

# 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
ACQUEVENETE 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            | 7 |
| 1.3. ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI                                    | 8 |
| 2. DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NELL'AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE     | 8 |
| 2.1. DATI TECNICI E PATRIMONIALI                                     | 9 |
| 2.1.1. Dati tecnici  |   |
| 2.1.2. FONTI DI FINANZIAMENTO  |   |
| 2.1.3. ALTRI DATI ECONOMICO-FINANZIARI                               |   |
| 2.2. DATI DI CONTO ECONOMICO   |   |
| 2.2.1. DATI DI CONTO ECONOMICO                                       |   |
| 2.2.2. FOCUS SUGLI SCAMBI ALL'INGROSSO                               |   |
| 2.3. DATI RELATIVI ALLE IMMOBILIZZAZIONI                             |   |
| 2.3.1. INVESTIMENTI E DISMISSIONI                                    |   |
| 2.3.2. Infrastrutture di terzi                                       |   |
| 2.3.3. ATTESTAZIONE, O ADEGUATA MOTIVAZIONE IN CASO DI SCOSTAMENTO   |   |
| CORRISPONDENZA TRA GLI INVESTIMENTI PROGRAMMATI E GLI INVEST         |   |
| REALIZZATI CON RIFERIMENTO AGLI ANNI 2020 E 2021                     |   |
| 2.3.4. PENALITÀ PER MANCATO RISPETTO DELLA PIANIFICAZIONE 2016-2019. |   |
| 2.4. CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE                       |   |
| 2.4.1. AMBITI TARIFFARI APPLICATI                                    |   |
| 2.4.2. STRUTTURA DEI CORRISPETTIVI APPLICATA NEL 2020 E 2021         |   |
| 3. PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA  |   |
| 3.1. POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI               |   |
| 3.1.1. SELEZIONE DELLO SCHEMA REGOLATORIO                            |   |
| 3.1.1.1. AMMORTAMENTO FINANZIARIO                                    |   |
| 3.1.1.2. VALORIZZAZIONE FNI <sup>NEW,A</sup>                         |   |
| 3.1.2. VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG                       |   |
| 3.1.2.1. VALORIZZAZIONE COMPONENTE CAPEX                             |   |
| 3.1.2.2. VALORIZZAZIONE COMPONENTE FONI                              |   |
| 3.1.2.3. VALORIZZAZIONE COMPONENTE OPEX                              |   |
| 3.1.2.4. VALORIZZAZIONE COMPONENTE ERC                               |   |
| 3.1.2.5. VALORIZZAZIONE COMPONENTE RC <sub>TOT</sub>                 |   |
| 3.2. MOLTIPLICATORE TARIFFARIO                                       |   |
| 3.2.1. CALCOLO DEL MOLTIPLICATORE                                    |   |
|  |   |
| 3.2.3. CONFRONTO CON I MOLTIPLICATORI PRECEDENTEMENTE APPLICATI      |   |
| 4. PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF)              |   |
| 4.1. PIANO TARIFFARIO  |   |
| 4.2. SCHEMA DI CONTO ECONOMICO                                       |   |
| 4.4. Stato Patrimoniale  |   |
| 4.4. STATO PATRIMONIALE  |   |
| 5. EVENTUALI ISTANZE SPECIFICHE                                      |   |
| 6. NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE «RDT 2022»            |   |
| O. TIOTE E COMMENTE OF A COMMENTE ALIONE DEL TILE "INDI 4044"        |   |



# <u>Indice delle tabelle</u>

| Tabella 1: Classificazione attività svolte   | 7  |
|--|----|
| Tabella 2: Dati tecnici  | 9  |
| Tabella 3: Fonti di finanziamento  | 10 |
| Tabella 4: Altri dati economico finanziari   | 11 |
| TABELLA 5: COMPONENTE RCARC CALCOLATA  | 13 |
| Tabella 6: Componenti perequative UI   | 13 |
| Tabella 7: Spesa in ricerca e sviluppo   | 14 |
| Tabella 8: Ricavi e costi 2020   | 14 |
| Tabella 9: Ricavi e costi 2021   | 16 |
| TABELLA 10: ULTERIORE SPECIFICAZIONE DI RICAVI E COSTI 2020 E 2021                                 |    |
| Tabella 11: Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità"                    | 19 |
| Tabella 12: Ricavi iscritti alla voce "Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)" | 19 |
| Tabella 13: Dettaglio prestazione accessorie e penali  | 20 |
| Tabella 14: Scambi all'ingrosso  | 20 |
| Tabella 15: Verifica teta ingrosso soggetto a cui si vende   | 21 |
| Tabella 16: Verifica teta ingrosso soggetto da cui si acquista                                     | 22 |
| Tabella 17: Investimenti rendicontati anno 2020 e 2021   | 23 |
| TABELLA 18: INCIDENZA ENV, RES   | 25 |
| Tabella 19: Altre immobilizzazioni materiali e immateriali   | 26 |
| Tabella 20: Ripartizione S.A.Ve.C.   | 26 |
| Tabella 21: Infrastruttura S.A.Ve.C. rendicontata anno 2020  | 27 |
| Tabella 22: variazione mutui annualità 2020-2021   | 27 |
| TABELLA 23: PREVISIONE MUTUI 2022-2036   | 29 |
| Tabella 24: Confronto tra IP programmati e IP realizzati – Anno 2020                               | 30 |
| TABELLA 25: CONFRONTO TRA IP PROGRAMMATI E IP REALIZZATI – ANNO 2021                               | 30 |
| Tabella 26: Tasso realizzazione investimenti MTI-2   | 32 |
| TABELLA 27: VALORE CALCOLATO DELLA PENALE  | 32 |
| TABELLA 28: VALORE RICALCOLATO DELLA PENALE  | 33 |
| Tabella 29: Nuova struttura quota variabile  | 34 |
| Tabella 30: Nuova struttura quota fissa  | 35 |
| TABELLA 31: NUOVA STRUTTURA QUOTA VARIABILE ACQUEDOTTO PRO CAPITE                                  | 36 |
| Tabella 32: Ricavi da articolazione tariffaria   | 36 |
| TABELLA 33: INVESTIMENTI DEL PERIODO 2022-2023   | 37 |
| TABELLA 34: RIEPILOGO INVESTIMENTI PREVISTI DEL PERIODO 2022-2023                                  | 38 |
| TABELLA 35: POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI                                      | 38 |
| TABELLA 36: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG ANTE RIMODULAZIONI                             | 39 |
| TABELLA 37: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG POST RIMODULAZIONI                             | 41 |
| TABELLA 38: SITUAZIONE LIC AL 31.12.2020 ED AL 31.12.2021  | 43 |
| TABELLA 39: COMPONENTE CAPEX   | 44 |
| Tabella 40: Componente FoNI calcolate  | 44 |
| TABELLA 41: COMPONENTE FONI NEL PIANO TARIFFARIO   | 44 |
| TABELLA 42: CONTROLLO SUL RISPETTO DEL VINCOLO DI DESTINAZIONE DEL FONI                            | 45 |
| TABELLA 43: SCHEMA MATRICE OPEX INDIVIDUATO  | 45 |
| Tabella 44: Opex endogeni  | 46 |
| Tabella 45: Strumento allocativo (€/mc)  | 46 |
| Tabella 46: Totale volumi  | 46 |
| TABELLA 47: ONERI AGGIUNTIVI PER LO SMALTIMENTO DEI FANGHI DI DEPURAZIONE ANTE MODIFICA            | 46 |
| TABELLA 48: ONERI AGGIUNTIVI PER LO SMALTIMENTO DEI FANGHI DI DEPURAZIONE POST MODIFICA            | 47 |
| Tabella 49: Costi EE   | 47 |
| TABELLA 50: INCIDENZA ENV, RES   | 48 |
| TABELLA 51: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI ERC 2020   |    |
| Tabella 52: Dettaglio costi ERC 2020   | 49 |
| TABELLA 53: VALORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI ERC 2021   | 49 |
| Tabella 54: Dettaglio costi ERC 2021   | 49 |
| TABELLA 55: INTERVENTI SULLE COMPONENTI ERC  | 50 |
| Tabella 56: Valorizzazione RCvol   | 50 |
| Tabella 57: Valorizzazione di RCee   | 50 |
| Tabella 58: Valorizzazione Rcaltro   | 50 |
|  |    |



| Tabella 59: Ricavi R <sub>B</sub> "Altre attività idriche"  |    |
|---|----|
| Tabella 60: Costi C₀ "Altre attività idriche"   | 51 |
| Tabella 61: $\Delta$ Op $_{	ext{SOCIAL}}$   | 51 |
| Tabella 62: Integrazione componenti a conguaglio – recupero volumi 2019                           | 52 |
| Tabella 63: Conguagli MTI-3   | 52 |
| Tabella 64: Ricavi S.I.I. per calcolo $\Theta^{2022}$ e $\Theta^{2023}$                           | 53 |
| Tabella 65: Moltiplicatore tariffario per gli anni 2022 e 2023                                    | 53 |
| Tabella 66: VRG ante rimodulazione  | 54 |
| Tabella 67: Moltiplicatori tariffari applicati ultima fatturazione 2021 e prima fatturazione 2022 | 54 |
| Tabella 68: Equilibrio economico finanziario parametri  | 56 |
| Tabella 69: Sintesi Equilibrio Economico Finanziario  | 60 |
| Tabella 70: piano tariffario acquevenete S.p.A. 2020-2036 — Schemi regolatori                     | 62 |
| Tabella 71: Piano tariffario acquevenete S.p.A. 2020-2036   | 63 |
| TABELLA 72: CONTO ECONOMICO ACQUEVENETE S.P.A. 2020-2036  | 64 |
| Tabella 73: Stato Patrimoniale acquevenete S.p.A. 2020-2036                                       | 65 |
| Tabella 74: Rendiconto finanziario acquevenete S.p.A. 2020-2036                                   | 66 |



# 1. Informazioni sulla gestione

# 1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

Con atto notarile del 9.11.2017 è stata formalizzata la fusione per incorporazione della società Polesine Acque S.p.A. nella società Centro Veneto Servizi S.p.A., con efficacia dal 1° dicembre 2017.

La società post aggregazione è denominata *acquevenete* S.p.A., e gestisce il Servizio Idrico Integrato sugli Ambiti Territoriali Bacchiglione e Polesine interessando comuni ricadenti nelle province di Padova, Rovigo, Vicenza, Venezia e Verona, mantenendo la sede legale, la partita Iva, il codice fiscale e l'iscrizione al Rea di Centro Veneto Servizi S.p.A., quale società incorporante.

Ai sensi dell'art. 2504-bis c.c., *acquevenete* S.p.A. assume tutti i diritti e gli obblighi della società incorporata Polesine Acque S.p.A., proseguendo nella totalità dei suoi rapporti giuridici, attivi e passivi, anteriori alla fusione.

Tale fusione ha pertanto coinvolto due gestori di due ambiti distinti, seppure confinanti, Bacchiglione e Polesine facendo nascere un gestore di dimensioni maggiori che continua ad avere come riferimento due Consigli di Bacino distinti.

Questo Ente d'Ambito nella presente relazione rappresenta i risultati per *acquevenete* S.p.A. relativi all'ex gestione Centro Veneto Servizi S.p.A. Tale gestore svolge per il Consiglio di Bacino Bacchiglione la gestione del SII in 56 Comuni di cui 47 ricadenti nella provincia di Padova e 9 nella provincia di Vicenza.

La società eroga il servizio in forza della deliberazione assembleare con cui l'Ente d'Ambito ha effettuato l'affidamento della gestione secondo il modello "in house providing" (provvedimento assembleare n. 5 del 21.03.2006). La gestione è conforme alla normativa pro tempore vigente, ai sensi di quanto previsto dall'art. 172 del d.lgs. 152/2006 come modificato dall'art. 7 del D.L. n. 133/2014 (c.d. Decreto "Sblocca Italia").

In data 18/02/2019 prot. CdB "Bacchiglione" n. 214/2019 il gestore *acquevenete* S.p.A. ha presentato nota avente come oggetto: "Istanza di riequilibrio economico-finanziario ai sensi dell'art. 9 della Convenzione". Lo scrivente Consiglio di Bacino ha provveduto ad istruire ed analizzare questa istanza, da cui ne è scaturita la delibera assembleare n. 3 di reg. del 16.04.2019 avente ad oggetto "Approvazione istanza per l'estensione del termine di affidamento della gestione alla società *acquevenete* S.p.A. ex sub ambito C.V.S. S.p.A. ai sensi del combinato disposto degli artt. 5, 20, 21 e 22 della convenzione vigente", con la quale si è modificato l'art. 5, comma 1) della Convenzione fissando la durata dell'affidamento fino al 31.12.2036.

La presente delibera è stata trasmessa all'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente in data 17.04.2019 con nota ns. prot. n. 512.

L'Ente d'Ambito con propria deliberazione n. 9 di reg. del 15.12.2020 ha provveduto ad aggiornare le predisposizioni tariffarie ai sensi della delibera ARERA 580/2019/R/IDR per il terzo periodo regolatorio MTI-3, trasmettendole all'Autorità per la successiva approvazione.

Con la deliberazione 30 novembre 2021, 551/2021/R/IDR l'Autorità ha approvato gli specifici schemi regolatori, recanti le predisposizioni tariffarie per il periodo 2020-2023, proposti dal Consiglio di Bacino dell'Ambito Bacchiglione, tuttavia con riferimento al gestore *acquevenete* S.p.A. e all'istanza per l'estensione della durata dell'affidamento approvata da questo Ente, l'ARERA ha trasmesso la deliberazione 551/2021/R/IDR alla Regione Veneto ai fini della valutazione degli eventuali seguiti di competenza ai sensi e per gli effetti di quanto previsto dall'articolo 172, comma 4, del D. lgs. 152/06. Inoltre, nelle more delle valutazioni da parte della Regione Veneto, l'Autorità ha richiesto al Consiglio



di Bacino di procedere, nell'ambito dell'aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie per le annualità 2022 e 2023, all'adeguamento dei documenti di pianificazione (programma degli interventi e piano economico finanziario) elaborando i medesimi per una durata commisurata alla scadenza dell'affidamento originariamente previsto per la società *acquevenete* S.p.A. (2026).

Avverso la deliberazione ARERA 551/2021/R/IDR, limitatamente alla parte in cui si esprime in merito alle misure di riequilibrio decise dal Consiglio di Bacino e segnatamente sulla estensione della durata degli affidamenti del SII al gestore *acquevenete* S.p.A. questo Ente ha notificato ricorso all'Autorità in data 28.01.2022. Anche il gestore *acquevenete* S.p.A., ha presentato ricorso per l'annullamento in parte qua della deliberazione ARERA 551/2021/R/IDR.

La Regione Veneto, nel merito delle valutazioni richieste dall'Autorità con la delibera 551/2021/R/IDR, ha fornito riscontro alla stessa con nota prot. n. 238564 del 25.05.2022, specificando che:

- "appare chiara la volontà del Consiglio di Bacino Bacchiglione di proseguire nel percorso finalizzato al gestore unico d'Ambito, sancita in molteplici atti già emessi dal medesimo Ente. Tale percorso dovrà essere necessariamente di medio lungo termine, in modo da non creare situazioni di criticità del settore, sia a livello di gestione degli aventi titolo, sia a livello di sostenibilità economico finanziaria di un affidamento che ad oggi comprende anche le opere del Mo.S.A.V. S.A.Ve.C. La volontà di giungere all'affidamento al gestore unico è testimoniata peraltro dal progressivo accorpamento delle gestioni esistenti avvenuto nel corso degli ultimi anni nell'A.T.O. "Bacchiglione";
- "E' chiaramente giustificata dal Consiglio di Bacino la decisione, già presa anni orsono, e comunicata a codesta Autorità, di prolungare la concessione dei due gestori acquevenete S.p.A. e Viacqua S.p.A. con la necessità di salvaguardare l'equilibrio economico finanziario in relazione alla realizzazione degli investimenti previsti, peraltro di importanza strategica anche per la Regione. Tale possibilità appare coerente con le disposizioni regolamentarie di ARERA, sancite in particolare dalla Convenzione Tipo di cui alla Deliberazione n. 656/2015/R/IDR".

In ultimo, la Regione fa presente che "il potere sostitutivo previsto dall'art. 172, comma 4, del D. lgs. 152/06, è, comunque, esercitabile nel caso in cui l'Ente di governo non provveda nei termini stabiliti agli adempimenti previsti dai commi 1, 2 e 3 del medesimo articolo. Nel presente caso non risulta che vi sia stata inerzia del Consiglio di Bacino "Bacchiglione" né pare che la Regione possa annullare o dichiarare l'inefficacia degli atti di proroga adottati dall'Ente di governo e approvati *per silentium* da codesta Autorità, potendo intervenire e provvedere in via sostitutiva unicamente qualora si verificasse un'inerzia del Consiglio di Bacino nell'ipotesi, non attuale, che siano caducati gli effetti di tali atti".

In data 05.10.2022 si è tenuta l'udienza pubblica dinanzi al Tar che ha riunito i ricorsi presentati sia da questo Ente che dai gestori *acquevenete* e Viacqua.

In data 02.11.2022 sono state pubblicate le sentenze 2405, 2412 e 2414 che nel dichiarare i ricorsi presentati sia dallo scrivente Ente che dai gestori inammissibili ha comunque specificato che "nel caso di specie ARERA si è limitata a segnalare alla Regione Veneto l'avvenuta estensione della durata degli affidamenti affinché la Regione stessa, nell'ambito dei propri poteri e secondo autonome valutazioni, verificasse la sussistenza dei presupposti per esercitare i poteri sostitutivi previsti dalla normativa di riferimento. A margine della circostanza (sopravvenuta) per cui la Regione ha ritenuto di non dar corso al procedimento di cui all'art. 172, comma 4 del D.lgs. 152/2006, la "determinazione" di ARERA si è risolta in un mero atto di impulso, sollecitatorio di un diverso procedimento "governato" da un'altra amministrazione, ovvero, appunto, la Regione. Tale atto di impulso non determina alcuna lesione nella sfera giuridica del Consiglio di Bacino ricorrente. I provvedimenti con i quali l'Ente ha autorizzato le



estensioni temporali degli affidamenti a Viacqua e Acquevenete sono validi ed efficaci, in quanto non incisi dalla deliberazione di ARERA che sulla questione si è limitata ad effettuare una segnalazione all'amministrazione competente all'esercizio dei poteri sostitutivi, ai sensi dell'art. 172 comma 4 del Codice dell'Ambiente. ARERA non è intervenuta sui predetti provvedimenti, ma ha segnalato all'Amministrazione competente una circostanza astrattamente sussumibile sotto il disposto della norma surrichiamata. Tale determinazione non ha alcuna forza autoritativa e, di conseguenza, alcuna portata lesiva. Ne deriva l'assenza di interesse alla relativa impugnazione. Quanto alla parte della deliberazione con cui ARERA ha richiesto all'Ente di procedere - nell'ambito dell'aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie per le annualità 2022 e 2023 - all'adeguamento dei documenti di pianificazione (programma degli interventi e piano economico finanziario) elaborando i medesimi per una durata commisurata alle scadenze originariamente pattuite con i gestori Acquevenete e Viacqua, ovvero il 2026, la relativa censura dedotta con il secondo mezzo di gravame è generica e come tale inammissibile. In ogni caso – sotto altro e concorrente profilo – non si vede, anche in tal caso, quale lesione possa comportare la richiesta di aggiornare i documenti di programmazione con un orizzonte temporale al 2026, posto che tale scadenza si colloca all'interno della durata stabilita degli affidamenti approvati dall'Ente ricorrente costituendo dunque un ordinario e obbligato sviluppo della programmazione (anche) fino al 2036".

Lo stesso TAR nella sentenza 2414 inoltre chiarisce che "La deliberazione impugnata, nella parte in cui ha richiesto al Consiglio di Bacino di procedere, nell'ambito dell'aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie per le annualità 2022 e 2023, all'adeguamento dei documenti di pianificazione e di rielaborare il programma degli interventi ed il piano economico-finanziario per la durata originaria dell'affidamento del servizio idrico integrato, con scadenza al 2026, si limita a richiamare il Consiglio di Bacino all'adempimento degli ordinari obblighi di sviluppo della programmazione. Tale richiesta non è idonea ad incidere sulla validità e sull'efficacia della misura di riequilibrio economico-finanziario dell'estensione della durata dell'affidamento del servizio idrico integrato fino al 31 dicembre 2036, disposta dal Consiglio di Bacino in favore della società ricorrente con deliberazione n. 3 del 16 aprile 2019".

Di fatto le sopramenzionate sentenze hanno comunque chiarito che "i provvedimenti con i quali l'Ente ha autorizzato le estensioni temporali degli affidamenti a Viacqua e Acquevenete sono validi ed efficaci".

#### 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 percolati da discarica              |
| Potabilizzazione   | Trattamento bottini                             |
| Adduzione  | Installazione e manutenzione bocche antincendio |
| Acquedotto distribuzione                                   | Rilascio autorizzazioni allo scarico            |
| Fognatura  | Lottizzazioni                                   |
| Depurazione  |   |
| Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura) | Lavori c/terzi                                  |



| SERVIZIO IDRICO INTEGRATO                 | ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE |
|---|------------------------|
| Vendita di servizi all'ingrosso           |                        |
| (acquedotto, fognatura e depurazione)     |                        |
| Fornitura bocche antincendio              |                        |
| Vendita di acqua non potabile o ad uso    |                        |
| industriale                               |                        |
| 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, volture, subentri,  |                        |
| preparazione di preventivi, letture una   |                        |
| tantum, sopralluoghi e verifiche)         |                        |
| Gestione morosità (l'invio di solleciti e |                        |
| comunicazioni, la sospensione e           |                        |
| riattivazione della fornitura)            |                        |

I costi di allacciamento sono capitalizzati e quindi iscritti nello Stato Patrimoniale tra le immobilizzazioni, ed i relativi contributi di allacciamento sono iscritti nello Stato Patrimoniale tra i risconti passivi.

## 1.3. Altre informazioni rilevanti

Oltre a quanto già riportato si chiarisce quanto segue:

- non sussistono cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2022 e 2023, 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 nell'ambito territoriale ottimale

Si precisa che per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2022 e 2023 sono stati utilizzati i dati di bilancio consuntivi dell'anno 2020 e dell'anno 2021. 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 operante su due 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  $\sum_{u} \underline{tarif}^{2019}_{u} \bullet (\underline{vscal}^{2021}_{u})^{T}$ , 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 al territorio sono riportati nella tabella seguente:

Tabella 2: Dati tecnici

| FORNITURA ELETTRICA  |          | ANNO 2020  | ANNO 2021  | ANNO 2019  |
|--|----------|------------|------------|------------|
| Consumo di energia elettrica   | kWh      | 24.720.475 | 29.366.688 | 25.138.268 |
| di cui, in salvaguardia  | kWh      |            |            |            |
| Costo energia elettrica a bilancio   | Euro     | 3.931.282  | 5.496.628  | 4.564.434  |
| di cui, in salvaguardia  | Euro     |            |            |            |
| Costo medio della fornitura elettrica  | Euro/kWh | 0,15903    | 0,18717    |            |
| 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        | 56         | 56         |            |
| Popolazione residente servita (PRA)  | N        | 250.603    | 249.709    |            |
| Volume di acqua fatturato (A20)  | m3       | 16.661.404 | 16.604.272 |            |
| Utenze totali ( <b>UtT</b> )   | N        | 115.515    | 116.381    |            |
| Popolazione fluttuante (PFA)   | N        | 2.633      | 2.633      |            |
| Superficie (SUA)   | km2      | 1.101      | 1.101      |            |
| Lunghezza rete (L)   | km       | 3.912      | 3.912      |            |
| SERVIZIO FOGNATURA   |          | ANNO 2020  | ANNO 2021  |            |
| Numero di comuni serviti (ComF)  | N        | 56         | 56         |            |
| Popolazione residente servita (PRF)  | N        | 250.603    | 249.709    |            |
| Lunghezza rete fognaria (LL)   | km       | 1.397      | 1.403      |            |
| Popolazione fluttuante (PFF)   | N        | 2.633      | 2.633      |            |
| Superficie (SUF)   | km2      | 1.101      | 1.101      |            |
| SERVIZIO DEPURAZIONE   |          | ANNO 2020  | ANNO 2021  |            |
| Numero di comuni serviti (ComD)  | N        | 56         | 56         |            |
| Popolazione residente servita (PRD)  | N        | 250.603    | 249.709    |            |
| Popolazione fluttuante (PFD)   | N        | 2.633      | 2.633      |            |
| Superficie (SUD)   | km2      | 1.101      | 1.101      |            |
| Abitanti Equivalenti serviti da depurazione  | A.E.     | 192.866    | 192.966    |            |



Per quanto riguarda la variazione tra il consumo di energia elettrica dell'anno 2021 rispetto all'anno 2020, si chiarisce che la stessa è dovuta alla modifica della rappresentazione dello scambio all'ingrosso relativo al servizio di adduzione di acquedotto acquistato da ETRA S.p.A., che facendo riferimento ad un bene in comproprietà è corretto rappresentare come consumi e costi direttamente imputabili in quota parte alla gestione operativa di *acquevenete* S.p.A..

Si è verificata la coerenza dei dati con quelli già trasmessi ai sensi della raccolta dati "Qualità tecnica (RQTI) – monitoraggio" (RQTI 2022). A seguito di intervenute variazioni rispetto a quanto in precedenza comunicato si è provveduto ad aggiornare i dati nei pertinenti fogli del modello RDT.

# 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;
- prestito obbligazionario concesso dalla BEI, quale Viveracqua Hydrobond la cui garanzia è data da una riserva di cassa del 20 % messa a disposizione dagli stessi Emittenti (Credit Enhancement);
- altre passività consolidate che comprendono i fondi per rischi ed oneri, i risconti passivi, i depositi cauzionali degli utenti ed il fondo TFR;
- altre passività correnti che comprendono debiti verso fornitori, altri debiti, la quota a breve dei risconti passivi, ecc.

Il dettaglio delle fonti di finanziamento e la consistenza dei fondi degli esercizi 2020 e 2021 è di seguito riportato. E' stata valorizzata, inoltre, la voce "Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 9.1 lett. f) MTI-3" dove è iscritto, secondo quanto disciplinato al comma 34.5 del MTI-3, l'importo della penalità di cui alla delibera 551/2021/R/IDR.

Tabella 3: Fonti di finanziamento

|   |      | <b>ANNO 2020</b> | <b>ANNO 2021</b> |
|---|------|------------------|------------------|
| Mezzi Propri  | Euro | 204.741.260      | 204.891.052      |
| MEZZI DI TERZI  |      | ANNO 2020        | ANNO 2021        |
| Finanziamenti a medio-lungo termine                               | Euro | 11.577.848       | 9.803.517        |
| di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti | Euro | 0                | 0                |
| Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine                   | %    | 1,19%            | 1,10%            |
| Prestiti obbligazionari   | Euro | 51.979.626       | 50.602.103       |
| Tasso medio Prestiti obbligazionari                               | %    | 3,70%            | 3,68%            |
| Altre passitivtà consolidate                                      | Euro | 1.124.893        | 1.070.704        |
| Finanziamenti a breve termine                                     | Euro | 0                | 0                |
| di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti | Euro | 0                | 0                |
| Tasso medio Finanziamenti a breve termine                         | %    | 0,00%            | 0,00%            |
| Altre passività correnti  | Euro | 69.319.070       | 75.322.842       |
| Debiti tributari  | Euro | 285.118          | 326.315          |



| TFR | FONDO | RISCHI | E ALTRI |
|-----|-------|--------|---------|
|     |       |        |         |

| O RISCHI E ALTRI   |      | <b>ANNO 2020</b> | <b>ANNO 2021</b> |
|--|------|------------------|------------------|
| TFR  | Euro | 1.357.038        | 1.157.424        |
| Fondo di quiescenza  | Euro | 0                | 0                |
| Fondo rischi e oneri   | Euro | 998.152          | 998.770          |
| Fondo rischi su crediti  | Euro | 0                | 0                |
| Fondo svalutazione crediti   | Euro | 3.170.980        | 4.091.828        |
| Valore Deposito cauzionale   | Euro | 3.994.474        | 3.490.625        |
| Fondo imposte e tasse (anche differite)  | Euro |                  |                  |
| Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008   | Euro | 0                | 0                |
| Fondo per il ripristino di beni di terzi   | Euro | 0                | 0                |
| Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 9.1 lett. f) MTI-3 | Euro | 1.192.325        | 1.192.325        |
| Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà                         | Euro | 75.000           | 53.160           |

# 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 3,50% e per il 2021 di 2,51%. Il gestore specifica che dal calcolo di tale componente sono stati esclusi i "Servizi extra caratteristici", le "Bollette sospese per contestazione tariffa", le "Rate 2019" per le quali si è traslato nel tempo l'esigibilità del credito e i crediti relativi ad utenze oggetto di procedure fallimentari e similari.

Tabella 4: Altri dati economico finanziari

| abena i. man dad economico imanziari  |              |                  |                  |                  |                  |
|---|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|   |              | <b>ANNO 2020</b> | <b>ANNO 2021</b> | <b>ANNO 2022</b> | <b>ANNO 2023</b> |
| MOROSITA'   |              |                  |                  |                  |                  |
| Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato   | %            | 3,50%            | 2,51%            |                  |                  |
| Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità                              | Euro         | 0                | 50.368           |                  |                  |
| Percentuale al fatturato per CO <sub>dil</sub> (comma 28.4 MTI-3)                               | <del>%</del> |                  |                  |                  |                  |
| IMPOSTE   |              | <b>ANNO 2020</b> | <b>ANNO 2021</b> |                  |                  |
| IRES  | Euro         | 618.899          | 255.418          |                  |                  |
| IRAP  | Euro         | 110.054          | 194.543          |                  |                  |
| Imposte differite   | Euro         | 0                | 0                |                  |                  |
| Imposte anticipate  | Euro         | -329.229         | 26.898           |                  |                  |
| Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa  | %            | 44,59%           | 64,44%           |                  |                  |
| ALTRI DATI PER CALCOLO RC   |              | ANNO 2020        | ANNO 2021        |                  |                  |
| Contributo versato ad ARERA   | Euro         | 12.462           | 11.869           |                  |                  |
| Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali  | Euro         | 0                | 269.945          |                  |                  |
| di cui: per eventi eccezionali  | Euro         | 0                | 269.945          |                  |                  |
| Costo delle forniture all'ingrosso transfrontaliere   | Euro         | 0                | 0                |                  |                  |
| Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa | Euro         | 0                | 0                |                  |                  |
| RC <sub>ARC</sub> - comma 27-bis.1 MTI-3  | Euro         |                  |                  |                  |                  |
| Fattore correttivo del Cong - comma 27-bis.2 MTI-3  | Euro         |                  |                  |                  |                  |
| Σtarifnew,a*vscalnew,a-2 (ai fini del calcolo del ΔΤG ΤΟΤ)                                      | Euro         | 38.016.599       | 38.806.779       |                  |                  |



|  |       |           |           |           | Bacchiglione     |
|--|-------|-----------|-----------|-----------|------------------|
|  |       | ANNO 2020 | ANNO 2021 | ANNO 2022 | <b>ANNO 2023</b> |
| FONI <sub>noninv</sub> - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti ∆CUIT <sub>FoNI</sub> e AMM <sub>FoNI</sub> - comma 27.1 lett. e) MTI-3 | Euro  |           |           |           |                  |
| FoNI <sub>spesa</sub> ai sensi del comma 35.3 MTI-3  | Euro  | 144.164   | 403.690   |           |                  |
| opoda i i i i i i i i i i i i i i i i i i i  |       |           |           | ANNO 2022 | ANINO 2022       |
| 00/40 00   |       | 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<br>COMPONENTE CAPEX  |       | ANNO 2020 | ANNO 2021 | ANNO 2022 | ANNO 2023        |
| ΔCUIT 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<br>COMPONENTE OPEX   |       | ANNO 2020 | ANNO 2021 |           |                  |
| Opexat effettivamente sostenuti dal gestore (al lordo degli ERC) (commi 18.8, 26.1 e 27.1 MTI-3)   | Euro  | 0         | 0         |           |                  |
| Opexac effettivamente sostenuti dal gestore (commi 18.9 lett. a) e 27.1 MTI-3)   | Euro  | 0         | 0         |           |                  |
| Opex <sub>QC</sub> effettivamente sostenuti dal gestore (commi 18.9 lett. b) e 27.1 MTI-3)   | Euro  | 0         | 0         |           |                  |
| Op <sub>social</sub> effettivamente sostenuti dal gestore (commi 18.10 e 27.1 MTI-3)   | Euro  | 0         | 202.200   |           |                  |
| Op <sub>social</sub> effettivamente sostenuti dal gestore (comma 7.3 lett. a) REMSI e 27.1 MTI-3)  | Euro  | 0         | 0         |           |                  |
| Op <sub>mis</sub> effettivamente sostenuti dal gestore (commi 18.11 e 27.1 MTI-3)  | Euro  | 0         | 0         |           |                  |
| Op <sub>covid</sub> effettivamente sostenuti dal gestore (commi 18.12 e 27.1 MTI-3)  | Euro  | 0         |           |           |                  |
| CO <sub>Δfanghi</sub> (rispetto condizionalità comma 22.2 MTI-3)   | SI/NO |           | SI        |           |                  |
|  |       | ANNO 2020 | ANNO 2021 | ANNO 2022 | ANNO 2023        |
| Opex <sub>qc</sub> - comma 18.9 lettera b) MTI-3   | Euro  |           |           |           |                  |
| Op <sub>social</sub> - scostamento da destinare all'emergenza COVID (comma 27.1 MTI-3)   | Euro  |           |           |           |                  |
| Op <sub>social</sub> per il mantenimento o l'introduzione di eventuali agevolazioni migliorative   | Euro  |           |           | 120.000   | 120.000          |
| Op <sub>social</sub> - comma 7.3 lett. a) REMSI  | Euro  |           |           |           |                  |
| Op <sub>mis</sub> - comma 18.11 MTI-3  | Euro  |           |           |           |                  |
| Op <sub>mis</sub> - comma 18.11 MTI-3 - incentivi all'utenza   | Euro  |           |           |           |                  |
| Opcovid - comma 18.12 MTI-3  | Euro  |           |           |           |                  |
| Op <sup>exp</sup> EE - comma 20.2 MTI-3  | Euro  |           |           | 985.771   | 99.506           |
|  |       |           |           |           |                  |

A partire dall'anno 2018 in sostituzione della quota del FoNI destinata alla concessione di agevolazioni tariffarie per la fornitura del servizio idrico integrato a favore delle cosiddette "utenze deboli", è stata introdotta la componente OP<sub>social</sub>. L'ammontare totale stanziato nel biennio 2020-2021 è pari ad € 240.000 ed il gestore ha comunicato di aver corrisposto l'importo di € 202.200 tutto nell'anno 2021. Pertanto, nell'ambito delle componenti a conguaglio riferite al 2022 e al 2023 (secondo le modalità e nei



limiti di quanto disposto dal comma 27.1 del MTI-3), si è provveduto al recupero (a vantaggio dell'utenza) dello scostamento tra quanto quantificato nella componente tariffaria di natura previsionale per il 2020 e il 2021 e gli oneri effettivamente sostenuti per finalità sociali nelle medesime annualità.

Ai fini del calcolo del  $\Delta T_{G,TOT}$  la formula  $\sum tarif^{new,a} * vscal^{new,a-2}$  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, 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 avrebbe diritto ad inserire tale valore come recupero della componente  $RC_{ARC}^a$ .

Tabella 5: Componente RCARC calcolata

| ALTRI DATI PER CALCOLO RC                |      | <b>ANNO 2020</b> | ANNO 2021 |
|--|------|------------------|-----------|
| RC <sub>ARC</sub> - comma 27-bis.1 MTI-3 | Euro | 1.721.850        |           |

La società *acquevenete* S.p.A., tuttavia, al fine di garantire la sostenibilità della tariffa applicata, considerato che si tratta di somme rimborsate in precedenza ai propri utenti come da deliberazione del Consiglio di Bacino n. 7 di reg. del 12.12.2013, per le quali si chiede oggi sempre agli utenti la restituzione con in aggiunta il coefficiente inflattivo, ha deciso di rinunciare a tale recupero non valorizzando alcun importo per questa componente  $RC_{ARC}^a$ .

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 ed il dato è stato validato con i prospetti rendicontati a CSEA.

Tabella 6: Componenti perequative UI

| ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA              |      | <b>ANNO 2020</b> | <b>ANNO 2021</b> |
|--|------|------------------|------------------|
| Ui1 (importo fatturato componente Ui1) | Euro | 160.434          | 160.452          |
| Ui2 (importo fatturato componente Ui2) | Euro | 360.977          | 361.017          |



| ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA  |      | <b>ANNO 2020</b> | <b>ANNO 2021</b> |
|--|------|------------------|------------------|
| Ui3 (importo fatturato componente Ui3)                               | Euro | 180.389          | 198.672          |
| Ui4 (importo fatturato componente Ui4)                               | Euro | 130.244          | 160.452          |
| Componente [(1+v <sup>OP</sup> ::)*max{0·AOpex}] (importo fatturato) | Furo | 0                | 374 912          |

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".

Sulla spesa in ricerca e sviluppo si è indicato il totale della spesa, riportando la quota parte dei costi operativi e degli investimenti.

Tabella 7: Spesa in ricerca e sviluppo

|   |      | 2020    | 2021    |
|---|------|---------|---------|
| Totale spesa in ricerca e sviluppo        | Euro | 67.081  | 62.891  |
| Totale investimento in ricerca e sviluppo |      | 128.212 | 323.909 |
| TOTALE                                    |      | 195.293 | 386.800 |

#### 2.2. Dati di conto economico

#### 2.2.1. Dati di conto economico

La società *acquevenete* S.p.A. opera 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. Tuttavia, 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.

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 8: Ricavi e costi 2020

|   | ANNO 2020  |  |                     |
|---|------------|--|---------------------|
|   | Totale SII | Altre attività<br>idriche (c.d.<br>Attività b) | Attività<br>diverse |
| VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)  | 44.754.672 | 534.231  | 413.537             |
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni di cui da altre imprese del gruppo     | 39.046.528 | 532.931  | 114.726             |
| A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti |            |  |                     |



|   | ANNO 2020  |  |                     |
|---|------------|--|---------------------|
|   | Totale SII | Altre attività idriche (c.d. Attività b) | Attività<br>diverse |
| A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione                                   |            |  |                     |
| A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale) | 1.386.667  |  |                     |
| di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari                             |            |  |                     |
| A5) Altri ricavi e proventi   | 4.321.478  | 1.300                                    | 298.811             |
| di cui da altre imprese del gruppo  |            |  |                     |

|  |            | ANNO 2020                                      |                     |
|--|------------|--|---------------------|
|  | Totale SII | Altre attività<br>idriche (c.d.<br>Attività b) | Attività<br>diverse |
| COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)  | 44.044.269 | 186.489  | 73.994              |
| B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci   | 2.120.524  | 21.946   |                     |
| di cui per materiali per manutenzioni  | 588.774    |  |                     |
| di cui per reagenti  | 606.175    | 21.946   |                     |
| B7) Per servizi  | 15.917.200 | 93.078   | 73.994              |
| energia elettrica da altre imprese del gruppo  |            |  |                     |
| energia elettrica da altre imprese   | 3.899.364  | 31.918   |                     |
| ricerca perdite (da terzi)   |            |  |                     |
| ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)  |            |  |                     |
| smaltimento rifiuti (da terzi)   | 164.063    |  |                     |
| smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)  |            |  |                     |
| trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)  | 2.161.854  | 39.573   |                     |
| trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)   |            |  |                     |
| manutenzioni ordinarie (da terzi)  | 3.702.149  | 8.247  | 73.162              |
| manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)   |            |  |                     |
| altri servizi da altre imprese del gruppo  |            |  |                     |
| altri servizi da altre imprese   | 5.989.770  | 13.340   | 832                 |
| B8) Per godimento beni di terzi  | 69.441     | 878  |                     |
| di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo  |            |  |                     |
| di cui altre spese verso altre imprese del gruppo  |            |  |                     |
| B9) Per il personale   | 8.177.070  | 59.577   |                     |
| di cui per salari e stipendi   | 5.858.087  | 45.447   |                     |
| di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)                                      | 382.443    | 2.905  |                     |
| B10) Ammortamenti e svalutazioni   | 15.875.408 | 6.716  |                     |
| di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni   |            |  |                     |
| di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e<br>delle disponibilità liquide | 1.325.000  |  |                     |
| di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.              | 1.262.597  | 4.506  |                     |



|   | ANNO 2020  |  |                     |
|---|------------|--|---------------------|
|   | Totale SII | Altre attività idriche (c.d. Attività b) | Attività<br>diverse |
| B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci |            |  |                     |
| B12) Accantonamenti per rischi  |            |  |                     |
| B13) Altri accantonamenti   |            |  |                     |
| B14) Oneri diversi di gestione  | 1.884.626  | 4.294                                    |                     |

Tabella 9: Ricavi e costi 2021

|   | ANNO 2021  |  |                     |
|---|------------|--|---------------------|
|   | Totale SII | Altre attività<br>idriche (c.d.<br>Attività b) | Attività<br>diverse |
| VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)  | 45.458.927 | 718.077  | 257.929             |
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni  | 39.519.042 | 572.035  | 111.957             |
| di cui da altre imprese del gruppo  |            |  |                     |
| A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti |            |  |                     |
| A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione                                   |            |  |                     |
| A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale) | 1.522.992  |  |                     |
| di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari                             |            |  |                     |
| A5) Altri ricavi e proventi   | 4.416.893  | 146.042  | 145.972             |
| di cui da altre imprese del gruppo  |            |  |                     |

|  | ANNO 2021  |  |                     |
|--|------------|--|---------------------|
|  | Totale SII | Altre attività idriche (c.d. Attività b) | Attività<br>diverse |
| COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)                          | 43.369.855 | 427.748                                  | 90.326              |
| B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 1.818.457  | 122.491                                  |                     |
| di cui per materiali per manutenzioni                  | 300.427    | 0  |                     |
| di cui per reagenti                                    | 551.630    | 122.491                                  |                     |



|  |            | ANNO 2021                                      |                     |
|--|------------|--|---------------------|
|  | Totale SII | Altre attività<br>idriche (c.d.<br>Attività b) | Attività<br>diverse |
| B7) Per servizi  | 15.919.544 | 422.300  | 69.962              |
| energia elettrica da altre imprese del gruppo  |            |  |                     |
| energia elettrica da altre imprese   | 5.282.644  | 213.984  |                     |
| ricerca perdite (da terzi)   |            |  |                     |
| ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)  |            |  |                     |
| smaltimento rifiuti (da terzi)   | 184.705    |  |                     |
| smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)  |            |  |                     |
| trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)  | 1.895.762  | 170.802  |                     |
| trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)   |            |  |                     |
| manutenzioni ordinarie (da terzi)  | 3.368.106  | 24.229   | 69.962              |
| manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)   |            |  |                     |
| altri servizi da altre imprese del gruppo  |            |  |                     |
| altri servizi da altre imprese   | 5.188.328  | 13.285   |                     |
| B8) Per godimento beni di terzi  | 53.565     |  | 20.364              |
| di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo  |            |  |                     |
| di cui altre spese verso altre imprese del gruppo  |            |  |                     |
| B9) Per il personale   | 8.079.776  | -117.042                                       |                     |
| di cui per salari e stipendi   | 5.409.705  | 27.540   |                     |
| di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)                                      | 405.586    | 2.427  |                     |
| B10) Ammortamenti e svalutazioni   | 15.777.806 |  |                     |
| di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni   |            |  |                     |
| di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e<br>delle disponibilità liquide | 950.000    |  |                     |
| di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.              | 1.363.115  |  |                     |
| B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                    |            |  |                     |
| B12) Accantonamenti per rischi   |            |  |                     |
| B13) Altri accantonamenti  |            |  |                     |
| B14) Oneri diversi di gestione   | 1.720.708  |  |                     |

Tabella 10: Ulteriore specificazione di ricavi e costi 2020 e 2021

| ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)                   | Importo SII+AAI<br>2020 | Voce Bilancio<br>2020 | Importo SII+AAI<br>2021 | Voce Bilancio<br>2021 |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| Ricavi da articolazione tariffaria                           | 36.499.012              | A1                    | 36.231.526              | A1                    |
| Vendita di acqua all'ingrosso                                | 1.178.297               | A1                    | 983.952                 | 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                                 | 36.476                  | A1                    | 34.419                  | A1                    |
| Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo) | 0                       |                       | 0                       |                       |
| Fognatura e depurazione di acque reflue industriali          | 763.719                 | A1                    | 841.249                 | A1                    |
| Contributi di allacciamento                                  | 0                       |                       | 0                       |                       |



| ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)                                       | Importo SII+AAI<br>2020 | Voce Bilancio<br>2020 | Importo SII+AAI<br>2021 | Voce Bilancio<br>2021 |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)          | 173.007                 | A1                    | 201.219                 | 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  | 457.712                 | A1                    | 488.625                 | 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   | 0                       |                       | 0                       |                       |
| Spurgo pozzi neri  | 0                       |                       | 0                       |                       |
| Rilascio autorizzazioni allo scarico   | 66.998                  | A1                    | 83.410                  | A1                    |
| Lottizzazioni  | 0                       |                       | 0                       |                       |
| Riuso delle acque di depurazione   | 0                       |                       | 0                       |                       |
| Case dell'acqua  | 0                       |                       | 0                       |                       |
| Proventi straordinari  | 103.765                 | A5                    | 174.906                 | A5                    |
| Contributi in conto esercizio  | 3.989.703               | A5                    | 3.831.863               | A5                    |
| Rimborsi e indennizzi  | 10.054                  | A5                    | 50.613                  | A5                    |
| Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)                       | 9.394                   | A5                    | 146.042                 | A5                    |

| ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)  | Importo SII+AAI<br>2020 | Voce Bilancio<br>2020 | Importo SII+AAI<br>2020 | Voce Bilancio<br>2020 |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 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)  | 128.144                 | В7                    | 50.550                  | В7                    |
| Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili   | 0                       |                       | 0                       |                       |
| Oneri straordinari   | 179.272                 | B14                   | 198.720                 | B14                   |
| Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente  | 0                       |                       | 0                       |                       |
| Contributi associativi   | 24.469                  | B14                   | 22.323                  | B14                   |
| Spese di viaggio e di rappresentanza   | 3.548                   | B7                    | 3.046                   | B7                    |
| Spese di funzionamento Ente d'Ambito   | 138.075                 | B14                   | 140.427                 | B14                   |
| Canoni di affitto immobili non industriali   | 0                       |                       | 0                       |                       |
| Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari  | 0                       |                       | 0                       |                       |
| 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 | 1.122.342               | B7                    | 1.168.738               | В7                    |
| Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)  | 0                       |                       | 0                       |                       |



| ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)                            | Importo SII+AAI<br>2020 | Voce Bilancio<br>2020 | Importo SII+AAI<br>2020 | Voce Bilancio<br>2020 |
|--|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------|
| Uso infrastrutture di terzi  |                         |                       |                         |                       |
| rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali     | 724.271                 | B14                   | 641.315                 | B14                   |
| altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali | 0                       |                       | 0                       |                       |
| corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari              | 0                       |                       | 0                       |                       |
| Oneri locali   |                         |                       |                         |                       |
| canoni di derivazione/sottensione idrica                             | 163.279                 | B14                   | 35.081                  | B14                   |
| contributi per consorzi di bonifica                                  | 406.429                 | B14                   | 437.007                 | 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)                             | 160.447                 | B14                   | 141.746                 | 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 11: 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 solo se 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 |           |           |
| Spese di spedizione sollecito bonario di pagamento e della comunicazione di costituzione in mora  | Euro |           | 50.368    |
| Altri rimborsi non disciplinati dal REMSI   |      |           |           |
| Altri rimborsi aventi natura simile non ricompresi nelle precedenti voci e iscritti in bilancio in A1 e/o A5.   | Euro | 10.054    | 245       |
| Totale rimborsi relativi alla gestione della morosità   | Euro | 10.054    | 50.613    |
| Rimborsi e indennizzi (ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI)   | Euro | 10.054    | 50.613    |

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

Tabella 12: Ricavi iscritti alla voce "Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)"

|   | Tipo di dato | 2020  | 2021    |
|---|--------------|-------|---------|
| DETTAGLIO dei RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITA' IDRICHE | Euro         | 9.394 | 146.042 |
| 0283009300 LAVAGGIO MEZZI TRASP.DI TERZI RIFIUTI NON PERICOL.                 | Euro         | 7.970 |         |
| 0283009110 TRATTAMETO PER PULIZIA FOSSE SETTICHE EX CVS                       | Euro         | 250   |         |
| AA050112 Sopravvenienze attive  | Euro         | 1.173 |         |



|                                | Tipo di dato | 2020 | 2021    |
|--------------------------------|--------------|------|---------|
| Proventi da fitti              | Euro         |      | 145.972 |
| PROVENTI DA DIPENDENTI C/MENSA | Euro         |      | 70      |

 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 13: 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         | 173.007   | 201.219   |
| PRESTAZIONI ACCESSORIE e PENALI DA REGOLAMENTO  | Euro         | 173.007   | 201.219   |
| Avvio e cessazione del rapporto contrattuale esclusi i casi per morosità  (Ad es. Nuove attivazioni/riattivazioni di forniture idriche anche ad uso temporaneo, volture o subentro di utenza, cessazione utenza, chiusura e/o riapertura contatore, diritto di chiamata, sopralluogo e preventivazione) | Euro         | 172.116   | 200.746   |
| Gestione del rapporto contrattuale esclusi i casi per morosità (Ad es. prova taratura contatore, Verifica livello di pressione, sostituzione di contatore rotto dal gelo, incuria, danni di terzi)  | Euro         | 891       | 473       |

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. Contiene anche gli acquisti dei servizi all'ingrosso che sono stati spostati da B.6 a B.7 in ossequio alle istruzioni ARERA;
- voce B10 contiene i valori di ammortamento delle immobilizzazioni materiali e immateriali e l'accantonamento svalutazione crediti.

Per il gestore in questione non risultano valorizzati costi e ricavi afferenti alle "Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale".

#### 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 14: Scambi all'ingrosso

| Tipo di scambio | SERVIZIO  | ID_AEEG | Nome soggetto                                      | Partita Iva |
|-----------------|---|---------|--|-------------|
| Acquisto        | Depurazione                                       |         |  |             |
| Vendita         | Acquedotto distribuzione Fognatura (nera e mista) | 630     | ACQUE DEL CHIAMPO S.P.A. SERVIZIO IDRICO INTEGRATO | 02728750247 |



| Tipo di scambio | SERVIZIO                 | ID_AEEG | Nome soggetto                                   | Partita Iva |  |
|-----------------|--------------------------|---------|---|-------------|--|
| Acquisto        | Acquedotto<br>Adduzione  |         |   |             |  |
| Vendita         | Acquedotto distribuzione | 926     | AcegasApsAmga S.p.A.                            | 00930530324 |  |
|                 | Depurazione              |         |   |             |  |
| Acquisto        | Acquedotto<br>Adduzione  |         |   | 03278040245 |  |
| Vendita         | Fognatura (nera e mista) | 2967    | ETRA SPA  |             |  |
|                 | Depurazione              |         |   |             |  |
| Acquisto        | Acquedotto<br>Adduzione  | 12732   | Acque Veronesi s.c. a r.l.                      | 03567090232 |  |
| Vendita         | Acquedotto<br>Adduzione  | 10612   | acquevenete spa – area ex Polesine Acque S.p.A. | 00064780281 |  |
| Acquisto        | Acquedotto<br>Adduzione  |         |   |             |  |
|                 | Acquedotto<br>Adduzione  | 14159   | Viacqua S.p.a.                                  | 03196760247 |  |
| Vendita         | Acquedotto distribuzione | 14133   |   |             |  |
|                 | Altri servizi<br>idrici  |         |   |             |  |

Con riferimento ai servizi venduti dal gestore *acquevenete* S.p.A., qualora il rapporto di vendita/acquisto si concretizzi 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:

- 9 pari 1,000 per l'anno 2020;
- θ pari 1,000 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 15: Verifica teta ingrosso soggetto a cui si vende

| Idgestore | Soggetto a cui si<br>vende                               | ATO                           | Servizio                 | QV 2019<br>(Euro/Anno)<br>Anno base | QV 2020<br>Dichiarata | QV 2020<br>Calcolata | QV 2021<br>Dichiarata | QV 2021<br>Calcolata |
|-----------|--|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 2967      | ETRA SPA   | ATO BR - BRENTA               | Fognatura (nera e mista) | 0,3439                              | 0,3439                | 0,3439               | 0,3439                | 0,3439               |
| 630       | ACQUE DEL CHIAMPO<br>S.P.A. SERVIZIO<br>IDRICO INTEGRATO | ATO VC - VALLE<br>DEL CHIAMPO | Adduzione                | 0,3633                              | 0,3775                | 0,3775               | 0,3775                | 0,3775               |
| 630       | ACQUE DEL CHIAMPO<br>S.P.A. SERVIZIO<br>IDRICO INTEGRATO | ATO VC - VALLE<br>DEL CHIAMPO | Fognatura (nera e mista) | 0,3439                              | 0,3439                | 0,3439               | 0,3439                | 0,3439               |
| 926       | AcegasApsAmga S.p.A.                                     | ATO B -<br>BACCHIGLIONE       | Depurazione              | 0,5595                              | 0,5595                | 0,5595               | 0,5595                | 0,5595               |
| 10612     | acquevenete spa  | ATO P - POLESINE              | Adduzione                | 0,2553                              | 0,2553                | 0,2553               | 0,2553                | 0,2553               |
| 14159     | Viacqua S.p.A.   | ATO B -<br>BACCHIGLIONE       | Adduzione                | 0,3633                              | 0,3775                | 0,3775               | 0,3775                | 0,3775               |
| 14159     | Viacqua S.p.A.   | ATO B -<br>BACCHIGLIONE       | Acquedotto distribuzione | 0,2572                              | 0,2572                | 0,2572               | 0,2329                | 0,2572               |
| 2967      | ETRA SPA   | ATO BR - BRENTA               | Depurazione              | 0,7753                              | 0,7753                | 0,7753               | 0,7753                | 0,7753               |



Per quanto riguarda la tariffa di vendita all'ingrosso del servizio di adduzione ai gestori Acque del Chiampo S.p.A. e Viacqua S.p.A. si specifica che nell'anno 2019 non è stato applicato il valore corretto ( $\in 0,3775$ ), ottenuto a partire da una tariffa 2015 pari ad  $\in 0,3852$ .

Si segnala che a partire dall'anno 2021, a seguito dell'acquisizione dell'infrastruttura S.A.Ve.C., di cui si riporta in dettaglio al paragrafo 2.3.1 vi è con il gestore AcegasApsAmga S.p.A. la vendita di acqua all'ingrosso (distribuzione). La relativa tariffa è stata determinata in conformità ai criteri stabiliti nel "Disciplinare di gestione del S.A.Ve.C." sottoscritto dai gestori *acquevenete*, ETRA e Veritas, prevedendo la quantificazione in modo tale da garantire la copertura del costo pieno industriale della fornitura, assicurando quindi da un lato la congruità della stessa, dall'altro l'equilibrio economico e finanziario della singola transazione per tutte le parti interessate nel succitato Disciplinare.

A tal proposito occorre precisare che, essendo i costi di gestione dell'infrastruttura S.A.Ve.C. sostenuti e rendicontati direttamente da ETRA, acquevenete, comproprietaria dell'infrastruttura, corrisponde la quota di costi operativi diretti rapportati ai volumi emunti, ivi compresi quelli venduti al gestore AcegasApsAmga. Il gestore ha rendicontato quindi la vendita di acqua all'ingrosso quantificando una tariffa unitaria media che tenga conto di dette transazioni come da tabella allegata:

| DESCRIZIONE   | PREZZO<br>UNITARIO | METRI CUBI | IMPORTI |
|---|--------------------|------------|---------|
| Vendita Acquevenete ad Acegas (Ambito Bacchiglione)                         | 0,251              | 34.447     | 8.655   |
| "Ristoro" costi operativi sostenuti da etra e corrisposti da<br>Acquevenete | 0,1517             | 34.447     | 5.227   |
| Valore netto dell'interscambio  | 0,0995             | 34.447     | 3.429   |

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 16: Verifica teta ingrosso soggetto da cui si acquista

| Idgestore | Soggetto da cui si<br>acquista                           | ATO                           | Servizio    | QV 2019<br>(Euro/Anno)<br>Anno base | QV 2020<br>Dichiarata | QV 2020<br>Calcolata | QV 2021<br>Dichiarata | QV 2021<br>Calcolata |
|-----------|--|-------------------------------|-------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
| 14159     | Viacqua S.p.A.   | ATO B -<br>BACCHIGLIONE       | Captazione  | 0,2511                              | 0,2533                | 0,2534               | 0,2649                | 0,2649               |
| 926       | AcegasApsAmga S.p.A.                                     | ATO B -<br>BACCHIGLIONE       | Adduzione   | 0,2047                              | 0,2123                | 0,2123               | 0,2200                | 0,2200               |
| 2967      | ETRA SPA   | ATO BR - BRENTA               | Adduzione   | 0,0920                              | 0,0720                | 0,0958               |                       |                      |
| 630       | ACQUE DEL CHIAMPO<br>S.P.A. SERVIZIO<br>IDRICO INTEGRATO | ATO VC - VALLE<br>DEL CHIAMPO | Depurazione | 0,5320                              | 0,5768                | 0,5969               | 0,5854                | 0,6058               |
| 12732     | Acque Veronesi s.c. a r.l.                               | ATO V - VERONA                | Adduzione   | 0,2572                              | 0,2234                | 0,2688               | 0,2329                | 0,2837               |
| 12732     | Acque Veronesi s.c. a r.l.                               | ATO V - VERONA                | Adduzione   | 0,0311                              | 0,0288                | 0,0325               | 0,0324                | 0,0343               |
| 630       | ACQUE DEL CHIAMPO<br>S.P.A. SERVIZIO<br>IDRICO INTEGRATO | ATO VC - VALLE<br>DEL CHIAMPO | Depurazione | 0,5750                              | 0,5337                | 0,5969               | 0,5417                | 0,6058               |

Per quanto riguarda l'acquisto del servizio di adduzione dal gestore Acque Veronesi S.p.A., come già specificato nelle precedenti approvazioni tariffarie, sostituisce quello presente fino all'anno 2017 con la società Acque Potabili S.p.A.. A tutti i gestori limitrofi, pertanto, il servizio è reso dalla società Acque Veronesi proprietaria della Centrale di Madonna di Lonigo col relativo campo pozzi di Almisano e condotta di adduzione. Il territorio a cui fa riferimento la Centrale è stato interessato negli ultimi anni da un importante problema di inquinamento da composti perfluoro-alchilici (PFAS), su cui sono intervenute le Autorità Sanitarie Nazionali e Regionali. Come specificato nella relazione di accompagnamento redatta dal Consiglio di Bacino Veronese, ai sensi della determina n. 1/2020 DSID del 29/06/2020, con relativa approvazione da parte di ARERA delibera 518/2020/R/IDR degli specifici schemi regolatori recanti le predisposizioni tariffarie per il periodo 2020-2023, essendo la centrale di Madonna di Lonigo



interessata da questo problema di inquinamento, il Gestore Acque Veronesi è stato costretto ad affrontare ingenti costi incrementali di potabilizzazione negli anni 2018-19, per ottemperare ai regolamenti regionali atti a garantire la salute pubblica.

"Le ATO ed i Gestori coinvolti nello scambio di acqua afferente alla Centrale di Lonigo hanno concordato sulla necessità di definire un costo industriale di gestione di tale impianto, data l'inefficacia dell'applicazione di un theta aziendale generale a una tariffa di scambio troppo vecchia, e quindi calcolata in una situazione completamente differente (assenza di inquinamento). Le dinamiche di aumento dei costi di potabilizzazione, così come le future dinamiche di decremento dei costi di potabilizzazione, hanno infatti un andamento molto più variabile rispetto all'andamento della tariffa del gestore Acque Veronesi (che negli ultimi anni ha avuto un incremento costante del 4,5% della tariffa). Come sono cresciuti esponenzialmente i costi negli ultimi due anni a seguito dell'introduzione delle delibere regionali e la determinazione degli obiettivi di PFAS pari a 0, così i costi diminuiranno drasticamente una volta realizzati gli importanti investimenti tesi a smettere di utilizzare le falde acquifere inquinate. Quindi a seguito di accordi intraziendali per gli anni 2018, 2019 e successivi sono state definite tariffe di scambio acqua all'ingrosso che non corrispondono all'applicazione del theta di Acque Veronesi, ma che rappresentano il reale andamento dei costi di gestione dell'impianto ai fini di tutela della salute pubblica".

Fino ad oggi, anche considerando quale tariffa iniziale il valore di € 0,2617 €/mc riferita all'anno 2015 per il gestore Acque Potabili, si ha un andamento coerente negli anni con gli incrementi tariffari ammessi. Tuttavia, proprio per il fatto che con il passaggio alla gestione di Acque Veronesi la tariffa è stata definita ad un costo industriale di gestione, non si può garantire per il futuro un valore di incremento ancora coerente con gli incrementi theta.

In aggiunta a quanto sopra riportato, essendo stata trasferita sia ad *acquevenete* S.p.A. (quota percentuale comuni consorzio 57,3 %) che a Viacqua S.p.A. (quota percentuale comuni consorzio 42,7 %) la gestione delle infrastrutture in precedenza in capo ad Acque Potabili S.p.A., è stato riportato sotto la voce "Altri servizi idrici", come svolgimento di altri lavori e servizi conto terzi, il costo sostenuto per le manutenzioni che annualmente è addebitato in quota parte da *acquevenete* a Viacqua sempre con riferimento a questo complesso rapporto di interscambio.

Per quanto riguarda lo scambio all'ingrosso relativo al servizio di adduzione di acquedotto acquistato da ETRA S.p.A. rendicontato nell'anno 2020, si specifica a partire dall'anno 2021 non risulta più valorizzato tale interscambio poiché le fonti di approvigionamento sono in comproprietà, e pertanto, i costi operativi sono stati direttamente imputati alla gestione di *acquevenete* S.p.A. nelle specifiche voci.

#### 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. Per le motivazioni riportate al paragrafo 2.2.1 i dati dell'anno 2021 devono essere considerati di preconsuntivo.

Tabella 17: Investimenti rendicontati anno 2020 e 2021

| Categoria del<br>cespite | Categoria di<br>Immobilizzazione | Attività   | Tipologia di<br>costo sotteso<br>("Env", "Res",<br>"Non ERC") | Anno<br>cespite | IP (Euro)  | CFP (Euro) |
|--------------------------|----------------------------------|------------|---|-----------------|------------|------------|
| Condotte di acquedotto   | Servizio idrico integrato        | Acquedotto |   | 2020            | 11.678.105 | 740.827    |



| Categoria del cespite   | Categoria di<br>Immobilizzazione | Attività    | Tipologia di<br>costo sotteso<br>("Env", "Res",<br>"Non ERC") | Anno<br>cespite | IP (Euro) | CFP (Euro) |
|---|----------------------------------|-------------|---|-----------------|-----------|------------|
| Serbatoi  | Servizio idrico integrato        | Acquedotto  | ,   | 2020            | 330.717   |            |
| Gruppi di misura -<br>altre attrezzature di<br>acquedotto         | Servizio idrico integrato        | Acquedotto  |   | 2020            | 61.120    |            |
| Condotte fognarie   | Servizio idrico integrato        | Fognatura   |   | 2020            | 2.898.636 | 444.341    |
| Impianti di potabilizzazione                                      | Servizio idrico integrato        | Acquedotto  |   | 2020            | 127.122   |            |
| Impianti di<br>depurazione –<br>trattamenti sino al<br>secondario | Servizio idrico<br>integrato     | Depurazione |   | 2020            | 279.148   |            |
| Fabbricati industriali  | Servizio idrico integrato        | Comune      |   | 2020            | 479.532   |            |
| Sistemi informativi   | Servizio idrico<br>integrato     | Comune      |   | 2020            | 236.675   |            |
| Studi, ricerche,<br>brevetti, diritti di<br>utilizzazione         | Servizio idrico<br>integrato     | Comune      |   | 2020            | 128.212   |            |
| Altre<br>immobilizzazioni<br>materiali e<br>immateriali           | Servizio idrico<br>integrato     | Comune      |   | 2020            | 311.881   |            |
| Condotte di acquedotto  | Servizio idrico integrato        | Acquedotto  |   | 2021            | 5.508.709 | 9.840.142  |
| Condotte fognarie   | Servizio idrico integrato        | Fognatura   |   | 2021            | 2.967.258 | 143.294    |
| Gruppi di misura -<br>altre attrezzature di<br>acquedotto         | Servizio idrico integrato        | Acquedotto  |   | 2021            | 121.600   |            |
| Serbatoi  | Servizio idrico integrato        | Comune      |   | 2021            | 235.478   |            |
| Laboratori e attrezzature   | Servizio idrico<br>integrato     | Comune      |   | 2021            | 255.261   |            |
| Impianti di potabilizzazione                                      | Servizio idrico integrato        | Acquedotto  |   | 2021            | 322.083   |            |
| Studi, ricerche,<br>brevetti, diritti di<br>utilizzazione         | Servizio idrico<br>integrato     | Comune      |   | 2021            | 323.909   |            |
| Impianti di<br>sollevamento e<br>pompaggio di<br>fognatura        | Servizio idrico integrato        | Fognatura   |   | 2021            | 108.073   |            |
| Impianti di<br>sollevamento e<br>pompaggio di<br>acquedotto       | Servizio idrico<br>integrato     | Acquedotto  |   | 2021            | 139.870   |            |
| Impianti di<br>depurazione –<br>trattamenti sino al<br>secondario | Servizio idrico<br>integrato     | Depurazione |   | 2021            | 1.140.604 |            |
| Fabbricati industriali  | Servizio idrico<br>integrato     | Comune      |   | 2021            | 1.312.388 |            |



| Categoria del cespite                                   | Categoria di<br>Immobilizzazione | Attività | Tipologia di<br>costo sotteso<br>("Env", "Res",<br>"Non ERC") | Anno<br>cespite | IP (Euro) | CFP (Euro) |
|---|----------------------------------|----------|---|-----------------|-----------|------------|
| Sistemi informativi                                     | Servizio idrico integrato        | Comune   |   | 2021            | 277.395   |            |
| Autoveicoli - automezzi                                 | Servizio idrico integrato        | Comune   |   | 2021            | 599.581   |            |
| Altre<br>immobilizzazioni<br>materiali e<br>immateriali | Servizio idrico<br>integrato     | Comune   |   | 2021            | 24.135    |            |

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. Progetto regionale 820 Ampliamento e adeguamento rete fognaria e suddivisione acque nere e bianche nei comuni del comprensorio ricadenti nel bacino scolante della laguna di Venezia € 87.597;
- ii. Progetto regionale 795 "Ampliamento della reta di fognatura in Comune di Albignasego" €128.045;
- iii. Progetto regionale 802 "Ampliamento della rete di fognatura nei comuni di Carceri e Ponso" € 164.401;
- iv. Allacci fognari e condotte fognarie da utenti € 37.090;
- v. Allacci acquedotto e condotte idriche da utenti € 740.827.

#### Anno 2021

- i. Progetto di estensione rete acquedottistica nell'area monselicense, estense, montagnanese per emergenza PFAS € 9.255.237;
- ii. Allacci fognari e condotte fognarie da utenti € 143.294;
- iii. Allacci acquedotto e condotte idriche da utenti € 584.905.

Per quanto riguarda l'attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla componente  $ERC^a_{capex}$ , 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, alle operazioni di telecontrollo per la riduzione e prevenzione delle perdite di rete con le percentuali di seguito riportate:

Tabella 18: Incidenza ENV, RES

|                   | 2020  | 2021  |
|-------------------|-------|-------|
| incidenza ENV (%) | 5,00% | 5,00% |
| incidenza RES (%) | 2,00% | 2,00% |

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



Tabella 19: Altre immobilizzazioni materiali e immateriali

| DE    | DETTAGLIO CATEGORIA 16- ALTRE IMMOBILIZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI |  |         |        |  |  |  |  |  |
|-------|---|--|---------|--------|--|--|--|--|--|
| VOCE  | CE SPECIFICAZIONE 2020  |  |         |        |  |  |  |  |  |
|       | MOBILI - MACCHINE ORDINARIE D'UFFICIO                                 |  | 81.974  | 24.135 |  |  |  |  |  |
|       | ATTREZZATURA VARIA E MINUTA   |  | 229.907 |        |  |  |  |  |  |
| TOTAL | E   |  | 311.881 | 24.135 |  |  |  |  |  |

Si segnala che tra gli investimenti rendicontati nell'anno 2020 figura anche l'immobilizzazione riferita all'infrastruttura dello Schema Acquedottistico del Veneto Centrale (di seguito S.A.Ve.C.), oggetto di cessione da parte della società regionale Veneto Acque S.p.A.. Il S.A.Ve.C. è una grande condotta di interconnessione tra i diversi acquedotti che percorre un'area molto vasta interna alle province di Venezia, Padova, Rovigo e Vicenza, realizzata per finalità pubbliche e con risorse pubbliche e gestita in concessione da Veneto Acque. Al fine di poter recuperare i costi di realizzazione delle opere la Regione con deliberazione della Giunta n. 1946 del 23 dicembre 2019 ha modificato, aggiornandola, la convezione del 12 settembre 1990 che disciplinava i rapporti con la concessionaria Veneto Acque S.p.A. prevedendo che alla gestione e all'esercizio delle opere del S.A.Ve.C. provvedano, mediante un trasferimento patrimoniale ed un sub affidamento, i gestori del servizio idrico integrato costituiti da società interamente pubbliche in possesso dei requisiti prescritti dall'ordinamento comunitario per la gestione in house ed individuati in *acquevenete* S.p.A., Etra S.p.A. e Veritas S.p.A..

Con atti del Notaio Andrea Todeschini Premuda di Padova in data 30.12.2020, Veneto Acque Spa ha ceduto i seguenti rami d'azienda costituenti il S.A.Ve.C. ai gestori ETRA Spa, *acquevenete* Spa e VERITAS Spa in base alla rispettiva competenza territoriale, in esecuzione dei succitati provvedimenti regionali.

Tabella 20: Ripartizione S.A.Ve.C.

| Descrizione  | Gestore                         |
|--|---------------------------------|
| Campo pozzi di Camazzole, serbatoio di accumulo e relative interconnessioni, compresa la Concessione di grande derivazione d'acqua sotterranea a mezzo di n. 9 pozzi per uso potabile, attualmente assentita fino a 950 l/s con Decreti del Direttore dell'U.O. Genio Civile di Padova n. 546 del 09.07.2018 e n. 406 del 15.09.2020 | 50 % ETRA<br>50%<br>ACQUEVENETE |
| Tratta 3-4-18 (Carmignano – Cadoneghe)   | ETRA                            |
| Tratta 2 (Cadoneghe – Tergola)   | ETRA                            |
| Tratta 7-8-9 (Padova – Cavarzere)  | ACQUEVENETE                     |
| Tratta 10-11 (Cavarzere – Cavanella)   | ACQUEVENETE                     |
| Tratta 12 (Cavanella – Chioggia)   | VERITAS                         |
| Tratta sub lagunare (Chioggia – Venezia)   | VERITAS                         |
| Tratta 1-2 (Tergola – Gazzera)   | VERITAS                         |

I beni afferenti al S.A.Ve.C. sono stati iscritti nel libro cespiti del gestore *acquevenete* S.p.A. al valore netto contabile, come risultante dal succitato atto notarile, al netto dei contributi pubblici e degli ammortamenti, con distinzione delle quote di competenza ATO Polesine e ATO Bacchiglione. Non sussistono, pertanto, operazioni di double counting nell'iscrizione di tali cespiti.

Dei cespiti totali acquisiti da *acquevenete* S.p.A. come dettagliatamente individuati all'interno dell'atto notarile, soltanto il 5% è stato attribuito quale quota di competenza al Consiglio di Bacino Bacchiglione. Il relativo dettaglio è riportato nella seguente tabella.



Tabella 21: Infrastruttura S.A.Ve.C. rendicontata anno 2020

| Categoria del<br>cespite | Categoria di<br>Immobilizzazione | Attività   | Tipologia di<br>costo sotteso<br>("Env", "Res",<br>"Non ERC") | Anno<br>cespite | IP (Euro) | CFP (Euro) |
|--------------------------|----------------------------------|------------|---|-----------------|-----------|------------|
| Condotte di acquedotto   | Servizio idrico integrato        | Acquedotto |   | 2020            | 4.989.478 |            |
| Fabbricati industriali   | Servizio idrico integrato        | Comune     |   | 2020            | 10.522    |            |

# 2.3.2. Infrastrutture di terzi

Come già riportato nella precedente relazione si ricorda che nell'elenco dei soggetti proprietari ai fini dei corrispettivi MT/AC è stato inserito il nuovo comune di Borgo Veneto derivante dalla fusione dei comuni contigui di Megliadino San Fidenzio, Saletto e Santa Margherita d'Adige, come da Legge Regionale 16 febbraio 2018 n.6.

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 eventuali variazioni intervenute.

Tabella 22: variazione mutui annualità 2020-2021

| сомин               | VALOR   | I MTI-3 |
|---------------------|---------|---------|
|                     | 2020    | 2021    |
| ALBIGNASEGO         | 165.257 | 165.257 |
| ANGUILLARA VENETA   | 8.853   | 8.853   |
| ARQUA' PETRARCA     | 33.952  | 33.952  |
| ASIGLIANO VENETO    | 3.059   | 0       |
| BAGNOLI DI SOPRA    | 5.683   | 0       |
| BOARA PISANI        | 6.875   | 0       |
| CARCERI             | 14.423  | 10.789  |
| CASTELBALDO         | 29.534  | 3.262   |
| CINTO EUGANEO       | 15.014  | 15.014  |
| ESTE                | 64.067  | 64.067  |
| LOZZO ATESTINO      | 22.360  | 22.360  |
| MASERA' DI PADOVA   | 14.911  | 0       |
| MONSELICE           | 84.695  | 82.348  |
| OSPEDALETTO EUGANEO | 39.702  | 36.856  |
| PIACENZA D'ADIGE    | 7.317   | 7.317   |
| PONTE SAN NICOLO'   | 85.865  | 85.865  |
| POZZONOVO           | 6.006   | 6.006   |
| SANT'ELENA          | 13.875  | 13.875  |
| SOLESINO            | 104.627 | 104.627 |
| VILLA ESTENSE       | 8.404   | 8.404   |
| TOTALE              | 734.478 | 668.850 |

| VALORI AGGIORNATI |         |  |  |  |  |  |  |
|-------------------|---------|--|--|--|--|--|--|
| 2020              | 2021    |  |  |  |  |  |  |
| 165.257           | 165.257 |  |  |  |  |  |  |
| 8.853             | 8.853   |  |  |  |  |  |  |
| 33.952            | 33.952  |  |  |  |  |  |  |
| 3.059             | 0       |  |  |  |  |  |  |
| 5.683             | 0       |  |  |  |  |  |  |
| 6.875             | 0       |  |  |  |  |  |  |
| 14.423            | 10.789  |  |  |  |  |  |  |
| 29.534            | 3.262   |  |  |  |  |  |  |
| 15.014            | 15.014  |  |  |  |  |  |  |
| 64.067            | 64.067  |  |  |  |  |  |  |
| 22.360            | 22.360  |  |  |  |  |  |  |
| 14.911            | 0       |  |  |  |  |  |  |
| 84.695            | 82.348  |  |  |  |  |  |  |
| 39.702            | 36.856  |  |  |  |  |  |  |
| 7.317             | 7.317   |  |  |  |  |  |  |
| 85.865            | 85.865  |  |  |  |  |  |  |
| 6.006             | 6.006   |  |  |  |  |  |  |
| 13.875            | 13.875  |  |  |  |  |  |  |
| 104.627           | 104.627 |  |  |  |  |  |  |
| 8.404             | 8.404   |  |  |  |  |  |  |
| 734.478           | 668.850 |  |  |  |  |  |  |

| DELTA |      |  |  |  |  |  |  |
|-------|------|--|--|--|--|--|--|
| 2020  | 2021 |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |
| 0     | 0    |  |  |  |  |  |  |



Nella tabella di seguito si dà evidenza, invece, dell'importo dei mutui ancora in essere che annualmente il soggetto gestore è tenuto a trasferire alle amministrazioni comunali, con il piano di rimborso ad oggi conosciuto.



Tabella 23: Previsione mutui 2022-2036

| COMUNI                 | VALORI PREVISTI |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |      |      |
|------------------------|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------|------|
|                        | 2022            | 2023    | 2024    | 2025    | 2026    | 2027    | 2028    | 2029    | 2030    | 2031    | 2032    | 2033    | 2034    | 2035 | 2036 |
| ALBIGNASEGO            | 165.257         | 165.257 | 165.257 | 165.257 | 165.257 | 165.257 | 165.257 | 165.257 | 51.244  | 26.257  | 26.257  | 26.257  | 26.257  | 0    | 0    |
| ANGUILLARA<br>VENETA   | 8.853           | 8.853   | 8.853   | 8.853   | 8.853   | 8.853   | 8.853   | 8.853   | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0    | 0    |
| ARQUA' PETRARCA        | 33.952          | 33.952  | 33.952  | 33.952  | 33.952  | 33.952  | 33.952  | 33.952  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0    | 0    |
| CARCERI                | 10.789          | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0    | 0    |
| CASTELBALDO            | 3.262           | 3.262   | 3.262   | 3.262   | 3.262   | 3.262   | 3.262   | 3.262   | 3.262   | 2.039   | 2.039   | 2.039   | 2.039   | 0    | 0    |
| ESTE                   | 64.067          | 64.067  | 64.067  | 64.067  | 64.067  | 64.067  | 64.067  | 64.067  | 64.067  | 64.067  | 64.067  | 64.067  | 64.067  | 0    | 0    |
| LOZZO ATESTINO         | 22.360          | 22.360  | 22.360  | 22.360  | 22.360  | 22.360  | 22.360  | 22.360  | 22.360  | 22.360  | 22.360  | 22.360  | 22.360  | 0    | 0    |
| MONSELICE              | 82.348          | 82.348  | 82.348  | 82.348  | 82.348  | 82.348  | 82.348  | 82.348  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0    | 0    |
| OSPEDALETTO<br>EUGANEO | 36.856          | 36.856  | 36.856  | 36.856  | 36.856  | 36.856  | 36.856  | 36.856  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0    | 0    |
| PIACENZA D'ADIGE       | 7.317           | 7.317   | 7.317   | 7.317   | 7.317   | 4.546   | 4.546   | 4.546   | 4.546   | 4.546   | 4.546   | 4.546   | 4.546   | 0    | 0    |
| PONTE SAN NICOLO'      | 85.865          | 85.865  | 85.865  | 85.865  | 85.865  | 85.865  | 85.865  | 85.865  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0    | 0    |
| POZZONOVO              | 6.006           | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0    | 0    |
| SANT'ELENA             | 13.875          | 13.875  | 13.875  | 13.875  | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0    | 0    |
| SOLESINO               | 104.627         | 104.627 | 104.627 | 104.627 | 104.627 | 104.627 | 89.784  | 89.784  | 71.327  | 13.168  | 13.168  | 13.168  | 13.168  | 0    | 0    |
| TOTALE                 | 645.432         | 628.637 | 628.637 | 628.637 | 614.762 | 611.991 | 597.149 | 597.149 | 216.805 | 132.437 | 132.437 | 132.437 | 132.437 | 0    | 0    |



# 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, pertanto, specificare che tale confronto è fatto fra gli IP previsti, intesi come valore investimento annuo, e gli IP consuntivi comprensivi del saldo  $\Delta$ LIC tra l'anno a e l'anno a-1.

Tabella 24: Confronto tra IP programmati e IP realizzati - Anno 2020

| ANNO 2020   |                                  |              | PREV       | ISTO          | CONSU      | NTIVO         | DIFFERENZE |            |  |
|---|----------------------------------|--------------|------------|---------------|------------|---------------|------------|------------|--|
| Categoria del cespite   | Categoria di<br>Immobilizzazione | Anno cespite | IP (Euro)  | CFP<br>(Euro) | IP (Euro)  | CFP<br>(Euro) | IP (Euro)  | CFP (Euro) |  |
| Condotte di acquedotto  | Servizio idrico integrato        | 2020         | 15.826.700 | 5.630.000     | 11.678.105 | 740.827       | -4.148.595 | -4.889.173 |  |
| Condotte fognarie   | Servizio idrico integrato        | 2020         | 3.612.000  | 360.000       | 2.898.636  | 444.341       | -713.364   | 84.341     |  |
| Fabbricati industriali  | Servizio idrico integrato        | 2020         | 0          | 0             | 479.532    | 0             | 479.532    | 0          |  |
| Fabbricati non industriali  | Servizio idrico integrato        | 2020         | 50.000     | 0             | 0          | 0             | -50.000    | 0          |  |
| Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto                             | Servizio idrico integrato        | 2020         | 250.000    | 0             | 61.120     | 0             | -188.880   | 0          |  |
| Impianti di potabilizzazione  | Servizio idrico integrato        | 2020         | 497.036    | 0             | 127.122    | 0             | -369.914   | 0          |  |
| Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario                        | Servizio idrico integrato        | 2020         | 0          | 0             | 279.148    | 0             | 279.148    | 0          |  |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura                               | Servizio idrico integrato        | 2020         | 40.000     | 0             | 0          | 0             | -40.000    | 0          |  |
| Serbatoi  | Servizio idrico integrato        | 2020         | 160.000    | 0             | 330.717    | 0             | 170.717    | 0          |  |
| Sifoni e scaricatori di piena e<br>altre opere idrauliche fisse di<br>fognatura | Servizio idrico integrato        | 2020         | 180.000    | 0             | 0          | 0             | -180.000   | 0          |  |
| Sistemi informativi di acquedotto   | Servizio idrico integrato        | 2020         | 150.000    | 0             | 0          | 0             | -150.000   | 0          |  |
| Sistemi informativi di fognatura  | Servizio idrico integrato        | 2020         | 150.000    | 0             | 0          | 0             | -150.000   | 0          |  |
| LIC dell'anno (Δ 2020-2019)   | Servizio idrico integrato        | 2020         | 0          | 0             | 5.514.167  | 0             | 5.514.167  | 0          |  |
|   |                                  |              | 20.915.736 | 5.990.000     | 21.605.221 | 1.185.168     | 689.485    | -4.804.832 |  |

Tabella 25: Confronto tra IP programmati e IP realizzati - Anno 2021

| ANNO 2021                  |                                  |              | PREVISTO   |            | CONSU     | NTIVO         | DIFFERENZE  |            |
|----------------------------|----------------------------------|--------------|------------|------------|-----------|---------------|-------------|------------|
| Categoria del cespite      | Categoria di<br>Immobilizzazione | Anno cespite | IP (Euro)  | CFP (Euro) | IP (Euro) | CFP<br>(Euro) | IP (Euro)   | CFP (Euro) |
| Condotte di acquedotto     | Servizio idrico integrato        | 2021         | 16.350.700 | 10.500.000 | 5.508.709 | 9.840.142     | -10.841.991 | -659.858   |
| Condotte fognarie          | Servizio idrico integrato        | 2021         | 4.490.500  | 0          | 2.967.258 | 143.294       | -1.523.242  | 143.294    |
| Fabbricati non industriali | Servizio idrico integrato        | 2021         | 100.000    | 0          | 0         | 0             | -100.000    | 0          |



| ANNO 2021  |                                  |              | PREVISTO   |            | CONSUNTIVO |               | DIFFERENZE |            |
|--|----------------------------------|--------------|------------|------------|------------|---------------|------------|------------|
| Categoria del cespite  | Categoria di<br>Immobilizzazione | Anno cespite | IP (Euro)  | CFP (Euro) | IP (Euro)  | CFP<br>(Euro) | IP (Euro)  | CFP (Euro) |
| Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto  | Servizio idrico integrato        | 2021         | 500.000    | 0          | 121.600    | 0             | -378.400   | 0          |
| Impianti di potabilizzazione   | Servizio idrico integrato        | 2021         | 1.427.984  | 0          | 322.083    | 0             | -1.105.901 | 0          |
| Impianti di depurazione –<br>trattamenti sino al<br>secondario   | Servizio idrico integrato        | 2021         | 0          | 0          | 1.140.604  | 0             | 1.140.604  | 0          |
| Impianti di depurazione –<br>trattamenti sino al terziario e<br>terziario avanzato   | Servizio idrico<br>integrato     | 2021         | 450.000    | 0          | 0          | 0             | -450.000   | 0          |
| Impianti di essiccamento<br>fanghi e di valorizzazione dei<br>fanghi (tra cui mono-<br>incenerimento, pirolisi,<br>gassificazione) | Servizio idrico<br>integrato     | 2021         | 1.050.000  | 0          | 0          | 0             | -1.050.000 | 0          |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto   | Servizio idrico integrato        | 2021         | 0          | 0          | 139.870    | 0             | 139.870    | 0          |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura  | Servizio idrico integrato        | 2021         | 300.000    | 0          | 108.073    | 0             | -191.927   | 0          |
| Laboratori e attrezzature  | Servizio idrico integrato        | 2021         | 0          | 0          | 255.261    | 0             | 255.261    | 0          |
| Serbatoi   | Servizio idrico integrato        | 2021         | 100.000    | 0          | 235.478    | 0             | 135.478    | 0          |
| Sifoni e scaricatori di piena e<br>altre opere idrauliche fisse di<br>fognatura  | Servizio idrico integrato        | 2021         | 225.000    | 0          | 0          | 0             | -225.000   | 0          |
| Sistemi informativi di acquedotto  | Servizio idrico integrato        | 2021         | 150.000    | 0          | 0          | 0             | -150.000   | 0          |
| Sistemi informativi di fognatura   | Servizio idrico integrato        | 2021         | 150.000    | 0          | 0          | 0             | -150.000   | 0          |
| Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione  | Servizio idrico integrato        | 2021         | 413.000    | 0          | 452.121    | 0             | 39.121     | 0          |
| Telecontrollo e teletrasmissione   | Servizio idrico integrato        | 2021         | 200.000    | 0          | 0          | 0             | -200.000   | 0          |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali   | Servizio idrico integrato        | 2021         | 0          | 0          | 311.881    | 0             | 311.881    | 0          |
| LIC dell'anno (Δ 2021-2020)  | Servizio idrico integrato        | 2021         | 0          | 0          | 8.062.255  | 0             | 8.062.255  | 0          |
|  |                                  |              | 25.907.184 | 10.500.000 | 19.625.195 | 9.983.436     | -6.281.990 | -516.564   |

Considerando l'annualità 2020 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  $\Delta$ LIC tra l'anno a e l'anno a-l sia maggiore rispetto a quanto previsto. Ed emerge anche che il gestore ha incassato meno contributi rispetto a quelli previsti.

Nel 2020 le limitazioni operative conseguenti alla pandemia da Covid-19 hanno rallentato e complicato l'esecuzione dei cantieri; alcuni cantieri, considerati differibili, sono stati completamente sospesi nel primo semestre 2020, viste le direttive impartite a livello nazionale e locale (come, ad esempio, protocolli regionali e ministeriali). In tale periodo *acquevenete* S.p.A. ha comunque assicurato le operazioni di ordinaria manutenzione ritenute indispensabili per garantire il servizio agli utenti.

La ripresa dei cantieri è stata graduale a partire da maggio 2020 con la conclusione del periodo di lockdown nazionale.

Per quanto riguarda l'annualità 2021, si ha invece che l'ammontare IP di consuntivo dato dall'entrata in esercizio degli investimenti realizzati nell'anno e negli anni precedenti, oltre che del saldo  $\Delta$ LIC tra l'anno a e l'anno a-l, è minore rispetto a quanto previsto.



Il 2021 ha risentito del prolungarsi dello stato di emergenza sanitaria con effetti diretti sia sulle tempistiche di approvvigionamento che sui prezzi dei materiali edili, che sono soggetti a continue revisioni in base a quanto disciplinato dal DL n. 73 del 25/05/2021.

La particolare situazione ha comportato una difficile gestione dei contratti già stipulati e in corso di esecuzione con impatto proporzionale al volume degli investimenti: gli effetti maggiori si sono risentiti per le opere facenti parte del Piano Operativo Strategico (POS), le cui aggiudicazioni dei lavori hanno subito uno slittamento.

# 2.3.4. Penalità per mancato rispetto della pianificazione 2016-2019

Per quanto riguarda il presente paragrafo anche se non più previsto dallo schema tipo di relazione di accompagnamento della predisposizione tariffaria di cui alla Determina 18 marzo 2022, n. 1/2022 – DSID, viene comunque riproposto per le considerazioni di seguito riportate.

Secondo quanto disciplinato al comma 34.5 del MTI-3, all'atto della predisposizione tariffaria, è stata calcolata la penalità per il mancato rispetto della pianificazione come di seguito riportata:

$$Penale_{PdI} = \eta * (1 - \tau_{MTI-2}) * \sum_{t=2016}^{2019} IP_t^{exp} * \left\{ \%_{RQTI}^a * \left[ \left( \sum_{m=1}^6 d_m^a * \lambda_m \right) + 20\% * d_{Preq}^a \right] + \%_{RQSII}^a * \left( \sum_{MC=1}^2 d_{MC}^a * \lambda_{MC} \right) \right\}$$

Per quanto riguarda il gestore *acquevenete* S.p.A. il tasso di realizzazione degli investimenti programmati nel periodo MTI-2 è riportato nella seguente tabella:

Tabella 26: Tasso realizzazione investimenti MTI-2

|  |            | Deliberazione 664/2015 |            | Deliberazione |            |            |
|--|------------|------------------------|------------|---------------|------------|------------|
| Descrizione  | 2015       | 2016                   | 2017       | 2018          | 2019       | Totale     |
| $\sum_{t=2016}^{2019} \sum_{c} (IP_{t,c} - CFP_{t,c})$                                     |            | 7.307.483              | 1.983.624  | 15.000.744    | 13.755.099 | 38.046.950 |
| $\Delta LIC_t$   | 15.499.512 | 13.882.348             | 19.692.139 | 12.676.327    | 9.999.887  | -5.499.625 |
| $\sum_{t} \frac{2019}{2016} \sum_{c} \left( IP_{t,c} - CFP_{t,c} \right) + \Delta LIC_{t}$ |            |                        |            |               |            | 32.547.325 |
| $\sum_{t} {}^{2019}_{2016} IP_{t}^{exp}$   |            | 12.021.425             | 18.304.587 | 12.697.735    | 17.591.500 | 60.615.247 |
| $	au_{MTI-2}$  |            |                        |            |               |            | 0,537      |

La penale calcolato di cui al comma 34.5 del MTI-3 riportata nella seguente tabella è stata accantonata dal gestore in uno specifico fondo, vincolato al finanziamento della spesa per investimenti.

Tabella 27: Valore calcolato della penale

| η    | (1-t MTI2) | IP EXP 2016-<br>2019 | %<br>Standard | Penale da<br>accantonare<br>2018 | %<br>Standard | Penale da accantonare 2019 | Totale    |
|------|------------|----------------------|---------------|----------------------------------|---------------|----------------------------|-----------|
| 6,0% | 46,3%      | 60.615.247           | 35,4%         | 596.163                          | 35,4%         | 596.163                    | 1.192.325 |

| Indicatore | %   | Rispetto 2018 | %      | Rispetto 2019 | %      |
|------------|-----|---------------|--------|---------------|--------|
| M1         | 35% | NO            | 35,40% | NO            | 35,40% |
| M2         | 0%  | SI            | 0,00%  | SI            | 0,00%  |
| M3         | 15% | SI            | 0,00%  | SI            | 0,00%  |
| M4         | 21% | SI            | 0,00%  | SI            | 0,00%  |
| M5         | 10% | SI            | 0,00%  | SI            | 0,00%  |
| M6         | 19% | SI            | 0,00%  | SI            | 0,00%  |



| Indicatore | %   | Rispetto 2018 | %      | Rispetto 2019 | %      |
|------------|-----|---------------|--------|---------------|--------|
| PREQ       | 20% | SI            | 0,00%  | SI            | 0,00%  |
|            |     | Totale        | 35,40% | Totale        | 35,40% |

Tuttavia, come previsto dall'art. 34.7 del MTI-3 "in sede di aggiornamento biennale l'importo della penalità, di cui al comma 34.5, potrà essere ricalcolato sulla base dei dati di qualità aggiornati, e l'eventuale riduzione dell'importo portata in riduzione dell'accantonamento di cui al precedente comma 34.6". Di fatto se si aggiornano gli indicatori di qualità RQTI per gli anni 2020 e 2021, considerando che il raggiungimento degli obiettivi di tale biennio deve essere valutato sulla base del risultato cumulativamente raggiunto alla fine dell'anno 2021, considerati i dati trasmessi all'Autorità entro la scadenza fissata al 30 aprile 2022, si ha il seguente ricalcolo della penale:

Tabella 28: Valore ricalcolato della penale

| η    | (1-t MTI2) | IP EXP 2016-<br>2019 | %<br>Standard | Penale da accantonare calcolata 2021 |
|------|------------|----------------------|---------------|--------------------------------------|
| 6,0% | 46,3%      | 60.615.247           | 0,0%          | 0                                    |

| Indicatore | %   | Rispetto biennio<br>2020/2021 | %     |
|------------|-----|-------------------------------|-------|
| M1         | 30% | SI                            | 0,00% |
| M2         | 14% | SI                            | 0,00% |
| M3         | 10% | SI                            | 0,00% |
| M4         | 16% | SI                            | 0,00% |
| M5         | 9%  | SI                            | 0,00% |
| M6         | 20% | SI                            | 0,00% |
| PREQ       | 20% | SI                            | 0,00% |
|            |     | Totale                        | 0,00% |

Rispetto a questo aggiornamento il gestore, tuttavia, ritiene di non procedere alla riduzione dell'accantonamento del fondo costituito come previsto dal comma 34.6 del MTI-3 in via prudenziale in attesa delle indicazioni del prossimo MTI-4.

# 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 29: Nuova struttura quota variabile

| Ambito tariffario   | Servizio<br>idrico | Tipologia d'uso                  | Sottotipologia                      | Fascia         | Classe di<br>consumo<br>(m³/anno) |
|---------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------|-----------------------------------|
|                     |                    |                                  |                                     | agevolata      | 0 - 72                            |
|                     |                    |                                  | Residente                           | base           | 73 - 144                          |
|                     |                    |                                  | * pro capite di tipo<br>standard (3 | l° eccedenza   | 145 - 216                         |
|                     |                    |                                  | componenti)                         | II° eccedenza  | 217 - 288                         |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS  | Acquedotto         | Uso domestico                    |                                     | III° eccedenza | oltre 288                         |
|                     |                    |                                  |                                     | base           | 0 - 144                           |
|                     |                    |                                  | Non residente                       | I° eccedenza   | 145 - 216                         |
|                     |                    |                                  |                                     | II° eccedenza  | 217 - 288                         |
|                     |                    |                                  |                                     | III° eccedenza | oltre 288                         |
|                     |                    |                                  |                                     |                |                                   |
| 4.00UEVENETE E .0V0 |                    |                                  | Residente                           | fasci          | a unica                           |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS  | Fognatura          | Uso domestico                    | Non residente                       | fasci          | a unica                           |
|                     |                    |                                  |                                     |                |                                   |
|                     |                    |                                  | Residente                           | facci          | a unica                           |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS  | Depurazione        | Uso domestico                    |                                     |                |                                   |
|                     |                    |                                  | Non residente                       | fasci          | a unica                           |
|                     |                    |                                  |                                     |                |                                   |
|                     |                    |                                  |                                     | base           | 0 - 144                           |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS  | Acquedotto         | Uso industriale                  |                                     | I° eccedenza   | 145 - 300                         |
|                     |                    |                                  |                                     | II° eccedenza  | oltre 300                         |
|                     |                    |                                  |                                     |                |                                   |
|                     |                    |                                  |                                     | base           | 0 - 144                           |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS  | Acquedotto         | Uso artigianale e commerciale    |                                     | I° eccedenza   | 145 - 300                         |
|                     |                    |                                  |                                     | II° eccedenza  | oltre 300                         |
|                     |                    |                                  |                                     |                |                                   |
|                     |                    |                                  |                                     | base           | 0 - 144                           |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS  | Acquedotto         | Uso agricolo e zootecnico        | Agricolo                            | I° eccedenza   | 145 - 300                         |
| ACQUEVENETE_EX_CVS  | Acquedotto         | Oso agricolo e zoolechico        |                                     | II° eccedenza  | oltre 300                         |
|                     |                    |                                  | Zootecnico                          | fasci          | a unica                           |
|                     |                    |                                  |                                     |                |                                   |
|                     |                    |                                  |                                     | base           | 0 - 144                           |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS  | Acquedotto         | Uso pubblico non disalimentabile |                                     | I° eccedenza   | 145 - 300                         |
|                     |                    |                                  |                                     | II° eccedenza  | oltre 300                         |
|                     |                    |                                  |                                     |                |                                   |
|                     |                    |                                  |                                     | base           | 0 - 144                           |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS  | Acquedotto         | Uso pubblico disalimentabile     |                                     | I° eccedenza   | 145 - 300                         |
|                     |                    |                                  |                                     | II° eccedenza  | oltre 300                         |
|                     |                    |                                  |                                     |                |                                   |
|                     | Uso industriale    |                                  |                                     | fasci          | a unica                           |
|                     |                    | Uso artigianale e commerciale    |                                     | fascia unica   |                                   |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS  | Fognatura          | Uso agricolo e zootecnico        |                                     | fascia unica   |                                   |
|                     |                    | Uso pubblico non disalimentabile |                                     | fasci          | a unica                           |
|                     |                    | Uso pubblico disalimentabile     |                                     | fasci          | a unica                           |
|                     | _                  |                                  |                                     |                |                                   |



| Ambito tariffario  | Servizio<br>idrico | Tipologia d'uso                  | Sottotipologia | Fascia       | Classe di<br>consumo<br>(m³/anno) |
|--------------------|--------------------|----------------------------------|----------------|--------------|-----------------------------------|
|                    |                    | Uso industriale                  |                | fasci        | a unica                           |
|                    |                    | Uso artigianale e commerciale    |                | fasci        | a unica                           |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS | Depurazione        | Uso agricolo e zootecnico        |                | fasci        | a unica                           |
|                    |                    | Uso pubblico non disalimentabile |                | fascia unica |                                   |
|                    |                    | Uso pubblico disalimentabile     |                | fasci        | a unica                           |

Tabella 30: Nuova struttura quota fissa

| Ambito tariffario  | Servizio idrico | Tipologia d'uso                  | Sottotipologia | Fascia       |
|--------------------|-----------------|----------------------------------|----------------|--------------|
| ACQUEVENETE Ex CVC | Acquedotto      | Uso domestico                    | Residente      | fascia unica |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS | Acquedotto      | Uso domestico                    | Non residente  | fascia unica |
|                    |                 |                                  |                |              |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS | Fognatura       | Uso domestico                    | Residente      | fascia unica |
| ACQUEVENETE_EX_CV3 | i ognatura      | OSO domestico                    | Non residente  | fascia unica |
|                    |                 |                                  |                |              |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS | Depurazione     | Uso domestico                    | Residente      | fascia unica |
| ACQUEVENETE_EX_CV3 | Deputazione     | OSO domestico                    | Non residente  | fascia unica |
|                    |                 |                                  |                |              |
|                    |                 | Uso industriale                  |                | fascia unica |
|                    |                 | Uso artigianale e commerciale    |                | fascia unica |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS | Acquedotto      | Uso agricolo e zootecnico        |                | fascia unica |
|                    |                 | Uso pubblico non disalimentabile |                | fascia unica |
|                    |                 | Uso pubblico disalimentabile     |                | fascia unica |
|                    |                 |                                  |                |              |
|                    |                 | Uso industriale                  |                | fascia unica |
|                    |                 | Uso artigianale e commerciale    |                | fascia unica |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS | Fognatura       | Uso agricolo e zootecnico        |                | fascia unica |
|                    |                 | Uso pubblico non disalimentabile |                | fascia unica |
|                    |                 | Uso pubblico disalimentabile     |                | fascia unica |
| _                  |                 |                                  |                |              |
|                    |                 | Uso industriale                  |                | fascia unica |
|                    |                 | Uso artigianale e commerciale    |                | fascia unica |
| ACQUEVENETE_Ex_CVS | Depurazione     | Uso agricolo e zootecnico        |                | fascia unica |
|                    |                 | Uso pubblico non disalimentabile |                | fascia unica |
|                    |                 | Uso pubblico disalimentabile     |                | fascia unica |



Tabella 31: Nuova struttura quota variabile acquedotto pro capite

| ACQUEVENETE - Ex C\  | ACQUEVENETE - Ex CVS S.p.A Quota variabile acquedotto pro capite |                   |                           |                            |                             |  |
|--|--|-------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|--|
| Numerosità effettiva componenti<br>utenza (art. 3,4, lett. b) TICSI) | CLASSE DI CONSUMO  |                   |                           |                            |                             |  |
| N.   | Agevolata<br>(m3/anno)   | Base<br>(m3/anno) | I° eccedenza<br>(m3/anno) | II° eccedenza<br>(m3/anno) | III° eccedenza<br>(m3/anno) |  |
| 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 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 32: Ricavi da articolazione tariffaria

| GESTORE            | tar <sup>2019*</sup> vscal <sup>2020</sup> | tar <sup>2019*</sup> vscal <sup>2021</sup> |
|--------------------|--|--|
| ACQUEVENETE S.p.A. | 36.499.012                                 | 36.231.526                                 |

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 quanto riguarda 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 le opere che riguardano la riabilitazione delle reti di fognatura obsolete, l'adeguamento degli sfioratori esistenti, l'estensione delle



reti fognarie in zone ancora sprovviste del servizio e il potenziamento e l'adeguamento degli impianti di depurazione.

Per quanto riguarda gli investimenti individuati come interventi POS, sono stati individuati alcuni investimenti acquedottistici strategici necessari per interconnettere sistemi idrici esistenti, per potenziare le dorsali adduttrici e per risolvere le problematiche PFAS, oltre a interventi necessari per adeguare e potenziare alcune centrali idriche esistenti. Infine, è stato individuato un intervento del settore depurativo necessario per la valorizzazione dei fanghi di depurazione.

Tabella 33: Investimenti del periodo 2022-2023

| Categoria di cespiti  | IP 2022    | CFP 2022  | IP 2023    | CFP2023   |
|---|------------|-----------|------------|-----------|
| Condotte di acquedotto  | 12.035.907 | 8.200.000 | 11.909.981 | 7.785.000 |
| Condotte fognarie   | 3.459.753  | 962.403   | 4.164.510  | 50.000    |
| Fabbricati non industriali  | 50.000     | 0         | 50.000     | 0         |
| Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto   | 321.500    | 0         | 250.000    | 0         |
| Impianti di potabilizzazione  | 1.111.400  | 0         | 550.000    | 0         |
| Altri trattamenti di<br>potabilizzazione (tra cui<br>dispositivi di<br>disinfezione, stacciatura,<br>filtrazione, addolcimento) | 192.832    | 0         | 0          | 0         |
| Impianti di depurazione –<br>trattamenti sino al<br>secondario  | 40.000     | 0         | 580.000    | 0         |
| Impianti di depurazione –<br>trattamenti sino al<br>terziario e terziario<br>avanzato   | 20.000     | 0         | 294.200    | 0         |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto  | 0          | 0         | 525.633    | 450.000   |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura   | 150.000    | 0         | 431.000    | 0         |
| Serbatoi  | 210.000    | 0         | 100.000    | 0         |
| Sifoni e scaricatori di<br>piena e altre opere<br>idrauliche fisse di<br>fognatura  | 0          | 0         | 50.000     | 0         |
| Sistemi informativi di acquedotto   | 100.000    | 0         | 100.000    | 0         |
| Sistemi informativi di fognatura  | 100.000    | 0         | 100.000    | 0         |
| Studi, ricerche, brevetti,<br>diritti di utilizzazione  | 50.000     | 0         | 263.000    | 0         |
| Telecontrollo e teletrasmissione  | 0          | 0         | 650.000    | 0         |
| Totale  | 17.841.392 | 9.162.403 | 20.018.324 | 8.285.000 |



Tabella 34: Riepilogo investimenti previsti del periodo 2022-2023

| Riepilogo investimenti previsti   | UdM  | 2022       | 2023       |
|---|------|------------|------------|
| Valore investimento annuo (lordo contributi)- da foglio "Pdl-cronoprogramma_investimenti" | euro | 17.841.392 | 20.018.324 |
| Valore investimento annuo (lordo contributi)- da foglio "Piano_Tariffario"                | euro | 17.841.392 | 20.018.324 |
| Check coerenza Valore investimento annuo  | euro | -          | -          |
| Entrata in esercizio al lordo dei contributi  | euro | 32.960.665 | 19.828.427 |
| incidenza ERC Res   | %    | 6%         | 1%         |
| incidenza ERC Env   | %    | 0%         | 4%         |
| Contributi - da foglio "Pdl-<br>cronoprogramma_investimenti"                              | euro | 9.162.403  | 8.285.000  |
| Contributi - da foglio " <i>Piano_Tariffario</i> "  | euro | 9.162.403  | 8.285.000  |
| Check coerenza Contributi   | euro | -          | -          |
| Valore investimento annuo (netto contributi)  | euro | 8.678.989  | 11.733.324 |

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  $\in$  84.682.636;
- b) il valore della RAB<sub>MTI-2</sub> è posto pari al valore IMN<sup>2019</sup> che risulta pari a € 170.987.510.

Di conseguenza, il rapporto tra il fabbisogno degli investimenti 2020-2023 e la RAB $_{MTI-2}$  è inferiore al valore  $\omega$  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 pop<sub>flut</sub>, calcolato come il numero di abitanti residenti serviti cui aggiungere 0,25\*abitanti fluttuanti rilevati dal gestore nell'anno 2016 è pari a 255.874;
- d) il VRG<sup>2018</sup> è pari a € 40.399.937.

Pertanto, il rapporto tra  $VRG^{2018}$  e pop + 0,25 pop<sub>flut</sub> 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 35: Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

| SCHEMI REGOLATORI  |             |                       |                       |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
|  | UdM         | Del<br>580/2019/R/IDR | Del<br>639/2021/R/IDR |
| VRG <sup>2018</sup>  | euro        | 40.399.937            | 40.399.937            |
| Popolazione residente cui aggiungere 0,25xabitanti fluttuanti  | n. abitante | 255.874               | 255.874               |
| $\frac{VRG^{2018}}{pop+0.25pop_{flut}} \le VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2018}}{pop+0.25pop_{flut}} > VRG_{PM} \text{(NO)}$ | SI/NO       | NO                    | NO                    |



| SCHEMI REGOLATORI   |                            |                       |                       |
|---|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | UdM                        | Del<br>580/2019/R/IDR | Del<br>639/2021/R/IDR |
| Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)  | SI/NO                      | NO                    | NO                    |
| $\sum_{2020}^{2023} I P_a^{\text{exp}} + CF P_a^{\text{exp}}$   | euro                       | 80.875.821            | 84.682.636            |
| RAB <sub>MTI-2</sub>  | euro                       | 170.987.510           | 170.987.510           |
| $\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{\text{exp}} + CFP_a^{\text{exp}}}{RAB_{MTI-2}} \le \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{\text{exp}} + CFP_a^{\text{exp}}}{RAB_{MTI-2}} > \omega \text{ (NO)}$ | SI/NO                      | SI                    | SI                    |
| SCHEMA REGOLATORIO (A) SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)  | A/B                        | Schema<br>regolatorio | Schema<br>regolatorio |
| Ψ   | (0,4-0,8)                  | 0,00                  | 0,00                  |
| SCHEMA REGOLATORIO  | (I, II, III, IV,<br>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<sup>new,a</sup>

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<sup>new</sup> (art. 5.2 del MTI-3).

## 3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG

Tabella 36: Valorizzazione delle componenti del VRG ante rimodulazioni

| Componente tariffaria | Specificazione componente  | 2020 | 2021 | 2022       | 2023       | note                             |
|-----------------------|----------------------------|------|------|------------|------------|----------------------------------|
|                       | $AMM^a$                    |      |      | 6.828.010  | 7.152.710  |                                  |
|                       | $OF^a$                     |      |      | 5.805.135  | 5.905.208  |                                  |
| $Capex^a$             | OFisc <sup>a</sup>         |      |      | 2.058.610  | 2.108.413  |                                  |
|                       | $\Delta CUIT^a_{capex}$    |      |      | 0          | 0          |                                  |
|                       | totale                     |      |      | 14.691.754 | 15.166.330 |                                  |
|                       | $FNI^{\alpha}_{FoNI}$      |      |      | 0          | 0          |                                  |
|                       | $AMM_{FoNI}^{a}$           |      |      | 2.240.475  | 2.330.424  | Voce soggetta a<br>rimodulazione |
| FoNIa                 | $\Delta CUIT^a_{FoNI}$     |      |      | 0          | 0          |                                  |
| T OIVI                | $\Delta T_{G,ind}^{ATO,a}$ |      |      | 0          | 0          |                                  |
|                       | $\Delta T_{G,TOT}^a$       |      |      | 0          | 0          |                                  |
|                       | totale                     |      |      | 2.240.475  | 2.330.424  |                                  |



|                       |  | 1    |      | ı          |            | Bacch                            |
|-----------------------|--|------|------|------------|------------|----------------------------------|
| Componente tariffaria | Specificazione componente                          | 2020 | 2021 | 2022       | 2023       | note                             |
|                       | Opexand (netto ERC)                                |      |      | 19.315.286 | 19.509.383 |                                  |
|                       | Opexal (netto ERC)                                 |      |      | 6.528.143  | 6.113.036  |                                  |
|                       | $Opex_{tel}^a$                                     |      |      | 120.000    | 120.000    |                                  |
|                       | di cui<br>Op <sup>nen,a</sup>                      |      |      | 0          | 0          |                                  |
| Opex <sup>a</sup>     | $\frac{\mathrm{di\ cui}}{Opex_{QT}^a}$ (netto ERC) |      |      | 0          | 0          |                                  |
|                       | di cui<br>Opex <sup>a</sup> <sub>QC</sub>          |      |      | 0          | 0          |                                  |
|                       | $rac{	ext{di cui}}{Op_{social}^a}$                |      |      | 120.000    | 120.000    |                                  |
|                       | oP <sub>mis</sub> Op <sub>social</sub>             |      |      | 0          | 0          |                                  |
|                       | di cui<br>Op a<br>COVID                            |      |      |            |            |                                  |
|                       | Totale   |      |      | 25.963.429 | 25.742.419 |                                  |
|                       | ERC <sup>a</sup> <sub>Capex</sub>                  |      |      | 1.105.831  | 1.141.552  |                                  |
| ERCª                  | ERCarrex<br>ERCarrend                              |      |      | 2.341.872  | 2.147.775  | Voci soggette a<br>rimodulazione |
|                       | $ERC^a_{al}$                                       |      |      | 568.614    | 472.088    | Voci soggette a<br>rimodulazione |
|                       | di cui  ER Ca                                      |      |      | 0          | 0          |                                  |
|                       | totale   |      |      | 4.016.317  | 3.761.415  |                                  |



| Componente tariffaria | Specificazione componente                                 | 2020 | 2021 | 2022       | 2023       | note  |
|-----------------------|---|------|------|------------|------------|---|
|                       | $Rc_{VOL}^a$  |      |      | -534.495   | 645.606    | Voci soggette a rimodulazione   |
|                       | $Rc_{\scriptscriptstyle FE}^a$                            |      |      | -55.309    | 763.343    | Voci soggette a rimodulazione   |
|                       | $Rc_{ws}^a$   |      |      | -432.020   | -800.003   | Voci soggette a rimodulazione   |
|                       | $Rc_{ERC}^{a}$  |      |      | -19.224    | -76.999    | Voci soggette a rimodulazione   |
|                       | $Rc_{ALTRO}^{a}$  |      |      | -3.331     | -220.820   | Voci soggette a rimodulazione   |
|                       | di cui $Rc^{a}_{Attività b}$                              |      |      | 178.893    | 145.164    | Voci soggette a rimodulazione   |
|                       | $Rc^{a}_{res}$  |      |      | -63.177    | -38.987    | Voci soggette a rimodulazione   |
| $Rc^a_{TOT}$          | di cui costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali |      |      | 0          | 269.945    | Vedere quanto<br>argomentato al paragrafo<br>3.1.2.1.<br>Voci soggette a<br>rimodulazione       |
| 101                   | di cui<br>scostamento Rearera                             |      |      | 963        | -406       | Voci soggette a rimodulazione   |
|                       | di cui<br>scostamento Opex <sub>QC</sub>                  |      |      | 0          | 0          |   |
|                       | di cui scostamento Opex <sub>QT</sub>                     |      |      | 0          | 0          |   |
|                       | di cui $op_{social}^a$                                    |      |      | -120.000   | 82.200     | Voci soggette a rimodulazione   |
|                       | di cui<br>altre previste                                  |      |      | 0          | -678.296   | Per l'anno 2021<br>comprende Rc volumi<br>2019 e RcEE 2019.<br>Voci soggette a<br>rimodulazione |
|                       | $\prod_{t=a-1}^{a} (1+I^t)$                               |      |      | 1,0030     | 1,0020     |   |
|                       | totale  |      |      | -1.044.378 | 311.127    |   |
| $VRG^a$               |   |      |      | 45.867.597 | 47.311.715 |   |

Tabella 37: Valorizzazione delle componenti del VRG post rimodulazioni

| Componente tariffaria | Specificazione componente | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       | note |
|-----------------------|---------------------------|------------|------------|------------|------------|------|
|                       | $AMM^a$                   | 5.394.765  | 5.515.462  | 6.828.010  | 7.152.710  |      |
|                       | $OF^a$                    | 4.819.442  | 5.034.965  | 5.805.135  | 5.905.208  |      |
| $Capex^a$             | OFisc <sup>a</sup>        | 1.720.539  | 1.772.833  | 2.058.610  | 2.108.413  |      |
|                       | $\Delta CUIT^a_{capex}$   | 0          | 0          | 0          | 0          |      |
|                       | totale                    | 11.934.746 | 12.323.260 | 14.691.754 | 15.166.330 |      |



| Componente tariffaria | Specificazione componente         | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       | note                      |
|-----------------------|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------------------|
|                       | $FNI^a_{FoNI}$                    | 0          | 0          | 0          | 0          |                           |
|                       | $AMM^a_{FoNI}$                    | 144.164    | 403.690    | 0          | 0          | Valori post rimodulazione |
| E-NIA                 | $\Delta CUIT^{\alpha}_{FoNI}$     | 0          | 0          | 0          | 0          |                           |
| FoNIa                 | $\Delta T_{G,ind}^{ATO,a}$        | 0          | 0          | 0          | 0          |                           |
|                       | $\Delta T_{G,TOT}^{a}$            | 0          | 0          | 0          | 0          |                           |
|                       | totale                            | 144.164    | 403.690    | 0          | 0          |                           |
|                       | Opexa (netto ERC)                 | 17.415.445 | 16.819.409 | 19.315.286 | 19.509.383 |                           |
|                       | Opexal (netto ERC)                | 5.208.513  | 5.462.398  | 6.528.143  | 6.113.036  |                           |
|                       | Opex <sub>tel</sub>               | 120.000    | 120.000    | 120.000    | 120.000    |                           |
|                       | di cui<br>Op <sup>new,a</sup>     | 0          | 0          | 0          | 0          |                           |
|                       | di cui Opexa Opexa                |            | 0          | 0          | 0          |                           |
| Opex <sup>a</sup>     | (netto ERC)                       | 0          | 0          | 0          | 0          |                           |
|                       | di cui Opexa QC                   | 0          | 0          | 0          | 0          |                           |
|                       | di cui $Op^a_{social}$            | 120.000    | 120.000    | 120.000    | 120.000    |                           |
|                       | $OP_{mis}^{a}Op_{social}^{a}$     | 0          | 0          | 0          | 0          |                           |
|                       | di cui Op a COVID                 | 0          |            |            |            |                           |
|                       | Totale                            | 22.743.958 | 22.401.807 | 25.963.429 | 25.742.419 |                           |
|                       | ERC <sup>a</sup> <sub>Capex</sub> | 2.781.340  | 2.871.882  | 1.105.831  | 1.141.552  |                           |
| ERCª                  | ERC Capex                         |            |            |            |            |                           |
|                       | ERCand                            | 2.903.053  | 3.531.241  | 0          | 0          | Valori post rimodulazione |
|                       | ERCal                             |            |            |            |            |                           |
|                       | ER Ca                             | 0          | 0          | 0          | 0          |                           |
|                       | totale                            | 5.684.393  | 6.403.123  | 1.105.831  | 1.141.552  |                           |



| Componente tariffaria | Specificazione componente                                 | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       | note                      |
|-----------------------|---|------------|------------|------------|------------|---------------------------|
|                       | $Rc_{VOL}^a$  | 0          | -802.117   | -534.495   | 0          | Valori post rimodulazione |
|                       | $Rc_{EE}^{a}$   | 0          | 544.055    | -55.309    | 0          | Valori post rimodulazione |
|                       | $Rc_{ws}^a$   | 0          | 590.998    | -432.020   | 0          | Valori post rimodulazione |
|                       | $Rc_{ERC}^a$  | 0          | -317.484   | -19.224    | 0          | Valori post rimodulazione |
|                       | $Rc_{ALTRO}^{a}$  | 0          | -973.124   | -3.331     | 0          | Valori post rimodulazione |
|                       | di cui<br>RCattività b                                    |            |            |            |            |                           |
|                       | di cui  |            |            |            |            |                           |
|                       | $Rc_{res}^a$  |            |            |            |            |                           |
| $Rc^a_{TOT}$          | di cui costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali |            |            |            |            |                           |
| 101                   | di cui<br>scostamento Rearera                             |            |            |            |            |                           |
|                       | di cui<br>scostamento Opex <sub>QC</sub>                  |            |            |            |            |                           |
|                       | di cui<br>scostamento $Opex_{QT}$                         |            |            |            |            |                           |
|                       | di cui  scostamento Opasocial                             |            |            |            |            |                           |
|                       | altre previste  |            |            |            |            |                           |
|                       | $\prod_{t=a-1}^{a} \left(1+I^{t}\right)$                  |            |            |            |            |                           |
|                       | totale  | 0          | -957.673   | -1.044.378 | 0          |                           |
| $VRG^a$               |   | 40.363.097 | 40.170.518 | 40.716.636 | 42.050.301 |                           |

## 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 38: Situazione LIC al 31.12.2020 ed al 31.12.2021

| SALDO LIC   | 2020      | 2021       |
|---|-----------|------------|
| Saldo LIC <sub>ord</sub> (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)        | 9.114.688 | 10.232.050 |
| <b>Saldo LIC</b> <sub>pos</sub> (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni) | 6.399.366 | 13.344.259 |

In particolare, i LIC<sub>POS</sub> al 31.12.2020 ed al 31.12.2021 riguardano interventi di realizzazione di grosse adduttrici idriche (principalmente l'intervento "Nuova condotta di adduzione Ponso-Montagnana-Pojana - opere emergenziali PFAS - Prog. 900") e interventi di adeguamento di centrali di potabilizzazione. 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 39: Componente Capex

|  | 2020      | 2021      | 2022       | 2023       |
|--|-----------|-----------|------------|------------|
| Incidenza ERC  |           |           | 7,00%      | 7,00%      |
|  |           |           |            |            |
| AMM (componente calcolata)                                   |           |           | 6.828.010  | 7.152.710  |
| AMM (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")     |           |           | 0          | 0          |
| AMM  | 5.394.765 | 5.515.462 | 6.828.010  | 7.152.710  |
| LICord   |           |           | 9.114.688  | 10.232.050 |
| LICpos   |           |           | 6.399.366  | 13.344.259 |
|  |           |           |            |            |
|  | 2020      | 2021      | 2022       | 2023       |
| CIN <sub>fp</sub>  |           |           | 52.881.311 | 61.069.510 |
| CINfp / (CIN - LICord)                                       |           |           | 26,0%      | 28,5%      |
| K <sub>m</sub>   |           |           | 1,83%      | 1,83%      |
| α  |           |           | 1,58%      | 1,58%      |
| SLIC   |           |           | 2,40%      | 2,40%      |
|  |           |           | 222 224    | 202.202    |
| OF (time lag)  |           |           | 902.901    | 890.369    |
| OFimm  |           |           | 5.120.427  | 5.213.748  |
| OF <sub>lic, ord</sub>                                       |           |           | 218.753    | 245.569    |
| OF disviceDC   |           |           | 436.946    | 444.478    |
| OF, di cui ERC   |           |           | 5.805.135  | 5.905.208  |
| OF (componente calcolata)                                    |           |           |            |            |
| OF (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")  OF  | 4 940 442 | E 024 065 | 5.805.135  | 5.905.208  |
| OF   | 4.819.442 | 5.034.965 | 5.805.135  | 5.905.208  |
| Rai rate   | 6,26%     | 6,26%     | 5,79%      | 5,79%      |
| Rai  | =         | 2,277     | 9.223.161  | 9.446.295  |
| OFisc, di cui ERC  |           |           | 154.949    | 158.698    |
| OFisc (componente calcolata)                                 |           |           | 2.058.610  | 2.108.413  |
| OFisc ( (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali") |           |           | 0          | 0          |
| OFisc  | 1.720.539 | 1.772.833 | 2.058.610  | 2.108.413  |

## 3.1.2.2. Valorizzazione componente FoNI

Con riferimento alla componente FONI si precisa che:

- i valori di AMM<sub>FoNI</sub> 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  $FoNI^a_{non\_inv}$ .

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

Tabella 40: Componente FoNI calcolate

| Componenti calcolate                 | 2020 | 2021 | 2022      | 2023      |
|--------------------------------------|------|------|-----------|-----------|
| FoNI <sup>a</sup>                    |      |      | 2.240.475 | 2.330.424 |
| AMM <sup>a</sup> FoNI                |      |      | 2.240.475 | 2.330.424 |
| FNI <sup>a</sup>                     |      |      | 0         | 0         |
| ΔCUITa <sub>FoNI</sub>               |      |      | 0         | 0         |
| $\Delta T^{	ext{ATO}}_{	ext{G,ind}}$ |      |      | 0         | 0         |
| $\Delta T_{G,tot}$                   |      |      | 0         | 0         |

Tabella 41: Componente FoNI nel Piano Tariffario

| Componenti nel Piano Tariffario | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------------------------|------|------|------|------|
| FoNI <sup>a</sup>               |      |      | 0    | 0    |
| AMM <sup>a</sup> FoNI           |      |      | 0    | 0    |



| Componenti nel Piano Tariffario | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
|---------------------------------|------|------|------|------|
| FNIa                            |      |      | 0    | 0    |
| ∆CUITa <sub>FoNI</sub>          |      |      | 0    | 0    |
| $\Delta T^{ATO}_{G,ind}$        |      |      | 0    | 0    |
| △T <sub>G,tot</sub>             |      |      | 0    | 0    |

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

Tabella 42: Controllo sul rispetto del vincolo di destinazione del FoNI

|   | 2020  | 2021  | 2022    | 2023    |
|---|-------|-------|---------|---------|
| FoNI <sup>a-2</sup> dal foglio "Dati anni precedenti"   |       |       | 144.164 | 403.690 |
| FoNI <sub>spesa</sub> ai sensi del comma 35.3 del MTI-3 |       |       | 144.164 | 403.690 |
| FoNInoninv  | 0     | 0     | 0       | 0       |
| <b>∠FoNI</b> noninv (a moneta dell'anno)                | 0     | 0     | 0       | 0       |
|   |       |       |         |         |
| dfl   | 1,011 | 1,012 | 1,009   | 1,004   |
|   |       |       |         |         |
| Verifica FoNI <sub>spesa</sub>                          |       |       | 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 24 e Tabella 25. 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".

Per quanto concerne il dato su *unpaid ratio* per il calcolo del costo della morosità, considerando l'analisi svolta dal gestore per CRIF Ratings volta ad assegnare un rating all'impresa, è stato calcolato il valore dell'UR 24 mesi, non considerando i servizi extra caratteristici, le bollette sospese per contestazione dall'utenza e i crediti relativi ad utenze oggetto di procedure fallimentari.

Il tasso così stimato ha permesso di poter ipotizzare un valore differenziato sia per il 2022 che per il 2023, pertanto, rispetto ad un valore fisso per il biennio 2022/2023, si è apportata una modifica al modello considerando i seguenti valori:

Tabella 43: Schema matrice opex individuato

|                                  | 2022  | 2023  |
|----------------------------------|-------|-------|
| Unpaid Ratio [UR] art. 28 all. A | 2,00% | 2,00% |
| Unpaid Ratio [UR] indicato       | 1,73% | 1,50% |

Il costo della morosità è comunque più basso del valore massimo previsto da ARERA per il Nord pari al 2 %.

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



Tabella 44: Opex endogeni

|                                      | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Classe (i)                           | C2         | C2         | C2         | C2         |
| Cluster (j)                          | В          | В          | В          | В          |
| γ <sup>OP</sup>                      | - 3/4      | - 3/4      | - 3/4      | - 3/4      |
| Opex <sub>end</sub> 2016             | 21.242.316 | 21.242.316 | 21.242.316 | 21.242.316 |
| Coeff 2016                           | 20.412.671 | 20.412.671 | 20.412.671 | 20.412.671 |
| ΔΟρεχ                                | 829.645    | 829.645    | 829.645    | 829.645    |
| ∏(1+lt)                              | 1,020      | 1,021      | 1,023      | 1,023      |
| (1+γ <sup>OP</sup> i,j)*max(0;ΔOpex) | 207.411    | 207.411    | 207.411    | 207.411    |

Tabella 45: Strumento allocativo (€/mc)

|   | 2020    | 2021    | 2022       | 2023       |
|---|---------|---------|------------|------------|
| Strumento allocativo (€/mc)                     | 0,005   | 0,005   | 0,005      | 0,005      |
| $(1+\gamma^{OP_{i,j}})^*$ max $(0;\Delta Opex)$ | 207.411 | 207.411 | 207.411    | 207.411    |
| Volumi  |         |         | 39.146.998 | 39.094.997 |

Tabella 46: Totale volumi

| Acquedotto                             |  | 16.244.506 | 15.979.697 |
|--|--|------------|------------|
| Fognatura                              |  | 10.687.895 | 10.740.561 |
| Depurazione                            |  | 10.621.566 | 10.690.467 |
| Utenze di cui al Titolo 4 (TICSI)      |  | 1.593.030  | 1.684.272  |
| Volumi per modalità di copertura premi |  | 39.146.998 | 39.094.997 |

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

Si segnala tuttavia che rispetto a quanto calcolato nel primo biennio 2020/2021 del MTI-3, si è apportata la seguente modifica alla quantificazione della componente tariffaria  $CO_{Afanghi}^a$ . Il gestore analizzando nel dettaglio il testo della norma ha modificato la contabilità di detta voce distinguendo il costo dello smaltimento fanghi da depurazione da quello relativo ad altri rifiuti (fanghi da potabilizzazione), attraverso l'analisi delle singole fatture. Così facendo, affinché si abbia un corretto riconoscimento tariffario, si è provveduto a ricalcolare il costo dello smaltimento dei soli fanghi di depurazione del 2017 per rideterminare la compotenente Coeffettivo,2017 fanghi riconosciuta nel VRG 2021 e calcolare correttamente la componente nel VRG 2022-2023. Pertanto si è modificato il foglio "Dati\_Anni\_precedenti" alla riga F101 riportando il nuovo valore ricalcolato. Di seguito si ripota la differenza tra prima e dopo.

Tabella 47: Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione ante modifica

|                                    | 2020      | 2021      | 2022      | 2023      |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Coeffettivo,2017 <sub>fanghi</sub> | 1.273.920 | 1.273.920 | 1.273.920 | 1.273.920 |
| Coeffettivo,a-2 <sub>fanghi</sub>  | 1.520.894 | 1.674.254 | 1.674.254 | 1.674.254 |
| F                                  | 0,02      | 0,02      | 0,02      | 0,02      |
| ∏(1+lt)                            | 1,020     | 1,011     | 1,000     | 1,000     |

| CO∆fanghi (rispetto condizionalità) | SI      | SI      | SI      | SI      |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| CO <sub>Δfanghi</sub>               | 225.947 | 378.979 | 374.856 | 374.856 |



Tabella 48: Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione post modifica

|                                    | 2020      | 2021      | 2022      | 2023      |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Coeffettivo,2017 <sub>fanghi</sub> | 1.219.185 | 1.219.185 | 1.219.185 | 1.219.185 |
| Coeffettivo,a-2 <sub>fanghi</sub>  |           |           | 2.201.427 | 2.069.873 |
| F                                  | 0,02      | 0,02      | 0,02      | 0,02      |
| ∏(1+l¹)                            | 1,020     | 1,012     | 1,003     | 1,002     |

| CO <sub>∆fanghi</sub> (rispetto condizionalità) |         |         | SI      | SI      |
|---|---------|---------|---------|---------|
| CO <sub>Δfanghi</sub>                           | 225.947 | 378.979 | 960.734 | 824.641 |

Relativamente agli effetti sul VRG 2020 e 2021 trattandosi di dati già approvati dalla stessa ARERA non si procede ad alcuna valorizzazione.

Al fine di anticipare almeno in parte gli effetti del trend di crescita del costo dell'energia elettrica, il Consiglio di Bacino intende avvalersi per il gestore della possibilità di valorizzazione della componente aggiuntiva di natura previsionale  $(OP_{EE}^{exp,a})$ , sia per il 2022 che per il 2023, da inserire nell'ambito della componente di costo per l'energia elettrica  $(CO_{EE}^a)$  di cui al comma 20.1 del MTI-3, quantificandola nel rispetto della condizione di cui al comma 20.3 del MTI-3 introdotto ad opera della citata deliberazione 639/2021/R/IDR, e comunque nella misura massima ammissibile. Nello specifico per contenere gli incrementi tariffari per l'utenza, la percentuale di  $(OP_{EE}^{exp,a})$  inserita in tariffa è pari al 25% per il 2022 ed al 1,9% per il 2023. Al paragrafo 5 si riportano gli estremi dell'istanza presentata dal gestore.

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

La tabella successiva dettaglia la valorizzazione delle componenti di costo per l'energia elettrica in tariffa.

Tabella 49: Costi EE

|  | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|--|------------|------------|------------|------------|
| COeff,a-2 <sub>EE</sub>                                |            |            | 3.931.282  | 5.496.628  |
| COmedio,a-2 <sub>EE</sub>                              | 0,1473     | 0,1597     | 0,1543     | 0,1618     |
| kWh a-2  | 24.118.259 | 25.138.268 | 24.720.475 | 29.366.688 |
| $\Delta$ risparmio                                     |            |            | -105.031   | -881.251   |
| YEE  |            |            | 0,00       | 0,00       |
| $\prod (1+ t )$  | 1,020      | 1,012      | 1,003      | 1,002      |
| Limite comma 20.3 MTI-3                                |            |            | 985.771    | 1.309.284  |
| OP <sup>exp,a</sup> EE (importo massimo riconoscibile) |            |            | 985.771    | 99.506     |
| CO <sub>EE</sub> ai sensi del comma 20.1 MTI-3         |            |            | 3.943.084  | 5.237.136  |
| COEE   | 3.986.426  | 4.464.864  | 4.928.855  | 5.336.642  |

Per quanto riguarda, infine, la valorizzazione della componente  $OP^a_{social}$ , la stessa, come già in passato, è destinata alla copertura degli oneri connessi al mantenimento delle agevolazioni migliorative locali - ovvero all'introduzione di condizioni di maggior favore - rispetto a quelle minime previste dalla regolazione nazionale (c.d. bonus idrico integrativo). Per il biennio 2022-2023 si è confermato di stanziare quale componente  $OP_{social}$  l'importo di  $\in$  240.000.



## 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  $ERC^a_{capex}$ , 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 50: Incidenza ENV, RES

|                   | 2020  | 2021  |
|-------------------|-------|-------|
| incidenza ENV (%) | 5,00% | 5,00% |
| incidenza RES (%) | 2,00% | 2,00% |

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.

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 51: Valorizzazione delle componenti ERC 2020

| Dichiarazione COSTI                                    | Costi complessivi | Endogeni/Aggiornabili |                          | Costi della risorsa (RES) o ambientali (ENV) |            |            |  |
|--|-------------------|-----------------------|--------------------------|--|------------|------------|--|
| AMBIENTALI (euro) -<br>Anno 2020                       | Totale ERC        | di cui ERCend         | di cui ERC <sub>al</sub> | di cui RES                                   | di cui ENV | Totale ERC |  |
| B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 606.175           |                       | 606.175                  | 606.175                                      |            | 606.175    |  |
| B7) Per servizi  | 2.421.004         |                       | 2.421.004                |  | 2.421.004  | 2.421.004  |  |
| B8) Per godimento beni di terzi                        | 0                 |                       | 0                        |  |            | 0          |  |
| B9) Per il personale                                   | 1.728.688         |                       | 1.728.688                | 717.054                                      | 1.011.634  | 1.728.688  |  |
| B14) Oneri diversi di gestione                         | 568.614           |                       | 568.614                  |  | 568.614    | 568.614    |  |
| Totale ERC rendicontati per natura di costo            | 5.324.481         | 0                     | 5.324.481                | 1.323.229                                    | 4.001.252  | 5.324.481  |  |
| canoni di derivazione/sottensione idrica               | 162.965           |                       | 162.965                  |  | 162.965    | 162.965    |  |
| contributi per consorzi di bonifica                    | 405.649           |                       | 405.649                  |  | 405.649    | 405.649    |  |
| 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 ERCal rendicontati per destinazione             | 568.614           |                       | 568.614                  | 0  | 568.614    | 568.614    |  |



Tabella 52: Dettaglio costi ERC 2020

| Dichiarazione COSTI AMBIENTALI                         | Dettaglio costi                 |                  |             |            |  |
|--|---------------------------------|------------------|-------------|------------|--|
| (euro) - Anno 2020                                     | Telecontrollo/riduzione perdite | Potabilizzazione | Depurazione | Totale ERC |  |
| B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci |                                 | 606.175          |             | 606.175    |  |
| B7) Per servizi  |                                 |                  | 2.421.004   | 2.421.004  |  |
| B8) Per godimento beni di terzi                        |                                 |                  |             | 0          |  |
| B9) Per il personale                                   |                                 | 717.054          | 1.011.634   | 1.728.688  |  |
| B14) Oneri diversi di gestione                         |                                 |                  | 568.614     | 568.614    |  |
| Totale ERC rendicontati per natura di costo            | 0                               | 1.323.229        | 4.001.252   | 5.324.481  |  |

Tabella 53: Valorizzazione delle componenti ERC 2021

| Dichiarazione COSTI                                    | Costi complessivi | Endogeni/A     | Aggiornabili  | Costi della risorsa (RES) o ambientali (ENV) |             |            |
|--|-------------------|----------------|---------------|--|-------------|------------|
| AMBIENTALI (euro) -                                    | Totale ERC        | di cui ERCend  | di cui ERCal  | di cui RES                                   | di cui ENV  | Totale ERC |
| Anno 2021  | Totalo Ento       | ar our Errocha | ai oai zitoai | 4. 04. 1120                                  | G. GG. 2.11 |            |
| B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 551.630           |                | 551.630       | 551.630                                      |             | 551.630    |
| B7) Per servizi  | 2.131.529         |                | 2.131.529     |  | 2.131.529   | 2.131.529  |
| B8) Per godimento beni di terzi                        | 0                 |                | 0             |  |             | 0          |
| B9) Per il personale                                   | 1.591.859         |                | 1.591.859     | 1.016.719                                    | 575.140     | 1.591.859  |
| B14) Oneri diversi di gestione                         | 472.088           |                | 472.088       |  | 472.088     | 472.088    |
| Totale ERC rendicontati per natura di costo            | 4.747.105         | 0              | 4.747.105     | 1.568.348                                    | 3.178.757   | 4.747.105  |
| canoni di derivazione/sottensione idrica               | 35.081            |                | 35.081        |  | 35.080      | 35.080     |
| contributi per consorzi di bonifica                    | 437.007           |                | 437.007       |  | 437.007     | 437.007    |
| 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 ERCal rendicontati per destinazione             | 472.088           |                | 472.088       | 0  | 472.087     | 472.087    |

Tabella 54: Dettaglio costi ERC 2021

| Dichiarazione COSTI AMBIENTALI                         | Dettaglio costi                 |                  |             |            |  |
|--|---------------------------------|------------------|-------------|------------|--|
| (euro) - Anno 2021                                     | Telecontrollo/riduzione perdite | Potabilizzazione | Depurazione | Totale ERC |  |
| B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci |                                 | 551.630          |             | 551.630    |  |
| B7) Per servizi  |                                 |                  | 2.131.529   | 2.131.529  |  |
| B8) Per godimento beni di terzi                        |                                 |                  |             | 0          |  |
| B9) Per il personale                                   |                                 | 1.016.719        | 575.140     | 1.591.859  |  |
| B14) Oneri diversi di gestione                         |                                 |                  | 472.088     | 472.088    |  |
| Totale ERC rendicontati per natura di costo            | 0                               | 1.568.348        | 3.178.757   | 4.747.105  |  |

In un'ottica di contenimento tariffario, come già emerso nella precedente predisposizione MTI-3 ed anche in sede di istanza per l'estensione del termine di affidamento approvata da questo Ente con deliberazione n. 3 di reg. del 16.04.2019 si sono recepiti gli efficientamenti gestionali previsti dal gestore a seguito dell'aggregazione societaria, ipotizzando la riduzione dei costi operativi interni quale effetto della fusione, anche se con una diversa ripartizione rispetto a quanto fatto in precedenza. Nello specifico è stata ipotizzata la seguente riduzione dei costi a partire dal 2022:



Tabella 55: Interventi sulle componenti ERC

|                                     | 2022      | 2023      |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| ERC <sub>opex</sub> calcolato       | 2.910.486 | 2.619.863 |
| Detrazione della componente ERCopex | 2.910.486 | 2.619.863 |

# 3.1.2.5. Valorizzazione componente $RC_{TOT}$

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

Tabella 56: Valorizzazione RCvol

|   | 2020     | 2021     | 2022       | 2023       |
|---|----------|----------|------------|------------|
| 9 <sup>a-2</sup> ai fini del calcolo dei conguagli  |          |          | 1,000      | 1,000      |
| tarif <sup>2019*</sup> vscal <sup>a-4</sup>   |          |          | 38.016.599 | 38.806.779 |
| 9 <sup>a-2*</sup> tarif <sup>2019</sup> vscal <sup>a-4</sup> (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind) |          |          | 38.016.599 | 38.806.779 |
| (tarif <sup>a-2</sup> vscal <sup>a-2</sup> ) (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind)               |          |          | 38.549.494 | 38.162.461 |
| Rc <sub>vol</sub> (per dettaglio, ingrosso, ind)  |          |          | -532.895   | 644.318    |
|   |          |          |            |            |
| Componente da allocare a FoNI (informazione raccolta nel foglio "FoNI")                                   |          |          | NO         | NO         |
| $\Delta T^{ATO}_{G,ind}$  |          |          | 18.095     | -4.453     |
| Componente da allocare a FoNI (informazione raccolta nel foglio "FoNI")                                   |          |          | NO         | NO         |
| $\DeltaT_G,tot$   |          |          | -532.895   | 644.318    |
|   | •        |          |            |            |
| Rc <sub>vol</sub> da calcolo  |          |          | -532.895   | 644.318    |
| Rc <sub>vol</sub> (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")                                    |          |          | 0          | 0          |
| Rc <sub>vol</sub> a   | -168.650 | -903.914 | -532.895   | 644.318    |

Tabella 57: Valorizzazione di RCEE

|  | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       |
|--|------------|------------|------------|------------|
| CO <sup>eff,a-2</sup> EE                             |            |            | 3.931.282  | 5.496.628  |
| CO <sup>medio,a-2</sup> EE                           |            |            | 0,1543     | 0,1618     |
| kWh <sup>a-2</sup>                                   | 24.118.259 | 25.139.665 | 24.720.475 | 29.366.688 |
| CO <sup>medio,a-2</sup> EE * kWh <sup>a-2</sup> *1,1 |            |            | 4.195.806  | 5.226.683  |
| $\Delta_{	ext{risparmio}}$                           |            |            | -105.031   | -881.251   |
| Ϋ́ΕΕ   |            |            | 0,00       | 0,00       |
| CO <sub>EE</sub> a-2                                 |            |            | 3.986.426  | 4.464.864  |

| Rcee da calcolo   |         |         | -55.144 | 761.819 |
|---|---------|---------|---------|---------|
| RCEE (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali") |         |         | 0       | 0       |
| Rceea   | -13.106 | 544.055 | -55.144 | 761.819 |

Per quanto riguarda la componente Rc<sub>Altro</sub> di seguito si esplicitano le principali voci oggetto di conguaglio.

Tabella 58: Valorizzazione RcAltro

|                        | 2020    | 2021    | 2022    | 2023    |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Rca <sub>Attiv b</sub> | 432.774 | 235.448 | 178.893 | 145.164 |
| Rc <sup>a</sup> res    | 23.830  | -20.853 | -63.177 | -38.987 |
| Rcaarera               | -1.118  | 153     | 963     | -406    |



-220.380

|  | 2020      | 2021       | 2022     | 2023     |
|--|-----------|------------|----------|----------|
| Costo forniture all'ingrosso transfrontaliere                                      | 0         | 0          | 0        | 0        |
| Rc <sub>IP</sub> (valori a moneta a-2, include eventuale FoNI <sub>noninv</sub> )  | 0         | -49.369    | 0        | 0        |
| Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali                               | 0         | 0          | 0        | 269.945  |
| Rimb <sub>335</sub> <sup>a</sup>   | 0         | 0          | 0        | 0        |
| Rca <sub>appr</sub>  | 1.506.072 | 0          | 0        | 0        |
| ΔOpcovid   |           |            | 0        |          |
| ∆OpexQC  | 0         | 0          | 0        | 0        |
| ∆Opex <sub>QT</sub>  | 0         | 0          | 0        | 0        |
| $\Delta Op_{social}$   | -89.891   | 89.090     | -120.000 | 82.200   |
| ΔOp <sub>mis</sub>   |           |            | 0        | 0        |
| Recupero volumi 2019   |           | -1.529.486 |          | -678.051 |
| Recupero energia elettrica 2019  |           | 0          |          | -245     |
| Rinvio di quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario nel 2020 | 0         |            |          |          |
| Rc <sub>appr2020,COVID</sub>   |           | 0          | 0        | 0        |
|  | •         |            |          |          |
| Rc <sup>a</sup> Altro da calcolo   |           |            | -3.321   | -220.380 |
| Rca <sub>Altro</sub> (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")          |           |            | 0        | 0        |

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

1.871.667

-1.275.018

-3.321

Tabella 59: Ricavi Rb "Altre attività idriche"

Rc<sup>a</sup>Altro

|  | 2022    | 2023    |  |
|--|---------|---------|--|
| Trattamento bottini  | 457.712 | 488.625 |  |
| Rilascio autorizzazioni allo scarico                             | 66.998  | 83.410  |  |
| Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)       | 9.394   | 146.042 |  |
| di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale" |         |         |  |
| Totala Da 2  | 0       | 0       |  |

| Totale R <sup>a-2</sup> b2 | 0       | 0       |
|----------------------------|---------|---------|
| Totale Ra-2 <sub>b1</sub>  | 534.105 | 718.077 |

Tabella 60: Costi C<sub>b</sub> "Altre attività idriche"

|  | 2022    | 2023    |  |
|--|---------|---------|--|
| CO altre attività idriche  | 179.773 | 427.748 |  |
| Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)  | 561     | 0       |  |
| Oneri straordinari   | 2.769   | 0       |  |
| Rimborsi e indennizzi  | 126     | 0       |  |
| di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale" |         |         |  |
| Totale Ca-2ha  | 0       | 0       |  |

| ui cui, pei Obiettivi di sosteribilità eriergetica è arribieritale |                           |         |         |
|--|---------------------------|---------|---------|
|  | Totale Ca-2b2             |         | 0       |
|  | Totale Ca-2 <sub>b1</sub> | 176.318 | 427.748 |

Nella tabella di seguito si riporta, invece, la quantificazione della componente  $Op_{Social}^a$  e l'importo effettivamente impiegato per l'erogazione del bonus idrico integrativo agli aventi diritto.

Tabella 61: ΔOp<sub>social</sub>

|   | 2022     | 2023    |
|---|----------|---------|
| Op <sub>social</sub> effettivamente sostenuti dal gestore | 0        | 202.200 |
| Op <sub>social</sub> in tariffa                           | 120.000  | 120.000 |
| $\Delta$ Op <sub>social</sub>                             | -120.000 | 82.200  |

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 Rc<sub>vol2019</sub> quello che viene recuperato si riferisce allo scostamento dei volumi venduti riferiti all'anno 2019.

Tabella 62: Integrazione componenti a conguaglio – recupero volumi 2019

|                           | 2020 | 2021       | 2022 | 2023       |
|---------------------------|------|------------|------|------------|
| minuendo <sup>a-2</sup>   |      |            |      | 38.907.468 |
| sottraendo <sup>a-2</sup> |      |            |      | 39.585.518 |
| Recupero volumi 2019      |      | -1.529.486 |      | -678.051   |

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  $\in$  269.945 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;

D'accordo con il gestore, i conguagli sono stati ripartiti in tariffa secondo lo schema seguente, e rinviato alle annualità post 2023 l'importo di € 2.995.513, al fine di non generare incrementi tariffari oltre il limite di incremento massimo previsto dallo schema regolatorio nel quale si ricade, ed in una logica di sostenibilità delle tariffe applicate alla generalità dell'utenza.

Tabella 63: Conguagli MTI-3

|  | 2020      | 2021       | 2022       | 2023    |
|--|-----------|------------|------------|---------|
| RC <sub>TOT</sub> MTI-3 calcolati (include inflazione) | 2.540.222 | -1.361.363 | -1.044.378 | 311.127 |
| RCTOT MTI-3  | -144.164  | -1.361.363 | -1.044.378 | 0       |
| RC MTI-3 post 2023                                     | 2.995.513 |            |            |         |

### 3.2. Moltiplicatore tariffario

#### 3.2.1. Calcolo del moltiplicatore

Ai fini del calcolo dei ricavi, secondo la formula  $\sum_{u} \underline{tarif}_{u}^{2019} \bullet (\underline{vscal}_{u}^{a-2})^{T}$ , 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<sub>a</sub> e ricavi da vendita di acqua all'ingrosso:

Tabella 64: Ricavi S.I.I. per calcolo  $9^{2022}$  e  $9^{2023}$ 

| Ricavo  | <b>9</b> <sup>2022</sup> | Note   |
|---|--------------------------|--|
| $\sum_{u} \underline{tarif_{u}^{2019}} \bullet \underline{(vscal_{u}^{a-2})^{T}}$ Utenza                  | 37.544.204               | 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).                 |
| $\frac{\sum_{u} \underline{tarif_{u}^{2019}} \bullet (\underline{vscal_{u}^{a-2}})^{T}}{\text{Ingrosso}}$ | 1.192.541                |  |
|   |                          |  |
| Ricavo  | <b>.9</b> 2023           | Note   |
| $\sum_{u} \underbrace{tarif_{u}^{2019} \bullet \underbrace{(vscal_{u}^{a-2})^{T}}_{\text{Utenza}}$        | 37.379.728               | 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). |
|   |                          | (talling 2010 por rotallin procession artist 2021).  |

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 59.

### 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 65: Moltiplicatore tariffario per gli anni 2022 e 2023

| MOLTIPLICATORE TARIFFARIO   | 2022  | 2023  |
|---|-------|-------|
| θ <sup>a</sup> rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR come integrata e modificata dalla deliberazione 639/2021/R/IDR | 1,037 | 1,075 |
| 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 (con la precisazione di cui al comma 28.5) 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 66: VRG ante rimodulazione

| VRG ANTE RIMODULAZIONI     | 2022       | 2023       |
|----------------------------|------------|------------|
| VRG <sup>a</sup> calcolato | 45.867.597 | 47.311.715 |
| $\theta^a$ calcolato       | 1,168      | 1,210      |

### 3.2.3. Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

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 67: Moltiplicatori tariffari applicati ultima fatturazione 2021 e prima fatturazione 2022

|   | 9     | note  |
|---|-------|---|
| Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2021 | 1,000 | Approvato con Deliberazione ARERA n.<br>551/2021/R/IDR del 30.11.2021 |
| Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2022 | 1,000 | 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 biennio 2022-2023. 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 (*rpi*) utilizzato per il calcolo degli oneri fiscali del gestore del SII (OFisc<sup>a</sup>) 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 68: 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 all'1,73% per l'anno 2022 e 1,50% per l'anno 2023 (il valore massimo previsto da ARERA per il Nord è il 2 %). Dal 2024 fino alla fine dell'affidamento si è ipotizzato di considerare il tasso dell'anno 2023;
- rimodulazione dei conguagli nel periodo 2022-2023 come già presentato in Tabella 63. D'accordo con il gestore si è rinviato alle annualità post 2023 l'importo di € 2.995.513, 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;
- sempre in accordo con il gestore è stata azzerata la componente  $AMM_{cfp}$ , non trovando, pertanto, alcun riconoscimento in tariffa;
- è stato inserito per il periodo 2024-2036 l'importo delle componenti MT;
- come già emerso nella precedente predisposizione MTI-3 ed anche in sede di istanza per l'estensione del termine di affidamento approvata da questo Ente con deliberazione n. 3 di reg. del 16.04.2019 si sono recepiti gli efficientamenti gestionali previsti dal gestore a seguito dell'aggregazione societaria, ipotizzando la riduzione dei costi operativi interni quale effetto della fusione, anche se con una diversa ripartizione rispetto a quanto fatto in precedenza. Nello specifico è stata ipotizzata la seguente riduzione dei costi a partire dal 2022, come presentati in Tabella 55;
- con riferimento alla quantificazione del valore residuo al termine della concessione (anno 2036) è stata utilizzata la formula riportata nell'art. 29.1 del MTI-3 senza includere la valorizzazione di



eventuali partite pregresse e conguagli (in quanto non presenti), né eventuale 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  $\vartheta^a \sum_u \underline{tarif_u^{2019}} \bullet \underline{(vscal_u^{a-2})^T}$  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 non sono indicati nell'apposita voce del prospetto ARERA di Conto Economico in quanto sono già presenti come "Quota annuale risconto contributi c/impianti" che unitamente ai ricavi di R<sub>a</sub> confluisce nella voce "Altri ricavi SII". Questo in analogia alla previsione dei contributi per allacciamento tra i CFP del piano degli interventi.

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 639/2021/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 calcolato considerando che il gestore opera in regime di *split payment*, pertanto risulta avere esclusivamente IVA a debito nella misura del 10% applicata alle vendite.



### 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 69: Sintesi Equilibrio Economico Finanziario

| Valore residuo a fine concessione   | 152.166.782 |
|---|-------------|
| Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)  | 3.202.492   |
| 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, garantendo quindi un pieno stato di solvibilità della gestione;
- 3. risulta rimborsato entro il termine della scadenza della concessione circa il 97% 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 159 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 *acquevenete* 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 riferiti all'anno 2021:
- $OP_{EE}^{exp,a}$  sia per il 2022 che per il 2023 come previsto dal comma 20.2 MTI-3, volta ad anticipare almeno in parte gli effetti del trend di crescita del costo dell'energia elettrica;

## 6. Note e commenti sulla compilazione del file «RDT 2022»

L'ARERA ha reso disponibile il file precompilato relativo al biennio regolatorio 2020-2021 con cui compilare i fogli dedicati ai dati storici dell'RDT. Il Consiglio di Bacino ne ha verificato la corrispondenza con i valori in suo possesso.

É opportuno ricordare che la predisposizione tariffaria 2020-2021 è stata approvata da ARERA con delibera 551/2021/R/IDR del 30.11.2021 a seguito di istruttoria effettuata con il coinvolgimento dell'Ente d'Ambito, che si è conclusa con una nota inviata ad ARERA con prot. n. 365 del 04/03/2021. Non sono state apportate modifiche ai dati storici relativi al biennio regolatorio 2020-2021 se non limitatamente al foglio "Dati\_Anni\_precedenti" alla riga F101, dove rispetto al valore di € 1.273.920 è riportato il valore ricalcolato di € 1.219.185, come motivato dal gestore a seguito di errore materiale nella compilazione precedente.



Tabella 70: piano tariffario acquevenete S.p.A. 2020-2036 – Schemi regolatori

| SCHEMI REGOLATORI   |                            |                       |                       |
|---|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|   | UdM                        | Del<br>580/2019/R/IDR | Del<br>639/2021/R/IDR |
| VRG <sup>2018</sup>   | euro                       | 40.399.937            | 40.399.937            |
| Popolazione residente cui aggiungere 0,25xabitanti fluttuanti   | n. abitante                | 255.874               | 255.874               |
| $\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flut}} \le VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM} \text{(NO)}$  | 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                    |
| $\sum_{2020}^{2023} I P_a^{\text{exp}} + CF P_a^{\text{exp}}$   | euro                       | 80.875.821            | 84.682.636            |
| RAB <sub>MTI-2</sub>  | euro                       | 170.987.510           | 170.987.510           |
| $\frac{\sum_{2023}^{2023} IP_a^{\text{exp}} + CFP_a^{\text{exp}}}{RAB_{MTI-2}} \le \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\sum_{2023}^{2023} IP_a^{\text{exp}} + CFP_a^{\text{exp}}}{RAB_{MTI-2}} > \omega \text{ (NO)}$ | SI/NO                      | SI                    | SI                    |
| SCHEMA REGOLATORIO (A) SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)  | A/B                        | Schema<br>regolatorio | Schema<br>regolatorio |
| Ψ   | (0,4-0,8)                  | 0,00                  | 0,00                  |
| SCHEMA REGOLATORIO  | (I, II, III, IV,<br>V, VI) | II                    | II                    |



Tabella 71: Piano tariffario acquevenete S.p.A. 2020-2036

| 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      | ANNO 2031      | ANNO 2032      | ANNO 2033      | ANNO 2034      | ANNO 2035      | ANNO 2036      |
| Opex <sup>a</sup> <sub>end</sub>  | euro                  | 17.415.445  | 16.819.409  | 19.315.286  | 19.509.383  | 19.513.670     | 19.513.670     | 19.513.670     | 19.513.670     | 19.513.670     | 19.513.670     | 19.513.670     | 19.513.670     | 19.513.670     | 19.513.670     | 19.513.670     | 19.513.670     | 19.513.670     |
| Opex <sup>a</sup> <sub>al</sub>   | euro                  | 5.208.513   | 5.462.398   | 6.528.143   | 6.113.036   | 6.001.151      | 6.001.151      | 5.987.276      | 5.984.505      | 5.969.662      | 5.969.662      | 5.589.318      | 5.504.949      | 5.504.949      | 5.504.949      | 5.504.949      | 5.372.512      | 5.372.512      |
| Op <sup>new</sup> ,a  | euro                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Opex <sup>a</sup> <sub>QT</sub>   | euro                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Opex <sup>a</sup> <sub>QC</sub>   | euro                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Op a social   | euro                  | 120.000     | 120.000     | 120.000     | 120.000     | 120.000        | 120.000        | 120.000        | 120.000        | 120.000        | 120.000        | 120.000        | 120.000        | 120.000        | 120.000        | 120.000        | 120.000        | 120.000        |
| Op <sup>a</sup> <sub>mis</sub>  | euro                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Op <sup>a</sup> COVID   | euro                  | 0           |             |             |             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Opex <sup>a</sup> (al netto degli ERC)  | euro                  | 22.743.958  | 22.401.807  | 25.963.429  | 25.742.419  | 25.634.822     | 25.634.822     | 25.620.947     | 25.618.176     | 25.603.333     | 25.603.333     | 25.222.989     | 25.138.620     | 25.138.620     | 25.138.620     | 25.138.620     | 25.006.183     | 25.006.183     |
| AMM <sup>a</sup>  | euro                  | 5.394.765   | 5.515.462   | 6.828.010   | 7.152.710   | 8.016.818      | 8.532.721      | 8.953.468      | 9.667.840      | 9.678.460      | 9.085.139      | 8.832.895      | 8.630.132      | 8.458.379      | 7.963.820      | 7.576.983      | 7.046.994      | 6.977.599      |
| OF <sup>a</sup>   | euro                  | 4.819.442   | 5.034.965   | 5.805.135   | 5.905.208   | 6.132.040      | 6.285.942      | 6.856.670      | 7.519.662      | 7.889.688      | 7.824.906      | 7.693.067      | 7.465.732      | 7.667.608      | 7.391.634      | 7.064.038      | 6.720.074      | 6.411.678      |
| OFisc <sup>a</sup>  | euro                  | 1.720.539   | 1.772.833   | 2.058.610   | 2.108.413   | 2.121.002      | 2.161.206      | 2.367.627      | 2.550.007      | 2.611.360      | 2.571.881      | 2.550.241      | 2.513.366      | 2.489.050      | 2.395.486      | 2.286.047      | 2.170.739      | 2.069.428      |
| ΔCUIT <sup>a</sup> <sub>Capex</sub>   | euro                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| Capex <sup>a</sup> (al netto degli ERC)   | euro                  | 11.934.746  | 12.323.260  | 14.691.754  | 15.166.330  | 16.269.860     | 16.979.869     | 18.177.765     | 19.737.509     | 20.179.508     | 19.481.926     | 19.076.203     | 18.609.231     | 18.615.038     | 17.750.940     | 16.927.068     | 15.937.807     | 15.458.705     |
| IP <sub>t</sub> <sup>exp</sup>  | euro                  | 14.925.736  | 15.407.184  | 8.678.989   | 11.733.324  | 25.158.967     | 23.749.770     | 15.146.297     | 7.350.000      | 8.350.000      | 9.350.000      | 9.350.000      | 1.850.000      | 1.850.000      | 1.850.000      | 1.850.000      | 1.850.000      | 1.850.000      |
| Capex <sup>a</sup>  | euro                  | 14.716.086  | 15.195.142  | 15.797.585  | 16.307.882  | 17.494.473     | 18.257.924     | 19.545.984     | 21.223.128     | 21.698.396     | 20.948.308     | 20.512.046     | 20.009.926     | 20.016.170     | 19.087.032     | 18.201.149     | 17.137.426     | 16.622.264     |
| FNI <sup>new,a</sup>  | euro                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| ERC <sup>a</sup> capex  | euro                  | 2.781.340   | 2.871.882   | 1.105.831   | 1.141.552   | 1.224.613      | 1.278.055      | 1.368.219      | 1.485.619      | 1.518.888      | 1.466.382      | 1.435.843      | 1.400.695      | 1.401.132      | 1.336.092      | 1.274.080      | 1.199.620      | 1.163.558      |
| ERC <sup>a</sup> opex   | euro                  | 4.764.053   | 5.321.241   | 0           | 0           | 476.867        | 476.867        | 476.867        | 1.142.733      | 2.615.576      | 2.615.576      | 2.615.576      | 2.615.576      | 2.615.576      | 2.615.576      | 2.615.576      | 2.615.576      | 2.615.576      |
| ERCª  | euro                  | 7.545.393   | 8.193.123   | 1.105.831   | 1.141.552   | 1.701.480      | 1.754.922      | 1.845.086      | 2.628.352      | 4.134.464      | 4.081.958      | 4.051.419      | 4.016.271      | 4.016.708      | 3.951.668      | 3.889.657      | 3.815.196      | 3.779.135      |
| FOUR ONLINE FOR MENT  |                       |             |             |             |             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                | _              |
| FONDO NUOVI INVESTIMENTI  |                       |             |             | 411110 0000 | 41110 0000  |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                | 2222           |
| ENII8   | UdM<br>euro           | ANNO 2020   | ANNO 2021   | ANNO 2022   | ANNO 2023   | 2024           | 2025           | 2026           | 2027           | 2028           | 2029           | 2030           | 2031           | 2032           | 2033           | 2034           | 2035           | 2036           |
| FNI <sup>a</sup> FoNi<br>AMM <sup>a</sup> FoNi                                      | euro                  | 144.164     | 403.690     | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 256.756        | 2.707.589      | 2.560.780      | 0              | 1.761.028      | 2.631.442      | 2.648.963      | 0              | 0              |
| AMM FoNI ACUIT <sup>8</sup> FoNI  |                       | 144.104     | 403.690     | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 250.750        | 2.707.509      | 2.500.700      | 0              | 1.761.026      | 2.031.442      | 2.040.903      | 0              | 0              |
| 100   | euro                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| ∆ T ATO G,ind   | euro                  | 0           | U           | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| ΔT <sub>G,tot</sub> FoNi <sup>a</sup>   |                       | 144.164     | 403.690     | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 256.756        | 2.707.589      | 2.560.780      | 0              | 1.761.028      | 2.631.442      | 2.648.963      | 0              | 0              |
| FONI  | euro                  | 144.104     | 403.090     | U           | U           | U              | U              | U              | U              | 230./30        | 2.707.309      | 2.300.700      | U              | 1./01.020      | 2.031.442      | 2.040.903      | U              | U              |
| 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           | 2031           | 2032           | 2033           | 2034           | 2035           | 2036           |
| Opex <sup>a</sup>   | euro                  | 22.743.958  | 22.401.807  | 25.963.429  | 25.742.419  | 25.634.822     | 25.634.822     | 25.620.947     | 25.618.176     | 25.603.333     | 25.603.333     | 25.222.989     | 25.138.620     | 25.138.620     | 25.138.620     | 25.138.620     | 25.006.183     | 25.006.183     |
| Capex <sup>a</sup>  | euro                  | 11.934.746  | 12.323.260  | 14.691.754  | 15.166.330  | 16.269.860     | 16.979.869     | 18.177.765     | 19.737.509     | 20.179.508     | 19.481.926     | 19.076.203     | 18.609.231     | 18.615.038     | 17.750.940     | 16.927.068     | 15.937.807     | 15.458.705     |
| FoNI <sup>a</sup>   | euro                  | 144.164     | 403.690     | 0           | 0           | 0              | 0              | 0              | 0              | 256.756        | 2.707.589      | 2.560.780      | 0              | 1.761.028      | 2.631.442      | 2.648.963      | 0              | 0              |
| RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>  | euro                  | -144.164    | -1.361.363  | -1.044.378  | 0           | 0              | 849.978        | 1.248.917      | 643.708        | 252.911        | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              |
| ERC <sup>a</sup>  | euro                  | 7.545.393   | 8.193.123   | 1.105.831   | 1.141.552   | 1.701.480      | 1.754.922      | 1.845.086      | 2.628.352      | 4.134.464      | 4.081.958      | 4.051.419      | 4.016.271      | 4.016.708      | 3.951.668      | 3.889.657      | 3.815.196      | 3.779.135      |
| VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente                                | euro                  | 42.224.097  | 41.960.518  | 40.716.636  | 42.050.301  | 43.606.162     | 45.219.590     | 46.892.714     | 48.627.745     | 50.426.971     | 51.874.805     | 50.911.390     | 47.764.121     | 49.531.394     | 49.472.669     | 48.604.308     | 44.759.185     | 44.244.023     |
|   |                       |             |             |             |             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto com                 |                       |             |             |             |             |                |                |                |                |                |                |                |                | •              |                |                |                |                |
| lunes is a second of  | UdM                   | ANNO 2020   | ANNO 2021   | ANNO 2022   | ANNO 2023   | 2024           | 2025           | 2026           | 2027           | 2028           | 2029           | 2030           | 2031           | 2032           | 2033           | 2034           | 2035           | 2036           |
| VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente                                | euro                  | 42.224.097  | 41.960.518  | 40.716.636  | 42.050.301  | 43.606.162     | 45.219.590     | 46.892.714     | 48.627.745     | 50.426.971     | 51.874.805     | 50.911.390     | 47.764.121     | 49.531.394     | 49.472.669     | 48.604.308     | 44.759.185     | 44.244.023     |
| K b   | euro                  | 1.799.354   | 910.847     | 534.105     | 718.077     | 718.077        | 718.077        | 718.077        | 718.077        | 718.077        | 718.077        | 718.077        | 718.077        | 718.077        | 718.077        | 718.077        | 718.077        | 718.077        |
| Σ tarif <sup>019</sup> *vscal <sup>8-2</sup>  | euro                  | 38.558.683  | 39.254.946  | 38.736.744  | 38.392.270  | 38.392.270     | 38.392.270     | 38.392.270     | 38.392.270     | 38.392.270     | 38.392.270     | 38.392.270     | 38.392.270     | 38.392.270     | 38.392.270     | 38.392.270     | 38.392.270     | 38.392.270     |
| 9 a predisposto dal soggetto competente   | n. (3 cifre decimali) | 1,000       | 1,000       | 1,037       | 1,075       | 1,115          | 1,156          | 1,199          | 1,243          | 1,289          | 1,326          | 1,302          | 1,221          | 1,266          | 1,265          | 1,243          | 1,144          | 1,131          |
| Rc <sup>a</sup>   | euro                  | n           |             |             |             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Rc° app/2020,COVID  | 5310                  | 0           |             |             |             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'ap              | provazione ARERA)     |             |             |             |             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
|   | UdM                   | ANNO 2020   | ANNO 2021   | ANNO 2022   | ANNO 2023   | 2024           | 2025           | 2026           | 2027           | 2028           | 2029           | 2030           | 2031           | 2032           | 2033           | 2034           | 2035           | 2036           |
| Limite al moltiplicatore tariffario   | n. (3 cifre decimali) | 1,037       | 1,037       | 1,037       | 1,075       | 1,115          | 1,156          | 1,199          | 1,243          | 1,289          | 1,337          | 1,375          | 1,350          | 1,266          | 1,313          | 1,312          | 1,289          | 1,187          |
| VRG <sup>a</sup> (coerente con 3 applicabile)                                       | euro                  | 40.363.097  | 40.170.518  | 40.716.636  | 42.050.301  | 43.606.161,935 | 45.219.589,927 | 46.892.714,385 | 48.627.744,713 | 50.426.971,268 | 51.874.805,232 | 50.911.390,344 | 47.764.121,330 | 49.531.393,819 | 49.472.669,497 | 48.604.307,893 | 44.759.185,228 | 44.244.022,637 |
| 3ª applicabile  | n. (3 cifre decimali) | 1,000       | 1,000       | 1,037       | 1,075       | 1,115          | 1,156          | 1,199          | 1,243          | 1,289          | 1,326          | 1,302          | 1,221          | 1,266          | 1,265          | 1,243          | 1,144          | 1,131          |
|   |                       |             |             |             |             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
| Meccanismi incentivanti per il miglioramento della qualità, controllo sui livelli r |                       |             |             | ANINO COCO  | 41110 0000  | 200.           | 0005           | 0000           | 2007           | 0000           | 0000           | 2025           | 0004           | 0000           | 0000           | 000.           | 2005           | 0000           |
| Christian III and in a IChan  | UdM                   | ANNO 2020   | ANNO 2021   | ANNO 2022   | ANNO 2023   | 2024           | 2025           | 2026           | 2027           | 2028           | 2029           | 2030           | 2031           | 2032           | 2033           | 2034           | 2035           | 2036           |
| Strumento allocativo (€/mc)   | €/mc                  | 0,005       | 0,005       | 0,005       | 0,005       | 0,005          | 0,005          | 0,005          | 0,005          | 0,005          | 0,005          | 0,005          | 0,005          | 0,005          | 0,005          | 0,005          | 0,005          | 0,005          |
| $(1+\gamma^{OP}_{ij})^*$ max $(0;\Delta Opex)$                                      | euro                  | 207.411     | 207.411     | 207.411     | 207.411     | 207.411        | 207.411        | 207.411        | 207.411        | 207.411        | 207.411        | 207.411        | 207.411        | 207.411        | 207.411        | 207.411        | 207.411        | 207.411        |
| INVESTIMENTI  |                       |             |             |             |             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |
|   | UdM                   | ANNO 2020   | ANNO 2021   | ANNO 2022   | ANNO 2023   | 2024           | 2025           | 2026           | 2027           | 2028           | 2029           | 2030           | 2031           | 2032           | 2033           | 2034           | 2035           | 2036           |
| Investimenti al lordo dei contributi  | euro                  | 20.915.736  | 25.907.184  | 17.841.392  | 20.018.324  | 28.833.967     | 25.424.770     | 15.396.297     | 7.600.000      | 8.600.000      | 9.600.000      | 9.600.000      | 2.100.000      | 2.100.000      | 2.100.000      | 2.100.000      | 2.100.000      | 2.100.000      |
| Contributi  | euro                  | 5.990.000   | 10.500.000  | 9.162.403   | 8.285.000   | 3.675.000      | 1.675.000      | 250.000        | 250.000        | 250.000        | 250.000        | 250.000        | 250.000        | 250.000        | 250.000        | 250.000        | 250.000        | 250.000        |
| Investimenti al netto dei contributi  | euro                  | 14.925.736  | 15.407.184  | 8.678.989   | 11.733.324  | 25.158.967     | 23.749.770     | 15.146.297     | 7.350.000      | 8.350.000      | 9.350.000      | 9.350.000      | 1.850.000      | 1.850.000      | 1.850.000      | 1.850.000      | 1.850.000      | 1.850.000      |
| CIN   | euro                  | 196.864.268 | 199.148.136 | 212.287.356 | 224.332.020 | 232.138.850    | 241.036.654    | 257.946.619    | 270.860.420    | 272.969.850    | 267.420.931    | 263.544.376    | 260.478.270    | 258.782.697    | 249.104.552    | 240.009.864    | 230.782.164    | 222.543.872    |
| CIN <sub>fp</sub>   | euro                  | 55.748.490  | 53.743.347  | 52.881.311  | 61.069.510  | 67.901.489     | 73.686.202     | 74.612.170     | 73.403.586     | 70.762.246     | 68.270.273     | 66.069.440     | 65.858.661     | 66.045.990     | 63.612.877     | 62.992.463     | 62.693.500     | 62.300.142     |
| OF/CIN  | %                     | 3,02%       | 3,12%       | 2,94%       | 2,83%       | 2,84%          | 2,80%          | 2,86%          | 2,99%          | 3,11%          | 3,15%          | 3,14%          | 3,08%          | 3,19%          | 3,19%          | 3,16%          | 3,13%          | 3,10%          |
|   |                       | L.          |             |             | u u         | L.             | <u> </u>       | U-             |                |                | 1              | II.            |                |                | · ·            |                |                |                |
|   |                       |             |             |             |             |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |                |

| 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 desfinare 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<br>Commissario Unico       | euro | 0         |  |  |  |  |  |  |  |

| VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE |      |                    |  |  |  |  |  |  |  |
|-----------------------------------|------|--------------------|--|--|--|--|--|--|--|
|                                   | UdM  | Del 639/2021/R/IDR |  |  |  |  |  |  |  |
| Ip <sub>c,t</sub>                 | euro | 548.117.647        |  |  |  |  |  |  |  |
| FA <sub>IP,c,t</sub>              | euro | 334.300.584        |  |  |  |  |  |  |  |
| CFP <sub>c,t</sub>                | euro | 153.878.572        |  |  |  |  |  |  |  |
| FA <sub>CFP,c,t</sub>             | euro | 92.228.291         |  |  |  |  |  |  |  |
| LIC                               | euro | 0                  |  |  |  |  |  |  |  |
| VR a fine concessione             | euro | 152.166.782        |  |  |  |  |  |  |  |



Tabella 72: Conto economico acquevenete S.p.A. 2020-2036

|  |      | ı          |            |            | 1          |            | ı          |            | 1          |            |            |            |            | 1          |            |            |            |            |
|--|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Voce_Conto_Economico                               | UdM  | ANNO 2020  | ANNO 2021  | ANNO 2022  | ANNO 2023  | ANNO 2024  | ANNO 2025  | ANNO 2026  | ANNO 2027  | ANNO 2028  | ANNO 2029  | ANNO 2030  | ANNO 2031  | ANNO 2032  | ANNO 2033  | ANNO 2034  | ANNO 2035  | ANNO 2036  |
| Ricavi da tariffe                                  | euro | 38.021.366 | 39.769.017 | 41.027.870 | 41.061.901 | 42.581.191 | 43.306.717 | 44.541.576 | 46.841.032 | 48.732.009 | 47.947.889 | 47.153.929 | 46.641.417 | 46.606.121 | 45.678.363 | 44.812.891 | 43.707.112 | 43.204.059 |
| Contributi di allacciamento                        | euro | -          | -          | _          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |
| Altri ricavi SII                                   | euro | 3.149.179  | 2.891.717  | 2.575.026  | 2.821.176  | 2.935.689  | 2.981.082  | 2.843.852  | 2.819.383  | 2.685.174  | 2.755.848  | 2.810.838  | 2.742.983  | 2.769.601  | 2.863.696  | 2.953.724  | 2.939.942  | 2.942.057  |
| Ricavi da Altre Attività Idriche                   | euro | 1.799.580  | 910.954    | 534.105    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    |
| Totale Ricavi                                      | euro | 42.970.124 | 43.571.688 | 44.137.001 | 44.601.153 | 46.234.957 | 47.005.877 | 48.103.504 | 50.378.492 | 52.135.260 | 51.421.815 | 50.682.844 | 50.102.477 | 50.093.798 | 49.260.136 | 48.484.693 | 47.365.131 | 46.864.192 |
| Costi Operativi (al netto del costo del personale) | euro | 17.140.564 | 17.426.602 | 17.984.770 | 17.763.759 | 18.133.029 | 18.133.029 | 18.119.154 | 18.782.249 | 20.240.249 | 20.240.249 | 19.859.905 | 19.775.536 | 19.775.536 | 19.775.536 | 19.775.536 | 19.643.099 | 19.643.099 |
| Costo del personale                                | euro | 8.506.447  | 8.506.447  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  | 7.978.659  |
| Totale Costi                                       | euro | 25.647.011 | 25.933.049 | 25.963.429 | 25.742.419 | 26.111.689 | 26.111.689 | 26.097.814 | 26.760.909 | 28.218.909 | 28.218.909 | 27.838.565 | 27.754.196 | 27.754.196 | 27.754.196 | 27.754.196 | 27.621.759 | 27.621.759 |
| MOL  | euro | 17.323.113 | 17.638.639 | 18.173.572 | 18.858.735 | 20.123.269 | 20.894.188 | 22.005.691 | 23.617.584 | 23.916.352 | 23.202.906 | 22.844.279 | 22.348.281 | 22.339.603 | 21.505.940 | 20.730.497 | 19.743.372 | 19.242.434 |
| Ammortamenti                                       | euro | 9.133.440  | 8.749.096  | 10.272.778 | 11.020.658 | 11.888.035 | 12.702.033 | 12.512.739 | 11.867.962 | 11.414.566 | 11.295.098 | 11.397.259 | 10.901.982 | 10.609.657 | 10.476.779 | 10.285.064 | 9.898.013  | 9.942.270  |
| Reddito Operativo                                  | euro | 8.189.674  | 8.889.543  | 7.900.794  | 7.838.077  | 8.235.233  | 8.192.155  | 9.492.951  | 11.749.622 | 12.501.786 | 11.907.808 | 11.447.020 | 11.446.299 | 11.729.945 | 11.029.162 | 10.445.433 | 9.845.359  | 9.300.164  |
| Interessi passivi                                  | euro | 1.186.838  | 1.153.214  | 1.996.675  | 1.914.788  | 1.853.393  | 1.949.207  | 2.199.304  | 2.362.582  | 2.272.516  | 2.052.203  | 1.806.026  | 1.544.419  | 1.247.291  | 873.865    | 457.632    | 178.220    | 123.468    |
| Risultato ante imposte                             | euro | 7.002.836  | 7.736.329  | 5.904.119  | 5.923.288  | 6.381.841  | 6.242.948  | 7.293.647  | 9.387.039  | 10.229.269 | 9.855.605  | 9.640.994  | 9.901.881  | 10.482.654 | 10.155.296 | 9.987.801  | 9.667.139  | 9.176.696  |
| IRES   | euro | 1.680.681  | 1.856.719  | 1.416.988  | 1.421.589  | 1.531.642  | 1.498.308  | 1.750.475  | 2.252.889  | 2.455.025  | 2.365.345  | 2.313.839  | 2.376.451  | 2.515.837  | 2.437.271  | 2.397.072  | 2.320.113  | 2.202.407  |
| IRAP   | euro | 343.966    | 373.361    | 331.833    | 329.199    | 345.880    | 344.071    | 398.704    | 493.484    | 525.075    | 500.128    | 480.775    | 480.745    | 492.658    | 463.225    | 438.708    | 413.505    | 390.607    |
| Totale imposte                                     | euro | 2.024.647  | 2.230.080  | 1.748.822  | 1.750.788  | 1.877.522  | 1.842.378  | 2.149.179  | 2.746.374  | 2.980.100  | 2.865.473  | 2.794.614  | 2.857.196  | 3.008.495  | 2.900.496  | 2.835.780  | 2.733.618  | 2.593.014  |
| Risultato di esercizio                             | euro | 4.978.189  | 5.506.249  | 4.155.297  | 4.172.500  | 4.504.319  | 4.400.570  | 5.144.468  | 6.640.666  | 7.249.170  | 6.990.132  | 6.846.381  | 7.044.685  | 7.474.159  | 7.254.800  | 7.152.020  | 6.933.521  | 6.583.682  |



Tabella 73: Stato Patrimoniale acquevenete S.p.A. 2020-2036

|   | ANNO 2020   | ANNO 2021   | ANNO 2022   | ANNO 2023   | ANNO 2024   | ANNO 2025   | ANNO 2026   | ANNO 2027   | ANNO 2028   | ANNO 2029   | ANNO 2030   | ANNO 2031   | ANNO 2032   | ANNO 2033   | ANNO 2034   | ANNO 2035   | ANNO 2036   |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| ATTIVO  |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria | 182.948.288 | 196.099.375 | 211.674.315 | 220.671.981 | 237.617.913 | 250.340.650 | 253.224.208 | 248.956.246 | 246.141.680 | 244.446.582 | 242.649.323 | 233.847.341 | 225.337.684 | 216.960.905 | 208.775.841 | 200.977.828 | 193.135.558 |
| I - Immobilizzazioni immateriali  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| II - Immobilizzazioni materiali   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| III - Immobilizzazioni finanziarie  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| C) Attivo circolante  | 149.147.149 | 154.024.765 | 131.877.495 | 132.197.883 | 128.951.962 | 128.713.347 | 127.869.407 | 128.570.118 | 129.840.719 | 130.508.990 | 131.727.978 | 133.780.513 | 136.614.119 | 138.791.680 | 148.429.749 | 159.722.838 | 170.774.588 |
| I - Rimanenze   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| II - Crediti  | 149.147.149 | 154.024.765 | 131.877.495 | 132.197.883 | 128.951.962 | 128.713.347 | 127.869.407 | 128.570.118 | 129.840.719 | 130.508.990 | 131.727.978 | 133.780.513 | 136.614.119 | 138.791.680 | 148.429.749 | 159.722.838 | 170.774.588 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni                         | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| IV - Disponibilità liquide  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| D) Ratei e risconti   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| PASSIVO   |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
|   | 224,216,671 | 229.722.920 | 209.046.349 | 213,218,849 | 217.723.168 | 222.123.738 | 227.268.206 | 233.908.872 | 241,158,042 | 248,148,173 | 254.994.554 | 262,039,239 | 269,513,398 | 276.768.199 | 283,920,219 | 290.853.740 | 297.437.421 |
| A) Patrimonio netto  I - Capitale   | 219.238.482 | 219.238.482 | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| III - Riserve di rivalutazione  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| IV - Riserva legale   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| V - Riserve statutarie  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| VI - Altre riserve  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| VIII - Utile (perdita) portato a nuovo  | 0           | 4.978.189   | 204.891.052 | 209.046.349 | 213.218.849 | 217.723.168 | 222.123.738 | 227.268.206 | 233.908.872 | 241.158.042 | 248.148.173 | 254.994.554 | 262.039.239 | 269.513.398 | 276.768.199 | 283.920.219 | 290.853.740 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio   | 4.978.189   | 5.506.249   | 4.155.297   | 4.172.500   | 4.504.319   | 4.400.570   | 5.144.468   | 6.640.666   | 7.249.170   | 6.990.132   | 6.846.381   | 7.044.685   | 7.474.159   | 7.254.800   | 7.152.020   | 6.933.521   | 6.583.682   |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                                    | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| B) Fondi per rischi e oneri   | 967.761     | 967.761     | 998.770     | 998.770     | 998.770     | 998,770     | 998.770     | 998,770     | 998.770     | 998.770     | 998.770     | 998,770     | 998.770     | 998,770     | 998.770     | 998.770     | 998,770     |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato                                     | 1.383.387   | 1.573.912   | 2.402.909   | 2.402.909   | 2,402,909   | 2.402.909   | 2.402.909   | 2.402.909   | 2.402.909   | 2.402.909   | 2.402.909   | 2.402.909   | 2.402.909   | 2.402.909   | 2.402.909   | 2.402.909   | 2.402.909   |
| D) Debiti   | 53.820.717  | 58.096.145  | 68.774.626  | 68.240.010  | 76.472.041  | 85.629.025  | 84.876.768  | 76.988.049  | 70.113.890  | 62.235.889  | 54.549.362  | 43.002.471  | 30.355.999  | 17.161.144  | 11.815.789  | 10.837.005  | 9.927.229   |
| 1) obbligazioni   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 2) obbligazioni convertibili  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 4) debiti verso banche  | 38.469.400  | 41.154.353  | 59.384.905  | 58.528.768  | 65.250.951  | 74.968.351  | 75.866.891  | 69.150.753  | 61.872.539  | 53.830.155  | 46.206.149  | 35.906.004  | 23.259.532  | 10.064.677  | 4.719.322   | 3.762.308   | 2.852.532   |
| 5) debiti verso altri finanziatori  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 6) acconti  | 3.888.870   | 3.888.870   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   | 3.490.625   |
| 7) debiti verso fornitori   | 11.462.447  | 13.052.922  | 5.899.095   | 6.220.616   | 7.730.465   | 7.170.049   | 5.519.252   | 4.346.671   | 4.750.726   | 4.915.109   | 4.852.587   | 3.605.842   | 3.605.842   | 3.605.842   | 3.605.842   | 3.584.071   | 3.584.071   |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 9) debiti verso imprese controllate   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 10) debiti verso imprese collegate  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 11) debiti verso controllanti   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti                   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 12) debiti tributari  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale                            | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 14) altri debiti  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| E) Ratei e risconti   | 51.706.900  | 59.763.402  | 62.329.157  | 68.009.326  | 68.972.986  | 67.899.555  | 65.546.961  | 63.227.764  | 61.308.788  | 61.169.830  | 61.431.706  | 59.184.464  | 58.680.726  | 58.421.563  | 58.067.903  | 55.608.243  | 53.143.817  |
| Dividend Payout Petio   | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      | 0.000/      |
| Dividend Payout Ratio   | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       | 0,00%       |



Tabella 74: Rendiconto finanziario acquevenete S.p.A. 2020-2036

| Γ  |      |             |              |             |             |             | T           |             |             |            |            |            |             |            |            |            |            |             |
|--|------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Voce Rendiconto Finanziario  | UdM  | ANNO 2020   | ANNO 2021    | ANNO 2022   | ANNO 2023   | ANNO 2024   | ANNO 2025   | ANNO 2026   | ANNO 2027   | ANNO 2028  | ANNO 2029  | ANNO 2030  | ANNO 2031   | ANNO 2032  | ANNO 2033  | ANNO 2034  | ANNO 2035  | ANNO 2036   |
| Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)                                | euro | 38.021.366  | 38.811.344   | 39.983.492  | 41.061.901  | 42.581.191  | 44.156.695  | 45.790.492  | 47.484.741  | 48.984.920 | 47.947.889 | 47.153.929 | 46.641.417  | 46.606.121 | 45.678.363 | 44.812.891 | 43.707.112 | 43.204.059  |
| Contributi di allacciamento  | euro | -           | -            | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -          | -          | -          | -           | -          | -          | -          | -          | -           |
| Altri ricavi SII   | euro | 542.151     | 448.220      | 179.376     | 216.345     | 224.350     | 232.650     | 241.259     | 250.185     | 259.442    | 266.891    | 261.934    | 245.742     | 254.834    | 254.532    | 250.065    | 230.282    | 227.631     |
| Ricavi da Altre Attività Idriche   | euro | 1.799.580   | 910.954      | 534.105     | 718.077     | 718.077     | 718.077     | 718.077     | 718.077     | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077     | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077    | 718.077     |
| RICAVI OPERATIVI   | euro | 40.363.097  | 40.170.518   | 40.696.973  | 41.996.322  | 43.523.618  | 45.107.423  | 46.749.828  | 48.453.003  | 49.962.439 | 48.932.857 | 48.133.940 | 47.605.236  | 47.579.032 | 46.650.973 | 45.781.033 | 44.655.471 | 44.149.767  |
| Costi operativi  | euro | 25.647.011  | 25.933.049   | 25.963.429  | 25.742.419  | 26.111.689  | 26.111.689  | 26.097.814  | 26.760.909  | 28.218.909 | 28.218.909 | 27.838.565 | 27.754.196  | 27.754.196 | 27.754.196 | 27.754.196 | 27.621.759 | 27.621.759  |
| COSTI OPERATIVI MONETARI   | euro | 25.647.011  | 25.933.049   | 25.963.429  | 25.742.419  | 26.111.689  | 26.111.689  | 26.097.814  | 26.760.909  | 28.218.909 | 28.218.909 | 27.838.565 | 27.754.196  | 27.754.196 | 27.754.196 | 27.754.196 | 27.621.759 | 27.621.759  |
| Imposte  | euro | 2.024.647   | 2.230.080    | 1.748.822   | 1.750.788   | 1.877.522   | 1.842.378   | 2.149.179   | 2.746.374   | 2.980.100  | 2.865.473  | 2.794.614  | 2.857.196   | 3.008.495  | 2.900.496  | 2.835.780  | 2.733.618  | 2.593.014   |
| IMPOSTE  | euro | 2.024.647   | 2.230.080    | 1.748.822   | 1.750.788   | 1.877.522   | 1.842.378   | 2.149.179   | 2.746.374   | 2.980.100  | 2.865.473  | 2.794.614  | 2.857.196   | 3.008.495  | 2.900.496  | 2.835.780  | 2.733.618  | 2.593.014   |
| FLUSSI DI CASSA ECONOMICO  | euro | 12.691.439  | 12.007.389   | 12.984.722  | 14.503.115  | 15.534.407  | 17.153.356  | 18.502.835  | 18.945.721  | 18.763.430 | 17.848.475 | 17.500.762 | 16.993.844  | 16.816.342 | 15.996.281 | 15.191.057 | 14.300.094 | 13.934.994  |
| Variazioni circolante commerciale  | euro | 1.677.532   | 1.677.532    | 1.134       | 1.134       | 1.133.255   | - 950.943   | - 2.055.774 | - 1.592.542 | 31.865     | 418.253    | 134.471    | - 1.116.380 | 6.461      | 228.837    | 214.506    | 255.765    | 124.694     |
| Variazione credito IVA   | euro | 4.036.310   | 4.017.052    | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -          | -          | -          | -           | -          | -          | -          | -          |             |
| Variazione debito IVA  | euro | -           | -            | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -          | -          | -          | -           | -          | -          | -          | -          | _           |
| FLUSSI DI CASSA OPERATIVO  | euro | 14.368.971  | 13.875.445   | 12.985.856  | 14.504.249  | 20.290.177  | 15.981.577  | 16.447.061  | 17.353.178  | 18.795.295 | 18.266.728 | 17.635.233 | 15.877.464  | 16.822.803 | 16.225.117 | 15.405.562 | 14.555.859 | 14.059.688  |
| Investimenti con utilizzo del FoNI                                       | euro | 0           | 0            | 0           | 0           | 0           | 0           | -           | -           | 256.756    | 2.707.589  | 2.560.780  | -           | 1.761.028  | 2.631.442  | 2.648.963  | -          | -           |
| Altri investimenti   | euro | 20.915.736  | 25.907.184   | 17.841.392  | 20.018.324  | 28.833.967  | 25.424.770  | 15.396.297  | 7.600.000   | 8.343.244  | 6.892.411  | 7.039.220  | 2.100.000   | 338.972    | - 531.442  | - 548.963  | 2.100.000  | 2.100.000   |
| FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO                                 | euro | - 6.546.765 | - 12.031.739 | - 4.855.536 | - 5.514.075 | - 8.543.790 | - 9.443.193 | 1.050.764   | 9.753.178   | 10.195.295 | 8.666.728  | 8.035.233  | 13.777.464  | 14.722.803 | 14.125.117 | 13.305.562 | 12.455.859 | 11.959.688  |
| FoNI   | euro | 0           | 0            | 0           | 0           | 0           | 0           | -           | -           | 256.756    | 2.707.589  | 2.560.780  | -           | 1.761.028  | 2.631.442  | 2.648.963  | -          |             |
| Eventuale anticipazione da CSEA  | euro | -           | -            | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -          | -          | -          | -           | -          | -          | -          | -          | _           |
| Erogazione debito finanziario a breve                                    | euro | -           | -            | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -          | -          | -          | -           | -          | -          | -          | -          |             |
| Erogazione debito finanziario medio - lungo termine                      | euro | 5.609.377   | 5.946.280    | 1.099.867   | 4.401.536   | 11.998.221  | 15.158.108  | 5.919.221   | -           | -          | -          | -          | -           | -          | -          | -          | -          |             |
| Erogazione contributi pubblici   | euro | 5.990.000   | 10.500.000   | 9.162.403   | 8.285.000   | 3.675.000   | 1.675.000   | 250.000     | 250.000     | 250.000    | 250.000    | 250.000    | 250.000     | 250.000    | 250.000    | 250.000    | 250.000    | 250.000     |
| Apporto capitale sociale   | euro | -           | -            | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -          | -          | -          | -           | -          | -          | -          | -          |             |
| FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI                                 | euro | 5.052.613   | 4.414.541    | 5.406.733   | 7.172.461   | 7.129.431   | 7.389.915   | 7.219.986   | 10.003.178  | 10.702.052 | 11.624.317 | 10.846.013 | 14.027.464  | 16.733.831 | 17.006.559 | 16.204.526 | 12.705.859 | 12.209.688  |
| Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi                      | euro | 3.865.775   | 3.261.327    | 3.410.058   | 5.257.673   | 5.276.039   | 5.440.709   | 5.020.681   | 4.703.130   | 4.567.590  | 3.999.544  | 3.859.026  | 3.861.650   | 3.864.369  | 3.858.535  | 3.856.771  | 957.014    | 909.776     |
| Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi                     | euro | 1.186.838   | 1.088.706    | 1.996.675   | 1.898.290   | 1.754.373   | 1.604.191   | 1.446.944   | 1.294.062   | 1.145.403  | 995.944    | 851.069    | 706.579     | 562.504    | 417.387    | 272.930    | 155.891    | 123.468     |
| Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti                          | euro | -           | -            | -           | -           | -           | -           | -           | 2.013.008   | 2.710.624  | 4.042.840  | 3.764.980  | 6.438.495   | 8.782.104  | 9.336.320  | 1.488.584  | -          |             |
| Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti                         | euro | -           | 64.508       | -           | 16.498      | 99.019      | 345.015     | 752.360     | 1.068.520   | 1.127.113  | 1.056.259  | 954.957    | 837.840     | 684.788    | 456.479    | 184.702    | 22.329     |             |
| Eventuale restituzione a CSEA  | euro | -           | -            | -           | -           | -           | -           | -           | -           | -          | -          | -          | -           | -          | -          | -          | -          | -           |
| TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO   | euro | 5.052.613   | 4.414.541    | 5.406.733   | 7.172.461   | 7.129.431   | 7.389.915   | 7.219.986   | 9.078.720   | 9.550.730  | 10.094.587 | 9.430.032  | 11.844.563  | 13.893.764 | 14.068.720 | 5.802.988  | 1.135.234  | 1.033.245   |
| FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO                     | euro | _           |              |             | -           |             |             |             | 924.458     | 1.151.321  | 1.529.730  | 1.415.981  | 2.182.900   | 2.840.067  | 2.937.840  | 10.401.538 | 11.570.625 | 11.176.444  |
| Valore residuo a fine concessione  | euro |             |              |             |             |             |             |             |             |            |            |            |             |            |            |            |            | 152.166.782 |
| Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi) | euro |             |              |             |             |             |             |             |             |            |            |            |             |            |            |            |            | 3.202.492   |

#### INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

| Indicatore    | Udm |      |
|---------------|-----|------|
| TIR unlevered | %   | 4,5% |
| TIR levered   | %   | 2,3% |
| ADSCR         | n.  | 1,36 |
| DSCR minimo   | n.  | 1,10 |
| LLCR          | n.  | 1,33 |