



Consiglio di Bacino dell'Ambito Bacchiglione

Sede legale:
via Palladio, 128
fraz. Novoledo
36030 Villaverla (VI)

Sede operativa:
Corso Stati Uniti, 14/D
35127 PADOVA

**Relazione di accompagnamento ai sensi della Determina
ARERA del 18 marzo 2022, n. 1/2022-DSID**

**AGGIORNAMENTO DELLA
PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA MTI-3 PER
IL BIENNIO 2022-2023 PER IL GESTORE
ACEGASAPSAMGA S.p.A.**

Indice della relazione

1.	INFORMAZIONI SULLA GESTIONE	5
1.1.	PERIMETRO DELLA GESTIONE E SERVIZI FORNITI	5
1.2.	PRECISAZIONI SU SERVIZI SII E ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE	6
1.3.	ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI	7
2.	DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NEL TERRITORIO	7
2.1.	DATI TECNICI E PATRIMONIALI	7
2.1.1.	DATI TECNICI	7
2.1.2.	FONDI DI FINANZIAMENTO	8
2.1.3.	ALTRI DATI ECONOMICO-FINANZIARI	9
2.2.	DATI DI CONTO ECONOMICO	12
2.2.1.	DATI DI CONTO ECONOMICO	12
2.2.2.	FOCUS SUGLI SCAMBI ALL'INGROSSO	18
2.3.	DATI RELATIVI ALLE IMMOBILIZZAZIONI	19
2.3.1.	INVESTIMENTI E DISMISSIONI	19
2.3.2.	INFRASTRUTTURE DI TERZI	22
2.3.3.	ATTESTAZIONE, O ADEGUATA MOTIVAZIONE IN CASO DI SCOSTAMENTO, DELLA CORRISPONDENZA TRA GLI INVESTIMENTI PROGRAMMATI E GLI INVESTIMENTI EFFETTIVAMENTE REALIZZATI CON RIFERIMENTO AGLI ANNI 2020 E 2021	23
2.4.	CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE	26
2.4.1.	AMBITI TARIFFARI APPLICATI	26
2.4.2.	STRUTTURA DEI CORRISPETTIVI APPLICATA NEL 2020 E 2021	26
3.	PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA	28
3.1.	POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI	28
3.1.1.	SELEZIONE DELLO SCHEMA REGOLATORIO	28
3.1.1.1.	AMMORTAMENTO FINANZIARIO	31
3.1.1.2.	VALORIZZAZIONE FNI ^{NEW,A}	32
3.1.2.	VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG	32
3.1.2.1.	VALORIZZAZIONE COMPONENTE CAPEX	35
3.1.2.2.	VALORIZZAZIONE COMPONENTE FONI	36
3.1.2.3.	VALORIZZAZIONE COMPONENTE OPEX	37
3.1.2.4.	VALORIZZAZIONE COMPONENTE ERC	38
3.1.2.5.	VALORIZZAZIONE COMPONENTE RC _{TOT}	40
3.2.	MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	45
3.2.1.	CALCOLO DEL MOLTIPLICATORE	45
3.2.2.	MOLTIPLICATORE TARIFFARIO APPROVATO DAL SOGGETTO COMPETENTE	45
3.2.3.	CONFRONTO CON IL MOLTIPLICATORE PREVIGENTE	46
4.	PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF)	47
4.1.	PIANO TARIFFARIO	48
4.2.	SCHEMA DI CONTO ECONOMICO	49
4.3.	RENDICONTO FINANZIARIO	50
4.4.	STATO PATRIMONIALE	52
4.5.	CONCLUSIONI RELATIVE AL PEF	52
5.	EVENTUALI ISTANZE SPECIFICHE	53

Indice delle tabelle

TABELLA 1: CLASSIFICAZIONE ATTIVITÀ SVOLTE.....	6
TABELLA 2: DATI TECNICI.....	7
TABELLA 3: FONTI DI FINANZIAMENTO.....	8
TABELLA 4: ALTRI DATI ECONOMICO FINANZIARI.....	9
TABELLA 5: COMPONENTI PEREQUATIVE UI.....	11
TABELLA 6: RICAVI E COSTI 2020.....	12
TABELLA 7: RICAVI E COSTI 2021.....	13
TABELLA 8: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DI RICAVI E COSTI 2020 E 2021.....	15
TABELLA 9: RIMBORSI DAGLI UTENTI FINALI RELATIVI ALLA GESTIONE DELLA MOROSITÀ.....	17
TABELLA 10: RICAVI ISCRITTI ALLA VOCE “RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ (NON INCLUSI NELLE SUDETTE VOCI)”.....	17
TABELLA 11: DETTAGLIO PRESTAZIONE ACCESSORIE E PENALI.....	17
TABELLA 12: SCAMBI ALL’INGROSSO.....	18
TABELLA 13: VERIFICA TETA INGROSSO SOGGETTO A CUI SI VENDE.....	18
TABELLA 14: VERIFICA TETA INGROSSO SOGGETTO DA CUI SI ACQUISTA.....	19
TABELLA 15: INVESTIMENTI RENDICONTATI ANNO 2020 E 2021.....	19
TABELLA 16: INCIDENZA ENV, RES.....	21
TABELLA 17: ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI.....	21
TABELLA 18: VARIAZIONE MUTUI ANNUALITÀ 2020-2021.....	22
TABELLA 19: PREVISIONE MUTUI 2022-2030.....	22
TABELLA 20: CONFRONTO TRA IP PROGRAMMATI E IP REALIZZATI – ANNO 2020.....	23
TABELLA 21: CONFRONTO TRA IP PROGRAMMATI E IP REALIZZATI – ANNO 2021.....	24
TABELLA 22: NUOVA STRUTTURA QUOTA VARIABILE.....	26
TABELLA 23: NUOVA STRUTTURA QUOTA FISSA.....	27
TABELLA 24: NUOVA STRUTTURA QUOTA VARIABILE ACQUEDOTTO PRO CAPITE.....	28
TABELLA 25: RICAVI DA ARTICOLAZIONE TARIFFARIA.....	28
TABELLA 26: INVESTIMENTI DEL PERIODO 2022-2023.....	29
TABELLA 27: RIEPILOGO INVESTIMENTI PREVISTI DEL PERIODO 2022-2023.....	30
TABELLA 28: POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI.....	31
TABELLA 29: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG ANTE RIMODULAZIONI.....	32
TABELLA 30: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG POST RIMODULAZIONI.....	34
TABELLA 31: SITUAZIONE LIC AL 31.12.2020 ED AL 31.12.2021.....	35
TABELLA 32: COMPONENTE CAPEX.....	36
TABELLA 33: COMPONENTE FONI CALCOLATE.....	36
TABELLA 34: COMPONENTE FONI NEL PIANO TARIFFARIO.....	36
TABELLA 35: CONTROLLO SUL RISPETTO DEL VINCOLO DI DESTINAZIONE DEL FONI.....	37
TABELLA 36: OPEX ENDOGENI.....	37
TABELLA 37: STRUMENTO ALLOCATIVO (€/mc).....	37
TABELLA 38: TOTALE VOLUMI.....	38
TABELLA 39: ONERI AGGIUNTIVI PER LO SMALTIMENTO DEI FANGHI DI DEPURAZIONE.....	38
TABELLA 40: INCIDENZA ENV, RES.....	39
TABELLA 41: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI ERC 2020.....	39
TABELLA 42: DETTAGLIO COSTI ERC 2020.....	39
TABELLA 43: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI ERC 2021.....	40
TABELLA 44: DETTAGLIO COSTI ERC 2021.....	40
TABELLA 45: VALORIZZAZIONE RCVOL.....	40
TABELLA 46: VALORIZZAZIONE DI RC _{EE}	41
TABELLA 47: VALORIZZAZIONE RC _{ALTRO}	41
TABELLA 48: RICAVI R _B “ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE”.....	42
TABELLA 49: COSTI C _B “ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE”.....	42
TABELLA 50: RECUPERO A VANTAGGIO UTENZA OPEX _{QT}	42
TABELLA 51: CONFRONTO TRA OPEX _{QT} PREVISTI ED EFFETTIVI.....	42
TABELLA 52: INTEGRAZIONE COMPONENTI A CONGUAGLIO – RECUPERO VOLUMI 2019.....	42
TABELLA 53: COMPONENTE RC _{ARC} E CONG CALCOLATA PER EX ACQUEVICENTINE S.P.A.....	43
TABELLA 54: CONGUAGLI MTI-3.....	44
TABELLA 55: RICAVI S.I.I. PER CALCOLO Θ^{2022} E Θ^{2023}	45
TABELLA 56: MOLTIPLICATORE TARIFFARIO PER GLI ANNI 2022 E 2023.....	46
TABELLA 57: VRG ANTE RIMODULAZIONE.....	46
TABELLA 58: MOLTIPLICATORI TARIFFARI APPLICATI ULTIMA FATTURAZIONE 2021 E PRIMA FATTURAZIONE 2022.....	46

TABELLA 59: EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO PARAMETRI.....	48
TABELLA 60: SINTESI EQUILIBRIO ECONOMICO FINANZIARIO	52
TABELLA 61: PIANO TARIFFARIO ACEGASAPSAMGA S.P.A. 2020-2030 – SCHEMI REGOLATORI.....	54
TABELLA 62: PIANO TARIFFARIO ACEGASAPSAMGA S.P.A. 2020-2030	55
TABELLA 63: CONTO ECONOMICO ACEGASAPSAMGA S.P.A. 2020-2030.....	56
TABELLA 64: STATO PATRIMONIALE ACEGASAPSAMGA S.P.A. 2020-2030	57
TABELLA 65: RENDICONTO FINANZIARIO ACEGASAPSAMGA S.P.A. 2020-2030	58

1. Informazioni sulla gestione

1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

La società AcegasApsAmga S.p.A. svolge per il Consiglio di Bacino Bacchiglione la gestione del SII in 12 Comuni di cui 11 ricadenti nella provincia di Padova e 1 nella provincia di Venezia. La società eroga il servizio in forza del mantenimento della concessione vigente in capo al gestore AcegasApsAmga S.p.A., rispettivamente nel comune di Abano Terme sino all'individuazione del gestore unico d'Ambito e nel comune di Padova sino al 21.12.2028, ai sensi dell'art. 113, comma 15 bis del D.Lgs. 267/2000. Inoltre, a seguito della fusione per incorporazione di APGA S.r.l. (gestore salvaguardato nell'Ambito Bacchiglione) in AcegasApsAmga S.p.A., con deliberazione assembleare n. 10 del 28.09.2007, codesto Ente d'Ambito ha stabilito di prendere atto che AcegasApsAmga S.p.A., conserva i diritti e gli obblighi che avrebbero avuto separatamente le due società, ai sensi dell'art. 2504 bis del codice civile, e rimane dunque titolare, sino alla naturale scadenza, degli affidamenti del servizio idrico integrato secondo il regime proprio delle due società prima dell'aggregazione. Pertanto, al gestore risultante dalla fusione è riconosciuto il diritto al mantenimento della preesistente concessione nei dieci Comuni serviti nel periodo di salvaguardia dal gestore APGA S.r.l. sino alla loro naturale scadenza fissata al 31.12.2030.

Riportando quanto già scritto nella precedente relazione, il gestore AcegasApsAmga S.p.A. in data 01.06.2020, ha presentato un documento (prot. CdB "Bacchiglione" n. 762/2020) avente come oggetto "Istanza di riequilibrio economico e finanziario ai sensi degli artt. 20 e 21 della Convenzione di Gestione nel territorio dell'ATO "Bacchiglione" approvata con deliberazione dell'Assemblea del 14.07.2016 ("Convenzione")".

Nell'istanza il gestore ha fatto presente che il Piano degli Interventi, approvato dal CdB Bacchiglione con delibera n. 12 del 18.07.2018, ai sensi della delibera ARERA 918/2017/R/IDR, ha previsto un incremento degli investimenti da realizzare nel periodo dal 2020 al 2030 per circa 39 milioni di euro.

Il suddetto PEF, elaborato nella forma semplificata prevista dal tool ANEA, evidenzia così un debito non rimborsato a fine affidamento pari a 40,8 milioni.

Secondo la società, la situazione descritta comporta uno squilibrio non neutralizzabile con iniziative autonome del gestore, ma proprio perché discendente dal piano tariffario, dagli investimenti e dal conseguente piano economico e finanziario necessita del coinvolgimento del Consiglio di Bacino.

Il gestore ha analizzato le varie misure di riequilibrio che è possibile adottare in coerenza con la Convenzione di gestione, arrivando alla motivata conclusione che il PEF per risultare in equilibrio economico e finanziario, ovvero consentire il rimborso dello stock del debito a fine affidamento, considerata – sulla base degli approfondimenti svolti – l'impraticabilità di altre misure, necessita della proroga della durata del proprio affidamento fino al 31.12.2036.

Il Consiglio di Bacino nell'ambito del procedimento di predisposizione delle tariffe per il terzo periodo regolatorio 2020-2023, sulla base della delibera ARERA 580/2019/R/IDR e s.m.i., ha provveduto ad istruire l'istanza presentata dalla società AcegasApsAmga S.p.A. ed ha convenuto con la stessa, che essendo necessario esaminare anche peculiari aspetti di tipo giuridico di addivenire alla conclusione del procedimento solo a seguito di questi ulteriori approfondimenti. Pertanto, ai fini della precedente proposta tariffaria MTI-3 si sono considerate le scadenze originarie.

Il Consiglio di Bacino ha richiesto un parere legale in merito alla compatibilità dell'istanza di riequilibrio presentata da AcegasApsAmga S.p.A. con la disciplina di cui all'art. 151, comma 2, lett. b) del D.lgs. 152/2006 e s.m.i.. Tale parere legale ha affrontato e prodotto le opportune controdeduzioni alle ulteriori e diverse interpretazioni proposte attraverso un parere legale dalla società.

Successivamente il gestore AcegasApsAmga S.p.A. con nota prot. n. 153862 del 03.12.2021 - in un'ottica di fattiva e costruttiva collaborazione – ha proposto di ritirare la propria Istanza, pertanto, essendo venuto meno l'interesse della società, questo Ente d'Ambito con nota prot. n. 1963 del 07.12.2021 ha comunicato la conclusione del procedimento di cui all'art. 5.3 della Convenzione di gestione in essere.

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

Le attività svolte dal Gestore indicate nelle colonne “Servizio Idrico Integrato” e “Altre Attività Idriche”, sono quelle riportate nella seguente tabella:

Tabella 1: Classificazione attività svolte

SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE
Captazione	Trattamento bottini
Potabilizzazione	Installazione e manutenzione bocche antincendio
Adduzione	Rilascio autorizzazioni allo scarico
Acquedotto distribuzione	Vendita di servizi a terzi
Fognatura	Recupero di energia elettrica e termica e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati nelle infrastrutture idriche
Depurazione	Diffusione di energia elettrica da fonti rinnovabili per l'alimentazione degli impianti del Servizio Idrico Integrato
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	Lavori c/terzi: Lottizzazioni; Realizzazione di infrastrutture del servizio idrico integrato per conto di un altro soggetto; Pulizia fontane; Case dell'acqua e fontanelle; Istruttoria, collaudo e rilascio parere tecnico di accettabilità per opere di urbanizzazione e di allacciamento realizzati da terzi.
Vendita di acqua all'ingrosso	
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	
Fornitura bocche antincendio	
Fognatura e depurazione civile (utenti con approvvigionamento autonomo)	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali (utenze industriali che scaricano in pubblica fognatura)	
Allacciamenti idrici e fognari	
Prestazioni e servizi accessori conto utenti (attivazione, disattivazione e riattivazione della fornitura, trasformazione d'uso, voltture, subentri, preparazione di preventivi, letture una tantum, sopralluoghi e verifiche)	
Lavori conto terzi	

I costi di allacciamento sono capitalizzati e quindi iscritti nello Stato Patrimoniale tra le immobilizzazioni, mentre i contributi di allacciamento sono iscritti come ricavi di esercizio.

Per quanto riguarda le “Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale”, il gestore ha valorizzato dei costi e ricavi relativi alla sezione “b) riduzione dell'utilizzo della plastica mediante la promozione del consumo di acqua potabile anche tramite l'installazione di fontanelle” ed alla sezione “c) recupero di energia - elettrica e termica - e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati nelle infrastrutture idriche, nonché diffusione di energia da fonti rinnovabili per l'alimentazione degli impianti del servizio idrico integrato”.

1.3. Altre informazioni rilevanti

Oltre a quanto già riportato si chiarisce quanto segue:

- non sussistono cause di esclusione tariffaria ai sensi degli artt. 8.5 e 8.6 della deliberazione 580/2019/R/IDR;
- risultano eseguiti i versamenti alla Cassa per i servizi energetici (CSEA) delle componenti tariffarie perequative;
- non vi sono situazioni giuridico-patrimoniali critiche (es. procedure fallimentari, concordato preventivo, altro);
- non vi sono ricorsi pendenti o sentenze passate in giudicato di rilevanza.

2. Dati relativi alla gestione nel territorio

Si precisa che per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2022 sono stati utilizzati i dati di bilancio consuntivi dell'anno 2020. La determinazione delle tariffe per l'anno 2023 è stata effettuata, invece, con i dati di bilancio precosuntivo dell'anno 2021 e dove non disponibili si sono utilizzati i dati del bilancio consuntivo 2020. 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, l'Ente d'ambito, inoltre, ai fini della verifica e validazione delle informazioni fornite dal gestore, trattandosi di una società multiutility operante su più servizi e su più ambiti territoriali, e quindi essendo i bilanci rappresentativi dell'intera gestione, si è servito dei dati trasmessi annualmente dal gestore all'ARERA ai fini dell'adempimento delle disposizioni in materia di obblighi di separazione contabile (unbundling) come contenute nella deliberazione 137/2016/R/COM. Si specifica, tuttavia, che per quanto riguarda i dati dell'anno 2021, avendo il gestore portato a termine la raccolta e trasmissione dei CAS ai fini dell'unbundling ARERA in quest'ultimo periodo, di fatto questo Ente d'ambito non è riuscito ad operare una vera e propria validazione; per questo motivo i dati per l'anno 2021 vengono indicati di preconsuntivo.

Ai fini del calcolo dei ricavi, secondo la formula $\sum_u \underline{tarif}_u^{2019} \cdot (\underline{vscal}_u^{2019})^T$, da utilizzare per il calcolo tariffario, si sono considerati i volumi e le quote fisse 2021 basati su dati 2021 preconsuntivi. I dati di fatturato alla base del calcolo dell' Rc_{vol} si riferiscono ad un'estrazione dati dal software gestionale di fatturazione al 31/08/2022.

Nei paragrafi successivi si evidenziano alcuni approfondimenti relativi ai contenuti dei documenti inviati dal gestore.

2.1. Dati tecnici e patrimoniali

2.1.1. Dati tecnici

I dati tecnici afferenti il territorio sono riportati nella tabella seguente:

Tabella 2: Dati tecnici

FORNITURA ELETTRICA		ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2019
Consumo di energia elettrica	kWh	17.720.394	18.378.211	19.965.756
di cui, in salvaguardia	kWh			
Costo energia elettrica a bilancio	Euro	2.649.787	4.064.937	3.285.828
di cui, in salvaguardia	Euro			
Costo medio della fornitura elettrica	Euro/kWh	0,14945	0,22187	

FORNITURA ELETTRICA

ANNO 2020

ANNO 2021

ANNO 2019

Costo medio della fornitura elettrica per l'acquisto in regime di salvaguardia	Euro/kWh			
Si esclude di avere acquistato energia elettrica in regime di salvaguardia per almeno 4 mesi	SI/NO	SI	SI	SI

SERVIZIO ACQUEDOTTO

ANNO 2020

ANNO 2021

Numero di comuni serviti (ComA)	N	12	12
Popolazione residente servita (PRA)	N	299.780	299.798
Volume di acqua fatturato (A20)	m3	24.009.423	24.121.945
Utenze totali (UtT)	N	148.521	149.490
Popolazione fluttuante (PFA)	N	35.065	35.065
Superficie (SUA)	km2	410	410
Lunghezza rete (L)	km	2.055	2.057

SERVIZIO FOGNATURA

ANNO 2020

ANNO 2021

Numero di comuni serviti (ComF)	N	12	12
Popolazione residente servita (PRF)	N	266.688	266.908
Lunghezza rete fognaria (LL)	km	1.431	1.431
Popolazione fluttuante (PFF)	N	35.065	35.065
Superficie (SUF)	km2	410	410

SERVIZIO DEPURAZIONE

ANNO 2020

ANNO 2021

Numero di comuni serviti (ComD)	N	12	12
Popolazione residente servita (PRD)	N	263.408	263.624
Popolazione fluttuante (PFD)	N	35.065	35.065
Superficie (SUD)	km2	410	410
Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	A.E.	335.005	342.006

Si è verificata la coerenza dei dati con quelli già trasmessi ai sensi della raccolta dati “Qualità tecnica (RQTI) – monitoraggio” (RQTI 2022).

2.1.2. Fonti di finanziamento

I dati ricompresi all'interno delle “Fonti di finanziamento” sono stati desunti dalle voci di bilancio relative agli anni di competenza. In particolare, per quanto attiene al valore complessivo dei “Mezzi Propri” è stato inserito il totale del patrimonio netto riportato a bilancio comprendente il capitale sociale, la riserva legale, le altre riserve e l'utile di esercizio.

Nei “Mezzi di Terzi”, invece, si distinguono:

- finanziamenti a medio-lungo termine, quali debiti verso istituti di credito e società capogruppo;
- finanziamenti a breve termine, quali debiti verso istituti di credito e società capogruppo;
- altre passività correnti comprendono debiti verso fornitori, altri debiti, la quota a breve dei risconti passivi, ecc.;
- debiti tributari.

Il dettaglio delle fonti di finanziamento e la consistenza dei fondi degli esercizi 2020 e 2021 è di seguito riportato.

Tabella 3: Fonti di finanziamento

		ANNO 2020	ANNO 2021
Mezzi Propri	Euro	105.195.591	105.195.591

MEZZI DI TERZI

		ANNO 2020	ANNO 2021
Finanziamenti a medio-lungo termine	Euro	88.995.827	84.573.228
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro		
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	%	3,90%	4,12%
Prestiti obbligazionari	Euro		
Tasso medio Prestiti obbligazionari	%		
Altre passività consolidate	Euro	3.046.668	3.046.668
Finanziamenti a breve termine	Euro	12.607.186	12.607.186
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro		
Tasso medio Finanziamenti a breve termine	%		
Altre passività correnti	Euro	49.437.907	49.437.907
Debiti tributari	Euro	1.743.948	1.743.948

TFR, FONDO RISCHI E ALTRI

		ANNO 2020	ANNO 2021
TFR	Euro	2.045.709	2.045.709
Fondo di quiescenza	Euro	0	0
Fondo rischi e oneri	Euro	62.194	62.194
Fondo rischi su crediti	Euro	0	0
Fondo svalutazione crediti	Euro	5.870.125	5.870.125
Valore Deposito cauzionale	Euro	4.380.136	4.380.136
Fondo imposte e tasse (anche differite)	Euro	0	0
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	Euro	0	0
Fondo per il ripristino di beni di terzi	Euro	0	0
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti <i>comma 9.1 lett. f) MTI-3</i>	Euro	0	0
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	Euro	0	0

2.1.3. Altri dati economico-finanziari

Per quanto riguarda la componente UR, il valore calcolato si ottiene come rapporto fra l'incassato nel 2020 e 2021 del fatturato effettuato nei due anni precedenti (ovvero 2018 e 2019). Il valore di questo dato per il 2020 è 3,67% e per il 2021 di 2,32%.

Tabella 4: Altri dati economico finanziari

		ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023
MOROSITA'					
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	3,67%	2,32%		
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro	216.753	233.713		
Percentuale al fatturato per CO _{dil} (comma 28.4 MTI-3)	%				
IMPOSTE					
		ANNO 2020	ANNO 2021		
IRES	Euro	2.311.619	2.311.619		
IRAP	Euro	580.362	580.362		
Imposte differite	Euro				
Imposte anticipate	Euro	202.979	202.979		
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%	6,00%	6,00%		

		ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023
ALTRI DATI PER CALCOLO RC		ANNO 2020	ANNO 2021		
Contributo versato ad ARERA	Euro	15.357	15.170		
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	Euro		793.983		
<i>di cui: per eventi eccezionali</i>	Euro		793.983		
Costo delle forniture all'ingrosso transfrontaliere	Euro				
Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa	Euro				
RC_{ARC} - comma 27-bis.1 MTI-3	Euro	924.654	0		
<i>Fattore correttivo del Cong</i> - comma 27-bis.2 MTI-3	Euro	237.358	214.708		
$\Sigma \text{tarif}^{\text{new},a} \cdot \text{vsca}^{\text{new},a-2}$ (ai fini del calcolo del $\Delta T_{G,TOT}$)	Euro	46.392.634	48.818.970		
FONI _{noninv} - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti $\Delta CUIT_{FONI}$ e AMM_{FONI} - comma 27.1 lett. e) MTI-3	Euro				
FoNI _{spesa} ai sensi del comma 35.3 MTI-3	Euro	2.804.897	2.903.177		

		ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023
COVID: Rinvio di quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario nel 2020 e successivo recupero entro il 2023	Euro	0	0		

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLA COMPONENTE CAPEX		ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023
$\Delta CUIT$ capex (dettagliare nella relazione le motivazioni della collocazione tra i capex)	Euro				
Ammortamento finanziario ammissibile ai sensi del comma 10.7 lettera a) MTI-3	SI/NO	NO			

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLA COMPONENTE OPEX		ANNO 2020	ANNO 2021		
Opex _{QT} effettivamente sostenuti dal gestore (al lordo degli ERC) (commi 18.8, 26.1 e 27.1 MTI-3)	Euro	17.010	111.016		
Opex _{QC} effettivamente sostenuti dal gestore (commi 18.9 lett. a) e 27.1 MTI-3)	Euro				
Opex _{QC} effettivamente sostenuti dal gestore (commi 18.9 lett. b) e 27.1 MTI-3)	Euro				
Op _{social} effettivamente sostenuti dal gestore (commi 18.10 e 27.1 MTI-3)	Euro		180.000		
Op _{social} effettivamente sostenuti dal gestore (comma 7.3 lett. a) REMSI e 27.1 MTI-3)	Euro				
Op _{mis} effettivamente sostenuti dal gestore (commi 18.11 e 27.1 MTI-3)	Euro				
Op _{covid} effettivamente sostenuti dal gestore (commi 18.12 e 27.1 MTI-3)	Euro				
CO _{Δfanghi} (rispetto condizionalità comma 22.2 MTI-3)	SI/NO		SI		

		ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023
Opex _{qc} - comma 18.9 lettera b) MTI-3	Euro				
Op _{social} - scostamento da destinare all'emergenza COVID (comma 27.1 MTI-3)	Euro				

		ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023
Op _{social} per il mantenimento o l'introduzione di eventuali agevolazioni migliorative	Euro			180.000	180.000
Op _{social} - comma 7.3 lett. a) REMSI	Euro				
Op _{mis} - comma 18.11 MTI-3	Euro				
Op _{mis} - comma 18.11 MTI-3 - incentivi all'utenza	Euro				
Op _{COVID} - comma 18.12 MTI-3	Euro				
Op ^{expEE} - comma 20.2 MTI-3	Euro				

Per il periodo 2021-2023, come già riportato nella precedente relazione, si è deciso di introdurre una componente OP_{social}, anche per far fronte alle richieste pervenute dal territorio di sostegno ai soggetti maggiormente colpiti dall'emergenza COVID-19. L'importo stanziato per il 2021 è pari ad € 180.000 ed il gestore ha comunicato di aver corrisposto tutto l'importo. Per il biennio 2022-2023 si è confermato di stanziare quale componente OP_{social} l'importo di € 180.000 per ciascuna annualità.

Ai fini del calcolo del $\Delta T_{G,TOT}$ la formula $\sum tariff^{new,a} * vscal^{new,a-2}$ è stata calcolata a partire dall'importo del fatturato obiettivo 2020 da articolazione tariffaria determinato ai sensi del MTI-3, comprensivo della vendita dei servizi all'ingrosso, dei ricavi Ra riferiti alle prestazioni accessorie, e dei ricavi complessivi della nuova struttura dei corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali. Tale scelta non ha comunque impatto sui calcoli tariffari, perché non vengono attivate le componenti aggiuntive del FoNI.

Si specifica che è stata valorizzata la voce relativa ai “Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali” di cui si argomenterà più dettagliatamente al paragrafo 3.1.2.5.

Sulla base di quanto previsto dall'Autorità e in ottemperanza alle sentenze del Consiglio di Stato nn. 02/2016, 8/2016, 2481/2017, 5777/2018, 8079/2020, 8221/2020, 8354/2020, 8502/2020, 8503/2020, 645/2021, 731/2021, 732/2021, 768/2021, 3809/2021 e 4914/2021, l'Ente di governo dell'ambito ha proceduto, su istanza del gestore per la copertura dei costi efficienti, a riconsiderare le predisposizioni tariffarie relative alle annualità 2012 e 2013, nonché al periodo 21 luglio - 31 dicembre 2011, valorizzando le componenti Rc_{ARC}^a e $Cong^a$. Il dettaglio degli importi ricondotti alle componenti tariffarie in discorso e le valutazioni svolte in merito alla loro quantificazione sono riportati al paragrafo 3.1.2.5.

Il gestore ha provveduto a versare le componenti perequative quali Ui1, Ui2, Ui3, Ui4 e dello strumento allocativo $(1+\gamma^{OP}_{i,j}) * \max(0; \Delta Opex)$ come di seguito rendicontate.

Tabella 5: Componenti perequative UI

ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA		ANNO 2020	ANNO 2021
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	Euro	279.889	265.863
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	Euro	630.030	608.259
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	Euro	115.932	239.651
Ui4 (importo fatturato componente Ui4)	Euro	79.067	413.298
Componente $[(1+\gamma^{OP}_{i,j}) * \max(0; \Delta Opex)]$ (importo fatturato)	Euro	381.570	374.531

Con riferimento alla sezione relativa alla consistenza ed ai costi per il personale, i dati ivi inseriti appaiono congruenti tra gli anni, inoltre il costo del personale riflette quanto riportato alla voce B9 dei “Dati_conto_economico”.

2.2. Dati di conto economico

2.2.1. Dati di conto economico

La società AcegasApsAmga S.p.A. è una società multiutility operante anche fuori dall'ambito territoriale "Bacchiglione". I dati contabili dell'anno 2020 fanno riferimento al bilancio consuntivo approvato dal Gestore, ma essendo in presenza di un bilancio consolidato ai fini della rappresentazione riportata nel foglio "Dati_conto_economico" ci si è serviti dei dati trasmessi dal gestore all'ARERA in adempimento alle disposizioni in materia di obblighi di separazione contabile (unbundling) per l'anno oggetto di rilevazione. Per quanto riguarda l'anno 2021 il gestore ha provveduto ad approvare il bilancio consuntivo, ed in continuità con quanto rappresentato per l'anno 2020 i dati riportati nel foglio "Dati_conto_econ" derivano dagli adempimenti unbundling per l'anno 2021, dove disponibili, altrimenti si sono riportati i dati dell'anno 2020. Infatti, avendo il gestore portato a termine la raccolta e trasmissione CAS ai fini dell'unbundling ARERA in quest'ultimo periodo, di fatto non è riuscito a fornire i dati completi; per questo motivo i dati per l'anno 2021 vengono indicati di preconsuntivo. Per i dati 2020 è stata operata una validazione degli stessi, verificando che i dati inseriti risultino congruenti con i dati dell'unbundling ed effettuando - laddove richiesto - le opportune riclassificazioni coerenti con le disposizioni contenute nei documenti deliberativi dell'Autorità. Nella tabella di seguito si dà evidenza dei valori rappresentati.

Tabella 6: Ricavi e costi 2020

	ANNO 2020		
	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	62.286.306	2.126.698	0
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.212.947	951.914	
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>	0	0	
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	6.296.453	31.580	
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>	1.372.338	0	
A5) Altri ricavi e proventi	3.776.906	1.143.204	
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>	0	0	

	ANNO 2020		
	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	42.334.376	1.209.842	0
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.343.720	13.428	
<i>di cui per materiali per manutenzioni</i>	1.534.901	622	
<i>di cui per reagenti</i>	418.810	2.175	

	ANNO 2020		
	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
B7) Per servizi	12.704.548	812.793	0
<i>energia elettrica da altre imprese del gruppo</i>	2.601.586	35.200	
<i>energia elettrica da altre imprese</i>	13.002		
<i>ricerca perdite (da terzi)</i>			
<i>ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)</i>			
<i>smaltimento rifiuti (da terzi)</i>			
<i>smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)</i>			
<i>trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)</i>	1.340.616		
<i>trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)</i>	22.726		
<i>manutenzioni ordinarie (da terzi)</i>	2.862.549	640.758	
<i>manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)</i>	66.769	1.517	
<i>altri servizi da altre imprese del gruppo</i>	3.531.646	83.866	
<i>altri servizi da altre imprese</i>	2.265.655	51.452	
B8) Per godimento beni di terzi	904.086	1.820	
<i>di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo</i>			
<i>di cui altre spese verso altre imprese del gruppo</i>			
B9) Per il personale	9.535.892	282.688	
<i>di cui per salari e stipendi</i>	6.726.634	199.409	
<i>di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)</i>	392.262	11.628	
B10) Ammortamenti e svalutazioni	15.795.134	89.905	
<i>di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>			
<i>di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i>	1.935.860	1.116	
<i>di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.</i>	1.605.730	24.248	
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			
B12) Accantonamenti per rischi	26.679	1.413	
B13) Altri accantonamenti	-8.425	-152	
B14) Oneri diversi di gestione	1.032.741	7.946	

Tabella 7: ricavi e costi 2021

	ANNO 2021		
	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	62.286.306	2.126.698	0
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.212.947	951.914	
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>	0	0	
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	

	ANNO 2021		
	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	6.296.453	31.580	
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>	1.372.338	0	
A5) Altri ricavi e proventi	3.776.906	1.143.204	
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>	0	0	

	ANNO 2021		
	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	44.307.185	1.209.842	0
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.343.720	13.428	
<i>di cui per materiali per manutenzioni</i>	1.534.901	622	
<i>di cui per reagenti</i>	418.810	2.175	
B7) Per servizi	14.265.713	812.793	0
<i>energia elettrica da altre imprese del gruppo</i>	4.029.737	35.200	
<i>energia elettrica da altre imprese</i>			
<i>ricerca perdite (da terzi)</i>			
<i>ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)</i>			
<i>smaltimento rifiuti (da terzi)</i>			
<i>smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)</i>			
<i>trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)</i>	1.357.148		
<i>trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)</i>	152.209		
<i>manutenzioni ordinarie (da terzi)</i>	2.862.549	640.758	
<i>manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)</i>	66.769	1.517	
<i>altri servizi da altre imprese del gruppo</i>	3.531.646	83.866	
<i>altri servizi da altre imprese</i>	2.265.655	51.452	
B8) Per godimento beni di terzi	1.315.730	1.820	
<i>di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo</i>			
<i>di cui altre spese verso altre imprese del gruppo</i>			
B9) Per il personale	9.535.892	282.688	
<i>di cui per salari e stipendi</i>	6.726.634	199.409	
<i>di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)</i>	392.262	11.628	
B10) Ammortamenti e svalutazioni	15.795.134	89.905	
<i>di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>			
<i>di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i>	1.935.860	1.116	
<i>di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.</i>	1.605.730	24.248	
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			
B12) Accantonamenti per rischi	26.679	1.413	

	ANNO 2021		
	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
B13) Altri accantonamenti	-8.425	-152	
B14) Oneri diversi di gestione	1.032.741	7.946	

Tabella 8: Ulteriore specificazione di ricavi e costi 2020 e 2021

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2020	Voce Bilancio 2020	Importo SII+AAI 2021	Voce Bilancio 2021
Ricavi da articolazione tariffaria	42.811.206	A1	44.347.668	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	1.250.981	A1	1.357.777	A1
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0		0	
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	
Vendita di acqua forfetaria	0		0	
Fornitura bocche antincendio	2.204	A1	2.204	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0		0	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	872.987	A1	872.987	A1
Contributi di allacciamento	836.046	A1	836.046	A1
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	719.714	A1	719.714	A1
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Trattamento percolati	0		0	
Trattamento bottini	801.809	A1	801.809	A1
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Installazione/gestione bocche antincendio	0		0	
Vendita di servizi a terzi	0		0	
Lavori conto terzi	293.306	A5	293.306	A5
Spurgo pozzi neri	0		0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	137.723	A1	137.723	A1
Lottizzazioni	0		0	
Riuso delle acque di depurazione	0		0	
Case dell'acqua	0		0	
Proventi straordinari	0		0	
Contributi in conto esercizio	0		0	
Rimborsi e indennizzi	1.128.387	A5	1.128.387	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	46.631	A5	46.631	A5

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	Importo SII+AAI 2020	Voce Bilancio 2020	Importo SII+AAI 2021	Voce Bilancio 2021
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	0		0	
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0		0	
Costi connessi all'erogazione di liberalità	0		0	
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	338	B7	338	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	303.609	B14	303.609	B14
Oneri straordinari	0		0	

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	Importo SII+AAI 2020	Voce Bilancio 2020	Importo SII+AAI 2021	Voce Bilancio 2021
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	0		0	
Contributi associativi	0		0	
Spese di viaggio e di rappresentanza	2.483	B7	2.483	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	154.988	B14	157.628	B14
Canoni di affitto immobili non industriali	0		0	
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	1.372.338	B6/B7	1.372.338	B6/B7
Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII)	0		0	
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0		0	
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0		0	
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	0		0	
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0		0	
Uso infrastrutture di terzi				
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	313.850	B8	461.687	B8
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	851.979	B8	854.043	B8
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0		0	
Oneri locali				
canoni di derivazione/sottensione idrica	267.233	B8	347.947	B8
contributi per consorzi di bonifica	106.784	B14	116.113	B14
contributi a comunità montane	0		0	
canoni per restituzione acque	0		0	
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0		0	
altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	228.818	B14	205.964	B14

Si precisa che nel prospetto relativo alle “ulteriori specificazioni dei ricavi”:

- i ricavi di A.1 ed A5, utilizzati nel tool concorrono alla stima delle spese funzionamento ARERA, è pertanto sono stati posti pari alla contabilità unbundling, risultando una proxy migliore per la stima di tali spese di funzionamento;
- i ricavi da articolazione tariffaria, come previsto dalla nota del tool ARERA, sono stati compilati sulla base dei dati fatturati all’utente finale e all’ingrosso. Queste voci influenzano sia il calcolo della morosità che il CCN ed è coerente che siano calcolate sull’importo fatturato. Pertanto, i valori dei ricavi contenuti nelle ulteriori specificazioni dei ricavi non riconciliano con quelli di bilancio riportati nella voce A.1. e A.5 del conto economico;
- nei “rimborsi ed indennizzi” come nelle precedenti predisposizioni tariffarie è stato incluso il valore relativo alla gestione della morosità;

Tabella 9: Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità

Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità			
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità <u>solo se</u> iscritti nella voce di bilancio A1 e/o A5 Sono esclusi gli interessi di mora iscritti nella macroclasse C oneri finanziari	UdM	Anno 2020	Anno 2021
Rimborsi addebitati agli utenti per oneri previsti dal REMSI	Euro		
Costi di intervento di limitazione compreso il limitatore nei casi in cui sia previsto l'addebito nella bolletta degli utenti (Art. 7.3, lettera b), e Art. 7.4)	Euro	34.262	
Costi di sospensione/disattivazione della fornitura e dei costi per il ripristino/riattivazione della fornitura in seguito al pagamento delle somme dovute.	Euro	182.492	233.713
Totale rimborsi relativi alla gestione della morosità	Euro	216.753	233.713
Rimborsi e indennizzi (ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI)	Euro	1.128.387	1.128.387

- nei Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci) sono valorizzati ricavi residuali e marginali, come da tabella:

Tabella 10: Ricavi iscritti alla voce "Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)"

		ANNO 2020	ANNO 2021
DETTAGLIO dei RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE	Euro	46.631	46.631
Fontane	Euro	46.631	46.631

- nella seguente tabella è riportato il dettaglio delle prestazioni accessorie al fine di accertare l'esclusione dei ricavi dovuti ai rimborsi delle spese postali, bolli per invio documentazione e/o comunicazioni, i corrispettivi di allacciamento ed i ricavi della gestione della morosità, che seguono trattamenti tariffari diversi ai fini regolatori.

Tabella 11: Dettaglio prestazione accessorie e penali

Sono esclusi i rimborsi delle spese postali, bolli per invio documentazione e/o comunicazioni, i corrispettivi allacciamento e i ricavi della gestione della morosità	Tipo di dato	Anno 2020	Anno 2021
voce PRESTAZIONI E SERVIZI ACCESSORI prospetto RDT	Euro	719.714	719.714
PRESTAZIONI ACCESSORIE e PENALI DA REGOLAMENTO	Euro	719.714	719.714
<u>Avvio e cessazione del rapporto contrattuale esclusi i casi per morosità</u> (Ad es. Nuove attivazioni/riattivazioni di forniture idriche anche ad uso temporaneo, vulture o subentro di utenza, cessazione utenza, chiusura e/o riapertura contatore, diritto di chiamata, sopralluogo e preventivazione)	Euro	596.331	704.664
<u>Gestione del rapporto contrattuale esclusi i casi per morosità</u> (Ad es. prova taratura contatore, Verifica livello di pressione, sostituzione di contatore rotto dal gelo, incuria, danni di terzi)	Euro	159.477	159.477

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 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 altri servizi industriali, commerciali e amministrativi, compresi gli acquisti dei servizi all'ingrosso;

- voce B10 contiene i valori di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali e l'accantonamento svalutazione crediti.

La voce “Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari”, contiene i costi che poi sono capitalizzati attraverso la voce A4.

Per quanto riguarda le “Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale”, il gestore ha valorizzato dei costi e ricavi relativi alla sezione “b) riduzione dell'utilizzo della plastica mediante la promozione del consumo di acqua potabile anche tramite l'installazione di fontanelle” che si riferiscono all'attività di gestione delle casette dell'acqua (canoni di manutenzione e ricavi da clienti), mentre nell'attività di “c) recupero di energia - elettrica e termica - e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati nelle infrastrutture idriche, nonché diffusione di energia da fonti rinnovabili per l'alimentazione degli impianti del servizio idrico integrato” sono rendicontati i ricavi da cessione EE dei cogeneratori dei depuratori e relativi oneri.

2.2.2. Focus sugli scambi all'ingrosso

I soggetti con cui si hanno scambi di servizi all'ingrosso sono riportati nella seguente tabella:

Tabella 12: Scambi all'ingrosso

Tipo di scambio	SERVIZIO	ID_AEEG	Nome soggetto	Partita Iva
Vendita	Adduzione	2967	ETRA SPA	03278040245
	Depurazione			
Acquisto	Depurazione			
Vendita	Adduzione	10612	acquevenete SPA	00064780281
	Adduzione			
Acquisto	Depurazione			

Con riferimento ai servizi venduti dal gestore AcegasApsAmga S.p.A., qualora il rapporto di vendita/acquisto si realizza con soggetti operanti nell'ambito Bacchiglione si è potuto operare un confronto incrociato dei dati al fine di verificare l'applicazione del coefficiente teta come deliberato. Il Gestore, nei casi in cui ha applicato i teta, ha riportato quelli approvati dall'ARERA con la deliberazione 551/2021/R/IDR, e che sono i seguenti:

- il 9 pari 1,037 per l'anno 2020;
- il 9 pari 1,075 per l'anno 2021.

In tal senso relativamente ai rapporti di vendita già esistenti al 2019 si riporta di seguito la tabella di verifica.

Tabella 13: Verifica teta ingrosso soggetto a cui si vende

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	QV 2019 (Euro/Anno) Anno base	QV 2020 Dichiarata	QV 2020 Calcolata	QV 2021 Dichiarata	QV 2021 Calcolata
10612	acquevenete spa	ATO B - BACCHIGLIONE	Adduzione	0,2047	0,2123	0,2123	0,2200	0,2200

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	QV 2019 (Euro/Anno) Anno base	QV 2020 Dichiarata	QV 2020 Calcolata	QV 2021 Dichiarata	QV 2021 Calcolata
2967	ETRA SPA	ATO BR - BRENTA	Adduzione	0,2047	0,2123	0,2123	0,2200	0,2201
2967	ETRA SPA	ATO BR - BRENTA	Depurazione	0,3388	0,3388	0,3513	0,3385	0,3642

Con riferimento alla vendita del servizio di depurazione al gestore ETRA si specifica che la variazione della quota variabile è legata all'indice FOI (FOI anno 2020 -0,3%, FOI anno 2021 0,9%).

Con riferimento agli acquisti all'ingrosso, relativamente ai rapporti già esistenti al 2019, si riporta di seguito la tabella di verifica della corretta applicazione dei teta.

Tabella 14: Verifica teta ingrosso soggetto da cui si acquista

Idgestore	Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	QV 2019 (Euro/Anno) Anno base	QV 2020 Dichiarata	QV 2020 Calcolata	QV 2021 Dichiarata	QV 2021 Calcolata
14159	acquevenete spa	ATO B - BACCHIGLIONE	Depurazione	0,5595	0,5595	0,5595	0,5595	0,5595
926	ETRA SPA	ATO BR - BRENTA	Depurazione		1,0000		1,0000	

2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1. Investimenti e dismissioni

Ai fini del calcolo tariffario gli importi degli investimenti realizzati nelle annualità 2020 e 2021 derivano dai dati di bilancio.

Tabella 15: Investimenti rendicontati anno 2020 e 2021

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2020	8.700.767	725.180
Serbatoi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2020	155.069	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2020	242.378	0
Impianti di potabilizzazione	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2020	35.851	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2020	14.597	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2020	1.046.094	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2020	231.393	0
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2020	1.731.697	158.812
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2020	35.741	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Res	2020	173.533	0

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2020	40.782	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2020	1.314.564	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2020	489.641	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Res	2020	137.295	0
Autoveicoli - automezzi	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2020	6.914	0
Terreni	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2020	291.306	0
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2020	43.384	0
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2020	356.362	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2020	280	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2020	289.807	0
Fabbricati non industriali	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2020	754	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2021	71.034	0
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2021	4.568.584	1.033.169
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2021	5.235.926	130.315
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2021	240.257	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2021	508.198	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2021	1.294.875	0
Impianti di potabilizzazione	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2021	64.315	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2021	1.083.693	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2021	12.624	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2021	1.176.816	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2021	25.736	0
Serbatoi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2021	605.466	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2021	39.441	0

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	Res	2021	84.643	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Res	2021	129.303	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2021	1.819	0
Sistemi informativi	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2021	238.024	0
Terreni	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2021	291.306	0
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2021	43.384	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2021	280	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2021	61.883	0
Fabbricati industriali	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2021	754	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	Comune	Non ERC	2021	2.089	0

I contributi a fondo perduto indicati rappresentano i contributi incassati nell'anno, e comprendono i corrispettivi percepiti per la realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari, oltre che contributi stanziati dagli Enti pubblici, come segue:

Anno 2020

- i. Allacci idrici euro 725.180;
- ii. Allacci fognari euro 158.812.

Anno 2021

- i. Allacci idrici e fognari euro 1.033.169;
- ii. Allacci fognari euro 130.315.

Per quanto riguarda l'attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla componente ERC_{capex}^a , tale componente di costo è stata attribuita a partire dalla rendicontazione degli investimenti 2020 e 2021 redatta ai sensi dell'unbundling contabile per le attività di potabilizzazione e captazione, di depurazione e non ERC, con le percentuali di seguito riportate:

Tabella 16: Incidenza ENV, RES

	2020	2021
incidenza ENV (%)	11,76%	8,21%
incidenza RES (%)	3,86%	2,01%

Nella categoria cespiti "Altre immobilizzazioni materiali e immateriali" figurano le immobilizzazioni riportate nella seguente tabella.

Tabella 17: Altre immobilizzazioni materiali e immateriali

DETTAGLIO CATEGORIA 16- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI			
CATEGORIA IMMOBILIZZAZIONE	SPECIFICAZIONE	2020	2021
SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	MOBILI E MACCHINE D'UFFICIO	63.971	63.702

DETTAGLIO CATEGORIA 16- ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI			
CATEGORIA IMMOBILIZZAZIONE	SPECIFICAZIONE	2020	2021
SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	MACCHINARI GENERICI	225.835	
ALTRI SERVIZI IDRICI	MACCHINARI GENERICI		2.089
SERVIZIO IDRICO INTEGRATO	ATTREZZI STRUTTURA		71.034
TOTALE		289.807	136.824

2.3.2. Infrastrutture di terzi

Non si segnalano variazioni nell'elenco dei soggetti proprietari ai fini dei corrispettivi MT/AC.

Rispetto a quanto riportato nel precedente calcolo tariffario per il biennio 2020-2021, si è proceduto ad accertare le eventuali modifiche sui mutui intervenute per effetto dell'applicazione di tassi variabili, o altre variazioni dovute alla rinegoziazione dei contratti di mutuo originari.

Nella tabella di seguito riportata si dà evidenza delle variazioni intervenute.

Tabella 18: Variazione mutui annualità 2020-2021

COMUNI	VALORI MTI-3		VALORI AGGIORNATI		DELTA	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Abano Terme	155.444	155.444	155.444	155.444	0	0
Arzergrande	0	0	0	0	0	0
Brugine	0	0	0	0	0	0
Codevigo	0	0	0	0	0	0
Cona	0	0	0	0	0	0
Correzzola	0	0	0	0	0	0
Legnaro	0	0	0	0	0	0
Padova	264.536	256.931	264.536	256.931	0	0
Piove di Sacco	0	0	0	0	0	0
Polverara	0	0	0	0	0	0
Pontelongo	0	0	0	0	0	0
Sant'Angelo di Piove di Sacco	49.313	49.313	49.313	49.313	0	0
TOTALE	469.293	461.687	469.293	461.687	0	0

Nella tabella di seguito si riportano, invece le rate dei mutui da rimborsare alle amministrazioni comunali con il piano di rimborso ad oggi conosciuto.

Tabella 19: Previsione mutui 2022-2030

COMUNI	VALORI PREVISTI								
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Abano Terme	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444	155.444
Arzergrande	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brugine	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Codevigo	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cona	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Correzzola	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Legnaro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Padova	256.931	256.931	256.931	256.931	256.931	256.931	256.931	256.931	256.931
Piove di Sacco	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Polverara	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pontelongo	0	0	0	0	0	0	0	0	0

COMUNI	VALORI PREVISTI								
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Sant'Angelo di Piove di Sacco	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313	49.313
TOTALE	461.687	461.687	461.687	461.687	461.687	461.687	461.687	461.687	461.687

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

Con riferimento agli investimenti del periodo 2020-2021, nelle tabelle seguenti si riporta lo scostamento fra la somma degli investimenti programmati, ivi inclusi quelli per i quali erano previsti contributi a fondo perduto, (ossia $(IP_{2020}^{exp} + CFP_{2020}^{exp})$ e $(IP_{2021}^{exp} + CFP_{2021}^{exp})$) e quelli realizzati nelle medesime annualità (nuovi investimenti dichiarati nell'ambito dell'aggiornamento tariffario biennale per gli anni 2022 e 2023 di cui alla delibera 639/2021/R/IDR). Preme specificare che tale confronto è fatto fra gli IP previsti, intesi come valore investimento annuo, e gli IP consuntivi comprensivi del saldo ΔLIC tra l'anno a e l'anno $a-1$.

Tabella 20: Confronto tra IP programmati e IP realizzati – Anno 2020

ANNO 2020			PREVISTO		CONSUNTIVO		DIFFERENZE	
Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)	IP (Euro)	CFP (Euro)	IP (Euro)	CFP (Euro)
Terreni	Servizio idrico integrato	2020	0	0	291.306	0	291.306	0
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2020	20.000	0	0	0	-20.000	0
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	2020	6.598.350	775.000	8.700.767	725.180	2.102.417	-49.820
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	2020	2.580.000	0	1.731.697	158.812	-848.303	158.812
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2020	395.000	0	356.362	0	-38.638	0
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2020	0	0	44.138	0	44.138	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	2020	1.085.210	0	1.046.094	0	-39.116	0
Impianti di potabilizzazione	Servizio idrico integrato	2020	880.000	0	35.851	0	-844.149	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	Servizio idrico integrato	2020	0	0	14.597	0	14.597	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	2020	2.410.000	0	1.314.564	0	-1.095.436	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Servizio idrico integrato	2020	600.000	0	489.641	0	-110.359	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	2020	0	0	242.378	0	242.378	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	2020	710.000	0	35.741	0	-674.259	0

ANNO 2020			PREVISTO		CONSUNTIVO		DIFFERENZE	
Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)	IP (Euro)	CFP (Euro)	IP (Euro)	CFP (Euro)
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	Servizio idrico integrato	2020	0	0	40.782	0	40.782	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Servizio idrico integrato	2020	380.000	0	0	0	-380.000	0
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2020	784.000	0	155.069	0	-628.931	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	Servizio idrico integrato	2020	530.000	0	0	0	-530.000	0
Sistemi informativi di acquedotto	Servizio idrico integrato	2020	70.000	0	0	0	-70.000	0
Sistemi informativi di fognatura	Servizio idrico integrato	2020	190.000	0	0	0	-190.000	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Servizio idrico integrato	2020	50.000	0	231.393	0	181.393	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	Servizio idrico integrato	2020	200.000	0	173.533	0	-26.467	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	Servizio idrico integrato	2020	100.000	0	137.295	0	37.295	0
Autoveicoli - automezzi	Servizio idrico integrato	2020	0	0	6.914	0	6.914	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2020	0	0	280	0	280	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2020	0	0	289.807	0	289.807	0
LIC dell'anno (Δ 2020-2019)	Servizio idrico integrato	2020	0	0	3.218.295	0	3.218.295	0
			17.582.560	775.000	18.556.504	883.992	1.077.390	108.992

Tabella 21: Confronto tra IP programmati e IP realizzati – Anno 2021

ANNO 2021			PREVISTO		CONSUNTIVO		DIFFERENZE	
Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)	IP (Euro)	CFP (Euro)	IP (Euro)	CFP (Euro)
Terreni	Servizio idrico integrato	2021	0	0	291.306	0	291.306	0
Altri impianti	Servizio idrico integrato	2021	88.000	0	0	0	-88.000	0
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	2021	5.695.728	825.000	4.568.584	1.033.169	-1.127.144	208.169
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	2021	1.575.700	200.000	5.235.926	130.315	3.660.226	-69.685
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	2021	154.000	0	241.011	0	87.011	0
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	2021	0	0	43.384	0	43.384	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	2021	1.060.640	0	508.198	0	-552.442	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	Servizio idrico integrato	2021	0	0	12.624	0	12.624	0
Impianti di potabilizzazione	Servizio idrico integrato	2021	466.400	0	64.315	0	-402.085	0

ANNO 2021			PREVISTO		CONSUNTIVO		DIFFERENZE	
Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)	IP (Euro)	CFP (Euro)	IP (Euro)	CFP (Euro)
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	2021	5.769.300	0	1.294.875	0	-4.474.425	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Servizio idrico integrato	2021	563.200	0	0	0	-563.200	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	2021	0	0	1.083.693	0	1.083.693	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	2021	220.000	0	1.176.816	0	956.816	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	Servizio idrico integrato	2021	0	0	25.736	0	25.736	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Servizio idrico integrato	2021	57.200	0	0	0	-57.200	0
Serbatoi	Servizio idrico integrato	2021	1.203.600	0	605.466	0	-598.134	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	Servizio idrico integrato	2021	361.000	0	0	0	-361.000	0
Sistemi informativi	Servizio idrico integrato	2021	0	0	238.024	0	238.024	0
Sistemi informativi di acquedotto	Servizio idrico integrato	2021	73.200	0	0	0	-73.200	0
Sistemi informativi di fognatura	Servizio idrico integrato	2021	180.500	0	0	0	-180.500	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Servizio idrico integrato	2021	22.000	0	39.441	0	17.441	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	Servizio idrico integrato	2021	176.000	0	129.303	0	-46.697	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	Servizio idrico integrato	2021	88.000	0	84.643	0	-3.357	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	2021	34.000	0	280	0	-33.720	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	2021	0	0	136.824	0	136.824	0
LIC dell'anno (Δ 2021-2020)	Servizio idrico integrato	2021	0	0	4.114.780	0	4.114.780	0
			17.788.468	1.025.000	19.895.230	1.163.484	2.669.962	138.484

In entrambe le annualità 2020 e 2021 si evidenzia come l'ammontare IP di consuntivo dato dell'entrata in esercizio degli investimenti realizzati nell'anno e negli anni precedenti, oltre che del saldo Δ LIC tra l'anno a e l'anno $a-1$ sia maggiore rispetto a quanto previsto.

2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1. Ambiti tariffari applicati

La struttura degli ambiti tariffari non è variata rispetto a quanto presentato nelle precedenti approvazioni tariffarie.

2.4.2. Struttura dei corrispettivi applicata nel 2020 e 2021

Come già riportato nella precedente relazione, con delibera assembleare n. 17 del 13.12.2018, la struttura dei corrispettivi tariffari è variata per via dell'applicazione della nuova articolazione agli utenti dell'Ambito Bacchiglione in conformità alla deliberazione ARERA 665/2017/R/IDR recante il Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICSI).

Tabella 22: Nuova struttura quota variabile

Ambito tariffario	Servizio idrico	Tipologia d'uso	Sottotipologia	Fascia	Classe di consumo (m³/anno)
ACEGASAPSAMGA	Acquedotto	Uso domestico	Residente * pro capite di tipo standard (3 componenti)	agevolata	0 - 72
				base	73 - 144
				I° eccedenza	145 - 216
				II° eccedenza	217 - 288
				III° eccedenza	oltre 288
			Non residente	base	0 - 144
				I° eccedenza	145 - 216
				II° eccedenza	217 - 288
				III° eccedenza	oltre 288
ACEGASAPSAMGA	Fognatura	Uso domestico	Residente	fascia unica	
			Non residente	fascia unica	
ACEGASAPSAMGA	Depurazione	Uso domestico	Residente	fascia unica	
			Non residente	fascia unica	
ACEGASAPSAMGA	Acquedotto	Uso industriale		base	0 - 144
				I° eccedenza	145 - 300
				II° eccedenza	oltre 300
ACEGASAPSAMGA	Acquedotto	Uso artigianale e commerciale		base	0 - 144
				I° eccedenza	145 - 300
				II° eccedenza	oltre 300
ACEGASAPSAMGA	Acquedotto	Uso agricolo e zootecnico	Agricolo	base	0 - 144
				I° eccedenza	145 - 300
				II° eccedenza	oltre 300
			Zootecnico	fascia unica	
ACEGASAPSAMGA	Acquedotto	Uso pubblico non disalimentabile		base	0 - 144
				I° eccedenza	145 - 300
				II° eccedenza	oltre 300

Ambito tariffario	Servizio idrico	Tipologia d'uso	Sottotipologia	Fascia	Classe di consumo (m ³ /anno)
ACEGASAPSAMGA	Acquedotto	Uso pubblico disalimentabile		base	0 - 144
				I° eccedenza	145 - 300
				II° eccedenza	oltre 300
ACEGASAPSAMGA	Fognatura	Uso industriale		fascia unica	
		Uso artigianale e commerciale		fascia unica	
		Uso agricolo e zootecnico		fascia unica	
		Uso pubblico non disalimentabile		fascia unica	
		Uso pubblico disalimentabile		fascia unica	
ACEGASAPSAMGA	Depurazione	Uso industriale		fascia unica	
		Uso artigianale e commerciale		fascia unica	
		Uso agricolo e zootecnico		fascia unica	
		Uso pubblico non disalimentabile		fascia unica	
		Uso pubblico disalimentabile		fascia unica	

Tabella 23: Nuova struttura quota fissa

Ambito tariffario	Servizio idrico	Tipologia d'uso	Sottotipologia	Fascia
ACEGASAPSAMGA	Acquedotto	Uso domestico	Residente	fascia unica
			Non residente	fascia unica
ACEGASAPSAMGA	Fognatura	Uso domestico	Residente	fascia unica
			Non residente	fascia unica
ACEGASAPSAMGA	Depurazione	Uso domestico	Residente	fascia unica
			Non residente	fascia unica
ACEGASAPSAMGA	Acquedotto	Uso industriale		fascia unica
		Uso artigianale e commerciale		fascia unica
		Uso agricolo e zootecnico		fascia unica
		Uso pubblico non disalimentabile		fascia unica
		Uso pubblico disalimentabile		fascia unica
ACEGASAPSAMGA	Fognatura	Uso industriale		fascia unica
		Uso artigianale e commerciale		fascia unica
		Uso agricolo e zootecnico		fascia unica
		Uso pubblico non disalimentabile		fascia unica
		Uso pubblico disalimentabile		fascia unica

Ambito tariffario	Servizio idrico	Tipologia d'uso	Sottotipologia	Fascia
ACEGASAPSAMGA	Depurazione	Uso industriale		fascia unica
		Uso artigianale e commerciale		fascia unica
		Uso agricolo e zootecnico		fascia unica
		Uso pubblico non disalimentabile		fascia unica
		Uso pubblico disalimentabile		fascia unica

Tabella 24: Nuova struttura quota variabile acquedotto pro capite

ACEGASAPSAMGA - Quota variabile acquedotto pro capite					
Numerosità effettiva componenti utenza (art. 3,4, lett. b) TICSII)	CLASSE DI CONSUMO				
	Agevolata (m3/anno)	Base (m3/anno)	I° eccedenza (m3/anno)	II° eccedenza (m3/anno)	III° eccedenza (m3/anno)
N.					
1	0 - 24	25 - 48	49 - 72	72 - 96	oltre 96
2	0 - 48	49 - 96	97 - 144	144 - 192	oltre 192
3	0 - 72	73 - 144	145 - 216	217 - 288	oltre 288
4	0 - 96	97 - 192	193 - 288	289 - 384	oltre 384
5	0 - 120	121 - 240	241 - 360	360 - 480	oltre 480
6	0 - 144	144 - 288	289 - 432	433 - 576	oltre 576
7	0 - 168	169 - 336	337 - 504	504 - 672	oltre 672
8	0 - 192	193 - 384	384 - 576	577 - 768	oltre 768
9 e più	0 - 216	217 - 427	428 - 640	641 - 854	oltre 854

Si riporta, inoltre, di seguito il totale che risulta dalla moltiplicazione delle tariffe 2019 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze dell'anno (a-2) utilizzato ai fini del moltiplicatore tariffario.

Tabella 25: Ricavi da articolazione tariffaria

GESTORE	tar ²⁰¹⁹ *vsca ²⁰²⁰	tar ²⁰¹⁹ *vsca ²⁰²¹
ACEGASAPSAMGA S.p.A.	41.283.290	41.253.147

Si precisa, tuttavia, che i volumi e le quote fisse 2021 possono essere ancora in corso di fatturazione all'utenza, pertanto i ricavi utilizzati ai fini del calcolo tariffario sono basati su dati 2021 preconsuntivi. Si conferma che dalla moltiplicazione delle tariffe 2019 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.

3. Predisposizione tariffaria

3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1. Selezione dello schema regolatorio

Di seguito si riportano i valori aggiornati delle grandezze che rilevano ai fini dell'individuazione del pertinente schema regolatorio, ai sensi del comma 5.1 del MTI-3, nello specifico la quantificazione

degli investimenti, ivi inclusi quelli che si prevede di realizzare con contributi a fondo perduto, pianificati per il biennio 2022-2023 del terzo periodo regolatorio.

Il programma degli interventi contiene gli investimenti necessari per risolvere le criticità individuate nel territorio, e in particolare per il settore acquedotto le opere riguardano la riabilitazione delle reti idriche ammalorate, il potenziamento e l'interconnessione dei sistemi idrici di adduzione, l'adeguamento e le manutenzioni straordinarie su impianti idrici come serbatoi, potabilizzatori, pozzi, ecc.

Per il settore fognario-depurativo, il programma degli interventi contiene la prosecuzione degli investimenti strategici per la città di Padova che andranno a risolvere le criticità legate alla inadeguatezza delle condizioni fisiche delle reti e degli impianti, con la contestuale separazione della rete ove tecnicamente ed economicamente sostenibile; inoltre, sono previste risorse per gli interventi di adeguamento degli sfioratori esistenti, per gli interventi di estensione delle reti fognarie in zone ancora sprovviste del servizio e per il potenziamento e adeguamento degli impianti di depurazione esistenti (e in particolare è prevista la prosecuzione degli interventi di adeguamento/potenziamento del depuratore della città di Padova).

Per quanto riguarda gli investimenti inseriti come interventi POS, sono stati individuati e riproposti alcuni interventi acquedottistici strategici necessari per interconnettere sistemi idrici esistenti, per riqualificare le grandi adduttrici in cemento amianto, per riqualificare i serbatoi oramai obsoleti e interventi necessari per l'efficientamento energetico degli impianti di depurazione presenti nel territorio.

Tabella 26: Investimenti del periodo 2022-2023

Categoria di cespiti	IP 2022	CFP 2022	IP 2023	CFP2023
Condotte di acquedotto	6.932.903	875.000	4.543.494	1.875.000
Opere idrauliche fisse di acquedotto	578.000	0	688.675	0
Serbatoi	878.000	0	926.748	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	0	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	1.410.000	0	2.380.654	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	1.416.118	0	2.018.892	0
Sistemi informativi di acquedotto	108.500	0	115.483	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	114.000	0	105.859	0
Condotte fognarie	2.197.226	0	1.819.792	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	80.000	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	330.000	0	163.600	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	0	0	0	0
Sistemi informativi di fognatura	160.000	0	152.533	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	150.000	0	264.648	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	0	0	0	0
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	4.715.000	0	3.277.775	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	152.940	0	0	0

Categoria di cespiti	IP 2022	CFP 2022	IP 2023	CFP2023
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	60.000	0	38.494	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0
Altri impianti	150.000	0	192.471	0
Laboratori e attrezzature	0	0	0	0
Sistemi informativi	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	0	0	0	0
Terreni	0	0	0	0
Fabbricati non industriali	0	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	20.000	0	19.247	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	0	0	0	0
Totale	19.452.687	875.000	16.708.366	1.875.000

Tabella 27: Riepilogo investimenti previsti del periodo 2022-2023

Riepilogo investimenti previsti

	UdM	2022	2023
Valore investimento annuo (lordo contributi)- da foglio "Pdl-cronoprogramma_investimenti"	euro	19.452.687	16.708.366
Valore investimento annuo (lordo contributi)- da foglio "Piano_Tariffario"	euro	19.452.687	16.708.366
Check coerenza Valore investimento annuo	euro	-	-
Entrata in esercizio al lordo dei contributi	euro	19.332.499	19.759.088
incidenza ERC Res	%	9%	12%
incidenza ERC Env	%	17%	14%
Contributi - da foglio "Pdl-cronoprogramma_investimenti"	euro	875.000	1.875.000
Contributi - da foglio "Piano_Tariffario"	euro	875.000	1.875.000
Check coerenza Contributi	euro	-	-
Valore investimento annuo (netto contributi)	euro	18.577.687	14.833.366

Pertanto, come previsto dal comma 6.1 della Delibera 580/2019/R/IDR, acquisita la proposta del gestore riguardo agli interventi necessari, si è proceduto ad aggiornare il programma degli interventi (PdI), comprensivo del POS, da cui l'estratto sopra riportato relativo al periodo 2022-2023.

In base alle regole di determinazione della matrice di schemi regolatori si ha che:

a) $\sum_{2020}^{2023} (IP_a^{exp} + CFP_a^{exp})$ che il soggetto competente ritiene necessari nell'arco dei 4 anni che vanno dal 2020 al 2023, al lordo dei contributi a fondo perduto già stanziati ed effettivamente disponibili ammonta ad € 71.532.081;

b) il valore della RAB_{MTI-2} è posto pari al valore IMN^{2019} che risulta pari a € 197.993.359.

Di conseguenza, il rapporto tra il fabbisogno degli investimenti 2020-2023 e la RAB_{MTI-2} è inferiore al valore ω definito dall'art. 5.3 del MTI-3 pari a 0,5.

Sempre ai fini della determinazione della matrice di schemi regolatori si ha inoltre che:

c) $pop + 0,25 \text{ pop}_{flut}$, calcolato come il numero di abitanti residenti serviti cui aggiungere $0,25 \times \text{abitanti fluttuanti}$ rilevati dal gestore nell'anno 2016 è pari a 301.639;

d) il VRG^{2018} è pari a € 55.734.780.

Pertanto, il rapporto tra VRG^{2018} e $pop + 0,25 \text{ pop}_{flut}$ è superiore al valore $VRG_{PM} = 149$ definito dall'art. 5.1 del MTI-3.

In base alle considerazioni appena espresse, ecco riportato di seguito lo schema regolatorio in cui il soggetto gestore si colloca.

Tabella 28: Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

SCHEMI REGOLATORI			
	UdM	Del 580/2019/R/IDR	Del 639/2021/R/IDR
VRG^{2018}	euro	55.734.780	55.734.780
Popolazione residente cui aggiungere $0,25 \times \text{abitanti fluttuanti}$	n. abitante	301.639	301.639
$\frac{VRG^{2018}}{pop + 0,25 pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2018}}{pop + 0,25 pop_{flut}} >$	SI/NO	NO	NO
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	NO	NO
$\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	67.118.964	71.532.081
RAB_{MTI-2}	euro	197.993.359	197.993.359
$\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A) SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)	A/B	Schema regolatorio	Schema regolatorio
ψ	(0,4-0,8)	0,00	0,00
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	II	II

3.1.1.1. Ammortamento finanziario

Non si ricade nelle casistiche previste dal comma 10.7 del MTI-3, pertanto, l'ammortamento finanziario non è ammissibile.

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

Lo schema regolatorio nel quale si colloca il Gestore non permette di beneficiare di una componente incrementativa del fondo per la realizzazione dei nuovi investimenti (FoNI) denominata FNI^{new} (art. 5.2 del MTI-3).

3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG

Tabella 29: Valorizzazione delle componenti del VRG ante rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	2020	2021	2022	2023	note
$Capex^a$	AMM^a			6.850.365	7.432.883	
	OF^a			5.918.001	6.533.986	
	$OFisc^a$			2.099.700	2.315.958	
	$\Delta CUIT_{capex}^a$			0	0	
	totale			14.868.066	16.282.827	
$FoNI^a$	FNI_{FoNI}^a			0	0	
	AMM_{FoNI}^a			2.708.610	2.853.150	
	$\Delta CUIT_{FoNI}^a$			0	0	
	$\Delta T_{G,ind}^{ATO,a}$			0	0	
	$\Delta T_{G,TOT}^a$			0	0	
	totale			2.708.610	2.853.150	
$Opex^a$	$Opex_{end}^a$ (netto ERC)			22.140.694	22.233.340	
	$Opex_{al}^a$ (netto ERC)			6.033.486	6.785.835	
	$Opex_{tel}^a$			283.108	283.108	
	di cui $Op^{new,a}$			0	0	
	di cui $Opex_{QT}^a$ (netto ERC)			103.108	103.108	
	di cui $Opex_{QC}^a$			0	0	
	di cui Op_{social}^a			180.000	180.000	
	di cui Op_{mis}^a			0	0	
	di cui Op_{COVID}^a					
	Totale			28.457.288	29.302.283	

Componente tariffaria	Specificazione componente	2020	2021	2022	2023	note
<i>ERC^a</i>	<i>ERC^a_{Capex}</i>			4.029.641	3.242.567	
	<i>ERC^a_{Capex}</i> <i>ERC^a_{end}</i>			2.426.328	2.333.681	
	<i>ERC^a_{al}</i>			374.017	464.060	
	di cui <i>ERC^a_{tal}</i>			0	0	
	totale			6.829.985	6.040.308	
<i>Rc^a_{TOT}</i>	<i>Rc^a_{VOL}</i>			274.566	822.544	Voci soggette a rimodulazione
	<i>Rc^a_{FF}</i>			-804.681	-60.626	Voci soggette a rimodulazione
	<i>Rc^a_{ws}</i>			36.732	18.758	Voci soggette a rimodulazione
	<i>Rc^a_{ERC}</i>			-48.445	-23	Voci soggette a rimodulazione
	<i>Rc^a_{ALTRO}</i>			393.768	1.068.925	Voci soggette a rimodulazione
	di cui <i>Rc^a_{Attività b}</i>			473.068	465.630	Voci soggette a rimodulazione
	di cui <i>Rc^a_{res}</i>			5.345	-11.857	Voci soggette a rimodulazione
	di cui costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali			0	793.983	Vedere quanto argomentato al paragrafo 3.1.2.5 Voci soggette a rimodulazione
	di cui scostamento <i>Rc_{ARERA}</i>			275	136	Voci soggette a rimodulazione
	di cui scostamento <i>Opex_{QC}</i>			0	0	
	di cui scostamento <i>Opex_{QT}</i>			-86.098	0	Voci soggette a rimodulazione
	di cui scostamento <i>Op^a_{social}</i>			0	0	
	di cui altre previste			0	-181.100	Per l'anno 2021 comprende Rc volumi 2019. Voci soggette a rimodulazione
	$\prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$			1,0030	1,0020	
	totale			1.017.439	2.064.715	
<i>VRG^a</i>				53.881.388	56.543.284	

Tabella 30: Valorizzazione delle componenti del VRG post rimodulazioni

Componente tariffaria	Specificazione componente	2020	2021	2022	2023	note
<i>Capex^a</i>	<i>AMM^a</i>	4.517.736	6.682.006	6.850.365	7.432.883	
	<i>OF^a</i>	3.904.546	6.413.505	5.918.001	6.533.986	
	<i>OFisc^a</i>	1.389.674	2.244.682	2.099.700	2.315.958	
	<i>ΔCUI^a_{capex}</i>	0	0	0	0	
	totale	9.811.955	15.340.193	14.868.066	16.282.827	
<i>FoNI^a</i>	<i>FNI^a_{FoNI}</i>	0	0	0	0	
	<i>AMM^a_{FoNI}</i>	2.804.897	2.903.177	86.524	478.071	Valori post rimodulazione
	<i>ΔCUI^a_{FoNI}</i>	0	0	0	0	
	<i>ΔT^{ATO,a}_{G,ind}</i>	0	0	0	0	
	<i>ΔT^a_{G,TOT}</i>	0	0	0	0	
	totale	2.804.897	2.903.177	86.524	478.071	
<i>Opex^a</i>	<i>Opex^a_{end}</i> (netto ERC)	19.927.738	19.426.348	22.140.694	22.233.340	
	<i>Opex^a_{al}</i> (netto ERC)	6.666.638	6.618.401	6.033.486	6.785.835	
	<i>Opex^a_{tel}</i>	103.108	283.108	283.108	283.108	
	di cui <i>Op^{new,a}</i>	0	0	0	0	
	di cui <i>Opex^a_{QT}</i> (netto ERC)	103.108	103.108	103.108	103.108	
	di cui <i>Opex^a_{QC}</i>	0	0	0	0	
	di cui <i>Op^a_{social}</i>	0	180.000	180.000	180.000	
	di cui <i>Op^a_{mis}Op^a_{social}</i>	0	0	0	0	
	di cui <i>Op^a_{COVID}</i>	0				
	Totale	26.697.484	26.327.857	28.457.288	29.302.283	
<i>ERC^a</i>	<i>ERC^a_{Capex}</i>	8.581.000	3.538.347	4.029.641	3.242.567	
	<i>ERC^a_{Capex}</i> <i>ERC^a_{end}</i>	4.563.748	5.065.138	2.426.328	2.333.681	
	<i>ERC^a_{al}</i>	422.317	464.083	374.017	464.060	
	di cui <i>ERC^a_{tel}</i>	0	0	0	0	
	totale	13.567.066	9.067.568	6.829.985	6.040.308	

Componente tariffaria	Specificazione componente	2020	2021	2022	2023	note
Rc_{TOT}^a	Rc_{VOL}^a	-5.212.364	-3.717.702	0	0	Valori post rimodulazione
	Rc_{FF}^a					
	Rc_{WS}^a					
	Rc_{ERC}^a					
	Rc_{ALTRO}^a					
	di cui $Rc_{Attività\ b}^a$					
	di cui Rc_{res}^a					
	di cui costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali					
	di cui scostamento Rc_{ARERA}					
	di cui scostamento $Opex_{QC}$					
	di cui scostamento $Opex_{QT}$					
	di cui scostamento Op_{social}^a					
	di cui altre previste					
	$\prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$					
	totale	-5.212.364	-3.717.702	0	0	
VRG^a		47.669.038	49.921.093	50.241.863	52.103.490	

3.1.2.1. Valorizzazione componente Capex

Tale componente è stata valorizzata secondo le previsioni contenute all'art. 7 del MTI-3.

La tabella successiva rappresenta la situazione dei LIC al 31.12.2020 ed al 31.12.2021.

Tabella 31: Situazione LIC al 31.12.2020 ed al 31.12.2021

SALDO LIC	2020	2021
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	12.693.633	14.532.763
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	2.276.597	4.552.247

In particolare, i LIC_{POS} al 31.12.2020 ed al 31.12.2021 riguardano principalmente gli interventi di ampliamento e adeguamento dell'impianto di depurazione di Cà Nordio in Comune di Padova (compresa l'installazione dei bioessiccatori fanghi), necessari per l'efficientamento del processo depurativo presso l'impianto e la riduzione dei fanghi prodotti; tali interventi sono descritti in modo dettagliato nella relazione di accompagnamento al Programma degli Interventi.

Complessivamente la componente **Capex_a** è composta dai valori riportati nella seguente tabella.

Tabella 32: Componente Capex

	2020	2021	2022	2023
Incidenza ERC			15,63%	10,22%
AMM (componente calcolata)			6.850.365	7.432.883
AMM (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0
AMM	4.517.736	6.682.006	6.850.365	7.432.883
LIC _{ord}			12.693.633	14.532.763
LIC _{pos}			2.276.597	4.552.247
	2020	2021	2022	2023
CIN _{fp}			54.487.420	55.726.213
CIN _{fp} / (CIN - LIC _{ord})			24,7%	24,6%
K _m			1,83%	1,83%
α			1,58%	1,58%
S _{LIC}			2,40%	2,40%
OF (time lag)			1.036.158	1.095.079
OF _{imm}			5.673.273	5.833.814
OF _{lic, ord}			304.647	348.786
OF, di cui ERC			1.477.886	1.149.625
OF (componente calcolata)			5.918.001	6.533.986
OF (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0
OF	3.904.546	6.413.505	5.918.001	6.533.986
Rai rate	6,26%	6,26%	5,79%	5,79%
Rai			10.369.112	10.748.163
OFisc, di cui ERC			509.194	391.508
OFisc (componente calcolata)			2.099.700	2.315.958
OFisc (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0
OFisc	1.389.674	2.244.682	2.099.700	2.315.958

3.1.2.2. Valorizzazione componente FoNI

Con riferimento alla componente FONI si precisa che:

- i valori di AMM_{FoNI} derivano dai CFP del Gestore;
- è rispettato il vincolo di destinazione del FoNI del primo biennio MTI-3 alla realizzazione dei nuovi investimenti prioritari, e pertanto non risulta $FoNI_{non_inv}^a$.

Di seguito si riportano sia le componenti calcolate che quelle effettivamente riportate nel Piano Tariffario:

Tabella 33: Componente FoNI calcolate

Componenti calcolate	2020	2021	2022	2023
FoNI^a			2.708.610	2.853.150
AMM ^a _{FoNI}			2.708.610	2.853.150
FNI ^a			0	0
ΔCUIT ^a _{FoNI}			0	0
ΔT ^{ATO} _{G, ind}			0	0
ΔT _{G, tot}			0	0

Tabella 34: Componente FoNI nel Piano Tariffario

Componenti nel Piano Tariffario	2020	2021	2022	2023
FoNI^a			86.524	478.071

<i>Componenti nel Piano Tariffario</i>	2020	2021	2022	2023
AMM ^a FoNI			86.524	478.071
FNI ^a			0	0
ΔCUI ^a FoNI			0	0
ΔT ^{ATO} _{G,ind}			0	0
ΔT _{G,tot}			0	0

Al fine del rispetto dell'obbligo di destinazione del FoNI, si riporta la tabella presente nel tool di calcolo ARERA.

Tabella 35: Controllo sul rispetto del vincolo di destinazione del FoNI

	2020	2021	2022	2023
FoNI^{a-2} dal foglio "Dati anni precedenti"			2.804.897	2.903.177
FoNI _{spesa} ai sensi del comma 35.3 del MTI-3			2.804.897	2.903.177
FoNI_{noninv}	0	0	0	0
ΣFoNI_{noninv} (a moneta dell'anno)	0	0	0	0
dfl	1,011	1,012	1,009	1,004
Verifica FoNI _{spesa}			OK	OK

La componente $FoNI_{spesa}^t$ ai sensi del comma 35.3 del MTI-3 è stata valorizzata con gli IP di consuntivo effettivamente sostenuti come riportati in Tabella 20 e Tabella 21. Non è presente, pertanto, $FoNI_{non_inv}^a$.

3.1.2.3. Valorizzazione componente Opex

Per la valorizzazione di tale componente si è fatto riferimento alle disposizioni contenute al Titolo 5 della Delibera 580/2019/R/IDR, come modificata dalla Delibera 235/2020/R/IDR, nonché dalla deliberazione 639/2021/R/IDR, recante “Criteri per l'aggiornamento biennale (2022-2023) delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato”.

Il valore calcolato dello strumento allocativo alimentato dalla componente $[(1 + \gamma_{i,j}^{OP}) * \max\{0; \Delta Opex\}]$ ed applicato sul 2022 e 2023 è lo stesso quantificato per le annualità 2020 e 2021 e si riporta nella seguente tabella.

Tabella 36: Opex endogeni

	2020	2021	2022	2023
Classe (i)	B1	B1	B1	B1
Cluster (j)	B	B	B	B
γ^{OP}	- 8/9	- 8/9	- 8/9	- 8/9
Opex _{end} 2016	24.518.668	24.518.668	24.518.668	24.518.668
Coeff 2016	20.692.895	20.692.895	20.692.895	20.692.895
ΔOpex	3.825.773	3.825.773	3.825.773	3.825.773
$\prod(1+I^i)$	1,020	1,021	1,023	1,023
$(1+\gamma_{i,j}^{OP}) * \max(0; \Delta Opex)$	669.876	669.876	669.876	669.876

Tabella 37: Strumento allocativo (€/mc)

	2020	2021	2022	2023
Strumento allocativo (€/mc)	0,00980	0,00973	0,01010	0,01013
$(1+\gamma_{i,j}^{OP}) * \max(0; \Delta Opex)$	669.876	669.876	669.876	669.876

	2020	2021	2022	2023
Volumi			66.308.281	66.145.826

Tabella 38: Totale volumi

Acquedotto			24.057.941	23.957.141
Fognatura			20.357.406	20.308.402
Depurazione			20.008.940	20.001.127
Utenze di cui al Titolo 4 (TICSI)			1.883.994	1.879.156
Volumi per modalità di copertura premi			66.308.281	66.145.826

Con riferimento ai costi operativi aggiornabili $Opex_{al}^a$, gli stessi sono stati valorizzati secondo le previsioni dell'art. 19 del MTI-3.

La tabella successiva dettaglia 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) ed esplicita singolarmente le condizionalità di cui al comma 22.2 del MTI-3.

Tabella 39: Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione

	2020	2021	2022	2023
$CO_{fanghi}^{effettivo,2017}$	904.511	904.511	904.511	904.511
$CO_{fanghi}^{effettivo,a-2}$			1.363.342	1.509.357
F	0,02	0,02	0,02	0,02
$\prod(1+I)$	1,020	1,012	1,003	1,002

$CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità)			SI	SI
$CO_{\Delta fanghi}$	235.252	318.527	442.063	587.929

Il gestore ha rispettato le condizionalità di cui al comma 22.2 del MTI-3, come meglio specificato nella relazione di accompagnamento al Pdl.

$Opex_{QT}^a$ sono riconducibili ad aspetti legati all'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR, come da istanza presentata in sede di predisposizione della proposta tariffaria per MTI-2, ed ai fini della presente valutazione sono quantificati nei limiti degli oneri effettivamente rendicontati con riferimento all'annualità 2021.

Infine, si specifica che la valorizzazione della componente OP_{social}^a , è destinata all'introduzione di condizioni di maggior favore, rispetto a quelle minime previste dalla regolazione nazionale (c.d. bonus idrico integrativo).

3.1.2.4. Valorizzazione componente ERC

Per la valorizzazione di tale componente si è fatto riferimento alle disposizioni contenute al Titolo 6 della Delibera 580/2019/R/IDR, come modificata dalla Delibera 235/2020/R/IDR nonché dalla deliberazione 639/2021/R/IDR, recante "Criteri per l'aggiornamento biennale (2022-2023) delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato".

In particolare, con riferimento alla componente ERC_{Capex}^a , l'attribuzione delle immobilizzazioni è stata fatta dallo stesso gestore a partire dalla rendicontazione degli investimenti 2020 e 2021 redatta ai sensi

dell'unbundling contabile, includendo gli interventi relativi alla potabilizzazione, alla depurazione e alle operazioni di telecontrollo per la riduzione e prevenzione delle perdite di rete.

La suddivisione tra le componenti Env_{Capex}^a e Res_{Capex}^a ai sensi del comma 25.1 del MTI-3, porta alle seguenti percentuali:

Tabella 40: Incidenza ENV, RES

	2020	2021
incidenza ENV (%)	11,76%	8,21%
incidenza RES (%)	3,86%	2,01%

Per quanto riguarda la componente ERC_{Opex}^a le voci di costo operativo del bilancio imputate come costi ambientali e della risorsa endogeni (ERC_{end}), sono stati attribuiti sempre dal gestore in base ai criteri adottati con l'unbundling contabile ed in particolare con l'attribuzione diretta delle voci di costo riferite alla potabilizzazione, alla depurazione e alle operazioni di telecontrollo per la riduzione e prevenzione delle perdite di rete.

Le voci di costo operativo del bilancio che sono state imputate come costi ambientali e della risorsa aggiornabili (ERC_{al}) si riferiscono a oneri locali, quali i canoni di derivazione imputabili alla componente $ResC$ e contributi per consorzi di bonifica imputabili alla componente $EnvC$.

Tabella 41: Valorizzazione delle componenti ERC 2020

Dichiarazione COSTI AMBIENTALI (euro) - Anno 2020	Costi complessivi	Endogeni/Aggiornabili		Costi della risorsa (RES) o ambientali (ENV)		
	Totale ERC	di cui ERC_{end}	di cui ERC_{al}	di cui RES	di cui ENV	Totale ERC
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	756.586	756.586	0		756.586	756.586
B7) Per servizi	2.093.884	2.093.884	0	2.093.884		2.093.884
B8) Per godimento beni di terzi	484.835		484.835	484.835		484.835
B9) Per il personale	1.199.886	1.199.886	0		1.199.886	1.199.886
B14) Oneri diversi di gestione	108.294		108.294		108.294	108.294
Totale ERC rendicontati per natura di costo	4.643.485	4.050.356	593.129	2.578.719	2.064.766	4.643.485
canoni di derivazione/sottensione idrica	267.233		267.233	267.233		267.233
contributi per consorzi di bonifica	106.784		106.784	106.784		106.784
contributi a comunità montane	0		0			0
canoni per restituzione acque	0		0			0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0		0			0
Totale ERC _{al} rendicontati per destinazione	374.017		374.017	374.017	0	374.017

Tabella 42: Dettaglio costi ERC 2020

Dichiarazione COSTI AMBIENTALI (euro) - Anno 2020	Dettaglio costi			
	Telecontrollo/riduzione perdite	Potabilizzazione	Depurazione	Totale ERC
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		23.421	733.165	756.586
B7) Per servizi		598.100	1.495.784	2.093.884
B8) Per godimento beni di terzi	267.233		217.602	484.835
B9) Per il personale		235.695	964.192	1.199.887
B14) Oneri diversi di gestione	32.765		75.529	108.294
Totale ERC rendicontati per natura di costo	299.998	857.216	3.486.272	4.643.485

Tabella 43: Valorizzazione delle componenti ERC 2021

Dichiarazione COSTI AMBIENTALI (euro) - Anno 2021	Costi complessivi	Endogeni/Aggiornabili		Costi della risorsa (RES) o ambientali (ENV)		
	Totale ERC	di cui ERC _{end}	di cui ERC _{al}	di cui RES	di cui ENV	Totale ERC
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	756.586	756.586	0	0	756.586	756.586
B7) Per servizi	2.240.289	2.240.289	0	2.240.289		2.240.289
B8) Per godimento beni di terzi	484.835		484.835	484.835		484.835
B9) Per il personale	1.199.886	1.199.886	0		1.199.886	1.199.886
B14) Oneri diversi di gestione	108.294		108.294		108.294	108.294
Totale ERC rendicontati per natura di costo	4.789.891	4.196.762	593.129	2.725.124	2.064.766	4.789.891
canoni di derivazione/sottensione idrica	347.947		347.947	347.947		347.947
contributi per consorzi di bonifica	116.113		116.113	116.113		116.113
contributi a comunità montane	0		0			0
canoni per restituzione acque	0		0			0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0		0			0
Totale ERC _{al} rendicontati per destinazione	464.060		464.060	464.060	0	464.060

Tabella 44: Dettaglio costi ERC 2021

Dichiarazione COSTI AMBIENTALI (euro) - Anno 2021	Dettaglio costi			
	Telecontrollo/riduzione perdite	Potabilizzazione	Depurazione	Totale ERC
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		23.421	733.165	756.586
B7) Per servizi		598.100	1.642.189	2.240.289
B8) Per godimento beni di terzi	267.233		217.602	484.835
B9) Per il personale		235.695	964.192	1.199.887
B14) Oneri diversi di gestione	32.765		75.529	108.294
Totale ERC rendicontati per natura di costo	299.998	857.216	3.632.677	4.789.891

3.1.2.5. Valorizzazione componente RC_{TOT}

Di seguito si esplicitano le componenti di RC quali elementi principali del conguaglio.

Tabella 45: Valorizzazione RCvol

	2020	2021	2022	2023
9^{a-2} ai fini del calcolo dei conguagli			1,037	1,075
$\text{tarif}^{2019} \cdot \text{vscal}^{a-4}$			44.085.887	44.663.927
$9^{a-2} \cdot \text{tarif}^{2019} \cdot \text{vscal}^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind)			45.717.064	48.013.722
$(\text{tarif}^{a-2} \cdot \text{vscal}^{a-2})$ (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind)			45.443.320	47.192.819
RC_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind)			273.744	820.902

Componente da allocare a FoNI (informazione raccolta nel foglio "FoNI")			NO	NO
$\Delta T^{ATO}_{G,ind}$			0	0

Componente da allocare a FoNI (informazione raccolta nel foglio "FoNI")			NO	NO
$\Delta T_{G,tot}$			949.314	1.626.150

	2020	2021	2022	2023
Rc _{vol} da calcolo			273.744	820.902
Rc _{vol} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0
Rc_{vol}^a	1.703.949	1.040.915	273.744	820.902

Tabella 46: Valorizzazione di RC_{EE}

	2020	2021	2022	2023
CO ^{eff,a-2} _{EE}			2.649.787	4.064.937
CO ^{medio,a-2} _{EE}			0,1543	0,1618
kWh ^{a-2}	21.293.458	19.965.756	17.720.394	18.378.211
CO ^{medio,a-2} _{EE} * kWh ^{a-2} *1,1			3.007.683	3.270.954
Δrisparmio			584.480	363.852
Y _{EE}			0,25	0,25
CO ^{EEa-2}			3.598.180	3.422.422

Rc _{EE} da calcolo			-802.273	-60.505
Rc _{EE} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0
Rc_{EE}^a	-34.359	-203.737	-802.273	-60.505

Per quanto riguarda la componente Rc_{Altro} di seguito si esplicitano le principali voci oggetto di conguaglio.

Tabella 47: Valorizzazione Rc_{Altro}

	2020	2021	2022	2023
Rc ^a _{Attiv b}	376.752	278.338	473.068	465.630
Rc ^a _{res}	-64.003	-69.146	5.345	-11.857
Rc ^a _{ARERA}	-1.992	-393	275	136
Costo forniture all'ingrosso transfrontaliere	0	0	0	0
Rc _{IP} (valori a moneta a-2, include eventuale FoNI _{noninv})	0	6.309	0	0
Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali	0	-1.214	0	793.983
Rimb ₃₃₅ ^a	0	0	0	0
Rc ^a _{appr}	0	0	0	0
ΔOp _{COVID}			0	
ΔOp _{exQC}	0	0	0	0
ΔOp _{exQT}	-146.439	-68.693	-86.098	0
ΔOp _{social}	0	0	0	0
ΔOp _{mis}			0	0
Recupero volumi 2019		-558.087		-181.100
Recupero energia elettrica 2019		52.504		0
Rinvio di quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario nel 2020	0			
Rc _{Appr2020,COVID}		0	0	0
Rc ^a _{Altro} da calcolo			392.590	1.066.791
Rc ^a _{Altro} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0
Rc^a_{Altro}	164.318	-360.382	392.590	1.066.791

Con riferimento ai ricavi e ai costi delle “Altre attività idriche”, da utilizzare ai fini del calcolo della componente $Rc_{Attività\ b}^a$, si indicano di seguito per macro-categorie le principali fonti di ricavo e di costo.

Tabella 48: Ricavi R_b "Altre attività idriche"

	2022	2023
Trattamento bottini	801.809	801.809
Lavori conto terzi	60.256	60.256
Rilascio autorizzazioni allo scarico	137.723	137.723
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	46.631	46.631

di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale"

Totale R^{a-2}_{b2}	74.319	37.320
Totale R^{a-2}_{b1}	972.101	1.009.100

Tabella 49: Costi C_b "Altre attività idriche"

	2022	2023
CO altre attività idriche	1.119.936	1.119.936
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	110	110
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	31.580	31.580
Rimborsi e indennizzi	1.025.230	1.025.230

di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale"

Totale C^{a-2}_{b2}	148.854	141.609
Totale C^{a-2}_{b1}	-85.838	-78.593

Nella tabella di seguito si riportano con riferimento agli $Opex_{QT}^a$ delle annualità 2020 e 2021 gli oneri effettivamente sostenuti dal gestore, nelle medesime annualità, esplicitando le voci di costo effettivamente sostenute che differiscono dagli importi comunicati in sede di predisposizione tariffaria MTI-3 per gli anni 2020 e 2021.

Tabella 50: Recupero a vantaggio utenza $Opex_{QT}$

	2022	2023
$Opex_{QT}$ effettivamente sostenuti dal gestore	17.010	111.016
$Opex^{a-2}_{QT}$	103.108	103.108
$\Delta Opex_{QT}$	-86.098	0

Tabella 51: confronto tra $Opex_{QT}$ previsti ed effettivi

	$Opex_{QT}$ 2020 previsti	$Opex_{QT}$ 2020 effettivi	$Opex_{QT}$ 2021 previsti	$Opex_{QT}$ 2021 effettivi
Verifica scolmatori	51.555	0	51.555	42.000
Campionamento acqua	34.393	4.743	34.393	50.909
Nuovi obblighi registro unico	17.160	12.266	17.160	18.107
$\Delta Opex_{QT}$	103.108	17.010	103.108	111.016

Il Gestore ha provveduto a riestrarre i volumi e le utenze 2019, si è quindi provveduto a calcolare l'ulteriore conguaglio sui ricavi tariffari 2019 ammessi in tariffa come esplicitato nella tabella seguente. In tale voce trovano collocazione anche le eventuali differenze emerse per quanto riguarda i rapporti all'ingrosso, in quanto come già riportato nel calcolo del MTI-3 si era in presenza di dati preconsuntivi. Pertanto all'interno della valorizzazione di questa componente $R_{Vol2019}$ quello che viene recuperato si riferisce allo scostamento dei volumi venduti riferiti all'anno 2019.

Tabella 52: Integrazione componenti a conguaglio – recupero volumi 2019

	2020	2021	2022	2023
minuendo ^{a-2}				44.670.053
sottraendo ^{a-2}				44.851.153
Recupero volumi 2019		-558.087		-181.100

Si specifica che è stata valorizzata la voce relativa ai “Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali”, al fine di ricomprendere dei costi che non sono stati già oggetto di conguaglio in altre componenti tariffarie. Infatti, al fine di anticipare almeno in parte gli effetti del trend di crescita del costo dell’energia elettrica, l’Ente d’ambito – su richiesta del gestore ai fini del mantenimento dell’equilibrio economico finanziario della gestione – intende avvalersi della facoltà enucleata al comma 1.1, lett. c), della deliberazione 229/2022/R/IDR, presentando all’Autorità motivata istanza per il riconoscimento di costi aggiuntivi pari ad € 793.983 nell’ambito della quantificazione della componente di conguaglio “costi (...) per il verificarsi di eventi eccezionali” riferita all’anno $a = \{2023\}$, risultando l’entità del costo effettivo per l’acquisto di energia elettrica riferito al 2021 superiore a quello riconosciuto in applicazione delle regole di cui all’articolo 20 e al comma 27.1 del MTI-3. L’istanza in parola precisa che annualmente viene nominato un tecnico responsabile per la conservazione e l’uso razionale dell’energia e che il gestore effettua stabilmente diagnosi energetiche ed è stata corredata:

- i. da un piano di azioni per il contenimento del costo dell’energia (che annovera il proseguimento dell’automazione e del revamping di impianti di depurazione con l’installazione di sistemi e tecnologie a maggiore efficienza, l’ammodernamento del sistema di telecontrollo, il rinnovo delle condotte idriche, l’inserimento di apparecchiature più efficienti nelle stazioni di pompaggio);
- ii. da una valutazione del potenziale risparmio energetico;
- iii. dall’indicazione di misure per garantire la sostenibilità della tariffa per le utenze finali;

Sulla base di quanto previsto dall’Autorità e in ottemperanza alle sentenze del Consiglio di Stato nn. 02/2016, 8/2016, 2481/2017, 5777/2018, 8079/2020, 8221/2020, 8354/2020, 8502/2020, 8503/2020, 645/2021, 731/2021, 732/2021, 768/2021, 3809/2021 e 4914/2021, l’Ente di governo dell’ambito può procedere, su istanza del gestore per la copertura dei costi efficienti, a riconsiderare le predisposizioni tariffarie relative alle annualità 2012 e 2013, nonché al periodo 21 luglio - 31 dicembre 2011, valorizzando le componenti Rc_{ARC}^a e $Cong^a$. In particolare per quanto riguarda la Rc_{ARC}^a si può ricomprendere nella medesima il recupero della differenza tra l’importo che, ai sensi deliberazione 273/2013/R/IDR, è stato detratto dalla quota di remunerazione del capitale da restituire agli utenti relativamente al periodo 21 luglio - 31 dicembre 2011 e l’importo calcolato considerando - in luogo degli “oneri fiscali in ragione dell’imposta effettivamente pagata”, degli “oneri finanziari effettivamente sostenuti dal gestore” e degli “accantonamenti per la svalutazione crediti”, di cui al comma 2.3, lett. i), ii) e iii), della deliberazione 273/2013/R/IDR - gli oneri finanziari e fiscali standardizzati calcolati nel rispetto dei criteri, dei parametri e delle regole di cui al Titolo 5 del MTT. Dalle valutazioni svolte in merito alla quantificazione, come riportato nella seguente tabella, il gestore ha diritto ad inserire tali valori come recupero delle componenti Rc_{ARC}^a e $Cong^a$.

Tabella 53: Componente Rc_{ARC} e $Cong$ calcolata per ex Acquevicentine S.p.A.

Articolo 27 - bis.1

Conguagli	2012	2013
Conguagli art. 27-bis.1 lett. a), c)	0	0
Coefficiente inflattivo (Base 2013 e 2014)	1,086	1,054
Conguagli art. 27-bis.1 lett. a), c) inflazionati	0	0
Conguagli art. 27-bis.1 lett. b)		0
Coefficiente inflattivo (Base 2015)		1,032
Conguagli art. 27-bis.1 lett. b) inflazionati		0
Conguagli art. 27-bis.1 lett. d)	834.286	

Articolo 27 - bis.1

Conguagli	2012	2013
Coefficiente inflattivo (Base 2012)	1,108	
Conguagli art. 27-bis.1 lett. d) inflazionati	924.654	
Conguagli inflazionati	924.654	0

Articolo 27-bis.2

Conguagli	2012	2013
Riconosciuto in tariffa		
RC _{TOT} inflazionati	3.975.300	3.224.862
Ricalcolato 639/2021		
RC _{TOT} (Non inflazionato)	3.776.612	3.093.568
RC _{TOT} aggiornati con Kd	4.205.446	3.434.086
Conguagli	230.146	209.224
Coefficiente inflattivo (Base 2015 e 2016)	1,031	1,026
Conguagli inflazionati	237.358	214.708

Coaguagli Art. 27 – bis.1 e Art. 27 – bis.2	2020	2021
RC _{ARC} - comma 27-bis.1 MTI-3	924.654	0
Fattore correttivo del Cong - comma 27-bis.2 MTI-3	237.358	214.708
Totale	1.162.011	214.708

Tuttavia, per quanto riguarda l'importo quantificato per la voce "Fattore correttivo del Cong - comma 27-bis.2 MTI-3", ai fini della presente proposta tariffaria è stato detratto dalla voce AMM_{cfp} come calcolata al paragrafo 3.1.2.2, considerato che contrariamente ad alcune sentenze emesse in precedenza dal Consiglio di Stato sul riconoscimento degli oneri finanziari sui conguagli tariffari del MTT 2012-13, che davano ragione al Tar sancendo l'illegittimità del loro mancato riconoscimento da parte di ARERA, vi sono state ultimamente due sentenze dello stesso organo che accolgono invece le istanze del regolatore su questo punto.

In accordo con il gestore, i conguagli sono stati ripartiti in tariffa secondo lo schema seguente, e rinviato alle annualità post 2023 l'importo di € 14.599.404, al fine di non generare incrementi tariffari oltre il limite di incremento massimo previsto dallo schema regolatorio nel quale si ricade, in una logica di contenimento delle tariffe applicate alla generalità dell'utenza.

Tabella 54: Conguagli MTI-3

	2020	2021	2022	2023
RC _{TOT} MTI-3 calcolati (include inflazione)	1.930.338	656.846	1.017.439	2.064.715
RC_{TOT} MTI-3	-5.212.364	-3.717.702	0	0
RC MTI-3 post 2023	14.599.404			

3.2. Moltiplicatore tariffario

3.2.1. Calcolo del moltiplicatore

Ai fini del calcolo dei ricavi, secondo la formula $\sum_u \underline{tarif}_u^{2019} \cdot (\underline{vscal}_u^{a-2})^T$, da utilizzare per il calcolo tariffario si sono considerati i volumi e le quote fisse dell'anno 2020 e dell'anno 2021 basati su un'estrazione dati dal software gestionale di fatturazione al 31/08/2022. Si precisa, tuttavia, che i volumi e le quote fisse 2021 possono essere ancora in fase di fatturazione all'utenza, pertanto, i ricavi utilizzati ai fini del calcolo tariffario sono basati su dati 2021 preconsuntivi.

Ai fini del calcolo del moltiplicatore tariffario sono stati adottati i seguenti valori:

- Ricavi servizio idrico integrato, inteso come ricavi da articolazione tariffaria utenti civile ed industriali, prestazioni e servizi accessori, ricavi R_a e ricavi da vendita di acqua all'ingrosso:

Tabella 55: Ricavi S.I.I. per calcolo $\mathfrak{g}^{2022}$ e $\mathfrak{g}^{2023}$

Ricavo	$\mathfrak{g}^{2022}$	Note
$\sum_u \underline{tarif}_u^{2019} \cdot (\underline{vscal}_u^{a-2})^T$ Utenza	€ 42.793.338	Sono ottenuti come sommatoria dei prodotti scalari del vettore delle componenti tariffarie 2019, per il trasposto del vettore delle variabili di scala effettivamente rilevate per l'anno 2020 (tariffe 2019 per volumi 2020).
$\sum_u \underline{tarif}_u^{2019} \cdot (\underline{vscal}_u^{a-2})^T$ Ingrosso	€ 1.216.924	
Ricavo	$\mathfrak{g}^{2023}$	Note
$\sum_u \underline{tarif}_u^{2019} \cdot (\underline{vscal}_u^{a-2})^T$ Utenza	€ 42.727.784	Tali ricavi sono ottenuti come sommatoria dei prodotti scalari del vettore delle componenti tariffarie 2019, per il trasposto del vettore delle variabili di scala stimato da preconsuntivo 2021 (tariffe 2019 per volumi preconsuntivi 2021).
$\sum_u \underline{tarif}_u^{2019} \cdot (\underline{vscal}_u^{a-2})^T$ Ingrosso	€ 1.284.794	

Per quanto riguarda i ricavi R_b^{a-2} , gli stessi sono stati indicati per le macro-categorie delle principali fonti di ricavo dei diversi servizi alla Tabella 48.

3.2.2. Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Nella tabella seguente si riportano i valori del moltiplicatore tariffario per gli anni {2022, 2023}, come rideterminato dal soggetto competente ai sensi della Delibera ARERA 580/2018/R/IDR, come modificata dalla Delibera 235/2020/R/IDR nonché dalla deliberazione 639/2021/R/IDR, recante "Criteri per l'aggiornamento biennale (2022-2023) delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato".

Tabella 56: Moltiplicatore tariffario per gli anni 2022 e 2023

MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	2022	2023
0 ^a rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR come integrata e modificata dalla deliberazione 639/2021/R/IDR	1,115	1,156
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 3.3 del MTI-3 (SI/NO)	SI	SI

- Il moltiplicatore tariffario è stato approvato con delibera dell'assemblea del Consiglio di Bacino Bacchiglione **n. di reg. del 24.11.2022**;
- Si attesta che nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, le componenti di costo afferenti alle spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito CO_{ATO}^a e ai costi di morosità CO_{mor}^a sono state valorizzate nel rispetto dei limiti fissati, rispettivamente, dai commi 23.2 e 28.2 del MTI-3;
- Si attesta 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 il consenso del gestore) relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria;
- I valori del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle rinunce e/o rimodulazioni menzionate al precedente alinea, sono di seguito riportati:

Tabella 57: VRG ante rimodulazione

VRG ANTE RIMODULAZIONI	2022	2023
VRG ^a calcolato	53.881.388	56.543.284
0 ^a calcolato	1,196	1,255

3.2.3. Confronto con il moltiplicatore previgente

Il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2021 corrisponde a quello approvato dall'ARERA per tale annualità. Per la prima fatturazione 2022, il gestore si è attenuto a quanto concordato con lo scrivente Ente d'Ambito, come da nota prot. n. 2025 del 13.12.2021, continuando ad applicare lo stesso moltiplicatore tariffario dell'anno 2021.

Tabella 58: Moltiplicatori tariffari applicati ultima fatturazione 2021 e prima fatturazione 2022

	g	note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2021	1,075	Approvato con Deliberazione ARERA n. 551/2021/R/IDR del 30.11.2021
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2022	1,075	Nota Ente d'Ambito n. 2025 del 13.12.2021

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

Il PEF si compone di:

- Piano tariffario;
- Conto economico;
- Stato Patrimoniale;
- Rendiconto finanziario.

Il Piano Economico Finanziario (PEF) fa parte dell'insieme degli atti di cui si compone lo "specifico schema regolatorio" ed è adottato ai sensi dei commi 4.2, lett. b), e 6.1, lett. b), della deliberazione 580/2019/R/IDR, come modificata dalla deliberazione 639/2021/R/IDR, esplicitando il vincolo ai ricavi del gestore (VRG) e il moltiplicatore tariffario teta (θ) che ogni gestore applica in ciascun ambito, per le singole annualità del periodo 2020-2023. In particolare, il PEF è stato sviluppato in conformità alle seguenti indicazioni metodologiche contenute di seguito:

- a) l'aggiornamento del PEF è stato sviluppato a partire dai valori delle componenti di costo delle immobilizzazioni e di costo operativo, incluse le transazioni all'ingrosso, individuate per gli anni 2020 e 2021;
- b) a partire dalla predisposizione tariffaria del 2024, le componenti tariffarie sono calcolate mediante l'applicazione reiterata dei criteri di cui alla deliberazione 580/2019;
- c) l'aggiornamento del PEF è predisposto assumendo la costanza, per tutto il periodo di riferimento, dei volumi erogati (come determinati, per l'anno 2023, ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR);
- d) tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all'ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 2023 a moneta costante, assumendo quindi un'inflazione pari a zero;
- e) per gli anni successivi al 2023, il tasso atteso di inflazione (r_{pi}) utilizzato per il calcolo degli oneri fiscali del gestore del SII (OFisc^a) è posto pari all'1,7%;
- f) il PEF assume in ciascun anno successivo al 2023 la completa realizzazione degli investimenti previsti nel PdI, per il medesimo ammontare e nei tempi ivi stabiliti, ipotizzando anche l'entrata in esercizio delle immobilizzazioni in base alla tipologia di intervento;
- g) gli ammortamenti sono calcolati sulla base della vita utile regolatoria;
- h) per il finanziamento degli investimenti, il PEF assegna priorità all'utilizzo del FoNI.

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

Si specifica, inoltre, che:

- la delibera 580/2019/R/IDR da un lato non richiede che al termine dell'affidamento sia completamente rimborsato il nuovo finanziamento, eventualmente necessario per la realizzazione del piano degli interventi, invece prevede una specifica regolazione del valore residuo degli asset;
- con la deliberazione 656/2015/R/IDR vengono specificatamente regolati al Titolo IV dello schema di convenzione tipo la cessazione ed il subentro, prevedendo specifiche procedure a garanzia del rispetto della "chiusura" degli eventuali finanziamenti ancora in essere attraverso la specifica definizione del valore di rimborso;
- il prospetto di rendiconto finanziario previsto nel tool ARERA MTI-3, accosta le voci "valore residuo" e "Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)";

- il tool di calcolo ANEA sviluppa il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e lo Stato Patrimoniale regolatori in versione semplificata.

Il tool ANEA rappresenta, pertanto, la sintesi dell'equilibrio economico-finanziario in forma semplificata valutando la sussistenza dell'equilibrio economico finanziario della gestione attraverso i seguenti parametri:

Tabella 59: Equilibrio economico finanziario parametri

1	Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	il PEF si intende in sostanziale equilibrio economico e finanziario in quanto l'importo del valore residuo è in grado di coprire l'importo non ammortizzato dei cespiti
2	Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	il PEF si intende in pieno equilibrio economico e finanziario in quanto al termine della concessione il gestore non riscontra alcuna passività
3	Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	il PEF si intende in pieno equilibrio economico in quanto la gestione non evidenzia perdite d'esercizio in nessun anno pianificato
4	Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	il PEF si intende in pieno equilibrio economico e finanziario in quanto al termine della concessione il gestore non riscontra alcuna passività

Se si realizzano le condizioni 3 e 4 e almeno una dei punti 1 o 2, il PEF è in equilibrio economico finanziario.

4.1. Piano tariffario

Per quanto attiene al Piano tariffario, è stato sviluppato seguendo le indicazioni della deliberazione 580/2019/R/IDR, come integrata e modificata dalla Delibera 235/2020/R/IDR nonché dalla deliberazione 639/2021/R/IDR, recante “Criteri per l'aggiornamento biennale (2022-2023) delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato”.

Per la produzione dei dati del biennio 2022-2023 è stato utilizzato il tool di calcolo messo a disposizione da ARERA con la determina 1/2022 – DSID, mentre per gli anni successivi è stato utilizzato il tool ANEA.

Si riepilogano di seguito le principali ipotesi sottese al piano tariffario:

- adozione dell'ammortamento regolatorio;
- costo della morosità posto pari al 2,00% - valore massimo previsto da ARERA per il Nord – per tutto il periodo di piano;
- rimodulazione dei conguagli nel periodo 2022-2023 come già presentato in Tabella 54. D'accordo con il gestore si è rinviato alle annualità post 2023 l'importo di € 14.599.404, al fine di contenere l'incremento tariffario nei limiti massimi previsti dallo schema regolatorio nel quale si ricade, ed in una logica di sostenibilità delle tariffe applicate alla generalità dell'utenza.
- è stata valorizzata per tutto il periodo di piano la componente AMM_{cfp} , come riconosciuta in tariffa, anche a seguito delle eventuali detrazioni come argomentato al paragrafo 3.1.2.2;
- è stato inserito per il periodo 2024-2030 l'importo delle componenti MT e AC;
- con riferimento alla quantificazione del valore residuo al termine della concessione (anno 2030) è stata utilizzata la formula riportata all'art. 29.1 del MTI-3 senza includere la valorizzazione di eventuali partite pregresse e conguagli (gli stessi trovano allocazione nel piano entro la scadenza dell'affidamento), né il saggio a copertura degli oneri di garanzia.

4.2. Schema di conto economico

Occorre precisare che il conto economico, così redatto, deve essere inteso come un “conto economico regolatorio” che ha quindi l’obiettivo di accertare unicamente un sostanziale equilibrio economico della gestione nel medio lungo periodo. Non può essere, pertanto, considerato un documento assimilabile al “conto economico previsionale incluso nel business plan aziendale” che ha, al contrario, lo scopo di misurare il risultato economico atteso (utile o perdita) che scaturisce dalla contrapposizione, in ciascun esercizio, dei ricavi e dei costi (previsti) dell’attività aziendale.

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

Ricavi

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

I Ricavi da tariffa sono indicati sia al netto della componente tariffaria FoNI, dei Ricavi R_a e dei Ricavi R_b .

I contributi di allacciamento sono pari all’ammontare previsto nel Piano degli interventi, come concordato con il Gestore.

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

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

Costi

I costi sono la somma di tutti i costi dello sviluppo tariffario come previsto al Titolo 5 dell’Allegato A alla delibera ARERA 580/2019/R/IDR, come modificata e integrata dalla Delibera 235/2020/R/IDR.

Si sottolinea che i costi contengono anche l’IRAP del 2011. Non essendo sottratta, i costi sono di fatto, prudenzialmente, sovrastimati.

I Costi del personale sono posti pari a quelli indicati nel 2021 nel foglio “Dati_conto_econ”, aggiornati con l’inflazione a moneta 2022.

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

Ammortamenti

Gli ammortamenti sono calcolati sulla stessa RAB dello sviluppo tariffario ponendo, a differenza di questo, gli ammortamenti nell’anno a e non nell’anno $a+2$ e non incrementando il valore dei cespiti con il deflatore ma utilizzando i dati a costo storico. Il calcolo degli ammortamenti è svolto con le stesse vite utili utilizzate per lo sviluppo tariffario.

Interessi passivi

Gli interessi passivi sono pari alla somma degli interessi sui finanziamenti pregressi e agli interessi simulati per il nuovo finanziamento.

Ires

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

Irap

È calcolata pari al prodotto del risultato ante imposte e l'aliquota è stata assunta pari a 4,20% che si applica alle concessionarie diverse da quelle di costruzione e gestione di autostrade e trafori.

4.3. Rendiconto finanziario

Anche con riferimento al rendiconto finanziario, occorre specificare che il documento di pianificazione ha finalità prettamente regolatorie (da non confondersi quindi con l'analogo documento inserito nei business plan aziendali), volto in particolare ad accertare unicamente un sostanziale equilibrio finanziario della gestione. In sostanza il PEF regolatorio, attraverso il conto economico ed il rendiconto finanziario, redatti in coerenza con gli esiti tariffari riportati nel Piano Tariffario, hanno l'obiettivo generale di verificare che il pertinente schema regolatorio adottato dall'EGA garantisca un sostanziale equilibrio economico e finanziario della gestione fino al termine della concessione.

Il Rendiconto finanziario regolatorio è stato predisposto analizzando i flussi di cassa annuali e, qualora emerga un fabbisogno di liquidità conseguente alla realizzazione degli investimenti, si è ipotizzata la sua copertura con ricorso ad un nuovo finanziamento bancario (tiraggio) nella misura tale da coprire anche gli interessi generati dal finanziamento stesso. La quota capitale annuale da rimborsare è calcolata in base alla liquidità d'esercizio dei flussi di cassa disponibili (la quota capitale da rimborsare dunque si adatta ai flussi di cassa disponibili). Gli oneri finanziari sono calcolati annualmente sul valore medio del debito residuo (al netto della quota capitale rimborsata) applicando il tasso di interesse ipotizzato.

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

Ricavi Operativi

Le voci "Ricavi da Tariffa SII (al netto del FoNI)", "Contributi di allacciamento", "Altri ricavi SII" e "Ricavi da Altre Attività Idriche" sono pari ai valori del Conto Economico.

Costi operativi monetari

I costi operativi sono pari a quelli del Conto Economico.

Imposte

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

Flussi di cassa economico

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

Variazioni circolante commerciale

La variazione del circolante è calcolata applicando i giorni di incasso e pagamento ai ricavi e costi, incluso IVA. I giorni di incasso sono stati posti pari a 90, mentre i giorni di pagamento sono stati posti pari a 60.

Variazione credito IVA / debito IVA

Il debito e credito IVA è azzerato.

Flussi di cassa operativo

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

Altri investimenti

La voce è posta pari al valore degli investimenti indicati nel Piano Tariffario.

Flusso di cassa ante fonti finanziamento

Sono pari ai Flussi di cassa operativo sottratti gli Altri investimenti.

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.

Si ipotizza che il gestore rimborsi l'attuale finanziamento nell'anno 2022, pertanto, il fabbisogno finanziario viene coperto ipotizzando di ricorrere ad un nuovo finanziamento bancario, per il quale si ipotizza che:

- il rimborso avvenga a partire dall'anno successivo all'ultimo anno di tiraggio del finanziamento;
- la quota capitale da rimborsare annualmente è calcolata in base alla liquidità annuale disponibile (la quota capitale da rimborsare dunque si adatta ai flussi di cassa disponibili);
- gli oneri finanziari sono calcolati annualmente sul valore medio del debito residuo (al netto della quota capitale rimborsata) applicando il tasso di interesse ipotizzato per un finanziamento del tipo project finance, con tasso base 1,00% e spread 2,00%.

Erogazione contributi pubblici

Si tratta dei contributi presenti nello Sviluppo Tariffario.

Apporto capitale sociale

La voce è posta pari a zero.

Flusso di cassa disponibile per rimborsi

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

Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi

E' riportato il piano di rimborso così come previsto dal gestore.

Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi

E' riportato il piano di rimborso così come previsto dal gestore.

Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti

È posta pari al valore che consente di ottenere un DSCR uguale a 1,3.

Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti

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

Totale servizio del debito

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

Flusso di cassa disponibile post servizio del debito

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

Valore residuo a fine concessione

È pari al valore indicato nel Piano Tariffario.

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

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

4.4. Stato Patrimoniale

Lo schema di Stato Patrimoniale è stato compilato nelle voci per le quali si potevano disporre di informazioni rese disponibili nella rilevazione dei dati propedeutici alla predisposizione tariffaria.

In tal senso, in analogia con gli altri documenti di pianificazione, lo Stato patrimoniale allegato all'appendice si può definire uno "Stato patrimoniale Regolatorio", non tenendo quindi conto di informazioni di budget di cui solo il gestore dispone. Di seguito si riportano in sintesi le principali ipotesi utilizzate per la predisposizione dello Stato Patrimoniale:

- non sono state distinte le immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie ma viene riportato nell'attivo solo il valore delle immobilizzazioni nel suo complesso;
- nel patrimonio netto sono riportati unicamente i valori relativi all'utile (o perdita) d'esercizio e quelli relativi al capitale sociale;
- nel PEF regolatorio non è prevista la distribuzione di dividendi.

4.5. Conclusioni relative al PEF

Il PEF regolatorio predisposto per il gestore, ai fini della verifica dell'equilibrio economico e finanziario, può essere valutato in funzione delle seguenti verifiche:

Tabella 60: Sintesi Equilibrio Economico Finanziario

Valore residuo a fine concessione	234.115.886
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	16.227.435
Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	SI
Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	NO
Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	SI
Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	SI

Secondo le linee metodologiche descritte nei paragrafi precedenti, il Piano Economico Finanziario presenta i seguenti risultati:

1. il risultato di esercizio del conto economico è sempre in utile per tutta la durata dell'affidamento, evidenziando quindi un equilibrio economico della gestione;
2. il flusso di cassa disponibile post servizio del debito risulta maggiore o uguale a zero in tutti gli anni di affidamento;
3. risulta rimborsato entro il termine della scadenza della concessione circa il 85% del finanziamento necessario per la realizzazione degli interventi. Il rimanente stock di debito non rimborsato è coperto dal valore residuo di fine affidamento che è pari a circa 234 milioni di euro.

Sulla base delle ipotesi adottate e sopra descritte, si può attestare che il PEF è in equilibrio economico finanziario.

5. Eventuali istanze specifiche

Le istanze presentate dal gestore AcegasApsAmga S.p.A., con le motivazioni ivi contenute, ritenute accoglibili dal Consiglio di Bacino riguardano i seguenti punti:

- Istanza presentata ai sensi dell'art. 1 lett. c) della Deliberazione ARERA 229/2022/R/IDR, finalizzata al riconoscimento dei costi aggiuntivi per l'acquisto di energia elettrica riferito all'anno 2021;
- Istanza per la copertura dei costi efficienti, valorizzando le componenti Rc_{ARC}^a e $Cong^a$, di fatto riconsiderando le predisposizioni tariffarie relative alle annualità 2012 e 2013, nonché al periodo 21 luglio - 31 dicembre 2011;

Tabella 61: Piano tariffario AcegasApsAmga S.p.A. 2020-2030 – Schemi regolatori

SCHEMI REGOLATORI			
	UdM	<i>Del</i> <i>580/2019/R/IDR</i>	<i>Del</i> <i>639/2021/R/IDR</i>
VRG ²⁰¹⁸	euro	55.734.780	55.734.780
Popolazione residente cui aggiungere 0,25xabitanti fluttuanti	n. abitante	301.639	301.639
$\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flut}} >$	SI/NO	NO	NO
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	NO	NO
$\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	67.118.964	71.532.081
RAB _{MTI-2}	euro	197.993.359	197.993.359
$\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A) SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)	A/B	Schema regolatorio	Schema regolatorio
ψ	(0,4-0,8)	0,00	0,00
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	II	II

Tabella 62: Piano tariffario AcegasApsAmga S.p.A. 2020-2030

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC												
	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030
Opex ^{end}	euro	19.927.738	19.426.348	22.140.694	22.233.340	22.237.998	22.237.998	22.237.998	22.237.998	22.237.998	22.237.998	22.237.998
Opex ^{al}	euro	6.666.638	6.618.401	6.033.486	6.785.835	6.729.430	6.697.001	6.686.659	6.686.659	6.686.659	6.686.659	6.686.659
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{OT}	euro	103.108	103.108	103.108	103.108	103.108	103.108	103.108	103.108	103.108	103.108	103.108
Opex ^{QC}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{social}	euro	0	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000	180.000
Op ^{mis}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{COVID}	euro	0										
Opex [*] (al netto degli ERC)	euro	26.697.484	26.327.857	28.457.288	29.302.283	29.250.536	29.218.108	29.207.766	29.207.766	29.207.766	29.207.766	29.207.766
AMM ^a	euro	4.517.736	6.682.006	6.850.365	7.432.883	8.031.699	8.485.967	8.401.434	8.832.110	9.268.504	9.298.423	9.553.133
OF ^a	euro	3.904.546	6.413.505	5.918.001	6.533.986	6.924.526	7.223.206	7.495.907	7.769.107	8.208.532	8.384.153	8.559.143
OFisc ^a	euro	1.389.674	2.244.682	2.099.700	2.315.958	2.443.055	2.510.496	2.599.950	2.693.100	2.758.663	2.804.251	2.853.940
ACUIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex [*] (al netto degli ERC)	euro	9.811.955	15.340.193	14.868.066	16.282.827	17.399.280	18.219.668	18.497.292	19.294.317	20.235.698	20.486.827	20.966.217
IP ^{AP}	euro	16.807.560	16.763.468	18.577.687	14.833.366	17.895.352	18.264.945	17.949.395	16.856.004	17.279.881	14.126.427	12.096.544
Capex ^a	euro	18.392.955	18.878.539	18.897.707	19.525.395	20.719.344	21.583.530	21.843.176	22.681.340	23.680.292	23.910.427	24.338.920
FNInew,a	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	8.581.000	3.538.347	4.029.641	3.242.567	3.320.064	3.363.862	3.345.884	3.387.023	3.444.593	3.423.599	3.372.703
ERC ^a _{opex}	euro	4.986.066	5.529.221	2.800.345	2.797.741	2.793.082	2.793.082	2.793.082	2.793.082	2.793.082	2.793.082	2.793.082
ERC ^a	euro	13.567.066	9.067.568	6.829.985	6.040.308	6.113.146	6.156.945	6.138.966	6.180.106	6.237.676	6.216.682	6.165.785

FONDO NUOVI INVESTIMENTI												
	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
FNIFoNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	2.804.897	2.903.177	86.524	478.071	1.268.356	1.435.757	2.853.183	2.875.923	2.937.585	2.972.107	3.007.672
ΔCUIF ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΔT ^{ATO} _{G,inf}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΔT _{G,inf}	euro	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI ^a	euro	2.804.897	2.903.177	86.524	478.071	1.268.356	1.435.757	2.853.183	2.875.923	2.937.585	2.972.107	3.007.672

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)												
	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Opex ^a	euro	26.697.484	26.327.857	28.457.288	29.302.283	29.250.536	29.218.108	29.207.766	29.207.766	29.207.766	29.207.766	29.207.766
Capex ^a	euro	9.811.955	15.340.193	14.868.066	16.282.827	17.399.280	18.219.668	18.497.292	19.294.317	20.235.698	20.486.827	20.966.217
FoNI ^a	euro	2.804.897	2.903.177	86.524	478.071	1.268.356	1.435.757	2.853.183	2.875.923	2.937.585	2.972.107	3.007.672
RC ^a _{TOT}	euro	-5.212.364	-3.717.702	0	0	-	1.000.000	1.406.398	2.695.326	3.864.090	5.633.590	-
ERC ^a	euro	13.567.066	9.067.568	6.829.985	6.040.308	6.113.146	6.156.945	6.138.966	6.180.106	6.237.676	6.216.682	6.165.785
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	47.669.038	49.921.093	50.241.863	52.103.490	54.031.319	56.030.477	58.103.605	60.253.437	62.482.814	64.516.971	59.347.440

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente												
	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	47.669.038	49.921.093	50.241.863	52.103.490	54.031.319	56.030.477	58.103.605	60.253.437	62.482.814	64.516.971	59.347.440
R ^{a+2} _b	euro	1.233.019	1.012.475	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419
Σ tariff ^{2019a} vscaI ^{a+2}	euro	44.737.352	45.412.995	44.010.261	44.012.578	44.012.578	44.012.578	44.012.578	44.012.578	44.012.578	44.012.578	44.012.578
g ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,037	1,075	1,115	1,156	1,199	1,243	1,290	1,337	1,387	1,432	1,317

Rc ^a _{app2020_COVID}	euro	0
--	------	---

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)												
	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,037	1,075	1,115	1,156	1,199	1,243	1,290	1,337	1,387	1,438	1,485
VRG ^a (coerente con g applicabile)	euro	47.669.038	49.921.093	50.241.863	52.103.490	54.031.318,616	56.030.477,163	58.103.604,532	60.253.437,411	62.482.814,111	64.516.971,454	59.347.439,667
g ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,037	1,075	1,115	1,156	1,199	1,243	1,290	1,337	1,387	1,432	1,317

Meccanismi incentivanti per il miglioramento della qualità, controllo sui livelli raggiunti e modalità di copertura dei premi												
	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Strumento allocativo (€/mc)	€/mc	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010
(1+y ^{OP} _t)*max(0;ΔOpex)	euro	669.876	669.876	669.876	669.876	669.876	669.876	669.876	669.876	669.876	669.876	669.876

INVESTIMENTI												
	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Investimenti al lordo dei contributi	euro	17.582.560	17.788.468	19.452.687	16.708.366	18.770.352	19.139.945	18.824.395	17.731.004	18.154.881	15.001.427	12.971.544
Contribut	euro	775.000	1.025.000	875.000	1.875.000	875.000	875.000	875.000	875.000	875.000	875.000	875.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	16.807.560	16.763.468	18.577.687	14.833.366	17.895.352	18.264.945	17.949.395	16.856.004	17.279.881	14.126.427	12.096.544
CIN	euro	225.375.387	235.417.425	244.162.178	252.635.093	260.082.438	264.115.726	269.652.594	275.726.248	280.981.917	284.596.470	288.567.053
CIN _b	euro	53.712.018	54.997.832	56.286.712	57.661.029	55.769.404	55.248.686	54.465.820	53.923.395	54.775.654	55.588.993	56.429.470
OF/CIN	%	3,23%	3,31%	3,03%	3,04%	3,11%	3,17%	3,20%	3,23%	3,33%	3,34%	3,35%

Trasferimento importi dovuti alla contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/idr)		
	UdM	2020-2023
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	0
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	Del 639/2021/R/IDR
IP _{CL}	euro	691.412.046
FA _{P,CL}	euro	396.144.583
CFP _{CL}	euro	139.477.387
FA _{CFP,CL}	euro	78.325.810
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	234.115.886

Tabella 63: Conto economico AcegasApsAmga S.p.A. 2020-2030

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030
Ricavi da tariffe	euro	48.409.684	49.128.737	48.185.957	49.583.170	50.645.150	51.398.549	51.566.594	52.320.494	53.232.063	53.382.467	54.013.585
Contributi di allacciamento	euro	775.000	825.000	875.000	1.875.000	875.000	875.000	875.000	875.000	875.000	875.000	875.000
Altri ricavi SII	euro	3.297.331	3.293.772	3.321.811	3.404.280	3.341.437	3.439.958	3.541.076	3.665.692	3.715.089	3.791.604	3.713.965
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.278.581	1.088.709	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419
Totale Ricavi	euro	53.760.596	54.336.219	53.429.187	55.908.869	55.908.006	56.759.927	57.029.090	57.907.605	58.868.571	59.095.490	59.648.969
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	22.563.889	22.737.417	21.419.414	22.261.806	22.205.401	22.172.972	22.162.630	22.162.630	22.162.630	22.162.630	22.162.630
Costo del personale	euro	9.406.960	9.406.960	9.838.218	9.838.218	9.838.218	9.838.218	9.838.218	9.838.218	9.838.218	9.838.218	9.838.218
Totale Costi	euro	31.970.848	32.144.377	31.257.632	32.100.024	32.043.619	32.011.190	32.000.848	32.000.848	32.000.848	32.000.848	32.000.848
MOL	euro	21.789.748	22.191.842	22.171.555	23.808.845	23.864.388	24.748.736	25.028.242	25.906.757	26.867.723	27.094.642	27.648.121
Ammortamenti	euro	10.934.573	10.880.543	11.609.911	12.207.136	12.168.422	12.617.979	13.503.086	13.735.708	13.786.881	13.794.664	13.711.819
Reddito Operativo	euro	10.855.175	11.311.299	10.561.644	11.601.709	11.695.966	12.130.758	11.525.156	12.171.049	13.080.842	13.299.978	13.936.303
Interessi passivi	euro	3.462.623	3.401.321	2.367.716	2.511.398	2.733.994	2.869.107	2.998.944	3.107.155	3.141.728	3.123.104	3.033.350
Risultato ante imposte	euro	7.392.552	7.909.978	8.193.928	9.090.311	8.961.971	9.261.651	8.526.212	9.063.893	9.939.114	10.176.874	10.902.953
IRES	euro	1.774.213	1.898.395	1.966.543	2.181.675	2.150.873	2.222.796	2.046.291	2.175.334	2.385.387	2.442.450	2.616.709
IRAP	euro	455.917	475.075	443.589	487.272	491.231	509.492	484.057	511.184	549.395	558.599	585.325
Totale imposte	euro	2.230.130	2.373.469	2.410.132	2.668.946	2.642.104	2.732.288	2.530.347	2.686.518	2.934.783	3.001.049	3.202.033
Risultato di esercizio	euro	5.162.422	5.536.509	5.783.797	6.421.365	6.319.868	6.529.363	5.995.865	6.377.375	7.004.331	7.175.825	7.700.920

Tabella 64: Stato Patrimoniale AcegasApsAmga S.p.A. 2020-2030

	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030
ATTIVO											
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	214.434.374	221.342.299	232.049.190	236.550.420	243.152.349	249.674.315	254.995.624	258.990.921	263.358.920	264.565.684	263.825.409
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	60.138.457	69.684.035	26.936.780	27.288.620	27.558.071	26.998.290	25.741.700	23.558.552	20.216.201	15.064.024	13.810.178
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	60.138.457	69.684.035	26.936.780	27.288.620	27.558.071	26.998.290	25.741.700	23.558.552	20.216.201	15.064.024	13.810.178
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASSIVO											
A) Patrimonio netto	111.885.875	117.422.384	110.979.388	117.400.752	123.720.620	130.249.983	136.245.847	142.623.222	149.627.553	156.803.379	164.504.298
I - Capitale	106.723.453	106.723.453	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	5.162.422	105.195.591	110.979.388	117.400.752	123.720.620	130.249.983	136.245.847	142.623.222	149.627.553	156.803.379
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	5.162.422	5.536.509	5.783.797	6.421.365	6.319.868	6.529.363	5.995.865	6.377.375	7.004.331	7.175.825	7.700.920
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	683.353	683.353	62.194	62.194	62.194	62.194	62.194	62.194	62.194	62.194	62.194
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.617.818	2.580.050	2.045.709	2.045.709	2.045.709	2.045.709	2.045.709	2.045.709	2.045.709	2.045.709	2.045.709
D) Debiti	110.740.308	120.255.195	97.130.322	95.781.004	96.667.571	96.334.636	93.288.314	87.675.446	80.601.250	68.393.998	57.582.312
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	100.799.676	110.220.419	44.959.608	45.797.935	45.121.914	45.608.555	43.490.804	39.068.205	33.404.012	24.239.366	15.985.447
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	1.889.344	1.889.344	4.380.136	4.380.136	4.380.136	4.380.136	4.380.136	4.380.136	4.380.136	4.380.136	4.380.136
7) debiti verso fornitori	8.051.288	8.145.432	6.733.496	6.420.850	6.750.535	6.805.959	6.752.388	6.572.652	6.642.331	6.123.955	5.790.275
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	0	0	41.057.082	39.182.082	40.414.986	39.539.986	38.664.986	37.654.453	36.174.771	33.650.540	31.426.454
E) Ratei e risconti	48.645.477	50.085.351	48.768.356	48.549.380	48.214.326	47.980.082	49.095.259	50.142.900	51.238.414	52.324.428	53.441.073
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Tabella 65: Rendiconto finanziario AcegasApsAmga S.p.A. 2020-2030

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	42.910.022	45.123.737	48.185.957	49.583.170	50.645.150	52.398.549	52.972.992	55.015.820	57.096.153	59.016.056	54.013.585
Contributi di allacciamento	euro	775.000	825.000	875.000	1.875.000	875.000	875.000	875.000	875.000	875.000	875.000	875.000
Altri ricavi SII	euro	675.538	805.469	802.539	832.233	863.026	894.958	928.071	962.410	998.019	1.030.510	947.938
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.278.581	1.088.709	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419	1.046.419
RICAVI OPERATIVI	euro	45.639.141	47.842.916	50.909.915	53.336.822	53.429.595	55.214.926	55.822.483	57.899.649	60.015.591	61.967.985	56.882.943
Costi operativi	euro	31.970.848	32.144.377	31.257.632	32.100.024	32.043.619	32.011.190	32.000.848	32.000.848	32.000.848	32.000.848	32.000.848
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	31.970.848	32.144.377	31.257.632	32.100.024	32.043.619	32.011.190	32.000.848	32.000.848	32.000.848	32.000.848	32.000.848
Imposte	euro	2.230.130	2.373.469	2.410.132	2.668.946	2.642.104	2.732.288	2.530.347	2.686.518	2.934.783	3.001.049	3.202.033
IMPOSTE	euro	2.230.130	2.373.469	2.410.132	2.668.946	2.642.104	2.732.288	2.530.347	2.686.518	2.934.783	3.001.049	3.202.033
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	11.438.163	13.325.070	17.242.151	18.567.852	18.743.873	20.471.448	21.291.287	23.212.283	25.079.960	26.966.089	21.680.061
Variazioni circolante commerciale	euro	- 490.030	- 490.030	- 664.486	- 664.486	60.234	- 384.794	- 203.380	- 691.914	- 452.061	- 999.788	920.167
Variazione credito IVA	euro	4.563.914	4.784.292	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	8.832.219	8.915.695	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	10.948.133	8.665.869	16.577.665	17.903.366	20.912.010	20.086.654	21.087.908	22.520.369	24.627.899	25.966.300	22.600.228
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	2.804.897	2.903.177	86.524	478.071	1.268.356	1.435.757	2.853.183	2.875.923	2.937.585	2.972.107	3.007.672
Altri investimenti	euro	14.777.663	14.885.291	19.366.163	16.230.295	17.501.995	17.704.188	15.971.213	14.855.081	15.217.297	12.029.320	9.963.872
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 6.634.427	- 9.122.599	- 2.875.022	1.195.000	2.141.659	946.709	2.263.512	4.789.365	6.473.018	10.964.873	9.628.684
FoNI	euro	2.804.897	2.903.177	86.524	478.071	1.268.356	1.435.757	2.853.183	2.875.923	2.937.585	2.972.107	3.007.672
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	15.199.168	17.617.048	9.578.813	5.260.927	3.746.578	4.909.240	2.304.848	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	-	200.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	11.369.638	11.597.626	6.790.315	6.933.997	7.156.594	7.291.706	7.421.543	7.665.288	9.410.603	13.936.980	12.636.356
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	7.907.015	8.196.305	4.422.599	4.422.599	4.422.599	4.422.599	4.422.599	4.422.599	4.422.599	4.422.599	4.422.599
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	3.462.623	3.173.334	2.367.716	2.367.716	2.367.716	2.367.716	2.367.716	2.367.716	2.367.716	2.367.716	2.367.716
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	1.241.594	4.742.046	3.831.320
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	227.988	-	143.682	366.278	501.391	631.228	739.439	774.012	755.388	665.634
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	11.369.638	11.597.626	6.790.315	6.933.997	7.156.594	7.291.706	7.421.543	7.529.755	8.805.921	12.287.750	11.287.269
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-	-	-	-	135.533	604.682	1.649.230	1.349.086
Valore residuo a fine concessione	euro											234.115.886
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro											16.227.435

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	5,7%
TIR levered	%	3,0%
ADSCR	n.	1,11
DSCR minimo	n.	1,07
LLCR	n.	1,05