalla moltiplicazione delle tariffe 2023 per i volumi dell'anno (a-2) si ottiene un ammontare che non considera né i rimborsi (partite negative) effettuati ai sensi della sentenza c.c. 335/2008, né le agevolazioni tariffarie ISEE, né le componenti perequative;

Inoltre, inserire eventuali commenti ai dati di utenza raggruppata/condominiale e di utenti indiretti<sup>3</sup> riportati per ciascun bacino tariffario, anche in relazione ai volumi erogati per ciascun servizio, motivando eventuali imputazioni differenti dal dato, relativo al numero di utenti finali<sup>4</sup>, risultante dal calcolo preimpostato.

Infine, argomentare la prima applicazione delle disposizioni previste al Titolo 6 del TIMSII (Allegato A alla deliberazione 218/2016/R/IDR, come integrato dalla deliberazione 609/2021/R/IDR), inserendo eventuali commenti ai dati con riguardo alle “*Informazioni alle utenze indirette*” (articolo 20) e agli “*Strumenti per la corretta applicazione dell'articolazione tariffaria*” (articolo 21), illustrando la modalità informativa utilizzata in via prevalente, nel caso in cui non sia tra quelle elencate esplicitamente, nonché eventuali criticità riscontrate in fase implementativa in relazione agli obblighi stabiliti dalla regolazione.

Trattandosi di business svolto da CAP come grossista di depurazione non si applicano le disposizioni oggetto di richiesta di commento.

### 3. Predisposizione tariffaria

#### 3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

##### 3.1.1. Selezione dello schema regolatorio

Descrivere e motivare le scelte alla base delle regole di determinazione tariffaria applicabili al tipo di schema regolatorio selezionato.

Le scelte sono la conseguenza della proposta degli investimenti contenuti nel Programma degli Interventi 2024-2029.

Il posizionamento nello schema regolatorio deriva anche dalla valutazione di presenza di eventuali variazioni del perimetro di servizio e del livello di **VRG<sub>2022</sub>** rispetto al valore medio di settore determinato da ARERA (**VRG<sub>PM</sub>=159**).

Per le considerazioni fatte si determina dunque il posizionamento nel quadrante della matrice dello schema regolatorio ai sensi della Deliberazione 639/2023/R/idr come indicato in Tabella 38.

Tabella 38

Colonna della matrice di schemi	MTI-4
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	NO
VRG <sub>2022</sub>	10.801.577
pop + 0,25popflut	305.566
<b>VRG<sub>2022</sub> / pop + 0,25popflut</b>	<b>35</b>
Colonna della matrice	1

<sup>3</sup> L'articolo 1, comma 1, dell'Allegato A alla deliberazione 218/2016/R/IDR e ss.mm.ii (di seguito: TIMSII) definisce “utenza aggregata o condominiale” come “l'utenza finale servita da un unico punto di consegna che distribuisce acqua a più unità immobiliari” e definisce gli “utenti indiretti” come “i destinatari finali del servizio erogato all'utenza condominiale e coincidono con le unità immobiliari sottese al contratto di fornitura di uno o più servizi del SII”.

<sup>4</sup> L'articolo 1, comma 1, del MTI-4 definisce l'“utente finale” come “la persona fisica o giuridica che abbia stipulato un contratto di fornitura per uso proprio di uno o più servizi del SII”.

<b>Riga della matrice di schemi</b>	<b>MTI-4</b>
( $\sum_{2024-2029} I_{paexp} + CFP_{aexp}$ )	15.433.407
RAB MTI-3	49.327.758
( $\sum_{2024-2029} I_{paexp} + CFP_{aexp}$ ) / RABMTI-3	0,31
Riga della matrice	1
<b>Schema della matrice</b>	<b>MTI-4</b>
<b>selezione dello schema</b>	<b>Schema I</b>
<b>limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario</b>	<b>6,70%</b>

Specificare i valori delle grandezze che rilevano ai fini dell'individuazione del pertinente schema regolatorio, ai sensi del comma 6.1 del MTI-4, illustrando in particolare:

- la quantificazione degli investimenti, ivi inclusi quelli che si prevede di realizzare con contributi a fondo perduto già stanziati ed effettivamente disponibili, pianificati per il quarto periodo regolatorio 2024-2029,  $\sum_{2024}^{2029} (IP_a^{exp} + CFP_a^{exp})$ , ripercorrendo brevemente le decisioni adottate in ordine agli interventi programmati, come risultanti dal PDI e dal POS. Al riguardo, si richiede di esplicitare la quota parte di interventi pianificati la cui realizzazione sia affidata a figure terze rispetto al gestore e che siano riconducibili a una delle seguenti casistiche: *i*) risultino non ulteriormente procrastinabili in contesti in cui l'affidatario non abbia ancora conseguito idonea capacità di ricorso al credito e di attrazione delle necessarie competenze specialistiche; *ii*) risultino asserviti a territori più ampi del singolo ATO pur insistendo sul territorio gestito dall'operatore di riferimento;

Per quanto attiene la nuova proposta di pianificazione del Gruppo CAP, si conferma l'impegno in termini di investimenti programmati, che si prefiggono obiettivi di miglioramento continuo del servizio e di rinnovo/potenziamento delle infrastrutture, da perseguire anche attraverso lo sviluppo e l'introduzione di nuove tecnologie, in particolare quelle a elevato impatto economico e ambientale (es. piano energetico e piano di economia circolare), articolato nei PDI dei singoli ATO in cui il Gruppo CAP opera in qualità di Gestore (Città Metropolitana di Milano) o di Grossista di acquedotto e depurazione (Monza e Brianza).

Nella definizione delle priorità si sono quindi tenuti in considerazione i seguenti criteri:

- Interventi oggetto di monitoraggio nei procedimenti per il superamento delle Infrazioni europee;
- Interventi per la sicurezza di sedi e impianti in conformità al DLgs 81/2008;
- Rispetto degli standard ARERA di Qualità Tecnica anche alla luce delle novità introdotte dalla Delibera n. 637/2023/R/Idr del 28 dicembre 2023;
- Rispetto di normative nazionali, locali e settoriali;
- Interventi assistiti da contributi con date vincolanti di ultimazione lavori (es. Regione Lombardia);
- Interventi in corso di esecuzione, contrattualizzati o in fase di aggiudicazione;
- Interventi necessari per assicurare la corretta manutenzione delle infrastrutture esistenti;

Si precisa che nella pianificazione non sono contemplati interventi la cui realizzazione sia affidata a figure terze rispetto al gestore.

Per maggiori informazioni e dettagli su PDI e POS si rimanda all'apposita Relazione di Accompagnamento, che costituisce parte integrante della presente proposta tariffaria.

- l'eventuale presenza di aggregazioni, ovvero di variazioni significative dei processi tecnici del gestore tali da dar luogo al fabbisogno di oneri aggiuntivi (come descritti al successivo paragrafo

3.1.2.3), dettagliando la casistica - tra quelle contemplate al comma 19.3 del MTI-4 - a cui ricondurre la fattispecie oggetto della presente Relazione, anche evidenziando gli eventuali cambiamenti sistematici (riferiti al perimetro delle attività gestite) verificatisi precedentemente all'avvio del quarto periodo regolatorio;

Fattispecie non presente per questa gestione.

– le rilevazioni di riferimento alla base dell'individuazione degli abitanti fluttuanti nel 2022<sup>5</sup>.

### 3.1.1.1. Ammortamento finanziario

Laddove ammissibile ai sensi del comma 11.8 del MTI-4, precisare l'eventuale ricorso alla facoltà di utilizzo dell'ammortamento finanziario - anche illustrando le decisioni assunte al riguardo nelle precedenti determinazioni tariffarie, - e dettagliarne i parametri di valorizzazione (periodo di ammortamento richiesto per tipologia di cespite).

Il grossista CAP del servizio all'ingrosso di depurazione non ricorre all'ammortamento finanziario in continuità con l'impostazione adottata nelle precedenti predisposizioni tariffarie, di seguito si indicano le possibili condizioni previste ai sensi dell'art. 11.8 dell'MTI-4.

Tabella 39

Condizione	Descrizione	Proposta MTI-4
a)	Presenti nel PdA al 2011	NO
b)	Cespiti 2012-2013 (MTI)	NO
	Cespiti 2014-2015 (MTI-2)	NO
	Cespiti 2016-2017 (MTI-2 - Agg)	NO
	Cespiti 2018-2019 (MTI-3)	NO
	Cespiti 2020-2021 (MTI-3 Agg)	NO
c)	Schemi IV, V e VI	NO

In Tabella 40 si illustrano le vite utili applicate ai cespiti entrati in ammortamento negli anni 2022 e 2023 che sono oggetto della raccolta dati MTI-4.

Tabella 40

Codice	Descrizione cespite	VU ARERA	2022	2023
1	Terreni		Proposta MTI-4	Proposta MTI-4
2	Condotte di acquedotto	40	40	40
3	Opere idrauliche fisse di acquedotto	40	40	40
4	Serbatoi	40	40	40
5	Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	8	8	8
6	Impianti di potabilizzazione	20	20	20
7	Altri trattamenti di potabilizzazione	12	12	12
8	Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	10	10	10
9	Sistemi informativi di acquedotto	5	5	5
10	Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	8	8	8
11	Condotte fognarie	50	50	50
12	Sifoni e scaricatori di piena e altre opere di fognatura	40	40	40
13	Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	40	40	40
14	Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	8	8	8
15	Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	10	10	10

<sup>5</sup> Si rammenta che per stabile impostazione regolatoria, la popolazione fluttuante è intesa come “il numero di abitanti non residenti che, nei comuni per i quali viene svolto il servizio di acquedotto, si aggiungono in taluni periodi dell'anno”, richiedendo di “indicare il valore di presenze giornaliere nel giorno di massima numerosità (ad esempio, nelle zone con turismo estivo il periodo di massima numerosità coincide con le settimane a cavallo del ferragosto; in città affette da forte presenza di persone non residenti per motivi di studio o lavoro – città universitarie – potrebbe essere un altro momento dell'anno); il dato vuole fornire indicazioni sul valore massimo per il dimensionamento degli impianti del SII per garantire un adeguato servizio. Per il calcolo o si hanno dati di rilevazione delle presenze o si possono usare stime derivate da studi “indiretti” (quali produzione di rifiuti, aumento di consumo di altri servizi), oppure si deducono dai dati ISTAT relativi a esercizi ricettivi (alberghi, B&B, campeggi, ecc. – individuazione dei posti letto), sommati alle seconde case, stimando una presenza media ragionevole di persone. Riportare in relazione le modalità di produzione del numero”.

Codice	Descrizione cespite	VU ARERA	2022	2023
16	Sistemi informativi di fognatura	5	5	5
18	Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	8	8	8
19	Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	8	8	8
20	Tecniche naturali di depurazione	40	40	40
21	Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare...	20	20	20
22	Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	20	20	20
23	Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario	20	20	20
24	Impianti di essiccamento e valorizzazione fanghi	20	20	20
25	Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	10	10	10
26	Sistemi informativi di depurazione	5	5	5
27	Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	8	8	8
28	Altri impianti	20	20	20
29	Laboratori e attrezzature	10	10	10
30	Sistemi informativi	5	5	5
31	Telecontrollo e teletrasmissione	8	8	8
32	Autoveicoli - automezzi	5	5	5
33	Fabbricati non industriali	40	40	40
34	Fabbricati industriali	40	40	40
35	Costruzioni leggere	20	20	20
36	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	5	5	5
37	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	7	7	7

Illustrare le considerazioni svolte, in termini generali, ai fini dell'esplicitazione dell'attività e del macro-indicatore di riferimento (con particolare riguardo alle immobilizzazioni ricondotte al nuovo macro-indicatore "M0-Resilienza idrica") secondo quanto previsto dal comma 11.4 e, relativamente alle grandi dighe e alle piccole dighe, dal comma 11.5 del MTI-4.

L'attribuzione delle attività e dei macro-indicatori di riferimento è stata effettuata in applicazione di quanto previsto dal comma 11.4 e in continuità con i criteri adottati nelle precedenti predisposizioni tariffarie.

Non sono presenti interventi riconducibili al macro-indicatore "M0-Resilienza idrica" né, quindi, riferibili alle categorie di grandi e piccole dighe.

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

Laddove ammissibile ai sensi del comma 6.2 del MTI-4, precisare l'eventuale ricorso alla facoltà di valorizzare la componente  $FNI^{new,a}$ , dettagliando i parametri per la relativa determinazione ( $IP^{exp}$ ,  $Capex^a$  e  $\psi$ ).

In Tabella 41 si illustrano i parametri per i quali ARERA richiede l'esplicitazione.

Considerato che la gestione grossista CAP depurazione si colloca nel I quadrante della matrice regolatoria, la componente FNI non può essere valorizzata su tutto il periodo 2024-2029.

Tabella 41

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Ipa_{exp}$	4.787.086	2.923.895	3.732.018	551.313	1.029.294	1.233.334
Capexa	5.132.567	5.582.627	5.529.725	5.298.917	6.890.604	6.498.122
$\psi$ [0,4÷0,8]	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
$FNI^{new,a}$ da formula	0	0	0	0	0	0
$FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante	0	0	0	0	0	0
<b><math>FNI^a</math></b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nel determinare l'importo della componente nei limiti della componente, enucleare l'eventuale quota parte della componente riscossa a titolo di anticipazione per il finanziamento di nuovi investimenti relativi a opere pertinenti al settore idrico di interesse sovra-ambito, indicando le modalità con cui detta quota contribuisce al sostegno dell'opera complessiva, come espressamente identificata.

Fattispecie non applicabile per la gestione grossista CAP del servizio di depurazione.

### 3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG

Nei paragrafi che seguono, esplicitare le modalità di valorizzazione delle singole componenti tariffarie riportate nella precedente tabella, precisando i dati di input da cui sono state originate e le scelte compiute nella relativa determinazione.

In particolare, indicare - specificando gli importi in questione - le eventuali componenti di costo, ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria, che l'Ente di governo dell'ambito non ha ritenuto necessario coprire integralmente, ovvero le componenti per le quali - con l'accordo del gestore - si è proceduto alla eventuale rimodulazione e/o rinuncia descrivendo le leve utilizzate dal soggetto competente.

In Tabella 42 si esplicitano i valori delle componenti calcolate dal tool ARERA e delle eventuali detrazioni prima di procedere con le rimodulazioni dei conguagli.

Tabella 42

Componente calcolata	Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029	note
Capex	AMM	1.744.109	1.998.338	1.912.038	1.867.864	1.866.881	1.631.550	
	OF	1.780.980	1.763.781	1.807.314	1.728.140	1.565.504	1.487.479	
	OFisc	701.096	688.688	699.377	667.802	601.375	570.704	
	ΔCUIIcapex	0	0	0	0	0	0	
	Detrazione Capexa	0	0	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>		<b>4.226.185</b>	<b>4.450.807</b>	<b>4.418.729</b>	<b>4.263.806</b>	<b>4.033.760</b>	<b>3.689.733</b>
FoNI	FNla	0	0	0	0	0	0	
	AMMaFoNI	1.116.871	954.065	943.397	951.389	915.849	905.883	
	ΔCUIITaFoNI	0	0	0	0	0	0	
	Detrazione FoNIa	1.116.871	954.065	943.397	951.389	915.849	905.883	
	<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Opex	Opexend	2.436.285	2.544.241	2.544.241	2.544.241	2.544.241	2.544.241	
	Opexal	1.470.568	1.663.256	1.676.105	1.616.922	1.600.577	1.576.594	
	Opextel	0	0	0	0	0	0	
	di cui OPnew	0	0	0	0	0	0	
	di cui OpexQT	0	0	0	0	0	0	
	di cui OpexQC	0	0	0	0	0	0	
	di cui Opsocial	0	0	0	0	0	0	
	di cui Opmis	0	0	0	0	0	0	
	Detrazione Opexa	0	0	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>3.906.853</b>	<b>4.207.497</b>	<b>4.220.346</b>	<b>4.161.163</b>	<b>4.144.818</b>	<b>4.120.835</b>	
ERC	ERCcapex	906.382	1.131.820	1.110.995	1.035.112	2.856.843	2.808.390	
	ERCend	2.737.760	2.629.805	2.629.805	2.629.805	2.629.805	2.629.805	
	ERCcal	15.535	8.933	8.933	8.933	8.933	8.933	
	ERCtel	0	0	0	0	0	0	
	di cui OPnew	0	0	0	0	0	0	
	di cui OpexQT	0	0	0	0	0	0	
	Detrazione ERCa	0	0	0	0	0	0	
	<b>Totale</b>	<b>3.659.677</b>	<b>3.770.557</b>	<b>3.749.733</b>	<b>3.673.849</b>	<b>5.495.581</b>	<b>5.447.127</b>	
RCTot (valori inflazionati)	Rcvol	557.024	1.101.304	0	0	0	0	
	RcEE	1.227.739	518.375	0	0	0	0	
	RcWS	0	0	0	0	0	0	
	RcERC	4.936	-2.868	0	0	0	0	
	RcALTRO	677.245	362.398	0	0	0	0	
	di cui RcaAttiv <sub>b</sub>	0	0	0	0	0	0	
	di cui Rcares	28.900	6.765	0	0	0	0	
	di cui costi in eventi eccezionali per il pieno recupero dei costi energia 2022	566.458	0	0	0	0	0	
	di cui Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali	0	0	0	0	0	0	
	di cui scostamento OpexQC	0	0	0	0	0	0	
di cui scostamento OpexQT	0	0	0	0	0	0		

RCarc (valori inflazionati)	di cui scostamento Opsocial	0	0	0	0	0	0
	di cui scostamento Opmis	0	0	0	0	0	0
	di cui decurtazione costi penali RQTI e RQSII	0	0	0	0	0	0
	di cui altre previste (inclusa inflazione)	81.887	355.633	0	0	0	0
	RCARC - art. 29 lett a) MTI-4	0	0	0	0	0	0
	RCARC - art. 29 lett b) MTI-4	0	0	0	0	0	0
	RCARC - art. 29 lett c) MTI-4	0	0	0	0	0	0
	Detrazione RCa	58.320	0	0	0	0	0
	<b>Totale</b>	<b>2.408.625</b>	<b>1.979.209</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VRG</b>	<b>14.201.340</b>	<b>14.408.070</b>	<b>12.388.808</b>	<b>12.098.818</b>	<b>13.674.159</b>	<b>13.257.695</b>	

Indicare, specificando gli importi in questione, se - in accordo con il pertinente gestore - si sia provveduto:

- a) a rimodulazioni tra le annualità del quarto periodo regolatorio;
- b) al recupero dei conguagli nelle annualità successive al 2029, in ragione della necessità di rispettare il limite di crescita annuale al moltiplicatore tariffario, come previsto, di norma, dal comma 28.2 del MTI-4.

Ove l'Ente di governo dell'ambito – in accordo con il pertinente gestore – si fosse avvalso della facoltà di presentare motivata istanza per il rinvio di taluni costi ammissibili (prevedendo le modalità per il relativo recupero successivamente al 2029) anche nei casi di variazioni annuali del moltiplicatore tariffario al di sotto dei limiti stabiliti dalla regolazione, circostanziare: *i)* l'esigenza di mitigare l'impatto sull'utenza; *ii)* il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione interessata; *iii)* il piano che rechi l'indicazione delle annualità in cui si intende provvedere al recupero in parola, rinviandone il dettaglio al successivo Capitolo 4.

La composizione e la rimodulazione dei conguagli con le informazioni richieste è indicata nella tabella seguente.

In particolare, si segnala che è necessario procedere alla rimodulazione dei conguagli di segno negativo per i primi quattro anni al fine di ricondurre gli incrementi entro il limite di crescita tariffaria del 6,7% annuo consentito dal quadrante regolatorio di appartenenza e mitigare così l'impatto sulla tariffa del gestore Brianzacque srl e quindi sugli utenti dell'ATO Monza e Brianza. La rimodulazione dei conguagli calcolati di 7,7 mln euro, pur non consentendo l'integrale recupero tariffario sul sessennio 2024-2029, assicura con gli incrementi proposti il mantenimento dell'equilibrio economico tariffario della gestione grossista.

**Tabella 43**

Conguagli calcolati	2022	2023	Post 2023	Totale
<b>Conguaglio ricavi fatturati</b>	<b>489.924</b>	<b>1.012.228</b>	<b>0</b>	<b>1.502.152</b>
<b>Conguaglio costo energia elettrica</b>	<b>1.028.549</b>	<b>476.447</b>	<b>0</b>	<b>1.504.997</b>
<b>Conguaglio costo acquisti all'ingrosso</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Conguaglio costi ambientali</b>	<b>4.341</b>	<b>-2.636</b>	<b>0</b>	<b>1.706</b>
<b>Altri conguagli</b>	<b>595.663</b>	<b>333.086</b>	<b>0</b>	<b>928.749</b>
Rc Attività b	0	0	0	0
RCres	28.900	6.765	0	35.664
RCarera	305	852	0	1.156
RCip	0	26.934	0	26.934
di cui per eccedenza energia elettrica	566.458			566.458
di cui per variazioni di perimetro	0	0	0	0
Rimb335	0	0	0	0
RCappr	0	0	0	0
DeltaOpexQC	0	0	0	0
DeltaOpexQT	0	0	0	0
DeltaOpsocial	0	0	0	0
DeltaOpmis	0	0	0	0
Penalità RQSII - Delibera 476/2023/R/IDR	0	0	0	0
Penalità RQTI - Delibera 477/2023/R/IDR	0	0	0	0
di cui per volumi 2021	0	72.438	0	72.438

Conguagli calcolati	2022	2023	Post 2023	Totale
Congualgio energia elettrica 2021	0	2.316	0	2.316
di cui per recupero inflazione 2023	0	223.781	0	223.781
RCARC - art. 29 lett a) MTI-4	0	0	0	0
RCARC - art. 29 lett b) MTI-4	0	0	0	0
RCARC - art. 29 lett c) MTI-4	0	0	0	0
<b>Totale conguagli</b>	<b>2.118.478</b>	<b>1.819.126</b>	<b>0</b>	<b>3.937.603</b>

Conguagli calcolati inflazionati	2022	2023	Post 2023	Totale
Conguagli calcolati 2022-2027	2.118.478	1.819.126	0	3.937.603
Inflazione	1.1370	1.0880	1,0000	1,1143
<b>Conguagli calcolati inflazionati</b>	<b>2.408.625</b>	<b>1.979.209</b>	<b>0</b>	<b>4.387.833</b>

Rimodulazione conguagli	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Conguagli calcolati inflazionati	2.408.625	1.979.209	0	0	0	0
Rimodulazione conguagli	-340.494	-857.214	-41.859	1.075.376	382.706	1.740.980
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4	0					
RC MTI-4 post 2029	2.428.339					

### 3.1.2.1. Valorizzazione componente $Capex^a$

Esplicitare e argomentare.

Complessivamente la componente  $Capex^a$  è composta dai valori di Tabella 44 e articolata nelle sotto-componenti tariffarie degli ammortamenti (AMM), degli oneri finanziari (OF) e degli oneri fiscali (Ofisc) al netto degli importi attribuiti ad ERC Env e ERC Res.

Tabella 44

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<i>Incidenza ERC parametrica</i>						
AMM (componente calcolata)	2.078.643	2.435.326	2.358.674	2.294.576	3.006.643	2.775.687
AMMenv + AMMres	334.534	436.988	446.636	426.712	1.139.761	1.144.136
AMM (componente calcolata, al netto degli ERC)	1.744.109	1.998.338	1.912.038	1.867.864	1.866.881	1.631.550
AMM (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0	0	0
<b>AMM</b>	<b>1.744.109</b>	<b>1.998.338</b>	<b>1.912.038</b>	<b>1.867.864</b>	<b>1.866.881</b>	<b>1.631.550</b>
LICord	2.342.091	380.473	380.473	380.473	380.473	380.473
LICpos	7.591.833	8.650.967	8.650.967	8.650.967	8.650.967	8.650.967
	2024	2025	2026	2027	2028	2029
CINfp	13.367.324	13.485.205	12.678.808	12.764.210	11.812.820	10.896.972
CINfp / (CIN - LICord)	23,0%	22,0%	20,9%	22,0%	17,0%	16,5%
Km	2,93%	2,93%	2,93%	2,93%	2,93%	2,93%
$\alpha$	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%	1,38%
OF (time lag)	169.138	198.145	213.850	201.231	334.701	322.083
OFimm	1.929.451	2.059.183	2.064.843	1.956.402	2.481.506	2.376.712
OFic <sub>ord</sub>	100.597	16.236	16.236	16.236	16.236	16.236
OF (componente calcolata)	2.199.186	2.273.563	2.294.929	2.173.869	2.832.442	2.715.031
OFenv + OFres	418.207	509.782	487.615	445.730	1.266.937	1.227.552
OF (componente calcolata, al netto degli ERC)	1.780.980	1.763.781	1.807.314	1.728.140	1.565.504	1.487.479
OF (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0	0	0
<b>OF</b>	<b>1.780.980</b>	<b>1.763.781</b>	<b>1.807.314</b>	<b>1.728.140</b>	<b>1.565.504</b>	<b>1.487.479</b>
<i>Rai rate</i>	7,56%	7,56%	7,56%	7,56%	7,56%	7,56%
Rai	3.561.407	3.640.577	3.650.506	3.460.300	4.381.330	4.197.522
OFisc (componente calcolata)	854.738	873.738	876.121	830.472	1.051.519	1.007.405
OFISCenv + OFISCres	153.642	185.050	176.744	162.670	450.145	436.702
OFisc (componente calcolata, al netto degli ERC)	701.096	688.688	699.377	667.802	601.375	570.704
OFisc (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0	0	0
<b>OFisc</b>	<b>701.096</b>	<b>688.688</b>	<b>699.377</b>	<b>667.802</b>	<b>601.375</b>	<b>570.704</b>

In particolare, con riferimento al valore del saldo delle immobilizzazioni in corso riferito ad opere strategiche ( $LIC_{POS}^a$ ), indicare e descrivere brevemente gli interventi infrastrutturali ad esso riconducibili. Sono stati previsti all'interno del Piano delle Opere Strategiche gli interventi che soddisfano i seguenti criteri generali:

- opere nuove o ad esse assimilabili

- tempi di realizzazione pluriennali, anche in ragione della complessità tecnica degli interventi;
- classificazione tra le priorità dell'EGA per il raggiungimento dei livelli di servizio fissati per il proprio territorio;
- interventi relativi alle attività di acquedotto, di fognatura e di depurazione riferiti a cespiti per i quali è prevista una vita utile non inferiore a 20 anni sulla base delle durate definite nel metodo tariffario;
- una pianificazione definita su un arco temporale di 12 anni (fino al 2035), anziché di 6 anni come per gli altri interventi del PdI.

Ne consegue che nei LIC POS delle diverse annualità sono compresi, in funzione dei tempi di realizzazione e di entrata in esercizio, interventi principalmente riconducibili alle seguenti tipologie:

- Impianto valorizzazione energetica fanghi di Sesto San Giovanni con pre essiccamento testa impianto
- Interventi di revamping di impianti di depurazione (es. Peschiera Borromeo, Truccazzano)

Tabella 45

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Saldo LICord (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	2.342.091	380.473	380.473	380.473	380.473	380.473
Saldo LICpos (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	7.591.833	8.650.967	8.650.967	8.650.967	8.650.967	8.650.967

Evidenziare, poi, l'accantonamento (nei casi previsti dal comma 29.1 della RQTI<sup>6</sup>) delle penalità per il mancato rispetto degli obiettivi di qualità tecnica che alimentano il fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti di cui alla lett. f) del comma 10.1 del MTI-4, e ricompreso nella voce *FAcc<sup>a</sup>*.

Nella tabella seguente si dà evidenza della composizione dei fondi accantonati ricompresi nella voce *FAcc<sup>a</sup>*.

Tabella 46

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
TFR	77.873	77.873	77.873	77.873	77.873	77.873
Fondo di quiescenza	0	0	0	0	0	0
Fondo rischi e oneri	6.476.166	6.476.166	6.476.166	6.476.166	6.476.166	6.476.166
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	0	0	0	0	0	0
Fondo per il ripristino di beni di terzi	0	0	0	0	0	0
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4	0	0	0	0	0	0
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	-1.969	-1.969	-1.969	-1.969	-1.969	-1.969

### 3.1.2.2. Valorizzazione componente FoNI

Esplicitare e argomentare, fornendo elementi utili a evidenziare il rispetto dell'obbligo di destinazione del *FoNI*, in via esclusiva, alla realizzazione dei nuovi investimenti prioritari. Inoltre, indicare l'eventuale presenza di *FoNI<sup>a</sup><sub>non\_inv</sub>* dettagliando le motivazioni sottostanti.

Per quanto riguarda invece la componente *FoNI<sup>a</sup><sub>non\_inv</sub>* si rimanda alla seguente tabella, come si può constatare il FoNI riconosciuto nel 2022-2023 MTI-3 Agg Delibera 639/2021 e è stato effettivamente

<sup>6</sup> Allegato A alla deliberazione 917/2017/R/IDR.

speso in investimenti, mentre dall'anno tariffario 2024 non si riconosce più FoNI e pertanto la verifica perde di significato a partire dall'anno tariffario 2026.

Tabella 47

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FoNIa-2 dal foglio "Dati anni precedenti"	1.129.720	1.199.433	0	0	0	0
FoNIspesa ai sensi del comma 36.3 del MTI-4	1.129.720	1.199.433	0	0	0	0
FoNI non inv	0	0	0	0	0	0
SFoNI non inv (a moneta dell'anno)	0	0	0	0	0	0

### 3.1.2.3. Valorizzazione componente Opex

Esplicitare e argomentare.

In particolare, con riferimento al calcolo della componente  $Opex_{end}^a$ , dettagliare – specificando i valori impiegati nel computo – le elaborazioni svolte ai fini dell'applicazione delle regole previste al comma 18.1 del MTI-4 che conducono all'individuazione:

- del margine  $\Delta Opex$ , determinato in ragione della eventuale differenza tra i costi operativi endogeni riconosciuti al gestore nella tariffa dell'annualità 2020 e il costo operativo efficientabile riferito alla medesima annualità;
- del coefficiente  $\gamma_{i,j}^{OP}$ , in base alla classe  $i$ , in cui il gestore si posiziona in considerazione del pertinente livello *pro capite* del costo operativo totale sostenuto nel 2020, e al cluster  $j$ , in cui ricade il medesimo operatore tenuto conto del relativo costo operativo stimato, calcolato (sulla base dei dati riferiti all'annualità 2020) applicando il modello statistico di cui al comma 18.2 del MTI-4.

Come anticipato in premessa per la gestione grossista CAP servizio all'ingrosso depurazione non si procede alla verifica del recupero di efficienza dei costi operativi perché la stessa è svolta a livello di gestione aggregata sul gestore CAP relativa Servizio Idrico Integrato nel suo complesso.

Esplicitare l'eventuale presenza della quota a decurtazione degli  $Opex_{end}^{2022}$ , ossia  $[(1 + \gamma_{i,j}^{OP}) * \max\{0; \Delta Opex\}]$ , da versare sul conto - istituito presso CSEA - di cui all'articolo 36-bis del MTI-3. Fornire anche l'indicazione della medesima quota espressa in unità di consumo ai fini della relativa riscossione.

Lo strumento allocativo è nullo nel caso del gestore per quanto precedentemente motivato.

#### Opexal - Costi aggiornabili

I costi operativi aggiornabili sono rappresentati nella seguente tabella.

Tabella 48

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opexala da formula	1.470.568	1.663.256	1.676.105	1.616.922	1.600.577	1.576.594
Opexala (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0	0	0
<b>Opexala</b>	<b>1.470.568</b>	<b>1.663.256</b>	<b>1.676.105</b>	<b>1.616.922</b>	<b>1.600.577</b>	<b>1.576.594</b>

I costi operativi aggiornabili si compongono di:

- Energia elettrica,
- Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione
- Altri costi residuali che sono composti dalle voci indicate nella seguente tabella.

Tabella 49

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
COATOa	0	0	0	0	0	0

COARERAA	3.365	3.365	3.365	3.365	3.365	3.365
COmora	0	0	0	0	0	0
COresa	-344.804	-79.889	90.441	90.441	90.441	90.441
<b>COaltria</b>	<b>-341.439</b>	<b>-76.523</b>	<b>93.807</b>	<b>93.807</b>	<b>93.807</b>	<b>93.807</b>

Con riferimento ai costi operativi aggiornabili  $Opex_{al}^a$ , commentare in particolare:

- la quantificazione della componente tariffaria  $CO_{\Delta fanghi}^a$ , dettagliando i costi effettivamente sostenuti per il trasporto e lo smaltimento dei fanghi di depurazione come desumibili dalle fonti contabili obbligatorie dell'anno 2017 ( $CO_{fanghi}^{effettivo,2017}$ ) rispetto a quelli afferenti all'anno (a-2). Esplicitare e argomentare con riferimento alle condizionalità di cui al comma 23.2 del MTI-4;

In Tabella 50 si dettagliano i costi effettivamente sostenuti per il trasporto e lo smaltimento dei fanghi di depurazione nell'anno 2017 rispetto a quelli afferenti all'anno (a-2) 2022 e 2023 e si esplicitano le condizionalità di cui al comma 23.2 del MTI-4 che sono entrambe rispettate per le seguenti ragioni:

- Come comunicato nell'RQTI, il gestore valutato nel suo complesso ha raggiunto obiettivi per M5 sia nel biennio 2022-2023.
- Nel PdI sono pianificati interventi associati a M5 e finalizzati alla riduzione dei quantitativi dei fanghi da smaltire in discarica;

**Tabella 50**

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Coeffettivo <sup>2017</sup> fanghi	547.763	547.763	547.763	547.763	547.763	547.763
Coeffettivo <sup>a-2</sup> fanghi	1.009.426	914.474	914.474	914.474	914.474	914.474
F	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
$\prod(1+t)$ (da 2018 a a-2)	1,030	1,077	1,171	1,171	1,171	1,171
$\prod(1+t)$ (da 2018 ad a)	1,171	1,171	1,171	1,171	1,171	1,171
$CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità)	SI	SI	SI	SI	SI	SI
<b><math>CO_{\Delta fanghi}</math></b>	<b>493.174</b>	<b>340.446</b>	<b>259.972</b>	<b>259.972</b>	<b>259.972</b>	<b>259.972</b>

– Per quanto riguarda la valorizzazione della componente  $CO_{EE}^a$  illustrando:

- la valutazione sottesa alla quantificazione della voce  $CO_{EE}^{effettivi,a-2}$  nel caso sia stata valorizzata per un valore inferiore a quello massimo ammissibile (al fine di anticipare il possibile *trend* di diminuzione del costo dell'energia), comunque evidenziando il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione. Essendo la componente  $CO_{EE}^{effettivi,a-2}$  definita al lordo dell'eventuale credito d'imposta, fornire evidenza delle voci attraverso le quali l'intero credito d'imposta è considerato nel calcolo tariffario a beneficio dell'utenza;

Nella proposta della gestione CAP grossista è stata considerata la riduzione del costo di energia elettrica a partire dal costo 2024, tale riduzione valorizza un costo tariffario che risulta coerente con l'importo indicato nel budget aziendale comunicato dalla Società

- l'eventuale ricorso alla possibilità di ricomprende nella voce  $CO_{EE}^a$  la valorizzazione economica dell'energia elettrica autoprodotta e consumata dal gestore, esplicitando di aver verificato che i costi di produzione associati (sia costi operativi che costi di capitale) non trovino copertura in altre componenti tariffarie. Nel caso in cui il ricorso alla possibilità in parola avvenisse per gestioni con riferimento alle quali, nell'ambito delle precedenti predisposizioni tariffarie, si fossero stratificati impianti per autoproduzione, indicare le corrispondenti immobilizzazioni che continuano a trovare rappresentazione nella RAB ed esplicitare le connesse detrazioni operate in relazione alla componente  $Capex^a$ , al fine di assicurare che gli oneri in parola non concorrano alla determinazione della voce da ultimo citata;

Per quanto riguarda la gestione grossista CAP servizio di depurazione sono stati indicati i kwh autoprodotti e consumati dal segmento di attività in questione che tuttavia non sono valorizzati a seguito della dichiarazione indicata nel foglio “Dati Tecnici” del file RDT2024 per effetto della valorizzazione dei correlati costi di investimento avvenuta nelle precedenti predisposizioni tariffarie.

iii) l'eventuale risparmio del costo conseguente a un contenimento della quantità di energia elettrica complessivamente consumata per la gestione del SII (a parità di condizioni impiantistiche e di perimetro), ai sensi del comma 21.1 del MTI-4.

Nella tabella seguente si osserva la riduzione dei consumi di kwh consumati imputabili al progressivo efficientamento dei processi tecnologici di depurazione delle acque reflue.

Tabella 51

Consumi tariffa	kWh	KWh, quantità acquistata e consumata	KWh, quantità autoprodotta e consumata	Totale kWh
kWh <sub>2018</sub>	8.581.616	8.581.616		8.581.616
kWh <sub>2019</sub>	8.562.925	8.562.925		8.562.925
kWh <sub>2020</sub>	8.373.640	8.373.640		8.373.640
kWh <sub>2021</sub>	8.527.048	8.527.048		8.527.048
kWh <sub>2022</sub>	8.482.798	8.482.798	441.215	8.924.013
kWh <sub>2023</sub>	8.255.241	8.255.241	507.931	8.763.171
kWh medi Tariffa 2024	8.511.307	8.511.307	0	8.511.307
kWh medi Tariffa 2025	8.486.603	8.486.603	110.304	8.596.906
D efficienza kWh Tariffa 2024	28.510	28.510	-441.215	-412.705
D efficienza kWh Tariffa 2025	231.362	231.362	-397.627	-166.265

Nella seguente tabella sono riassunte le diverse voci che concorrono alla determinazione del costo di energia elettrica, incluso il trend di riduzione ipotizzabile sul sessennio regolatorio.

Tabella 52

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
CO <sub>eff</sub> <sup>a-ZEE</sup> massimo ammissibile	3.232.719	1.880.990	1.880.990	1.880.990	1.880.990	1.880.990
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	2.072.755	594.837	558.664	621.488	635.708	658.175
CO <sub>eff</sub> <sup>a-ZEE</sup> al netto dell'anticipazione	1.159.964	1.286.153	1.322.326	1.259.502	1.245.282	1.222.815
kWh <sup>a-2</sup> (acquistati e consumati)	8.482.798	8.255.241	8.255.241	8.255.241	8.255.241	8.255.241
kWh <sub>aut</sub> <sup>a-2</sup> (autoprodotti e consumati)	441.215	507.931	507.931	507.931	507.931	507.931
$\Sigma(kWh+kWh_{Aut})^{a-1}/4$	8.625.580	8.711.179	8.761.241	8.858.623	8.803.382	8.763.171
Assenza di double counting	NO	NO	NO	NO	NO	NO
$\Delta$ risparmionew	-40.809	-8.100	-309	14.563	6.066	0
$\gamma$ EEnew	0,00	0,00	0,00	0,25	0,25	0,25
$\prod(1+it)$	1,137	1,088	1,000	1,000	1,000	1,000
<b>COEE</b>	<b>1.318.833</b>	<b>1.399.334</b>	<b>1.322.326</b>	<b>1.263.143</b>	<b>1.246.798</b>	<b>1.222.815</b>

Con riguardo alla quantificazione della voce  $CO_{res}^a$  (che, ai sensi del MTI-4, comprende una componente negativa pari ai contributi in conto esercizio percepiti nell'anno ( $a - 2$ )), illustrare le valutazioni compiute tali da assicurare che i contributi in conto esercizio considerati non includano le poste ricomprese (a svantaggio del gestore) nell'ambito della valorizzazione di altre voci.

L'evidenza dei crediti di imposta relativi all'energia elettrica è indicata nella seguente tabella e si esclude che tale importo sia stati oggetto di un doppio conteggio tariffario.

Tabella 53

Descrizione	Centro di costo	Voce CEE di appartenenza	Anno di rilevazione	Importo
Contributi MISE per revisione prezzi 2021	SII+AAI	A5	2022	198
Contributi/crediti imposta GAS	SII+AAI	A5	2022	5.276
Contributi progetto R&S - LIFE18MA	SII+AAI	A5	2022	508
Contributi/crediti imposta spese pubblicitarie 2021	SII+AAI	A5	2022	1.473
Contributi/incidenti cogenerazione	SII+AAI	A5	2022	5.849
Contributi/incidenti Fotovoltaico	SII+AAI	A5	2022	14.844
Contributi/crediti imposta ENERGIA ELETTRICA	SII+AAI	A5	2022	403.295

Inoltre, dettagliare le motivazioni e corredare con materiale giustificativo l'eventuale richiesta di riconoscimento - ai sensi dell'art.18 del MTI-3 - dei seguenti costi operativi associati a specifiche finalità ( $Opex_{tel}^a$ ):

- $Op^{new,a}$  in caso di posizionamento negli schemi III o VI della matrice di schema regolatori di cui al comma 6.1 del MTI-4, fornendo evidenza che la richiesta in parola sia stata compiuta, in particolare, sulla base di dati oggettivi, verificabili e ispirati alla minimizzazione dei costi, tenendo in debita considerazione i potenziali effetti di scala, ai sensi di quanto previsto ai commi 19.2 e seguenti del MTI-4. Evidenziare in particolare il caso in cui la presenza di nuovi processi tecnici gestiti sia riconducibile alla nuova attività di gestione delle acque meteoriche o al potenziamento della medesima, oppure ad attività aggiuntive richieste dall'entrata in vigore di nuove normative fornendo contestuale evidenza che si tratti di oneri connessi a finalità diverse rispetto a quelle a cui sono destinate le altre componenti ricomprese negli  $Opex_{tel}^a$ . Nel caso di cambiamenti sistematici verificatisi negli anni precedenti (per i quali i relativi oneri aggiuntivi siano stati ammessi a riconoscimento tariffario nelle annualità pregresse), motivare la quantificazione dei relativi  $Op^{new,a}$  (per le singole annualità del quarto periodo regolatorio) anche tenuto conto delle risultanze della fase di prima attivazione delle nuove attività gestite;
- $Opex_{QT}^a$  di cui al comma 19.8 del MTI-4 (relativamente ad aspetti riconducibili all'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI), precisando la tipologia di oneri ricompresi nella componente in parola (ricorrendone i presupposti), ovvero: *i*) gli oneri valorizzati (sulla base dei costi consuntivati all'uso rappresentati) nei limiti delle pertinenti componenti di costo eventualmente individuate ai fini della determinazione tariffaria 2023 ovvero, se inferiori, i costi quantificati nei limiti degli oneri effettivamente rendicontati con riferimento alla medesima annualità; *ii*) gli oneri connessi ai nuovi obiettivi di qualità tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR, indicando le specifiche attività a cui i medesimi sono associati; *iii*) a fronte dell'attribuzione di penalità relative agli Stadi I e II della "Tavola 9 – Stadi di valutazione delle performance di qualità tecnica in ciascun anno di valutazione" della RQTI, gli oneri aggiuntivi, che non eccedano comunque le menzionate penalità, indicando i macro-indicatori a cui gli stessi sono attribuiti ai fini del relativo miglioramento;
- $Opex_{QC}^a$  di cui al comma 19.9 del MTI-4 (connessi all'adeguamento agli standard di qualità contrattuale del servizio di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR e/o agli eventuali oneri aggiuntivi relativi ad aspetti riconducibili all'adeguamento agli obiettivi di qualità contrattuale introdotti con la deliberazione 547/2019/R/IDR), precisando la tipologia di oneri ricompresi nella componente in parola (ricorrendone i presupposti), ovvero: *i*) gli oneri riconducibili a ciascuna delle categorie sopra richiamate valorizzati nei limiti delle pertinenti componenti di costo eventualmente individuate ai fini della determinazione tariffaria 2023 ovvero, se inferiori (sulla base dei costi consuntivati all'uso rappresentati), i costi quantificati nei limiti dei rispettivi oneri effettivamente rendicontati con riferimento alla medesima annualità; *ii*) a fronte dell'attribuzione di penalità relative agli Stadi I e II della "Tavola 3 - Stadi di valutazione delle performance di qualità contrattuale in ciascun anno di valutazione" della RQSII<sup>7</sup>, gli oneri aggiuntivi, che non eccedano comunque le menzionate penalità, indicando i macro-indicatori a cui gli stessi sono attribuiti ai fini del relativo miglioramento;
- $OP_{social}^a$ , di cui al comma 19.10 del MTI-4, dettagliando: *i*) la quota parte a copertura degli oneri connessi all'eventuale mantenimento di agevolazioni migliorative - ovvero all'introduzione di condizioni di maggior favore - rispetto a quelle minime previste dalla regolazione nazionale (c.d. bonus idrico integrativo); *ii*) la quota parte riconducibile alla disciplina in tema di morosità recata dal REMSI<sup>8</sup>;

<sup>7</sup> Allegato A alla deliberazione 655/2015/R/IDR.

<sup>8</sup> Con riferimento ai costi per l'intervento di limitazione associabili ai casi di cui al comma 7.3 lett. a) dell'Allegato A alla deliberazione 311/2019/R/IDR.



OFiscenv	153.642	185.050	176.744	162.670	450.145	436.702
----------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

per la componente  $ERC_{Opex}^a$ , esplicitare in generale la quota parte riferita agli oneri riconducibili ai costi della risorsa ( $Res_{Opex}^a$ ) come declinata al comma 27.2 del MTI-4, e in aggiunta:

- i) specificare le voci di costo operativo del bilancio che sono state imputate, nei limiti del valore  $Opex_{end}^a$ , come costi ambientali e della risorsa endogeni ( $ERC_{end}$ ), indicandone la motivazione e gli importi. Esplicitare, in particolare, le voci di costo riferite allo stoccaggio e all'approvvigionamento, alla potabilizzazione, alla depurazione e alle operazioni di telecontrollo per la riduzione e prevenzione delle perdite di rete;

Le tabelle seguenti illustrano i dati di conto economico riclassificati secondo la finalità richiesta al presente paragrafo.

Tabella 55

Costi ambientali ERC Endogeni/Aggiornabili	Anno 2022			Anno 2023		
	ERC	ERCend	ERCal	ERC	ERCend	ERCal
<b>B6) Per materie prime</b>	514.860	514.860	0	514.860	514.860	0
di cui per materiali per manutenzioni	60.541	60.541	0	60.541	60.541	0
di cui per reagenti	451.286	451.286	0	451.286	451.286	0
<b>B7) Per servizi</b>	1.293.016	1.293.016	0	1.198.064	1.198.064	0
di cui per energia elettrica	0	0	0	0	0	0
di cui per ricerca perdite	0	0	0	0	0	0
di cui per smaltimento rifiuti	85.939	85.939	0	85.939	85.939	0
di cui per trasporto e smaltimento fanghi	1.009.426	1.009.426	0	914.474	914.474	0
di cui per manutenzioni ordinarie	161.588	161.588	0	161.588	161.588	0
di cui per altri servizi	36.063	36.063	0	36.063	36.063	0
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	15.535	0	15.535	8.933	0	8.933
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
<b>B9) Per il personale</b>	600.090	600.090	0	600.090	600.090	0
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Totale ERC per natura</b>	<b>2.423.500</b>	<b>2.407.965</b>	<b>15.535</b>	<b>2.321.947</b>	<b>2.313.014</b>	<b>8.933</b>
canoni derivazione idrica	15.535		15.535	8.933		8.933
contributi per consorzi di bonifica	0		0	0		0
contributi a comunità montane	0		0	0		0
canoni per restituzione acque	0		0	0		0
oneri aree di salvaguardia	0		0	0		0
<b>Totale ERCal per destinazione</b>	<b>15.535</b>		<b>15.535</b>	<b>8.933</b>		<b>8.933</b>

Le tabelle seguenti illustrano i dati di conto economico riclassificati secondo la finalità richiesta al presente paragrafo.

Tabella 56

Costi ambientali ERC Dettaglio ARERA costi endogeni	ERCend	Anno 2022			
		Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
<b>B6) Per materie prime</b>	514.860		1	0	514.859
di cui per materiali per manutenzioni	60.541		1	0	60.540
di cui per reagenti	451.286		0	0	451.286
<b>B7) Per servizi</b>	1.293.016		31	0	1.292.985
di cui per energia elettrica	0		0	0	0
di cui per ricerca perdite	0		0	0	0
di cui per smaltimento rifiuti	85.939		0	0	85.939
di cui per trasporto e smaltimento fanghi	1.009.426		0	0	1.009.426
di cui per manutenzioni ordinarie	161.588		31	0	161.557
di cui per altri servizi	36.063		0	0	36.063
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	0		0	0	0
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0		0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0		0	0	0
<b>B9) Per il personale</b>	600.090		676	0	599.414
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	0		0	0	0
<b>Totale ERC per natura di costo</b>	<b>2.407.965</b>	<b>0</b>	<b>707</b>	<b>0</b>	<b>2.407.258</b>

Costi ambientali ERC	Anno 2023				
	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
<b>B6) Per materie prime</b>	514.860		1	0	514.859
di cui per materiali per manutenzioni	60.541		1	0	60.540
di cui per reagenti	451.286		0	0	451.286
<b>B7) Per servizi</b>	1.198.064		31	0	1.198.033
di cui per energia elettrica	0		0	0	0
di cui per ricerca perdite	0		0	0	0
di cui per smaltimento rifiuti	85.939		0	0	85.939
di cui per trasporto e smaltimento fanghi	914.474		0	0	914.474
di cui per manutenzioni ordinarie	161.588		31	0	161.557
di cui per altri servizi	36.063		0	0	36.063
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	0		0	0	0
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0		0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0		0	0	0
<b>B9) Per il personale</b>	600.090		676	0	599.414
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	0		0	0	0
<b>Totale ERC per natura di costo</b>	<b>2.313.014</b>	<b>0</b>	<b>707</b>	<b>0</b>	<b>2.312.307</b>

Le tabelle seguenti illustrano i dati elaborati dal tool di calcolo nella componente ERC del Piano tariffario.

Tabella 57

Valori da bilancio dell'anno a-2	2024	2025	2026	2027	2028	2029
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	514.860	514.860	514.860	514.860	514.860	514.860
B7) Altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
B7) Altri servizi da altre imprese	1.293.016	1.198.064	1.198.064	1.198.064	1.198.064	1.198.064
B8) Per godimento beni di terzi	15.535	8.933	8.933	8.933	8.933	8.933
B9) Per il personale	600.090	600.090	600.090	600.090	600.090	600.090
B14) Oneri diversi di gestione	-15.535	-8.933	-8.933	-8.933	-8.933	-8.933
∏(1+It)	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137
<b>ERCaend</b>	<b>2.737.760</b>	<b>2.629.805</b>	<b>2.629.805</b>	<b>2.629.805</b>	<b>2.629.805</b>	<b>2.629.805</b>

- ii) specificare le voci di costo operativo del bilancio che sono state imputate come costi ambientali e della risorsa aggiornabili ( $ERC_{at}$ ) indicandone la motivazione e gli importi. In particolare, esplicitare la parte di oneri locali destinati all'attuazione di specifiche misure connesse alla tutela e alla produzione delle risorse idriche o alla riduzione/eliminazione del danno ambientale o finalizzati a contenere o mitigare il costo-opportunità della risorsa;

Le tabelle seguenti illustrano i dati di conto economico riclassificati secondo la finalità richiesta al presente paragrafo.

Tabella 58

Costi ambientali ERC	Anno 2022			Anno 2023		
	ERC	RES	ENV	ERC	RES	ENV
<b>B6) Per materie prime</b>	514.860	1	514.859	514.860	1	514.859
di cui per materiali per manutenzioni	60.541	1	60.540	60.541	1	60.540
di cui per reagenti	451.286	0	451.286	451.286	0	451.286
<b>B7) Per servizi</b>	1.293.016	31	1.292.985	1.198.064	31	1.198.033
di cui per energia elettrica	0	0	0	0	0	0
di cui per ricerca perdite	0	0	0	0	0	0
di cui per smaltimento rifiuti	85.939	0	85.939	85.939	0	85.939
di cui per trasporto e smaltimento fanghi	1.009.426	0	1.009.426	914.474	0	914.474
di cui per manutenzioni ordinarie	161.588	31	161.557	161.588	31	161.557
di cui per altri servizi	36.063	0	36.063	36.063	0	36.063
<b>B8) Per godimento beni di terzi</b>	15.535	0	15.535	8.933	0	8.933
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
<b>B9) Per il personale</b>	600.090	676	599.414	600.090	676	599.414
<b>B14) Oneri diversi di gestione</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Totale ERC per natura</b>	<b>2.423.500</b>	<b>707</b>	<b>2.422.793</b>	<b>2.321.947</b>	<b>707</b>	<b>2.321.240</b>
canoni derivazione idrica	15.535	15.535		8.933		

Costi ambientali ERC RES/ENV	Anno 2022			Anno 2023		
	ERC	RES	ENV	ERC	RES	ENV
contributi per consorzi di bonifica	0			0		
contributi a comunità montane	0			0		
canoni per restituzione acque	0			0		
oneri aree di salvaguardia	0			0		
<b>Totale ERCal per destinazione</b>	<b>15.535</b>	<b>15534,66868</b>	<b>0</b>	<b>8.933</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Le tabelle seguenti illustrano i dati elaborati dal tool di calcolo nella componente ERC del Piano tariffario.

Tabella 59

Valori da bilancio dell'anno a-2	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)	15.535	8.933	8.933	8.933	8.933	8.933
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0	0	0
Comunità Montane (quota ERC)	0	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0
<b>ERCaal</b>	<b>15.535</b>	<b>8.933</b>	<b>8.933</b>	<b>8.933</b>	<b>8.933</b>	<b>8.933</b>

iii) esplicitare la quota di  $Opex_{OT}^a$  e di  $Op^{new,a}$  (con specifico riguardo ai costi operativi aggiuntivi connessi alla nuova gestione di una grande infrastruttura *upstream*) attribuibili ai costi ambientali e della risorsa associati a specifiche finalità ( $ERC_{tel}^a$ ).

Tali componenti non sono attivabili per la gestione grossista CAP in commento.

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

Esplicitare e argomentare, in particolare, con riferimento:

- ai ricavi e ai costi delle "Altre attività idriche", da utilizzare ai fini del calcolo della componente  $Rc_{Attività\ b}^a$ , indicare per macro-categorie le principali fonti di ricavo e di costo illustrando le considerazioni svolte in merito alla individuazione, tra le altre attività idriche, di quelle relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale ai fini della valorizzazione di  $R_{b2}^{a-2}$  e  $C_{b2}^{a-2}$ ;

Nella seguente tabella si illustrano i ricavi delle altre attività idriche

Tabella 60

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0	0	0	0	0
Prestazioni e servizi accessori	0	0	0	0	0	0
Vendita di acqua con autobotte	0	0	0	0	0	0
Trattamento percolati	0	0	0	0	0	0
Trattamento bottini	0	0	0	0	0	0
Installazione/manutenzione bocche antincendio	0	0	0	0	0	0
Vendita di servizi a terzi	0	0	0	0	0	0
Lavori conto terzi	1	1	1	1	1	1
Spurgo pozzi neri	0	0	0	0	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico	1.220	1.220	1.220	1.220	1.220	1.220
Lottizzazioni	0	0	0	0	0	0
Riutilizzo delle acque di depurazione	0	0	0	0	0	0
Case dell'acqua	0	0	0	0	0	0
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	11.573	11.573	11.573	11.573	11.573	11.573
<i>di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale"</i>						
<b>Totale Ra-2b2</b>	<b>29.793</b>	<b>29.793</b>	<b>29.793</b>	<b>29.793</b>	<b>29.793</b>	<b>29.793</b>
<b>Totale Ra-2b1</b>	<b>-16.999</b>	<b>-16.999</b>	<b>-16.999</b>	<b>-16.999</b>	<b>-16.999</b>	<b>-16.999</b>

Nella seguente tabella si illustrano i costi delle altre attività idriche

Tabella 61

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
CO altre attività idriche	57.294	56.984	56.984	56.984	56.984	56.984
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	140	140	140	140	140	140
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0	0	0	0	0	0
Costi connessi all'erogazione di liberalità	73	73	73	73	73	73
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	1.293	1.293	1.293	1.293	1.293	1.293
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	0	0	0	0	0	0
Oneri straordinari	187	187	187	187	187	187
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	28	28	28	28	28	28
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0	0	0	0	0	0
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0	0	0	0	0	0
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	25.116	25.116	25.116	25.116	25.116	25.116
Rimborsi e indennizzi	1	1	1	1	1	1
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	0	0	0	0	0	0
<i>di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale"</i>						
<b>Totale Ca-2b2</b>	<b>24.405</b>	<b>29.793</b>	<b>29.793</b>	<b>29.793</b>	<b>29.793</b>	<b>29.793</b>
<b>Totale Ca-2b1</b>	<b>6.050</b>	<b>352</b>	<b>352</b>	<b>352</b>	<b>352</b>	<b>352</b>

- all'eventuale valorizzazione nell'ambito della voce connessa al verificarsi di eventi eccezionali dell'importo volto al pieno recupero dei costi di energia elettrica effettivamente sostenuti nel 2022, come risultante da apposita istanza<sup>10</sup>;

La società ha presentato istanza per il recupero dei costi di energia elettrica eccedenti la quota parte già valorizzata nel limite massimo ammesso nella componente RCee. Per i dettagli si rinvia all'istanza allegata presentata per la gestione grossista.

- agli eventuali recuperi (solo se a vantaggio dell'utenza) degli scostamenti tra la quantificazione delle componenti  $Opex_{QC}^{a-2}$  e  $Opex_{QT}^{a-2}$  (riferite alle annualità 2022 e 2023) e i relativi oneri effettivamente sostenuti dal gestore (nelle medesime annualità), indicando le voci di costo effettivamente sostenute che differiscono dagli importi previsionali comunicati per le annualità in discorso;
- all'eventuale recupero degli scostamenti tra la quantificazione delle componenti  $Op_{Social}^{a-2}$  e  $OP_{mis}^{a-2}$  e i relativi importi effettivamente impiegati per l'erogazione del bonus idrico integrativo agli aventi diritto, ovvero per rendere gli utenti maggiormente consapevoli dei relativi consumi, esplicitando le voci di costo effettivamente sostenute rispetto agli importi previsionali comunicati in sede di aggiornamento tariffario biennale 2022-2023. Con riferimento alla seconda tipologia di oneri, indicare le attività a cui le risorse in parola sono state destinate, in particolare evidenziando, nell'ambito della rendicontazione degli oneri riferibili alla componente  $OP_{mis}^{a-2}$ : *i*) le casistiche - tra quelle previste dal comma 18.11 del MTI-3 - che sono venute in rilievo nella realtà in oggetto; *ii*) il grado di raggiungimento degli obiettivi sottesi all'istanza, anche fornendo elementi quantitativi (per esempio in termini di utenze raggruppate/condominiali effettivamente singolarizzate o utenze raggruppate/condominiali per le quali sia stata effettivamente implementata la procedura finalizzata alla ripartizione dei consumi individuali rispetto ai *target* di progetto) ed esplicitando le eventuali criticità riscontrate nella fase attuativa);

<sup>10</sup> L'istanza in parola deve essere corredata da un piano di azioni per il contenimento del costo dell'energia (attraverso anche l'esecuzione periodica delle diagnosi energetiche e la nomina di un tecnico responsabile per la conservazione e l'uso razionale dell'energia), con una valutazione del potenziale risparmio energetico, nonché delle misure per garantire la sostenibilità della tariffa per le utenze finali. Ove si sia già fatto ricorso ad analogha misura straordinaria relativamente ai costi energetici riferiti al 2021, l'eventuale riproposizione dell'istanza è corredata da una descrizione delle azioni intraprese per il contenimento del costo dell'energia e dei risultati raggiunti in termini di risparmio energetico, motivando eventuali scostamenti rispetto al piano originariamente presentato.

Tali componenti a conguaglio non sono pertinenti per la gestione grossista CAP servizio di depurazione.

- agli importi (a decurtazione dei costi riconosciuti) afferenti all’eventuale applicazione delle penalità attribuite dall’Autorità nel caso di peggioramento dello stato di efficienza di cui agli Stadi I e II della “*Tavola 3 - Stadi di valutazione delle performance di qualità contrattuale in ciascun anno di valutazione*” della RQSII e agli Stadi I e III della “*Tavola 9 – Stadi di valutazione delle performance di qualità tecnica in ciascun anno di valutazione*” della RQTI<sup>11</sup>.

Non sono presenti penali comminate al gestore sulla qualità tecnica né sulla qualità contrattuale come determinati da ARERA nelle Deliberazioni 476/2023 (RQSII) e 477/2023 (RQTI).

Si esplicitino, altresì, le elaborazioni sottese all’eventuale valorizzazione del recupero degli scostamenti afferenti ai volumi fatturati e ai consumi dell’energia elettrica relativi al 2023, nonché al recupero dell’effetto inflattivo sui costi operativi e sui conguagli quantificati nelle predisposizioni tariffarie del 2023, secondo quanto previsto dal comma 28.3 del MTI-4.

Per quanto riguarda il gestore sono stati valorizzati:

- il recupero degli scostamenti afferenti ai volumi fatturati nel 2021
- recupero dell’effetto inflattivo sui costi operativi e sui conguagli quantificati nelle predisposizioni tariffarie del 2023.

Nelle tabelle seguenti si dà separata evidenza delle elaborazioni sottese alla valorizzazione degli importi.

**Tabella 62**

Recupero volumi 2021	Valori
Fatturato 2021 preconsuntivo	10.319.211
fatturato rideterminato	10.246.773
di cui utenti civili	0
di cui utenti industriali	0
di cui vendita all'ingrosso	10.246.773
<b>Differenza</b>	<b>72.438</b>

**Tabella 63**

Recupero inflazione 2023	Valori
Costi operativi endogeni al lordo del recupero di efficienza	3.589.877
Costi operativi endogeni ERC	960.895
Co delta fanghi	182.485
<b>Conguagli calcolati 2023</b>	<b>239.655</b>
<i>Totale</i>	<i>4.972.912</i>
<b>Inflazione 2023</b>	<b>4,5%</b>

### 3.1.2.6. Altre regole per i conguagli RC<sub>ARC</sub>

Sulla base di quanto previsto dall’Autorità all’art. 29 del MTI-4, in ottemperanza a talune sentenze del Consiglio di Stato, qualora l’Ente di governo dell’ambito abbia proceduto - su istanza del gestore per la copertura dei costi efficienti - a riconsiderare le predisposizioni tariffarie relative alle precedenti

<sup>11</sup> Le penali da decurtare dal VRG sono quelle indicate, in corrispondenza dei richiamati Stadi di valutazione, nell’Allegato B alla deliberazione 476/2023/R/IDR e nella “TAV. 27 - Ammontare massimo della penalità ai sensi del comma 29.4 RQTI” dell’Allegato B alla deliberazione 477/2023/R/IDR.

annualità, valorizzando la componente  $Rc_{ARC}^a$ , dettagliare gli importi ricondotti alle componenti tariffarie in discorso (fornendo separata evidenza del relativo fattore inflattivo) e le valutazioni svolte in merito alla loro quantificazione.

Il gestore non ha presentato istanza per tale tipologia di conguaglio.

### ➤ Riepilogo dei conguagli complessivi

In Tabella 64 si illustrano:

- i conguagli complessivi calcolati nel quadriennio regolatorio MTI-4 e riferiti alle annualità contabili 2022-2027 (Tabella 64);

**Tabella 64**

Conguagli calcolati	2022	2023	Post 2023	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	489.924	1.012.228	0	1.502.152
Conguaglio costo energia elettrica	1.028.549	476.447	0	1.504.997
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	0	0	0	0
Conguaglio costi ambientali	4.341	-2.636	0	1.706
<b>Altri conguagli</b>	<b>595.663</b>	<b>333.086</b>	<b>0</b>	<b>928.749</b>
Rc Attività b	0	0	0	0
RCres	28.900	6.765	0	35.664
RCarera	305	852	0	1.156
RCip	0	26.934	0	26.934
di cui per eccedenza energia elettrica	566.458			566.458
di cui per variazioni di perimetro	0	0	0	0
Rimb335	0	0	0	0
RCappr	0	0	0	0
DeltaOpexQC	0	0	0	0
DeltaOpexQT	0	0	0	0
DeltaOpsocial	0	0	0	0
DeltaOpmis	0	0	0	0
Penalità RQSII - Delibera 476/2023/R/IDR	0	0	0	0
Penalità RQTI - Delibera 477/2023/R/IDR	0	0	0	0
di cui per volumi 2021	0	72.438	0	72.438
Conguaglio energia elettrica 2021	0	2.316	0	2.316
di cui per recupero inflazione 2023	0	223.781	0	223.781
RCARC - art. 29 lett a) MTI-4	0	0	0	0
RCARC - art. 29 lett b) MTI-4	0	0	0	0
RCARC - art. 29 lett c) MTI-4	0	0	0	0
<b>Totale conguagli</b>	<b>2.118.478</b>	<b>1.819.126</b>	<b>0</b>	<b>3.937.603</b>

Nella seguente tabella si rappresentano i conguagli a valori inflazionati

**Tabella 65**

Conguagli calcolati inflazionati	2022	2023	Post 2023	Totale
Conguagli calcolati 2022-2027	2.118.478	1.819.126	0	3.937.603
Inflazione	1,1370	1,0880	1,0000	1,1143
<b>Conguagli calcolati inflazionati</b>	<b>2.408.625</b>	<b>1.979.209</b>	<b>0</b>	<b>4.387.833</b>

- la rimodulazione dei conguagli proposta nella presente predisposizione tariffaria al fine di contemperare l'esigenza di salvaguardare l'equilibrio economico finanziario e la sostenibilità della tariffa agli utenti finali (Tabella 66);

**Tabella 66**

Rimodulazione conguagli	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Conguagli calcolati inflazionati	2.408.625	1.979.209	0	0	0	0
Rimodulazione conguagli	-340.494	-857.214	-41.859	1.075.376	382.706	1.740.980
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4				0		
RC MTI-4 post 2029				2.428.339		

## 3.2. Moltiplicatore tariffario

### 3.2.1. Calcolo del moltiplicatore

Esplicitare la valorizzazione delle diverse componenti della formula del moltiplicatore tariffario, con particolare riferimento a:

- $\sum_u \text{tarif}_u^{2023} \cdot (\text{vscal}_u^{a-2})^T$ , precisando la parte di ricavo tariffario derivante dall'applicazione dei corrispettivi all'utenza finale e la parte derivante dalla vendita di servizi all'ingrosso;
- $R_b^{a-2}$ , indicando per macro-categorie le principali fonti di ricavo dei diversi servizi.

Alla luce dei risultati descritti nei successivi paragrafi, fornire adeguata motivazione di un'eventuale valorizzazione del moltiplicatore tariffario inferiore di oltre il 10% rispetto all'anno precedente.

Nella tabella seguente si riportano i volumi e le quote fisse 2022 e 2023 che rappresentano la base per il calcolo del teta 2024 e 2025-2029.

Tabella 67

Composizione ricavi alla base del theta	Ricavi 2022 base teta 2024	Ricavi 2023 base teta 2025	Ricavi 2023 base teta 2026	Ricavi 2023 base teta 2027	Ricavi 2023 base teta 2028	Ricavi 2023 base teta 2029
Ricavi utenti finali civili	0	0	0	0	0	0
Ricavi utenti finali industriali	0	0	0	0	0	0
Ricavi colonna a (Ra)	0	0	0	0	0	0
Prestazioni e servizi accessori	0	0	0	0	0	0
Vendita di acqua con autobotte	0	0	0	0	0	0
Gestione fognature bianche	0	0	0	0	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali	0	0	0	0	0	0
Ricavi vendita all'ingrosso	10.720.309	10.151.246	10.151.246	10.151.246	10.151.246	10.151.246
Tarif2019*Vscal	10.720.309	10.151.246	10.151.246	10.151.246	10.151.246	10.151.246
Ricavi colonna b (Rb)	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0	0	0	0	0
Prestazioni e servizi accessori	0	0	0	0	0	0
Vendita di acqua con autobotte	0	0	0	0	0	0
Trattamento percolati	0	0	0	0	0	0
Trattamento bottini	0	0	0	0	0	0
Installazione/manutenzione bocche antincendio	0	0	0	0	0	0
Vendita di servizi a terzi	0	0	0	0	0	0
Lavori conto terzi	1	1	1	1	1	1
Spurgo pozzi neri	0	0	0	0	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico	1.220	1.220	1.220	1.220	1.220	1.220
Lottizzazioni	0	0	0	0	0	0
Riuso delle acque di depurazione	0	0	0	0	0	0
Case dell'acqua	0	0	0	0	0	0
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	11.573	11.573	11.573	11.573	11.573	11.573
<b>Fatturato alla base del calcolo del Theta</b>	<b>10.733.103</b>	<b>10.164.040</b>	<b>10.164.040</b>	<b>10.164.040</b>	<b>10.164.040</b>	<b>10.164.040</b>

### 3.2.2. Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni relative al moltiplicatore tariffario si trovano in Tabella 68.

Tabella 68

Descrizione	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Theta predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR	1,067	1,138	1,215	1,296	1,383	1,476
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI	SI	SI

- Indicare il riferimento dell'atto deliberativo con cui i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono stati approvati dal soggetto competente.

[Da definire].

- Attestare che nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente ai costi di morosità ( $CO_{mor}^a$ ) è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati dal comma 30.2 del MTI-4.

La morosità è stata azzerata perché per tale gestione non si presenta il rischio di incasso delle fatture emesse trattandosi di un rapporto diretto con il gestore Brianzacque s.r.l. e non con gli utenti finali.

- Attestare che le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito ( $CO_{ATO}^a$ ) di cui all'articolo 24 del MTI-4 non comprendono - a norma di quanto previsto dall'articolo 172, comma 4, del D.Lgs. 152/2006 - la quota di oneri di funzionamento dell'Ente d'Ambito riconducibili ad attività con riferimento alle quali lo stesso Ente sia risultato inadempiente e per le quali siano stati esercitati i poteri sostitutivi di cui alla disposizione da ultimo citata.

Le spese di funzionamento non sono calcolate per la gestione grossista CAP servizio depurazione, in quanto le medesime sono calcolate sul gestore CAP CMM.

- Attestare che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato dal soggetto competente, specificando che il medesimo è stato redatto tenendo conto delle eventuali rinunce e/o rimodulazioni (operate con l'accordo del gestore) relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria, secondo quanto già dettagliato nel precedente paragrafo. Specificare, altresì, i valori aggiornati del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle citate rinunce e/o rimodulazioni.

I valori del VRG e del moltiplicatore tariffario calcolati prima delle rinunce e rimodulazioni concordate con il gestore.

**Tabella 69**

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<b>VRGa calcolato</b>	<b>15.376.530</b>	<b>15.362.135</b>	<b>13.332.204</b>	<b>13.050.207</b>	<b>14.590.008</b>	<b>14.163.578</b>
Ja calcolato	1,433	1,511	1,312	1,284	1,435	1,393
<b>Limite al VRGa</b>	<b>11.452.221</b>	<b>11.571.648</b>	<b>12.346.948</b>	<b>13.174.194</b>	<b>13.924.571</b>	<b>14.857.517</b>
Limite al moltiplicatore	1,067	1,138	1,215	1,296	1,370	1,462
info predisposizione iniziale	<b>sovracap</b>	<b>sovracap</b>	<b>sovracap</b>	<b>nei limiti</b>	<b>sovracap</b>	<b>nei limiti</b>

In Tabella 70 si riportano i valori di VRG e Teta approvati conseguenti alla rimodulazione dei conguagli e delle detrazioni compiute sui valori calcolati in accordo con il gestore.

**Tabella 70**

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<b>VRGa calc post ulteriori rimodulazioni</b>	<b>11.452.221</b>	<b>11.571.648</b>	<b>12.346.948</b>	<b>13.174.194</b>	<b>14.056.865</b>	<b>14.998.675</b>
Ja calc post ulteriori rimodulazioni	1,067	1,138	1,215	1,296	1,383	1,476
<b>Limite al VRGa post ulteriori rimodulazioni</b>	<b>11.452.221</b>	<b>11.571.648</b>	<b>12.346.948</b>	<b>13.174.194</b>	<b>14.056.865</b>	<b>14.998.675</b>
Limite al moltiplicatore post ulteriori rimodulazioni	1,067	1,138	1,215	1,296	1,383	1,476
info predisposizione finale	<b>nei limiti</b>					

### 3.2.3. Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente]

Laddove - per assicurare il raggiungimento degli specifici obiettivi programmati - i valori del moltiplicatore tariffario approvati dal soggetto competente eccedano il limite di prezzo annuale di cui al comma 4.3 del MTI-4, formulare istanza (ai sensi del comma 4.6 della deliberazione

639/2023/R/IDR) per il superamento del richiamato limite, illustrandone approfonditamente le motivazioni e fornendo materiale giustificativo. Ove la richiamata istanza sia motivata dall'esigenza di recuperare conguagli già approvati per le pregresse annualità, allo scopo di sostenere la realizzazione delle infrastrutture necessarie, evidenziare tutti gli elementi utili a valutare la congruità tra l'entità dei conguagli pregressi ammessi a recupero e il fabbisogno di risorse richiesto per la realizzazione delle infrastrutture necessarie.

I valori di theta approvati sono entro il limite di prezzo previsto dal quadrante di appartenenza.

Riepilogare nella tabella che segue i valori del moltiplicatore tariffario applicabili nelle more dell'accoglimento da parte dell'Autorità dell'istanza di superamento del limite di prezzo annuale.

Riepilogo delle decisioni in Tabella 71:

**Tabella 71**

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
<b>VRGa (calcolo per applicabile)</b>	<b>11.452.221</b>	<b>11.571.648</b>	<b>12.346.948</b>	<b>13.174.194</b>	<b>14.056.865</b>	<b>14.998.675</b>
Ja (calcolo per applicabile)	1,067	1,138	1,215	1,296	1,383	1,476
<b>Limite al VRGa (calcolo per applicabile)</b>	<b>11.452.221</b>	<b>11.571.648</b>	<b>12.346.948</b>	<b>13.174.194</b>	<b>14.056.865</b>	<b>14.998.675</b>
Limite al moltiplicatore (calcolo per applicabile)	1,067	1,138	1,215	1,296	1,383	1,476
info predisposizione applicabile	nei limiti					

### 3.2.4. Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

Esplicitare il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2023 e nella prima fatturazione del 2024:

**Tabella 72**

Descrizione	Theta	Note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2023	1,166	Valori del theta tariffa anno base 2019
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2024	1,227	Valori del theta tariffa anno base 2019

Evidenziare l'eventuale applicazione (nell'ultima fatturazione 2023, ovvero nella prima fatturazione del 2024) di valori del moltiplicatore tariffario diversi da quelli già approvati per le menzionate annualità.

Nessun commento a riguardo.

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

Commentare gli schemi di Piano Tariffario, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Stato Patrimoniale contenuti nel file «RDT 2024», anche alla luce delle indicazioni metodologiche riportate nel medesimo file ai fini dello sviluppo del piano economico-finanziario fino a fine affidamento.

### 4.1. Piano tariffario

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate. Esplicitare e argomentare sinteticamente gli effetti connessi al recepimento degli interventi finanziati dalle risorse pubbliche stanziare nell'ambito degli strumenti del *Next Generation EU*.

Per lo sviluppo del Piano Tariffario dal 2024 a fine concessione si sono utilizzati in costanza di ipotesi i criteri della Deliberazione 639/2023/R/IDR in conformità alle seguenti indicazioni metodologiche:

- a) il PEF sviluppa il vincolo ai ricavi del gestore (VRG) e il moltiplicatore tariffario teta ( $\theta$ ) come risultanti dall'aggiornamento delle componenti tariffarie 2024-2029 sulla base dei criteri di cui alla deliberazione 639/2023/R/IDR;
- b) l'aggiornamento del PEF è sviluppato a partire dai valori delle componenti di costo delle immobilizzazioni e di costo operativo, incluse le transazioni all'ingrosso, individuate per l'anno contabile 2023;
- c) a partire dalla predisposizione tariffaria del 2024, le componenti tariffarie sono calcolate mediante l'applicazione reiterata dei criteri di cui alla presente deliberazione e s.m.i.;
- d) l'aggiornamento dei PEF è predisposto assumendo la costanza, per tutto il periodo di riferimento, dei volumi erogati (come determinati, per l'anno di consuntivo 2023 ai sensi della deliberazione 639/2021/R/IDR);
- e) tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all'ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 2029 a moneta costante, assumendo quindi un'inflazione pari a zero;
- f) i PEF assumono in ciascun anno la completa realizzazione degli investimenti previsti nei rispettivi PdI, per il medesimo ammontare e nei tempi ivi stabiliti, ponendo l'entrata in esercizio delle immobilizzazioni al 31 dicembre di ciascun anno, considerato che l'investimento realizzato nell'anno  $a$  rileva ai fini tariffari nell'anno  $(a+2)$ ;
- g) per il calcolo della quota di ammortamento si applicano VU differenziate per categoria di ammortamento ARERA in base alla natura degli investimenti da realizzare;
- h) le nuove attività e le variazioni sistemiche sono valutate ed inserite con le modalità e la tempistica previsti nel Piano d'Ambito vigente;
- i) Il FoNI è destinato esclusivamente al finanziamento degli investimenti.
- j) Nelle tabelle allegate alla presente relazione si illustra lo sviluppo del Piano tariffario fino al termine della concessione.
- k) Come richiesto dal precedente paragrafo 3.1.2 della relazione nella stessa tabella si illustra anche l'evoluzione del recupero dei conguagli residui oltre il 2029.

Esplicitare e argomentare sinteticamente gli effetti connessi al recepimento degli interventi finanziati dalle risorse pubbliche stanziare nell'ambito degli strumenti del Next Generation EU.

Nessuna precisazione in merito.

## 4.2.Schema di conto economico

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni.

### Ricavi

I ricavi da tariffe (al lordo del FoNI) sono costruiti pari ai Ricavi garantiti derivanti dalla vendita all'ingrosso (ovvero  $\mathcal{G}^a \cdot \sum_u \text{tarif}_u^{2015} \cdot (vscal_u^{a-2})^T$ ) comprensivi degli RC Tot, supponendo quindi che il Gestore non abbia ancora iscritto i conguagli nei bilanci degli esercizi precedenti.

I ricavi da tariffe escludono la componente tariffaria FoNI considerato che la Società iscrive il FoNI a risconto passivo (ricavo sospeso).

I Contributi di allacciamento sono pari a zero perché la Società li iscrive come risconti passivi. Nel conto economico sono dunque presenti negli altri ricavi come quote annuali riscontate a rettifica degli ammortamenti al pari dei contributi pubblici a fondo perduto.

Gli Altri ricavi SII sono pari alla somma dei Ricavi  $R_a$ , come valorizzati nel Piano Tariffario (quindi se non sono attivate modifiche, senza incremento del teta), e della quota annuale dei risconti contributi c/impianti. In conseguenza del fatto che il Piano degli Interventi non distingue gli investimenti/contributi relativi agli allacci, la voce quota annuale risconto contributi c/impianti contiene anche la quota degli allacciamenti.

I Ricavi da altre attività idriche sono pari ai Ricavi  $R_b$ , come valorizzati nel Piano Tariffario (ovvero senza incremento del teta ma aggiornati solo con l'inflazione regolatoria).

### **Costi**

I costi sono la somma di tutti i costi comunicati dalla Società e diversi da quelli riconosciuti in tariffa.

I Costi del personale sono determinati in proporzione a quelli indicati nel 2021 nel foglio "Dati\_conto\_econ" rispetto ai costi tariffari complessivi.

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

In considerazione del fatto che i ricavi sono stati indicati al lordo delle agevolazioni tariffarie, questo importo è stato considerato, a compensazione, tra i costi  $Op_{social}$ .

### **Ammortamenti**

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

Il calcolo degli ammortamenti è compiuto applicando le vite utili regolatorie alle categorie dei cespiti.

Il calcolo degli ammortamenti sui contributi è compiuto includendo il FoNI iscritto dalla Società tra i risconti passivi.

### **Interessi passivi**

Gli interessi passivi sono pari agli interessi simulati per il nuovo finanziamento in aggiunta al piano di rimborso previsto per i finanziamenti in essere. Gli interessi sui nuovi finanziamenti sono calcolati ipotizzando prudenzialmente il tasso all-in al 4%.

### **Ires**

E' calcolata pari al prodotto del risultato ante imposte e l'aliquota indicata (24%)

### **Irap**

E' calcolata pari al prodotto del risultato ante imposte e l'aliquota indicata dal compilatore, pari a 4,2% per la Regione Lombardia.

## **4.3.Rendiconto finanziario**

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni.

### **Ricavi Operativi**

Le voci "Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)", "Contributi di allacciamento", "Altri ricavi SII" e "Ricavi da Altre Attività Idriche" sono pari ai valori del Conto Economico, ad eccezione della prima voce che è indicata al netto del FoNI destinato ad investimenti.

### **Costi operativi monetari**

I costi operativi sono pari a quelli del Conto Economico.

### **Imposte**

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

#### **Flussi di cassa economico**

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

#### **Variazioni circolante commerciale**

La variazione del circolante è calcolata tenendo conto dei tempi di incasso dei crediti e pagamento dei debiti stabiliti dalla regolazione rispettivamente in 90 giorni e 60 giorni.

#### **Variazione credito IVA / debito IVA**

Il debito e credito IVA è calcolato considerando le aliquote IVA indicate dal compilatore.

#### **Flussi di cassa operativo**

Sono pari ai flussi di cassa del conto economico sommati alle variazioni circolante commerciale e alla variazione credito IVA / debito IVA.

#### **Investimenti con utilizzo del FoNI**

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

#### **Altri investimenti**

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

#### **Flusso di cassa ante fonti finanziamento**

Sono pari ai flussi di cassa operativi sottratti gli investimenti con utilizzo del FoNI e gli altri investimenti.

#### **FoNI**

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

#### **Erogazione debito finanziario a breve**

La voce è posta pari a zero.

#### **Erogazione debito finanziario medio - lungo termine**

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

#### **Erogazione contributi pubblici**

Si tratta dei contributi presenti nello Sviluppo Tariffario.

#### **Apporto capitale sociale/ Cassa**

Non è previsto alcun apporto di nuovo capitale sociale.

#### **Flusso di cassa disponibile per rimborsi**

Sono pari ai flussi di cassa economico sommati alle variazioni circolante commerciale e alla variazione credito IVA / debito IVA.

#### **Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi**

Si riportano le quote capitale dell'attuale piano di rimborso per i finanziamenti in essere.

#### **Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi**

Si riportano le quote interessi dell'attuale piano di rimborso per i finanziamenti in essere.

#### **Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti**

È posta pari al valore che consente di ottenere un DSCR pari a quello obiettivo.

**Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti**

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

**Totale servizio del debito**

È pari alla somma del rimborso della quota capitale per nuovi finanziamenti e del rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti.

**Flusso di cassa disponibile post servizio del debito**

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

**Valore residuo a fine concessione**

È pari al valore indicato nel Piano Tariffario.

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

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

Di seguito nella figura si indica lo stock del valore residuo e di debito non rimborsato a fine concessione.

**INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'**

**TIR unlevered**

Il tasso di rendimento *unlevered* misura il rendimento del progetto. È pari all'attualizzazione dei flussi di cassa disponibili prima del rimborso del debito.

**TIR levered**

Il tasso di rendimento *levered* misura il rendimento dell'azionista. È pari all'attualizzazione dei flussi di cassa disponibili dopo il rimborso del debito.

**ADSCR**

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

**DSCR minimo**

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

**LLCR**

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

La delibera 639/2023/R/idr:

- ✓ non richiede che al termine dell'affidamento sia completamente rimborsato il nuovo finanziamento, eventualmente necessario per la realizzazione del piano degli interventi;
- ✓ il prospetto di rendiconto finanziario previsto nel Tool ARERA MTI-4, mette in relazione le voci "valore residuo" e "Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)"

A partire dalle assunzioni di ARERA si possono determinare le condizioni che soddisfano i risultati dell'equilibrio economico finanziario:

*Tabella 73*

1	Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	PEF potenzialmente Finanziabile
---	---	---------------------------------

2	Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	PEF potenzialmente Finanziabile
3	Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	Equilibrio economico
4	Il flusso di cassa disponibile del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	Equilibrio finanziario

Se sono VERI il punto 3 e 4 e almeno uno dei punti 1 o 2, il PEF è in equilibrio economico finanziario.

Nel caso della Gestione si rappresentano i seguenti risultati.

Il PEF è in equilibrio economico finanziario poiché il modello pur facendo emergere un nuovo finanziamento, si riesce comunque a rimborsarlo entro la fine della concessione mantenendo così una situazione di equilibrio economico finanziario fino al termine della concessione. Pertanto, per la gestione si verifica la soluzione di primo ordine ai fini della bancabilità del piano degli interventi.

*Tabella 74*

Sintesi	Valori
Valore residuo a fine concessione	<b>50.446.471</b>
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	-
Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato	<b>VERO</b>
Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento	<b>VERO</b>
Il risultato d'esercizio del conto economico è in equilibrio in tutti gli anni di affidamento	<b>VERO</b>
La cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è sempre positiva	<b>VERO</b>
Lo Stato Patrimoniale bilancia ogni anno	<b>VERO</b>
I flussi di cassa bilanciano complessivamente tra fonti e impieghi	<b>VERO</b>

#### 4.4. Stato patrimoniale

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni.

Lo sviluppo dello Stato Patrimoniale è di tipo regolatorio le variazioni riferite agli anni successivi risentono dei flussi generati dal CE e dal rendiconto finanziario.

#### 5. Eventuali istanze specifiche

In caso di ulteriori specifiche istanze, dettagliare le motivazioni e corredare con materiale giustificativo.

Il gestore ha presentato l'istanza nel periodo MTI-4 per il riconoscimento dei costi aggiuntivi relativi all'energia elettrica 2022 per la quota non intercettata nella componente tariffaria RC<sub>EE</sub>.

#### 6. Note e commenti sulla compilazione del file RDT2024

In esito all'attività di validazione svolta al fine di garantire coerenza, completezza e congruità del set di dati alla base della predisposizione tariffaria, commentare e motivare eventuali rettifiche ai fogli di dati storici (relativi al biennio 2022-2023) forniti dall'Autorità in versione precompilata.

Nel caso di utilizzo del file «RDT 2024» nelle sezioni di simulazione del calcolo tariffario, indicare eventuali modifiche rispetto alla versione standard proposta.

I dati storici sono stati valorizzati recuperando le informazioni dai tool di calcolo approvati nelle precedenti predisposizioni tariffarie e, laddove presenti, sono stati confrontati con i dati storici messi a disposizione dall'Autorità nell'area riservata del portale istituzionale.

Nel caso di utilizzo del file RDT2024 nelle sezioni di simulazione del calcolo tariffario, indicare eventuali modifiche rispetto alla versione standard proposta.

Il tool di calcolo ARERA è stato modificato in coerenza con le segnalazioni contenute nella nota ANEA divulgata ai propri associati e che si allega per i maggiori dettagli.

## **7. Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell'art. 31 del MTI-3 [eventuale]**

Da compilare solo in caso di applicazione dell'art. 32 del MTI-4.

Indicare le condizioni in cui versa la gestione (tra quelle richiamate all'art. 10 della deliberazione 639/2023/R/IDR) tali da giustificare il ricorso allo schema regolatorio di convergenza.

Esplicitare e motivare la casistica di appartenenza tra quelle previste ai sensi del comma 32.6 del MTI-4.

Qualora la casistica individuata sia riconducibile alla lett. a) o alla lett. b) del comma 32.6 del MTI-4, fornire il corredo informativo richiamato dalle previsioni in parola.

Laddove la casistica individuata risulti quella enucleata alla lett. c) del MTI-4, argomentare l'applicazione di quanto disciplinato al comma 32.8 del MTI-4.

Dettagliare, argomentandolo, il programma di impegni previsto al comma 32.9 del MTI-4, o, eventualmente, proporre - fornendo adeguata motivazione - una diversa allocazione temporale dei citati obblighi ai sensi del comma 32.10 del medesimo provvedimento.

Corredare con la documentazione esplicitamente prevista al comma 32.4 del MTI-4.

Non pertinente alla gestione.

Tabella 75

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC											
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Opex <sup>end</sup>	euro	2.436.285	2.544.241	2.544.241	2.544.241	2.544.241	2.544.241	2.544.241	2.544.241	2.544.241	2.544.241
Opex <sup>al</sup>	euro	1.470.568	1.663.256	1.676.105	1.616.922	1.600.577	1.576.594	1.576.594	1.576.594	1.576.594	1.576.594
Op <sup>new,a</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>OT</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>OC</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op <sup>social</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op <sup>mis</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Opex<sup>a</sup> (al netto degli ERC)</b>	<b>euro</b>	<b>3.906.853</b>	<b>4.207.497</b>	<b>4.220.346</b>	<b>4.161.163</b>	<b>4.144.818</b>	<b>4.120.835</b>	<b>4.120.835</b>	<b>4.120.835</b>	<b>4.120.835</b>	<b>4.120.835</b>
AMM <sup>a</sup>	euro	1.744.109	1.998.338	1.912.038	1.867.864	1.866.881	1.631.550	1.488.545	1.483.065	1.415.237	1.353.423
OF <sup>a</sup>	euro	1.780.980	1.763.781	1.807.314	1.728.140	1.565.504	1.487.479	1.427.825	1.367.821	1.303.271	1.242.074
OFisc <sup>a</sup>	euro	701.096	688.688	699.377	667.802	601.375	570.704	547.633	524.531	499.562	475.799
ΔCUIT <sup>a</sup> Capex	euro	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-
<b>Capex<sup>a</sup> (al netto degli ERC)</b>	<b>euro</b>	<b>4.226.185</b>	<b>4.450.807</b>	<b>4.418.729</b>	<b>4.263.806</b>	<b>4.033.760</b>	<b>3.689.733</b>	<b>3.464.003</b>	<b>3.375.417</b>	<b>3.218.070</b>	<b>3.071.297</b>
IP <sup>exp</sup>	euro	4.787.086	2.923.895	3.732.018	551.313	1.029.294	1.233.334	494.904	393.169	396.217	603.873
Capex <sup>a</sup>	euro	5.132.567	5.582.627	5.529.725	5.298.917	6.890.604	6.498.122	6.201.750	6.028.174	5.824.855	5.577.456
<b>FNInew,a</b>	<b>euro</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
ERC <sup>a</sup> capex	euro	906.382	1.131.820	1.110.995	1.035.112	2.856.843	2.808.390	2.737.747	2.652.757	2.606.785	2.506.160
ERC <sup>a</sup> opex	euro	2.753.295	2.638.738	2.638.738	2.638.738	2.638.738	2.638.738	2.638.738	2.638.738	2.638.738	2.638.738
<b>ERC<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>3.659.677</b>	<b>3.770.557</b>	<b>3.749.733</b>	<b>3.673.849</b>	<b>5.495.581</b>	<b>5.447.127</b>	<b>5.376.485</b>	<b>5.291.494</b>	<b>5.245.522</b>	<b>5.144.897</b>
FONDO NUOVI INVESTIMENTI											
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
FNIP <sup>FoNI</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM <sup>a</sup> FoNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΔCUIT <sup>a</sup> FoNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FoNI<sup>a</sup></b>	<b>euro</b>	<b>0</b>									
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)											
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Opex <sup>a</sup>	euro	3.906.853	4.207.497	4.220.346	4.161.163	4.144.818	4.120.835	4.120.835	4.120.835	4.120.835	4.120.835
Capex <sup>a</sup>	euro	4.226.185	4.450.807	4.418.729	4.263.806	4.033.760	3.689.733	3.464.003	3.375.417	3.218.070	3.071.297
FoNI <sup>a</sup>	euro	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-
RC <sup>OT</sup>	euro	-340.494	-857.214	-41.859	1.075.376	382.706	1.740.980	2.428.339	-	-	-
ERC <sup>a</sup>	euro	3.659.677	3.770.557	3.749.733	3.673.849	5.495.581	5.447.127	5.376.485	5.291.494	5.245.522	5.144.897
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>euro</b>	<b>11.452.221</b>	<b>11.571.648</b>	<b>12.346.948</b>	<b>13.174.194</b>	<b>14.056.865</b>	<b>14.998.675</b>	<b>15.389.661</b>	<b>12.787.746</b>	<b>12.584.427</b>	<b>12.337.028</b>
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente											
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	11.452.221	11.571.648	12.346.948	13.174.194	14.056.865	14.998.675	15.389.661	12.787.746	12.584.427	12.337.028
R <sup>a-2b</sup>	euro	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794
Σ tariff <sup>2023</sup> *vscal <sup>a-2</sup>	euro	10.720.309	10.151.246	10.151.246	10.151.246	10.151.246	10.151.246	10.151.246	10.151.246	10.151.246	10.151.246
<b>g<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,067</b>	<b>1,138</b>	<b>1,215</b>	<b>1,296</b>	<b>1,383</b>	<b>1,476</b>	<b>1,514</b>	<b>1,258</b>	<b>1,238</b>	<b>1,214</b>
		6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	6,70%	2,61%	-16,91%	-1,59%	-1,97%
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)											
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,067	1,138	1,215	1,296	1,383	1,476	1,575	1,616	1,342	1,321
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con g<sup>a</sup> applicabile)</b>	<b>euro</b>	<b>11.452.221</b>	<b>11.571.648</b>	<b>12.346.948</b>	<b>13.174.194</b>	<b>14.056.865</b>	<b>14.998.675</b>	<b>15.389.661</b>	<b>12.787.746</b>	<b>12.584.427</b>	<b>12.337.028</b>
<b>g<sup>a</sup> applicabile</b>	<b>n. (3 cifre decimali)</b>	<b>1,067</b>	<b>1,138</b>	<b>1,215</b>	<b>1,296</b>	<b>1,383</b>	<b>1,476</b>	<b>1,514</b>	<b>1,258</b>	<b>1,238</b>	<b>1,214</b>
Quota da recupero efficienza per alimentazione Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato											
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
<b>Quota da recupero efficienza (€/mc)</b>	<b>€/mc</b>							<b>#VALORE!</b>	<b>#VALORE!</b>	<b>#VALORE!</b>	<b>#VALORE!</b>
(1+v <sup>OP<sub>i</sub></sup> )*max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INVESTIMENTI											
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
<b>Investimenti al lordo dei contributi</b>	<b>euro</b>	<b>4.934.754</b>	<b>3.952.693</b>	<b>3.732.018</b>	<b>551.313</b>	<b>1.029.294</b>	<b>1.233.334</b>	<b>494.904</b>	<b>393.169</b>	<b>396.217</b>	<b>603.873</b>
Contributi	euro	147.668	1.028.798	0	0	0	0	-	-	-	-
<b>Investimenti al netto dei contributi</b>	<b>euro</b>	<b>4.787.086</b>	<b>2.923.895</b>	<b>3.732.018</b>	<b>551.313</b>	<b>1.029.294</b>	<b>1.233.334</b>	<b>494.904</b>	<b>393.169</b>	<b>396.217</b>	<b>603.873</b>
CIN	euro	60.450.308	61.614.840	60.939.706	58.510.533	69.735.455	66.389.604	63.202.836	60.075.865	57.310.852	54.608.259
CIN <sub>p</sub>	euro	13.367.324	13.485.205	12.678.808	12.764.210	11.812.820	10.896.972	9.991.088	9.199.942	8.560.285	8.024.268
OF/CIN	%	3,64%	3,69%	3,77%	3,72%	4,06%	4,09%	4,11%	4,14%	4,15%	4,16%

Tabella 76

Voce Conto Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Ricavi da tariffe	euro	11.779.064	12.414.296	12.373.266	12.082.235	13.656.466	13.238.816	12.941.951	12.771.650	12.568.587	12.321.500
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	458.003	484.728	478.318	478.318	454.773	437.016	389.439	389.409	386.779	372.205
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>12.249.861</b>	<b>12.911.818</b>	<b>12.864.379</b>	<b>12.573.347</b>	<b>14.124.032</b>	<b>13.688.625</b>	<b>13.344.183</b>	<b>13.173.852</b>	<b>12.968.159</b>	<b>12.706.499</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	5.971.553	6.138.400	6.149.920	6.096.856	6.082.201	6.060.698	6.060.698	6.060.698	6.060.698	6.060.698
Costo del personale	euro	688.595	707.835	709.163	703.044	701.354	698.874	698.874	698.874	698.874	698.874
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>6.660.148</b>	<b>6.846.235</b>	<b>6.859.083</b>	<b>6.799.900</b>	<b>6.783.556</b>	<b>6.759.572</b>	<b>6.759.572</b>	<b>6.759.572</b>	<b>6.759.572</b>	<b>6.759.572</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>5.589.713</b>	<b>6.065.583</b>	<b>6.005.295</b>	<b>5.773.447</b>	<b>7.340.476</b>	<b>6.929.053</b>	<b>6.584.611</b>	<b>6.414.280</b>	<b>6.208.587</b>	<b>5.946.926</b>
Ammortamenti	euro	1.741.963	1.752.292	2.399.498	2.324.825	2.269.111	1.999.893	1.727.119	1.605.340	1.591.069	1.558.327
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>3.847.750</b>	<b>4.313.291</b>	<b>3.605.798</b>	<b>3.448.621</b>	<b>5.071.366</b>	<b>4.929.160</b>	<b>4.857.492</b>	<b>4.808.940</b>	<b>4.617.518</b>	<b>4.388.599</b>
Interessi passivi	euro	16.133	43.600	71.974	44.877	-	-	-	-	-	-
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>3.831.617</b>	<b>4.269.691</b>	<b>3.533.824</b>	<b>3.403.745</b>	<b>5.071.366</b>	<b>4.929.160</b>	<b>4.857.492</b>	<b>4.808.940</b>	<b>4.617.518</b>	<b>4.388.599</b>
IRES	euro	919.588	1.024.726	848.118	816.899	1.217.128	1.182.998	1.165.798	1.154.146	1.108.204	1.053.264
IRAP	euro	195.412	217.754	180.225	173.591	258.640	251.387	247.732	245.256	235.493	223.819
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>1.115.001</b>	<b>1.242.480</b>	<b>1.028.343</b>	<b>990.490</b>	<b>1.475.767</b>	<b>1.434.386</b>	<b>1.413.530</b>	<b>1.399.401</b>	<b>1.343.698</b>	<b>1.277.082</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>2.716.616</b>	<b>3.027.211</b>	<b>2.505.481</b>	<b>2.413.255</b>	<b>3.595.598</b>	<b>3.494.774</b>	<b>3.443.962</b>	<b>3.409.538</b>	<b>3.273.820</b>	<b>3.111.517</b>

Tabella 77

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	11.438.570	11.557.082	12.331.407	13.157.611	14.039.171	14.979.796	15.370.290	12.771.650	12.568.587	12.321.500
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794	12.794
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>11.451.364</b>	<b>11.569.876</b>	<b>12.344.201</b>	<b>13.170.405</b>	<b>14.051.965</b>	<b>14.992.589</b>	<b>15.383.083</b>	<b>12.784.444</b>	<b>12.581.380</b>	<b>12.334.293</b>
Costi operativi	euro	6.626.143	6.811.280	6.824.063	6.765.182	6.748.921	6.725.060	6.725.060	6.725.060	6.725.060	6.725.060
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>6.626.143</b>	<b>6.811.280</b>	<b>6.824.063</b>	<b>6.765.182</b>	<b>6.748.921</b>	<b>6.725.060</b>	<b>6.725.060</b>	<b>6.725.060</b>	<b>6.725.060</b>	<b>6.725.060</b>
Imposte	euro	-	2.230.001	1.369.959	814.205	1.166.774	1.961.045	1.393.004	1.434.057	1.385.273	1.302.123
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>-</b>	<b>2.230.001</b>	<b>1.369.959</b>	<b>814.205</b>	<b>1.166.774</b>	<b>1.961.045</b>	<b>1.393.004</b>	<b>1.434.057</b>	<b>1.385.273</b>	<b>1.302.123</b>
<b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>4.825.220</b>	<b>2.528.595</b>	<b>4.150.178</b>	<b>5.591.017</b>	<b>6.136.270</b>	<b>6.306.484</b>	<b>7.265.020</b>	<b>4.625.327</b>	<b>4.471.048</b>	<b>4.307.111</b>
Variazioni circolante commerciale	euro	- 191.867	- 1.293.470	- 538.560	- 1.519.500	- 446.227	- 569.600	- 721.105	320.172	- 52.622	- 132.588
Variazione credito IVA	euro	94.121	974	6.364	6.791	7.246	7.731	3.210	- 21.359	- 1.669	- 2.031
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>4.727.474</b>	<b>1.236.099</b>	<b>3.617.983</b>	<b>4.078.308</b>	<b>5.697.289</b>	<b>5.744.615</b>	<b>6.547.124</b>	<b>4.924.140</b>	<b>4.416.757</b>	<b>4.172.492</b>
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	4.934.754	3.952.693	3.732.018	551.313	1.029.294	1.233.334	494.904	393.169	396.217	603.873
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>- 207.281</b>	<b>- 2.716.594</b>	<b>- 114.036</b>	<b>3.526.995</b>	<b>4.667.995</b>	<b>4.511.281</b>	<b>6.052.220</b>	<b>4.530.971</b>	<b>4.020.540</b>	<b>3.568.619</b>
FoNI	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	75.745	1.731.396	186.010	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	147.668	1.028.798	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>16.133</b>	<b>43.600</b>	<b>71.974</b>	<b>3.526.995</b>	<b>4.667.995</b>	<b>4.511.281</b>	<b>6.052.220</b>	<b>4.530.971</b>	<b>4.020.540</b>	<b>3.568.619</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	1.993.151	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	16.133	43.600	71.974	44.877	-	-	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>16.133</b>	<b>43.600</b>	<b>71.974</b>	<b>2.038.028</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>- 0</b>	<b>- 0</b>	<b>- 0</b>	<b>1.488.967</b>	<b>4.667.995</b>	<b>4.511.281</b>	<b>6.052.220</b>	<b>4.530.971</b>	<b>4.020.540</b>	<b>3.568.619</b>
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.446.471
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tabella 78

	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033
<b>ATTIVO</b>										
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria</b>	55.168.571	57.368.971	58.701.492	56.927.980	55.688.163	54.921.604	53.689.389	52.477.218	51.282.367	50.327.912
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	55.168.571	57.368.971	58.701.492	56.927.980	55.688.163	54.921.604	53.689.389	52.477.218	51.282.367	50.327.912
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>C) Attivo circolante</b>	3.489.282	6.373.202	7.231.695	8.194.876	13.066.565	16.989.203	21.112.054	25.326.904	29.442.558	33.231.272
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	3.489.282	6.373.202	7.231.695	6.705.909	6.909.604	6.320.961	4.391.591	4.075.470	4.170.584	4.390.680
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	1.488.967	6.156.962	10.668.243	16.720.463	21.251.434	25.271.974	28.840.593
<b>D) Ratei e risconti</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>PASSIVO</b>										
<b>A) Patrimonio netto</b>	45.259.527	48.286.738	50.792.219	53.205.474	56.801.072	60.295.847	63.739.809	67.149.347	70.423.167	73.534.684
I - Capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	45.259.527	48.286.738	50.792.219	53.205.474	56.801.072	60.295.847	63.739.809	67.149.347	70.423.167	73.534.684
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	1.096.040	1.096.040	1.096.040	1.096.040	1.096.040	1.096.040	1.096.040	1.096.040	1.096.040	1.096.040
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	34.005	68.959	103.980	138.698	173.333	207.845	242.358	276.870	311.382	345.894
<b>D) Debiti</b>	4.241.786	5.719.871	5.848.702	3.068.716	3.525.129	3.588.938	3.390.538	3.338.575	3.337.823	3.398.259
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	75.745	1.807.141	1.993.151	0	0	0	0	0	0	0
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	4.166.041	3.912.730	3.855.551	3.068.716	3.525.129	3.588.938	3.390.538	3.338.575	3.337.823	3.398.259
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>E) Ratei e risconti</b>	8.026.494	8.570.564	8.092.245	7.613.927	7.159.154	6.722.138	6.332.699	5.943.290	5.556.512	5.184.307
<b>Dividend Payout Ratio</b>	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%