

Autorità Unica per I Servizi Idrici e i Rifiuti

RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO DELLA
PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA
- MTI-4 -

ATO FRIULI VENEZIA GIULIA

CAFC S.p.A.

INDICE

1	INFORMAZIONI SULLA GESTIONE	4
1.1	PERIMETRO DELLA GESTIONE E SERVIZI FORNITI	4
1.1.1	Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione	4
1.1.2	Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente	5
1.2	PRECISAZIONI SU SERVIZI SII E ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE	5
1.3	ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI	6
2	DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NELL'AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE	7
2.1	DATI PATRIMONIALI	7
2.1.1	Fonti di finanziamento	7
2.1.2	Altri dati economico-finanziari	8
2.2	DATI DI CONTO ECONOMICO	10
2.2.1	Dati di conto economico	10
2.2.2	Focus sugli scambi all'ingrosso	14
2.3	DATI RELATIVI ALLE IMMOBILIZZAZIONI	15
2.3.1	Investimenti e dismissioni	15
2.3.2	Infrastrutture di terzi	16
2.3.3	Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi	16
2.4	CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE	18
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2022 e 2023	18
3	PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA	18
3.1	POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI	18
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio	18
3.1.1.1	Ammortamento finanziario	19
3.1.1.2	Valorizzazione $FNI^{new,a}$	19
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG	20
3.1.2.1	Valorizzazione componente Capex	21
3.1.2.2	Valorizzazione componente FoNI	23
3.1.2.3	Valorizzazione componente Opex	23
3.1.2.4	Valorizzazione componente ERC	26
3.1.2.5	Valorizzazione componente RC_{TOT}	27
3.1.2.6	Altre regole per i conguagli RC_{ARC}	29
3.2	MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	29
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore	29
3.2.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente	30
3.2.3	Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente]	31
3.2.4	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati	31
4	PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO DEL PIANO D'AMBITO (PEF)	33
4.1	PIANO TARIFFARIO	33
4.2	SCHEMA CONTO ECONOMICO	33

4.3	RENDICONTO FINANZIARIO.....	33
4.4	STATO PATRIMONIALE.....	34
5	EVENTUALI ISTANZE SPECIFICHE	46
6	NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE RDT2024.....	46
	ALLEGATO 1.....	49
	ALLEGATO 2.....	57
	ALLEGATO 3.....	61

1 Informazioni sulla gestione

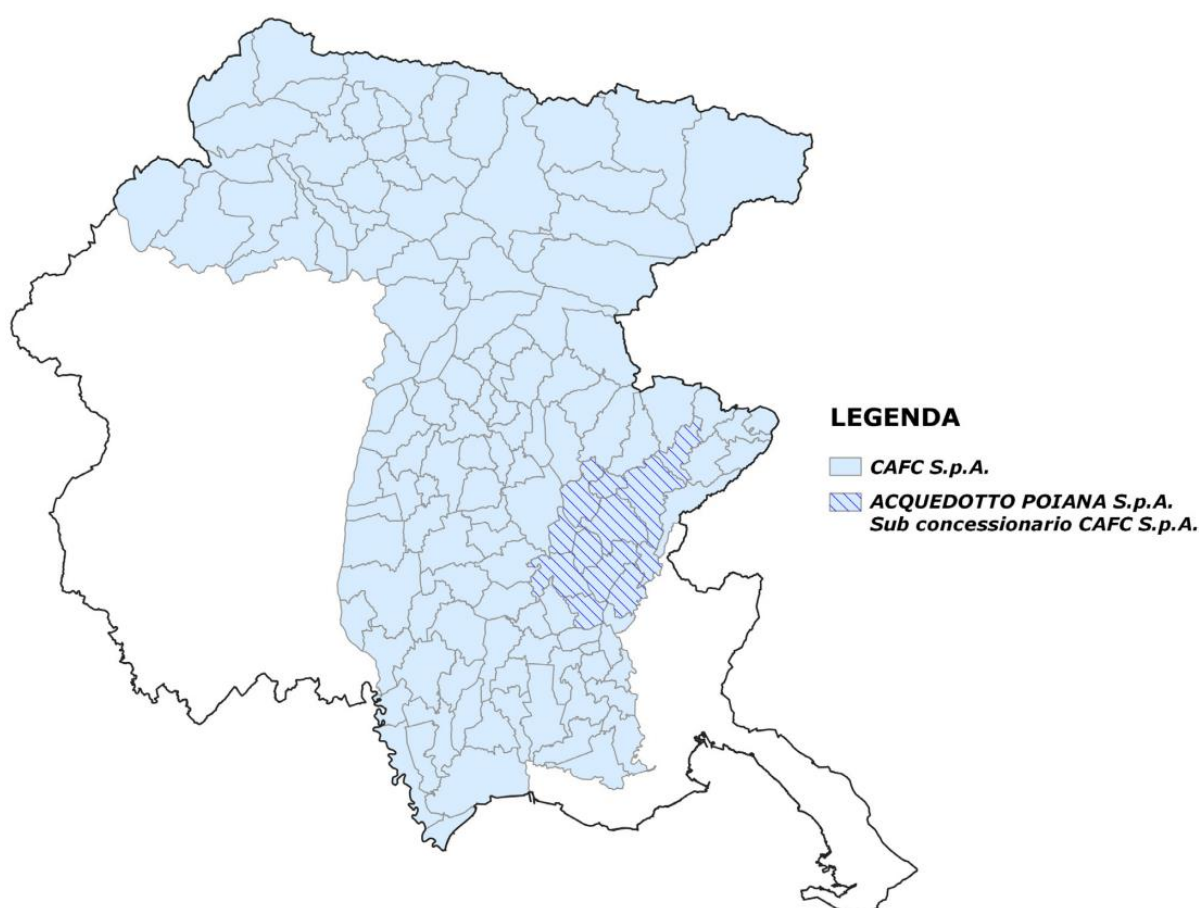
1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

La presente proposta di aggiornamento tariffario viene presentata dall'Autorità Unica per i Servizi Idrici e dei Rifiuti (AUSIR), costituita dalla Regione Autonoma Friuli-Venezia Giulia ai sensi della LR 5/2016, subentrata alle Consulte d'Ambito Territoriale Ottimale della Regione, nel caso specifico alla Consulta d'Ambito Centrale Friuli, precedentemente responsabili della regolazione locale del servizio idrico integrato.

La convenzione tra l'Ente di governo dell'ambito e CAFC S.p.A. approvata con delibera di Assemblea d'Ambito del 15.12.2016 n. 42/16 individua come data di fine dell'affidamento il 31.12.2045.

CAFC S.p.A. gestisce il Servizio Idrico Integrato (acquedotto, fognatura, depurazione) nei 134 comuni della Provincia di Udine; la Provincia di Udine si estende per circa i due terzi del territorio complessivo della Regione Friuli-Venezia Giulia. I soci della società sono tutti EE.LL. (i soci di CAFC S.p.A. al 31.12.2023, sono 134 Comuni e le Comunità di montagna della Carnia e del Gemonese; totale 136).

Figura 1-1 – Perimetro gestito dal Gruppo CAFC



1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione

La deliberazione dell'Assemblea d'Ambito della Consulta d'Ambito per il Servizio idrico integrato Centrale Friuli 07 ottobre 2015, n. 19 individuava CAFC S.p.A. quale gestore in house unico del sub ambito di affidamento coincidente con la ex provincia di Udine, fino al 31 dicembre 2045. La stessa delibera disponeva «la prosecuzione delle gestioni salvaguardate di Acquedotto Poiana sino al 31.12.2023 e di CAP Camporosso sino al 31.12.2017, fatte salve le auspicabili integrazioni delle gestioni salvaguardate in CAFC S.p.A. anche prima delle scadenze riportate» e che «in ogni caso rimane ferma l'obbligatoria integrazione delle diverse

aree gestionali in CAFC S.p.A. in corrispondenza del raggiungimento delle gestioni salvaguardate, esclusa ogni proroga come da normativa vigente».

I gestori CAFC S.p.A. e Acquedotto Poiana S.p.A., che fornivano il servizio idrico nel sub ambito di affidamento dell'ex provincia di Udine, in data 26.06.2023 e con decorrenza dal 01.07.2023, hanno portato a termine un'operazione di integrazione societaria (CAFC S.p.A. partecipa al 51% del capitale di Acquedotto Poiana S.p.A.), che ha portato al superamento della frammentazione gestionale nel sub ambito medesimo.

L'operazione ha visto il conferimento in CAFC S.p.A., da parte dei soci Comuni di Buttrio, Cividale del Friuli, Corno di Rosazzo, Manzano, Moimacco, Pavia di Udine, Pradamano, Premariacco, Remanzacco, San Giovanni al Natisone, San Pietro al Natisone, Trivignano Udinese del 51% delle azioni detenute dagli stessi Comuni in Acquedotto Poiana S.p.A., sulla base della valutazione prevista dall'articolo 2343-ter, comma 2, lettera b) del C.c., al valore di Euro 6.465.000.

L'operazione si è perfezionata con emissione di n. 49.141 nuove azioni del valore nominale di euro 51,65 e conseguente aumento del capitale sociale per Euro 2.538.132 ed incremento di Euro 3.926.029 a Riserva Sovraprezzo Azioni oltre a conguaglio in denaro di Euro 838 a favore dei soci conferenti, che entrano a far parte della compagine societaria di CAFC con una quota complessiva pari al 5,72%.

La società CAFC S.p.A. ha iscritto alla voce Partecipazioni l'interessenza nella società Acquedotto Poiana S.p.A. per il suddetto valore di costo pari a Euro 6.465.000.

Acquedotto Poiana S.p.A., quale sub concessionaria di CAFC S.p.A., svolge, a partire dal 01.07.2023 e fino al 31.12.2033, il servizio idrico integrato nel territorio dei propri Comuni soci. Tale rapporto di sub concessione è regolamentato da un apposito "*contratto di concessione di servizi*" stipulato tra le due società in questione.

L'acquisizione da parte di CAFC S.p.A. di una partecipazione di controllo in Acquedotto Poiana S.p.A. rappresenta una prima fase del processo di aggregazione, propedeutica a una seconda fase che si concluderà con l'incorporazione di Acquedotto Poiana S.p.A. in CAFC S.p.A.

Connessa e conseguente all'avviato percorso di integrazione con Acquedotto Poiana S.p.A. è anche l'altra operazione societaria straordinaria perfezionata nel corso dell'esercizio 2023: in data 05.07.2023 la società CAFC S.p.A. ha acquisito da Acquedotto Poiana S.p.A. la residua quota non già in suo possesso del 11,60% della società controllata Friulab S.r.l., società che si occupa delle analisi di laboratorio, diventando di fatto unico socio al 100% della società stessa. Tale operazione è risultata propedeutica alla successiva operazione di fusione per incorporazione della società Friulab S.r.l. in CAFC S.p.A. con effetti civilistici a far data dal 07.12.2023 ed effetti contabili e fiscali retrodatati al 1° gennaio 2023.

Inoltre, si fa presente che a CAFC S.p.A. era stata affidata la gestione del servizio idrico integrato anche nel Comune di Cercivento, giusta delibera dell'Assemblea dell'Ente di Governo dell'Ambito (Consulta d'Ambito Territoriale Ottimale Centrale Friuli), n. 19/15 del 07.10.2015, che ha continuato la gestione in economia non conformemente alla disciplina pro tempore vigente fino al 31.12.2023.

A far data dal 01.01.2024 il Comune di Cercivento ha consegnato la gestione del servizio idrico integrato a CAFC S.p.A.

Per quanto sopra esposto il concessionario unico del Servizio Idrico Integrato nell'intero territorio della Provincia di Udine è CAFC S.p.A.

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente

Nulla da rilevare.

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

In continuità con quanto dichiarato nella predisposizione tariffaria precedente le attività svolte da CAFC fanno riferimento alla gestione nel territorio servito dell'intero ciclo dell'acqua ovvero: acquedotto, fognatura e depurazione.

Nella colonna "Altre Attività Idriche" sono stati collocati i costi e ricavi collegati alle seguenti attività:

- Vendita di acqua con autobotte

- Trattamento bottini
- Installazione/gestione bocche antincendio
- Vendita di servizi a terzi
- Lavori conto terzi
- Rilascio autorizzazioni allo scarico
- Case dell'acqua
- Ricavi da altre attività (non inclusi nelle altre voci)

Si confermano le considerazioni relative al depuratore di Tolmezzo, riportate nella Relazione accompagnatoria relativa al precedente periodo regolatorio MTI-2 alla quale si rimanda per ulteriori approfondimenti, in particolare per quanto attiene la gestione del maggior conferitore Cantiera Mosaico s.r.l. Gruppo Burgo S.p.A.

Tra le “Altre attività idriche” la gestione delle “Case dell’Acqua” è stata ricondotta ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale, segnatamente alla tipologia b) riduzione dell’utilizzo della plastica mediante la promozione del consumo di acqua potabile anche tramite l’installazione di fontanelle.

In merito alle attività svolte non sono presenti variazioni rispetto alla predisposizione tariffaria proposta ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR.

In merito alle attività svolte non sono presenti variazioni rispetto alla predisposizione tariffaria precedente.

1.3 Altre informazioni rilevanti.

CAFC S.p.A. non ricade in nessuna delle cause di esclusione previste dalla deliberazione 639/2023/R/IDR e s.m.i. e non si rilevano situazioni giuridico-patrimoniali straordinarie.

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Si precisa che per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2024 e 2025 sono stati utilizzati i dati di bilancio consuntivi di CAFC S.p.A. e Acquedotto Poiana S.p.A. aggregati e relativi agli anni 2022 e 2023.

Tutti i dati di fatturato fanno riferimento ad estrazioni da database aziendale di fatturazione.

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

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

Nella Tabella 2.1 si illustra il dettaglio del passivo di bilancio del soggetto gestore. Si evidenzia la graduale riduzione dell'indebitamento a medio-lungo termine.

Tabella 2.1 - Fonti di finanziamento

		ANNO 2022	ANNO 2023
Mezzi Propri	Euro	102.025.155	114.712.974
MEZZI DI TERZI			
Finanziamenti a medio-lungo termine	Euro	9.215.685	7.438.014
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	%	1,75%	4,52%
Prestiti obbligazionari	Euro	0	0
Tasso medio Prestiti obbligazionari	%	0,00%	0,00%
Altre passività consolidate	Euro	0	0
Finanziamenti a breve termine	Euro	0	0
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
Tasso medio Finanziamenti a breve termine	%	0,00%	0,00%
Altre passività correnti	Euro	26.315.583	21.546.960
Debiti tributari	Euro	2.321.385	1.584.307
TFR, FONDO RISCHI E ALTRI			
TFR	Euro	2.965.978	2.991.249
Fondo di quiescenza	Euro	0	0
Fondo rischi e oneri	Euro	1.678.716	1.542.547
Fondo rischi su crediti	Euro	1.142.138	847.860
Fondo svalutazione crediti	Euro	4.581.551	4.927.521
Valore Deposito cauzionale	Euro	3.672.109	4.174.697
Fondo imposte e tasse (anche differite)	Euro	536.578	610.578
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	Euro	0	0
Fondo per il ripristino di beni di terzi	Euro	0	0
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4	Euro	72.521	87.113
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	Euro	0	0

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

La Tabella 2.2 riporta il dettaglio degli altri dati economico-finanziari richiesti ai fini della proposta tariffaria. Il tasso di insoluto scende dal 1,17% del 2021 allo 0,81% del 2022 e 0,78% del 2023 grazie all'apprezzabile attività di recupero e contenimento della morosità, rimanendo inferiore al valore standard di AREA.

Le misure messe in atto dal gestore al fine di contenere la morosità sono innanzitutto l'attivazione di un sollecito bonario aggiuntivo rispetto quanto previsto dal REMSI preliminare e gratuito, a cui si aggiunge un notevole accesso alla rateizzazione dei pagamenti (rateizzazioni 2022 in numero di 1.393 e nel 2023 in numero di 1.206).

Si evidenzia come in alcuni comuni il gestore per contenere la morosità non può esercitare la limitazione o la sospensione della fornitura in quanto eroga il solo servizio fognatura e depurazione perché l'approvvigionamento idrico avviene per mezzo di pozzi artesiani e freatici privati.

Tabella 2.2 - Altri dati economico-finanziari

MOROSITA'		ANNO 2022	ANNO 2023
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	0,81%	0,78%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro	201.573	456.393
IMPOSTE			
IRES	Euro	641.084	1.191.599
IRAP	Euro	152.759	270.027
Imposte differite	Euro	74.000	74.000
Imposte anticipate	Euro	-329.087	1.265.222
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%		
ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA			
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	Euro	451.917	499.112
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	Euro	1.015.484	954.749
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	Euro	1.734.951	1.850.631
Ui4 (importo fatturato componente Ui4)	Euro	450.764	276.658
Componente $[(1+\gamma^{OP}_{i,j}) \cdot \max\{0; \Delta Opex\}]$ (importo fatturato)	Euro	104.124	95.620
Altre componenti perequative	Euro		
ALTRI DATI PER CALCOLO RC			
Contributo versato ad ARERA	Euro	18.422	19.127
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	Euro	0	0
di cui: per eventi eccezionali, energia elettrica	Euro	0	
di cui: per eventi eccezionali, altro	Euro	0	0
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
FON _{noninv} - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti $\Delta CUIT_{FoNi}$ e AMM_{FoNi} - comma 28.1 lett. e) MTI-4	Euro	0	0
FoN _{spesa} ai sensi del comma 36.3 MTI-4	Euro	16.960.122	23.043.197
Scostamento in ordine ai volumi fatturati comma 28.3 lett. a) MTI-4	Euro		-671.984
Costi operativi e congruagli comma 28.3 lett. b) MTI-4	Euro		29.126.892

I costi per il personale hanno subito un lieve incremento dal 2022 al 2023 dovuto in parte all'incremento dell'organico per l'incorporazione della società Friulab che si occupa delle analisi di laboratorio, in parte all'andamento retributivo stabilito dal CCNL (aumento contrattuale dal 01.09.2021).

Nella voce di bilancio B7 del gestore non sono presenti costi riconducibili a lavorazioni eseguite da terzi e consulenze.

La forza lavoro in CAFC S.p.A. alla data del 31.12.2023 è riportata nella seguente Tabella 2.3.

Tabella 2.3 - Consistenza e costi del personale

CONSISTENZA DEL PERSONALE		ANNO 2022	ANNO 2023
Dirigenti	N.	5	5
Quadri	N.	12	13
Impiegati	N.	144	161
Operai	N.	127	127
Collaboratori	N.	1	1
CONSISTENZA DEL PERSONALE		ANNO 2022	ANNO 2023
Dirigenti	Euro	785.564	828.720
Quadri	Euro	1.070.183	1.116.022
Impiegati	Euro	7.361.743	8.137.016
Operai	Euro	6.177.706	6.408.732
Collaboratori	Euro	3.147	196
SPESA IN RICERCA E SVILUPPO		ANNO 2022	ANNO 2023
Totale spesa in ricerca e sviluppo	Euro	0	0

Nel periodo 2022-2023 non è stata sostenuta alcuna spesa in ricerca e sviluppo.

2.2 Dati di conto economico

2.2.1 Dati di conto economico

La Tabella 2.4 illustra i dati di conto economico, in sostanziale continuità con gli esercizi precedenti.

I prospetti di conto economico sono stati determinati in base ai CAS del gestore. I dati economici, pertanto, sono consuntivi per entrambe le annualità 2022 e 2023.

La quota parte di costi *Erc* è stata determinata attraverso il sistema contabilità analitica in uso al gestore come sommatoria dei costi riferiti ai centri di costo della depurazione (*Erc*) ed ai costi riferiti ai centri di costo della potabilizzazione (*Res*).

Come nelle precedenti predisposizioni tariffarie, sono stati inseriti ricavi e costi nella colonna delle attività diverse rappresentati da attività non idriche che utilizzano infrastrutture del SII, ovvero proventi da fotovoltaico, idroelettrico e fitti attivi per l'installazione di Antenne su serbatoi.

I beni strumentali oggetto di locazione finanziaria sono esposti in Bilancio in accordo con il metodo patrimoniale, così come previsto dai principi contabili adottati (iscrizione dei canoni di leasing quali costi di esercizio nel Conto Economico).

Pertanto, al fine di riconciliare i dati di bilancio con quanto esposto nella raccolta dati, si precisa che sono stati sottratti i canoni di leasing relativi alle annualità 2022 e 2023, ricompresi alla voce “B8) Per godimento beni di terzi” dalla corrispondente voce della raccolta dati al fine di determinare correttamente gli Opex_{end}. Si rimanda al capitolo 2.3.2 per un maggiore approfondimento sulla gestione dei beni acquistati in leasing.

Nel dettaglio per attività dei ricavi iscritti alla voce “Ricavi da altre attività” non inclusi nelle voci di “ulteriori specificazioni dei ricavi” sono inclusi i ricavi da cessione di energia elettrica a terzi (considerati in A1) e i ricavi per i canoni di affitto per le antenne poste su impianti di CAFC (considerati in A5)

Le voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei costi” appartengono alla voce di bilancio di sotto specificata:

- rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali – B8
- spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito – B14
- oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili – B14
- contributi associativi – B14
- costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari – B6-B7-B9
- canoni di derivazione/sottensione idrica – B8
- contributi per consorzi di bonifica – B8
- oneri per la gestione di aree di salvaguardia– B8
- altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU) – B14

Per le voci comprese in B6 si evidenzia che il magazzino viene valorizzato a costo medio.

Per le voci comprese in B10 si evidenzia che il calcolo degli ammortamenti viene effettuato considerando le aliquote di ammortamento civilistiche.

Tabella 2.4: Conto economico

	ANNO 2022					ANNO 2023				
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	98.389.567		98.389.567	3.539.416	875.831	103.403.908		103.403.908	4.068.565	902.931
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni <i>di cui da altre imprese del gruppo</i>	51.161.843 0		51.161.843 0	3.399.385 0	332.273 0	56.150.025 0		56.150.025 0	3.997.652 0	320.787 0
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0		0	0	0	0		0	0	0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0		0	0	0	0		0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale) <i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>	30.774.940 0		30.774.940 0	111 0	58.079 0	28.876.828 0		28.876.828 0	33 0	151.306 0
A5) Altri ricavi e proventi <i>di cui da altre imprese del gruppo</i>	16.452.784 0		16.452.784 0	139.921 0	485.479 0	18.377.055 0		18.377.055 0	70.880 0	430.838 0
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	52.650.213		52.650.213	3.513.324	817.751	59.217.253		59.217.253	4.045.712	751.581
Ricavi da articolazione tariffaria	49.615.425		49.615.425			54.875.038		54.875.038		
Vendita di acqua all'ingrosso	226.289		226.289			246.493		246.493		
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0		0			0		0		
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	0		0		0	0	
Vendita di acqua forfetaria	0		0			0		0		
Fornitura bocche antincendio	58.308		58.308			64.521		64.521		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0		0			0		0		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	171.119		171.119			194.971		194.971		
Contributi di allacciamento	423.759		423.759			453.806		453.806		
Prestazioni e servizi accessori	790.736		790.736	10		891.004		891.004	0	
Vendita di acqua con autobotte	0		0	100		0		0	150	
Trattamento percolati				0					0	
Trattamento bottini				593.422					802.619	
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)	0		0		0	0		0		0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)	59.738		59.738		0	91.013		91.013		0
Installazione/gestione bocche antincendio				3.519					0	
Vendita di servizi a terzi				2.117.647	18.384				2.501.223	0
Lavori conto terzi	2.714		2.714	304.889	0	1.976		1.976	322.687	0
Spurgo pozzi neri				0					0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico				77.686					86.232	
Lottizzazioni				0	0				756	0
Riuso delle acque di depurazione				0					0	
Casse dell'acqua				302.122					283.985	
Proventi straordinari	48.731		48.731	16.322	12	1.303.802		1.303.802	28.421	20
Contributi in conto esercizio	213.195		213.195	1.777	0	108.165		108.165	0	0
Rimborsi e indennizzi	1.040.198		1.040.198	1.544	213.092	986.464		986.464	501	223.094
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)				94.286	586.263				19.138	528.466

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	91.137.707	22.138.536	68.999.171	2.392.455	476.187	93.611.077	19.291.827	74.319.250	3.031.084	545.747
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.068.124	2.120.758	2.947.366	511.305	3.846	5.545.320	2.049.825	3.495.495	457.033	11.096
di cui per materiali per manutenzioni	56.155	3.084	53.071	20.544	0	21.584	1.492	20.092	32.950	0
di cui per reagenti	5.859	5.859	0	5.139	0	8.376	8.376	0	4.086	0
B7) Per servizi	46.151.828	9.122.879	37.028.949	1.315.264	200.996	46.276.912	5.847.997	40.428.914	1.708.636	261.764
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0		0	0	0	0		0	0	0
energia elettrica da altre imprese	6.088.778		6.088.778	447.356	0	9.300.609		9.300.609	825.684	10.972
ricerca perdite (da terzi)	5.600	0	5.600	0	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	387.571	313.428	74.143	1.300	15.099	334.025	270.648	63.377	20.142	13.069
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	1.486.767	1.257.824	228.943	425.797	23.397	1.056.520	961.637	94.883	468.407	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	29.263.531	6.589.400	22.674.132	365.617	57.809	27.575.195	3.782.254	23.792.941	285.065	174.806
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	59.689	29.383	30.307	0	0
altri servizi da altre imprese	8.919.581	962.227	7.957.353	75.195	104.691	7.950.874	804.075	7.146.799	109.339	62.918
B8) Per godimento beni di terzi	3.831.420	2.963.518	867.902	132.568	22.574	3.859.329	3.038.714	820.615	136.908	22.468
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	429.281	0	429.281	0	0	429.281	0	429.281	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	14.998.430	2.431.429	12.567.001	399.345	569	15.848.879	2.741.762	13.107.117	700.303	614
di cui per salari e stipendi	10.568.823	1.725.797	8.843.027	288.142	388	11.313.848	1.996.892	9.316.955	510.730	441
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	959.898	151.159	808.739	28.462	56	784.501	139.616	644.885	36.419	34
B10) Ammortamenti e svalutazioni	17.525.318	4.617.755	12.907.563	27.482	248.155	19.460.700	5.178.660	14.282.040	24.289	249.771
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	592.000	188.271	403.729	0	0	550.000	136.341	413.659	0	0
di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-274.248		-274.248	3.602	0	-389.505		-389.505	1.781	0
B12) Accantonamenti per rischi	680.368		680.368	0	0	318.168		318.168	0	0
B13) Altri accantonamenti	0		0	0	0	943		943	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	3.156.467	882.197	2.274.270	2.889	46	2.690.332	434.869	2.255.463	2.135	35

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	7.321.509	260.704	7.060.806	31.800	8.812	7.473.164	349.336	7.123.828	34.125	12.538
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	0		0	0	0	0		0	0	0
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0		0	0	0	0		0	0	0
Costi connessi all'erogazione di liberalità	0		0	0	0	0		0	0	0
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	3.113		3.113	110	3	4.540		4.540	118	5
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	16.591		16.591	1	0	6.349		6.349	32	1
Oneri straordinari	433.327		433.327	78	2	124.336		124.336	24	13
Spese processuali	0		0	0	0	0		0	0	0
<i>di cui spese processuali in cui la parte è risultata soccombente</i>	0		0	0	0	0		0	0	0
Contributi associativi	192.963		192.963	146	5	143.903		143.903	105	5
Spese di viaggio e di rappresentanza	4.383		4.383	10	0	28.145		28.145	4	0
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	580.923		580.923	0	0	594.773		594.773	0	0
Canoni di affitto immobili non industriali	0		0	0	0	0		0	0	0
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	1.722.734		1.722.734			2.080.169		2.080.169		
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)	0		0			0		0		
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)	61.453		61.453			91.830		91.830		
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0		0	0	0	0		0	0	0
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0		0	0	0	0		0	0	0
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	176.608		176.608	30.868	66	178.861		178.861	33.406	59
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Uso infrastrutture di terzi	3.110.146	0	3.110.146	0	0	3.105.915	0	3.105.915	0	0
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	3.110.146		3.110.146	0	0	3.105.915		3.105.915	0	0
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0		0	0	0	0		0	0	0
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0		0	0	0	0		0	0	0
Oneri locali	1.019.268	260.704	758.565	588	8.735	1.114.345	349.336	765.008	437	12.455
canoni di derivazione/sottensione idrica	168.035	135.250	32.785	0	0	199.504	165.038	34.466	0	0
contributi per consorzi di bonifica	89.712	89.712	0	0	0	145.075	145.075	0	0	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	663	663	0	0	0	1.885	1.885	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	125.589	35.077	90.512	0	8.717	129.797	37.337	92.459	0	12.435
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	635.268		635.268	588	19	638.083		638.083	437	19

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

Gli scambi all'ingrosso sono di modesta entità e riguardano in particolare l'alimentazione di reti al servizio di comuni situati al confine con il territorio servito da altri gestori.

In conseguenza dell'operazione di integrazione societaria tra CAFC S.p.A. e Acquedotto Poiana S.p.A. nei fogli del RDT “Vendita_Servizi_ingrosso” e “Acquisto_Servizi_ingrosso” sono state valorizzate le grandezze e gli importi degli interscambi tra le due società al solo fine di valorizzare i conguagli. Mentre le medesime transazioni non sono state considerate, segnatamente: le vendite nel foglio “VRG_Teta” per determinare l'importo “ $\Sigma Tar^{2023} \cdot V_{scala-2}$ (include vendita all'ingrosso)” e gli acquisti nel foglio “Opex” per valorizzare la voce “CO_{ws}”.

Si segnala, inoltre, che nel RDT all'acquisto di acqua all'ingrosso dal Consorzio Acqua Potabile di Camporosso di Tarvisio (comunque di contenuta entità), è stato applicato provvisoriamente un coefficiente theta pari a 1, mantenendo, dunque, la tariffa all'ingrosso delle annualità 2022 e 2023 invariata rispetto a quella praticata nel 2015 in quanto manca la definizione di un theta al citato grossista.

I soggetti dai quali il Gestore ha acquistato servizi all'ingrosso sono stati pertanto:

- 1) HydroGEA S.p.A. dal quale ha acquistato acqua all'ingrosso a favore dei propri utenti del comune Forgaria nel Friuli (UD). I moltiplicatori applicati da HydroGEA S.p.A. sono quelli deliberati con delibera 151/2021/R/idr, ovvero 1,065 per il 2022 e 1,138 per il 2023.;
- 2) CONSORZIO ACQUA POTABILE DI CAMPOROSSO (acquedotto privato) dal quale il Gestore, in continuità con le precedenti annualità, ha acquistato una esigua quantità d'acqua all'ingrosso per integrare la fornitura alle proprie utenze del comune di Tarvisio. È in corso un graduale e continuo affrancamento della fornitura da tale acquedotto.

Tabella 2.5: Acquisti ingrosso

Soggetto da cui si acquista	Anno	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)	Le tariffe applicate per la fatturazione includono l'applicazione del Teta?	Teta medio applicato dal grossista nella fatturazione dell'anno indicato	Teta approvato dal soggetto competente	Teta approvato dall'Autorità	delibera Autorità
ACQUEDOTTO POIANA S.P.A.	2022	122.556	0,2870	35.174	SI	1,077	1,077	1,077	463/2023
ACQUEDOTTO POIANA S.P.A.	2023	131.384	0,3009	39.533	SI	1,129	1,129	1,129	463/2023
CAFC S.p.A.	2022	582.496	0,2847	165.837	SI	1,030	1,030	1,030	53/2023
CAFC S.p.A.	2023	552.699	0,3013	166.528	SI	1,090	1,090	1,090	53/2023
HydroGEA spa	2022	292.970	0,2890	84.668	SI	1,065	1,065		
HydroGEA spa	2023	356.119	0,3080	109.685	SI	1,138	1,138		
CONSORZIO ACQUA POTABILE DI CAMPOROSSO	2022	37.703	0,1100	4.147	NO		1,000	1,000	
CONSORZIO ACQUA POTABILE DI CAMPOROSSO	2023	37.558	0,1100	4.131	NO		1,000	1,000	

Tabella 2.6: Vendite ingrosso

Soggetto a cui si vende	2022					2023				
	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)	Le tariffe riportate per il 2022 includono l'applicazione del Teta?	Teta approvato dal soggetto competente per l'anno 2022	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)	Le tariffe riportate per il 2023 includono l'applicazione del Teta?	Teta approvato dal soggetto competente per l'anno 2023
CAFC S.p.A.	122.556	0,2870	35.174	SI	1,077	131.384	0,3009	39.533	SI	1,129
ACQUEDOTTO POIANA S.P.A.	582.496	0,2847	165.837	SI	1,030	552.699	0,3013	166.528	SI	1,090
IRISACQUA SRL	80.413	0,2847	22.894	SI	1,030	103.627	0,3013	31.223	SI	1,090

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1 Investimenti e dismissioni

Nel prospetto “Nuovi investimenti” sono indicati i costi storici degli investimenti di pertinenza del Servizio idrico integrato e delle Altre attività idriche sostenuti negli anni 2022 e 2023 desumibili dal libro cespiti del gestore.

Gli investimenti riguardanti le *Altre attività idriche* si riferiscono all’installazione e manutenzione straordinaria di impianti fotovoltaici.

Le immobilizzazioni del gestore attribuite alla componente *Erc capex* sono relative ad interventi relativi all’attività di depurazione (*Env*) ed a trattamento delle acque per il servizio di acquedotto (*Res*). Nel foglio “PdI cronoprogramma Investimenti” sono illustrate le attribuzioni puntuali di ciascun progetto di investimento alle categorie *Env-Res-NonErc* in coerenza anche con le finalità di ciascun progetto illustrate sinteticamente dal campo “criticità ex det. 01-2018 DSID”.

Nel foglio dismissioni sono state indicate solo le dismissioni di cespiti ed il relativo fondo ammortamento al 31.12.2011. Nel biennio considerato sono stati dismessi cespiti per complessivi 0,23 M€.

I nuovi investimenti ammontano complessivamente a 33,29 e 29,65 M€ per 2022 e 2023, finanziati rispettivamente per circa 6,2 e 16,77 M€ con contributi pubblici, e per la parte restante dalla tariffa (di cui 16,96 e 23,04 M€ da FoNI). Il saldo dei LIC al 31.12.2023 è pari a 30,67 €, di cui 11,31 M€ per opere strategiche.

Tabella 2.7 – Nuovi investimenti 2022÷2023

	2022	2023
FoNI^{a-2} da riportare a CFP	16.960.122	23.043.197
Totale nuovi investimenti	33.289.743	29.649.345
incidenza ENV (%)	19,61%	19,61%
incidenza RES (%)	1,94%	1,94%
incidenza FoNI (%)	50,95%	77,72%

Tabella 2.8 – Lavori in corso

	2022	2023
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	18.996.710	19.359.468
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	7.226.125	11.310.807

I programmi di investimento per il 2024÷2025 vedono un importo di 50,57 e 57,01 M€.

Le principali fonti dei contributi percepiti nelle annualità 2022 e 2023 sono:

- LR 12/2009, art. 5, commi 4, 5, 6 e 7 - Contributo regionale pluriennale per investimenti su impianti e infrastrutture per il SII;
- Legge 27 dicembre 2013, n. 147 art. 1, comma 112 - Accordo di programma quadro per l’attuazione del piano straordinario di tutela e gestione della risorsa idrica, finalizzato prioritariamente a potenziare la capacità di depurazione dei reflui urbani;
- LR 25/2016 art 4 commi da 1 a 5 - Interventi su impianti di depurazione e reti fognarie con priorità per gli agglomerati soggetti a procedure di infrazione
- PNRR M2 C4 I4.2 - Smart Water Management FVG;
- PNRR M2 C1- I1.1 LINEA C – Hub fanghi San Giorgio di Nogaro - Essiccatore fanghi da impianti di depurazione acque reflue urbane Regione FVG.

2.3.2 Infrastrutture di terzi

Con riferimento ai mutui dei soggetti proprietari rimane invariato il piano previsto nei previgenti periodi regolatori.

Il gestore ha acquistato alcuni beni con leasing quali la sede aziendale in viale Palmanova a Udine, la sede in via della Vigna a Udine e il magazzino di Tolmezzo. Si tratta di operazioni di leasing finanziario per acquisti e infrastrutturazioni di beni immobili con tutte le caratteristiche di questa forma di finanziamento e quindi con rischi a carico dell'utilizzatore per tutta la durata del contratto e con diritto di riscatto al termine del contratto stesso. Quindi, come tali, devono intendersi come forme alternative al mutuo o ad altro finanziamento bancario per poter finanziare gli investimenti immobiliari effettuati da CAFC S.p.A.

Pertanto, si ritiene di considerare la componente ΔCUIT generata dai tre leasing come componente $\Delta\text{CUIT}_{\text{capex}}$ dei Capex, come previsto al comma 8.1 dell'allegato A alla deliberazione 639/2023/R/IDR.

Di seguito nella Tabella si riportano i valori $\Delta\text{CUIT}_{\text{capex}}$ per gli anni 2024 e 2025

Tabella 2.9 – Valorizzazione $\Delta\text{CUIT}_{\text{capex}}$

dati da foglio DCUIT del RDT

Soggetto proprietario	2024	2025
Leasing sede viale Palmanova (pool di banche: Unicredit - MPS - Credit agricole - Banca popolare di Cividale)	1.973.823	1.925.408
Leasing sede via della Vigna (Hypo bank)	8.267	8.000
Leasing magazzino sede di Tolmezzo (Iccrea BancalImpresa S.p.A.)	60.735	59.564
$\Delta\text{CUIT}_{\text{capex}}$	2.042.824	1.992.972

Come esposto nel precedente aggiornamento tariffario era stato rettificato l'errore connesso al costo degli acquisti in leasing esposti a conto economico, calcolando l'importo erroneamente percepito come Opex_{end} (già CO_{eff} nel MTT), rideterminando fin dal 2012 il corretto Opex_{end} (con l'ausilio anche del Tool MTT che ha ridefinito tutte le grandezze 2012 e 2013). Dal confronto tra la riduzione degli Opex 2012÷2019 e l'incremento per lo stesso periodo dei Capex è emerso un delta costituito da maggiori Capex, che non ha determinato, pertanto, ripercussioni sulle tariffe già applicate. In coerenza con tali assunzioni, come anticipato nel capitolo 2.2.1, i canoni di leasing relativi alle annualità 2022 e 2023, in continuità con le annualità 2020 e 2021, ricompresi alla voce "*B8) Per godimento beni di terzi*" del conto economico, sono stati sottratti dalla corrispondente voce del conto economico della raccolta dati coerentemente con i principi di contabilità regolatoria stabiliti da ARERA al fine di una corretta determinazione degli Opex_{end} .

2.3.3 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

Il Gruppo CAFC S.p.A. ha realizzato investimenti per un valore complessivo superiore a quanto programmato negli anni 2022 e 2023. Il confronto tra pianificato, l'eseguito e i lavori in corso è esposto nella Tabella 2.10.

Come si può vedere la società ha avviato un imponente piano di investimenti anche in recupero dei ritardi pregressi rendendo pertanto l'obiettivo particolarmente impegnativo. Si evidenzia, comunque, come la società abbia dimostrato negli anni un costante miglioramento delle performance realizzative seppur impegnata in aggregazioni societarie da ultima con il gestore Acquedotto Poiana.

Tabella 2.10 – Confronto tra gli investimenti programmati e realizzati

	2022	2023	Totale biennio
Sviluppo $\text{Ip}_{\text{exp}} + \text{CFP}_{\text{exp}}$	30.270.175	32.064.764	62.334.939
Valore investimento annuo (lordo contributi)	31.203.272	31.163.546	62.366.818
Delta			31.879

Come esposto nella Tabella 2.11 il tasso di realizzazione degli investimenti nel periodo 2020-2023 è stato pari al 114%.

Tabella 2.11 – Confronto tra gli investimenti programmati e realizzati

$\sum I_{t^{exp}} + CFP^{exp}$ 2020-2023	112.474.266
$\sum IP$ 2020-2023	116.307.503
DLIC 2020-2023	11.805.815
τ MTI-3	114%

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2022 e 2023

È stata applicata la struttura dei corrispettivi definita dall'Ente di Governo d'Ambito ai sensi della delibera 665/2017/R/IDR (TICSI) con delibere 1/2019 del 18.02.2019, e 1/2020 del 11.02.2020 per l'area CAFC e con delibere 2/2019 del 18.02.2019 per l'area Acquedotto Poiana.

La società ha proceduto ad applicare la struttura dei corrispettivi così definita per gli anni 2022 e 2023.

Si conferma che dalla moltiplicazione delle tariffe 2023 per i volumi dell'anno (a-2) si ottiene un ammontare che non considera né i rimborsi (partite negative) effettuati ai sensi della sentenza c.c. 335/2008, né le agevolazioni tariffarie ISEE, né le componenti perequative. Si precisa che consumi indicati nel foglio Struttura dei corrispettivi sono dati consuntivi per l'anno 2022 e per l'anno 2023.

Dalla moltiplicazione delle tariffe 2023 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze dell'anno (a-2), ai fini della determinazione delle tariffe 2024 e 2025, il totale che risulta è illustrato nella tabella 2.8.

Tabella 2.12 – Valorizzazione del ricavo stimato dai bacini tariffari

Ambito Tariffario	tar2023*vscal2022	tar2023*vscal2023
COMUNI CAFC STORICI	38.783.841	37.312.946
CITTA' DI UDINE	13.559.444	12.975.740
EX CARNIACQUE	7.680.111	7.578.768
POIANA	7.936.048	7.386.974
TOTALE	67.959.444	65.254.428

Si precisa che le differenze tra gli importi della struttura dei corrispettivi e il totale dichiarato per gli anni 2021 e 2023 sono imputabili ad arrotondamenti, mentre per l'anno 2022 sono legate all'impossibilità di applicare il theta definitivo (approvato dall'Autorità) alle utenze cessate a cui era stato applicato il theta provvisorio in attesa di quello definito.

Nel corso del 2024 il Gestore sta implementando le disposizioni previste al titolo 6 del TIMSI. Sono in fase di attuazione le attività per adeguare i sistemi informativi aziendali (portale web) e per comunicare alle utenze condominiali il set informativo previsto.

3 Predisposizione tariffaria

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

In base a quanto previsto dal MTI-4, il Gestore rientra nello schema regolatorio VI, confermando il posizionamento individuato in sede di determinazione tariffaria 2020÷2023. La Tabella 3.1 illustra il dettaglio del calcolo dei parametri funzionali al posizionamento. Il rapporto $I_p^{\text{exp}}/\text{RAB}_{\text{MTI-3}}$ risulta pari a 1,2, quindi superiore al parametro ω . Il VRG medio risulta pari a 146, inferiore al valore soglia di 159 fissato da ARERA.

Si richiama l'estensione del Servizio idrico integrato al comune di Cercivento (§ 1.1.1)

Tabella 3.1 : Individuazione dello schema regolatorio

Parametri per schema regolatorio	2024-2029
ω	0,50
rpi	2,7%

K	5%
X	1,5%
VRG _{PM}	159

<i>Identificazione della riga della matrice di schemi</i>	2024-2029
$(\sum 2024-2029 \text{ Ip}_a^{\text{exp}} + \text{CFP}_a^{\text{exp}})$	244.574.406
RAB MTI-3	202.791.723
$(\sum 2024-2029 \text{ Ip}_a^{\text{exp}} + \text{CFP}_a^{\text{exp}}) / \text{RAB}_{\text{MTI-3}}$	1,2

<i>Identificazione della colonna della matrice di schemi</i>	2024-2029
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	SI
VRG ²⁰²²	74.022.692
pop + 0,25pop _{flut}	505.636
VRG²⁰²² / pop + 0,25pop_{flut}	146

<i>Identificazione dello schema della matrice MTI-4</i>	2024-2029
selezione dello schema	Schema VI
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario	1,0995

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

In continuità con le scelte adottate nelle precedenti proposte tariffarie, nella presente proposta di aggiornamento tariffario il gestore non si è avvalso della facoltà di applicare l'ammortamento finanziario (tramite l'adozione di vite utili più brevi rispetto a quelle regolatorie) mantenendo, ai fini del calcolo dei Capex, le vite utili regolatorie previste all'art.11.8 del MTI-4.

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{\text{new},a}$

Nella Tabella 3.2 viene illustrato il calcolo della componente FNI. È stata esercitata la facoltà di valorizzare, ai fini della determinazione del vincolo ai ricavi del gestore, la componente FNI e per la quantificazione di detta componente è stato proposto un valore del parametro - nell'ambito del range consentito pari a 0,8 al fine di disporre di maggiori margini di manovra in sede di costruzione del piano tariffario tenuto conto del rilevante Programma degli Interventi del gestore.

Tuttavia, al fine di contenere l'incremento tariffario da applicare all'utenza senza creare pregiudizio alla sostenibilità finanziaria della gestione, l'EGA ha ritenuto di rinunciare in gran parte al valore della componente FNI^a da formula, valorizzando in conclusione tale componente come riepilogato nella seguente Tabella 3.2.

Tabella 3.2 – FNI - Anticipazione per il finanziamento di nuovi investimenti

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Ip_a^{exp}	24.202.083	30.353.190	25.865.652	28.070.230	27.282.493	26.409.123
Capex ^a	14.339.623	12.751.613	11.593.531	15.549.132	15.894.063	17.026.057
$\psi [0,4 \div 0,8]$	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
$FNI^{\text{new},a}$ da formula	7.889.969	14.081.262	11.417.696	10.016.878	9.110.744	7.506.453
$FNI^{\text{new},a}$ rinunciato da soggetto compilante	7.889.969	14.081.262	11.417.696	10.016.878	9.110.744	6.748.027
FNI^a	0	0	0	0	0	758.426

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

Nell'Errore. L'origine riferimento non è stata trovata. Tabella 3.3 che segue sono riportate le componenti del VRG.

Tabella 3.3 – Valorizzazione delle componenti del VRG

Componente tariffaria	Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Note
Capex ^a	AMM ^a	4.224.335	3.608.754	2.639.414	4.479.509	4.530.157	4.814.670	
	OF ^a	3.914.928	3.467.259	3.519.484	4.525.725	4.714.934	5.224.933	
	OFisc ^a	1.507.090	1.363.715	1.411.470	1.707.254	1.777.088	1.909.688	
	ΔCUI ^a _{capex}	2.042.824	1.992.972	1.943.119	1.893.266	1.843.413	1.793.561	
	Totale	11.689.177	10.432.701	9.513.486	12.605.753	12.865.593	13.742.852	
FoNI ^a	FNI ^a _{FoNI}	0	0	0	0	0	758.426	
	AMM ^a _{FoNI}	8.599.905	6.210.841	11.809.790	12.988.437	13.533.204	12.735.248	
	ΔCUI ^a _{FoNI}	7.221.561	0	3.367.933	0	0	0	
	Totale	15.821.466	6.210.841	15.177.723	12.988.437	13.533.204	13.493.674	
Opex ^a	Opex ^a _{end} (netto ERC)	23.129.460	23.955.914	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	
	Opex ^a _{al} (netto ERC)	13.385.461	17.393.962	15.689.718	15.474.356	15.325.914	15.001.154	
	Opex ^a _{tel}	1.576.600	1.749.400	1.749.400	1.749.400	1.749.400	1.749.400	
	di cui Op ^{new,a} _{new,a} (netto ERC)	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	
	di cui Opex ^a _{qr} (netto ERC)	53.600	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	
	di cui Opex ^a _{qc}	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	
	di cui Op ^a _{social}	0	0	0	0	0	0	
	di cui OP ^a _{mis}	0	0	0	0	0	0	
	Totale	38.091.522	43.099.275	42.164.970	41.949.607	41.801.165	41.476.405	
	ERC ^a _{capex}	2.650.446	2.318.912	2.080.045	2.943.379	3.028.470	3.283.205	
ERC ^a	ERC ^a _{end}	10.345.683	9.519.229	8.749.291	8.749.291	8.749.291	8.749.291	
	ERC ^a _{al}	260.704	349.336	349.336	349.336	349.336	349.336	
	ERC ^a _{tel}	8.560	70.400	81.240	81.240	81.240	81.240	
	di cui Op ^{new,a} _{new,a} esplicitati come ERC	0	0	0	0	0	0	
	di cui Opex ^a _{qr} esplicitati come ERC	8.560	70.400	81.240	81.240	81.240	81.240	
	Totale	13.265.392	12.257.878	11.259.913	12.123.246	12.208.338	12.463.072	
	Rc ^a _{VOL}	166.691	3.581.245	0	0	0	0	
Rc ^a _{TOT}	Rc ^a _{EE}	-1.521.330	2.671.552	0	0	0	0	
	Rc ^a _{ws}	-23.940	73.361	0	0	0	0	
	Rc ^a _{ERC}	-62.718	50.164	88.633	0	0	0	
	Rc ^a _{ALTRO}	826.518	939.802	516.983	508.824	508.824	508.824	
	di cui Rc ^a _{Attività b}	576.963	509.820	509.820	509.820	509.820	509.820	
	di cui scostamento CO _{res}	163.803	136.494	6.293	0	0	0	

Componente tariffaria	Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Note
	di cui costi in eventi eccezionali per il pieno recupero dei costi energia 2022	0	0	0	0	0	0	
	di cui altri costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	0	0	0	0	0	0	
	di cui scostamento Op_{QC}	-14.291	0	0	0	0	0	
	di cui scostamento Op_{QT}	0	0	0	0	0	0	
	di cui scostamento Op_{social}^a	0	0	0	0	0	0	
	di cui scostamento Op_{mis}^a	0	0	0	0	0	0	
	di cui decurtazione dei costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e contrattuale	0	-402.241					
	di cui altre previste	480	619.716	871	-996	-996	-996	
	$\prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$	1,137	1,088	1,000	1,000	1,000	1,000	
	Totale	-406.188	6.655.769	1.265.971	508.824	508.824	508.824	
Rc_{ARC}^a (valori inflazionati)	Recupero ex c. 29.1 MTI-4, lett. a) (onere fiscale IRAP)	0	0					
	Recupero ex c. 29.1 MTI-4, lett. b) (CCN)	183.464	0					
	Recupero ex c. 29.1 MTI-4, lett. c) (penale mancata realizzazione investimenti)	0	0					
	Totale	183.464	0					
VRG^a		78.461.368	78.656.463	79.382.063	80.175.868	80.917.124	81.684.828	

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

La componente Capex è stata valorizzata come previsto dal MTI-4.

Per quanto attiene la valorizzazione dei saldi LIC anno 2022 e 2023 si è provveduto a valutarne la sua stratificazione temporale in modo coerente con quanto indicato all'allegato A della deliberazione 639/2023 in cui il Saldo LIC fa riferimento a tutti i LIC, anche quelli degli anni precedenti, se movimentati negli ultimi 4 anni. In tal senso, le celle G123:J129 del foglio "PDI-Riepilogo" del RDT 2024 sono state calcolate al di fuori del tool a partire dai saldi LIC del 2022 e 2023 e verificandone l'età di ultima movimentazione.

Da questa ricostruzione si desume che la quasi totalità degli investimenti in corso segue una progressione continua negli anni. Alcuni incrementi patrimoniali di entità minore risultano avere pause nell'avanzamento al massimo di un anno (tipicamente tra la fase di progettazione ed esecuzione) e molto raramente di due o più anni (in tal caso si tratta piccoli importi relativi a commesse chiuse che erroneamente la contabilità generale del gestore non ha portato a cespite).

La Tabella 3.4 riporta il valore del saldo delle immobilizzazioni in corso riferito ad opere strategiche LIC_{POS}^a che richiedono tempistiche pluriennali anche in ragione della relativa complessità tecnica, ritenute prioritarie ai fini del raggiungimento dei livelli di servizio fissati.

Tabella 3.4 – Saldo LIC_{pos}

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	7.226.125	11.310.807	14.040.097	9.740.879	10.205.540	8.128.236

La Tabella 3.5 riporta le principali opere strategiche che concorrono a valorizzare il saldo delle immobilizzazioni in corso relativamente alle annualità 2020 e 2021.

Tabella 3.5 – Principali opere strategiche in corso che valorizzano i LIC_{pos} 2022 e 2023

ID intervento pianificato	Titolo Intervento pianificato	Località interessata/e intervento	LIC 2022 [€]	LIC 2023 [€]	Valore investimento lordo totale [€]	Contributi totali [€]	Fonte contribuzione	
F971713	COLLETTORE DA VIALE PALMANOVA AL CANALE SANT OSVALDO - TRATTO DA VIA ARTUICO DA CUSSIGNACCO AL CANALE SANT OSVALDO - UDINE	UDINE	36.049	2.351.580	2.650.000	2.400.000	LR 25_2016 - FONDI BEI + LR 12/2009, art. 5, commi 4, 5, 6 e 7	
HC20075	RIPRISTINO DELLA CAPTAZIONE ALLE SORGENTI E SOSTITUZIONE DELLE CONDOTTE DANNEGGIATE DAL GELO - PAULARO	PAULARO	297.011	879.972	3.000.000	1.403.046	APQ 2003	
I280168	COMPLETAMENTO DEL I° E II° LOTTO DELL'INTERVENTO DI RISTRUTTURAZIONE POTENZIAMENTO ED ADEGUAMENTO DEL DEPURATORE DI LIGNANO SABBADORO AL D.LGS 152/2006	LIGNANO SABBADORO	7.071	50.388	2.200.000	1.500.000	LR 12/2009, art. 5, commi 4, 5, 6 e 7	
I450434	COLLEGAMENTO FOGNARIO POZZUOLO DEL FRIULI E CARPENETO A SANTA MARIA DI SCLAUNICCO - 3° STRALCIO - POZZUOLO DEL FRIULI	POZZUOLO DEL FRIULI	5.475	854.047	2.200.000	1.000.000	LR 45/2017, art. 4, comma 6, 7 e 8	
J130217	COLLEGAMENTO ABITATO DI MUSCOLI ALLA RETE FOGNARIA DI CERVIGNANO - CERVIGNANO DEL FRIULI	CERVIGNANO DEL FRIULI	19.357	20.760	2.180.000	1.905.000	LR 25/2016, art. 4, comma 1	
J920006	REALIZZAZIONE DELLA FOGNATURA SEPARATA NEL CAPOLUOGO E NELLE FRAZIONI – PRIMO LOTTO - TERZO DI AQUILEIA	TERZO DI AQUILEIA	-	0	1.643.114	2.500.000	1.000.000	APQ 2019 - DELIBERA CIPE 99/2017 - Fondo Sviluppo e Coesione 2014-2020
J920012	REALIZZAZIONE DEL COLLETTORE DI AVVICINAMENTO CERVIGNANO DEL FRIULI-TERZO DI AQUILEIA E REALIZZAZIONE RETI FOGNARIE SEPARATE ZONA NORD DI TERZO DI AQUILEIA - TERZO DI AQUILEIA	TERZO DI AQUILEIA	1.868.940	91.183	2.013.632	1.000.000	1.000.000	APQ 2019 - DELIBERA CIPE 99/2017 - Fondo Sviluppo e Coesione 2014-2020
J950058	HUB FANGHI SGN - ESSICCATORE FANGHI DA IMPIANTI DI DEPURAZIONE ACQUE REFLUE URBANE REGIONE FVG	SAN GIORGIO DI NOGARO	51.518	376.077	13.200.000	10.000.000	10.000.000	PNRR - M2 C1.1 I1.1 linea C
L230077	SOSTITUZIONE DELLA CONDOTTA ADDUTTRICE DAL NODO FLAIBANO AL SERBATOIO DI CODERNO	FLAIBANO	24.392	37.595	2.000.000	1.309.837	1.309.837	LR 12/2009, art. 5, commi 4, 5, 6 e 7
L972408	AMMODERNAMENTO IMPIANTO E REALIZZAZIONE TERZA LINEA DEPURATORE DI UDINE	UDINE	4.102	59.685	9.800.000	2.209.837	2.209.837	LR 12/2009, art. 5, commi 4, 5, 6 e 7
M260363	REALIZZAZIONE DEL COLLEGAMENTO FOGNARIO DELL'ABITATO DI RONCHIS ALLA RETE DI VIA TISANOTTI A LATISANA	LATISANA	45.178	42.915	3.000.000	3.000.000	3.000.000	PNRR - M2 C4 I4.4
M510079	REALIZZAZIONE RETE FOGNARIA PER ACQUE NERE 4° LOTTO - RIVIGNANO TEOR	RIVIGNANO TEOR	8.150	24.110	2.000.000	-	-	-
16	Adeguamento e potenziamento dei depuratori di San Pietro al Natisone	Comune di San Pietro al Natisone	11.802	283.452	2.400.000	-	-	-

Con riferimento all'operazione di incorporazione della società Friulab S.r.l. (§ 1.1.1) i cespiti acquisiti dalla stessa sono stati inseriti nei “Nuovi Investimenti” annualità 2023 al valore residuo contabile pari al valore storico nettato del fondo ammortamento.

Come esposto al capitolo 2.3.2 il gestore ha acquistato con leasing la sede aziendale in viale Palmanova a Udine, la sede in via della Vigna a Udine e il magazzino di Tolmezzo, la cui componente ΔCUI generata è stata considerata come $\Delta\text{CUI}_{\text{capex}}$ dei Capex, come previsto al comma 7.1 dell'allegato A alla deliberazione 580/2019/R/IDR.

Le considerazioni e assunzioni sopra esposte sono state condivise con i funzionari ARERA nell'incontro del 08.10.2021 (videoconferenza CAFC-ARERA-AUSIR) concordando la loro applicazione a partire dall'aggiornamento tariffario infra-periodo 2022÷2023.

Si riporta di seguito la sintesi degli accantonamenti delle penalità per il mancato rispetto degli obiettivi di qualità tecnica.

Tabella 3.6 – Accantonamenti per penalità RQTI

		ANNO 2022	ANNO 2023
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4	Euro	72.521	87.113

3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI

La componente FoNI viene alimentata da tutte le sue componenti.

La valorizzazione della componente FoNI tiene conto, da un lato, dell'esigenza di finanziare un programma di investimenti particolarmente impegnativo, se si pensa alla limitata capitalizzazione iniziale; dall'altro, dall'esigenza di modellare la dinamica della tariffa, nonché per evitare andamenti altalenanti nel tempo (Tabella 3.7 – Valorizzazione della componente FoNI).

Si evidenzia che si prevede di rinunciare a una frazione delle componenti del FoNI, pari al 37% nel 2024, all'80% nel 2025 e una media del 56% nelle annualità successive. Le rinunce del biennio 2024÷2025, con conseguente contenimento della tariffa, sono in parte conseguenza dei finanziamenti PNRR.

Per entrambi gli anni 2022 e 2023 la componente FoNI è stata totalmente destinata alla realizzazione dei nuovi investimenti prioritari contenuti nel PdI 2022÷2023 e come tale riportata a CFP nelle predette annualità.

Pertanto, non vi è presenza di $FoNI_{non_inv}^a$.

Tabella 3.7 – Valorizzazione della componente FoNI

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FoNI^a	15.821.466	6.210.841	15.177.723	12.988.437	13.533.204	13.493.674
AMM ^a FoNI	8.599.905	6.210.841	11.809.790	12.988.437	13.533.204	12.735.248
FNI ^a	0	0	0	0	0	758.426
ΔCUI ^a FoNI	7.221.561	0	3.367.933	0	0	0

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

La componente Opex è stata valorizzata come segue.

Tabella 3.8– Costi operativi

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex^a	38.091.522	43.099.275	42.164.970	41.949.607	41.801.165	41.476.405
Opex _{end}	23.129.460	23.955.914	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851
Opex _{al}	13.385.461	17.393.962	15.689.718	15.474.356	15.325.914	15.001.154
Opex _{tel}	1.576.600	1.749.400	1.749.400	1.749.400	1.749.400	1.749.400

Per la componente Opex_{end}, si è applicata la formula prevista nel MTI-4, dopo avere sottratto dall'importo totale quello della componente ERC_{end}.

Le componenti della voce Opex_{al} sono state aggiornate come previsto dal MTI-4, sulla base degli importi dei costi effettivamente sostenuti nell'anno *a*-2.

Ai fini dell'applicazione delle regole previste al comma 18.1 del MTI-4 che conducono all'individuazione dei valori di Opex_{end}^a, sono stati utilizzati i dati 2020 trasmessi nelle precedenti raccolte dati.

Si evidenzia che $Opex_{end}$ 2020 risulta inferiore ai Coeff 2020 pertanto non viene valorizzata la componente $[(1 + \gamma_{i,j}^{OP}) * \max\{0; \Delta Opex\}]$.

Tabella 3.9 – Meccanismi incentivanti per il miglioramento della qualità, controllo sui livelli raggiunti e modalità di copertura dei premi

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Quota da recupero efficienza (€/mc)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
$(1 + \gamma_{i,j}^{OP}) * \max\{0; \Delta Opex\}$	0	0	0	0	0	0
Volumi	110.902.265	107.012.807	107.012.807	107.012.807	107.012.807	107.012.807

Gli $Opex_{al}^a$ sono stati determinati in conformità alle previsioni dell'art. 20 del MTI-4.

La Tabella 3.10 riporta la componente tariffaria $CO_{\Delta fanghi}^a$ da cui si evincono i maggiori costi effettivamente sostenuti per il trasporto e lo smaltimento dei fanghi di depurazione come desumibili dalle fonti contabili obbligatorie dell'anno 2017 rispetto a quelli afferenti all'anno (a-2). Si precisa che è stata rispettata la condizionalità di cui al comma 23.2 del MTI-4 ovvero di aver conseguito l'obiettivo di miglioramento associato al macro-indicatore M5 "Smaltimento dei fanghi in discarica" di cui all'art. 18 della RQTI mantenendo la classe A.

Tabella 3.10 – Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO_{effettivo, 2017}^{fanghi}$	1.660.886	1.660.886	1.660.886	1.660.886	1.660.886	1.660.886
$CO_{effettivo, a-2}^{fanghi}$	1.912.564	1.524.927	1.524.927	1.524.927	1.524.927	1.524.927
F	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
$\prod(1+I^i)$ (da 2018 a a-2)	1,030	1,077	1,171	1,171	1,171	1,171
$\prod(1+I^i)$ (da 2018 ad a)	1,171	1,171	1,171	1,171	1,171	1,171
$CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità)	SI	SI	SI	SI	SI	SI
$CO_{\Delta fanghi}$	189.974	0	0	0	0	0

La Tabella 3.11 espone la componente di costo per l'energia elettrica CO_{EE}^a , si evidenzia il trend di riduzione dei consumi energetici.

Tabella 3.11 – Costi di energia elettrica

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO_{eff, a-2-EE}^{massimo\ ammissibile}$	6.536.134	10.126.292	10.126.292	10.126.292	10.126.292	10.126.292
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	0	0	0	0	0	0
$CO_{eff, a-2-EE}^{al\ netto\ dell'anticipazione}$	6.536.134	10.126.292	10.126.292	10.126.292	10.126.292	10.126.292
kWh ^{a-2} (acquistati e consumati)	43.934.195	41.004.315	41.004.315	41.004.315	41.004.315	41.004.315
kWh _{aut} ^{a-2} (autoprodotti e consumati)	2.260.816	2.369.453	2.369.453	2.369.453	2.369.453	2.369.453
$\Sigma(kWh + kWh_{Aut})^{a-n}/4$	48.551.459	47.796.894	46.328.546	45.228.637	44.079.079	43.373.768
Assenza di double counting	NO	NO	NO	NO	NO	NO
$\Delta_{risparmio}^{new}$	350.571	1.092.321	729.702	458.073	174.181	0
γ_{EE}^{new}	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
$\prod(1+I^i)$	1,137	1,088	1,000	1,000	1,000	1,000
CO_{EE}	7.530.969	11.314.517	10.308.718	10.240.810	10.169.838	10.126.292

- OP^{new} - Relativamente alla valorizzazione della componente OPnew (Tabella 3.12) si specifica quanto segue.

1. Si confermano i costi indotti da cambiamenti sistemici dovuti all'integrazione di gestioni di dimensioni significative (art. 19.3 lettera a) del MTI-4) già approvati dall'ARERA in sede di approvazione tariffaria 2020÷2023. Tali integrazioni si riferiscono all'estensione del Servizio idrico integrato ai comuni di Sappada, Forni Avoltri e Ligosullo ora Treppo Ligosullo e da ultimo al comune di Cercivento. Il calcolo dei costi (Allegato 1) pari a € 377.000 è stato determinato mutuando il costo operativo pro capite di CAFC S.p.A. (dati 2020) definito dalla "Frontiera_efficiente" a cui è stato applicato l'inflazione adottata dall'Autorità dal 2020 al 2024;
2. In considerazione dell'aggregazione delle gestioni CAFC S.p.A. e Acquedotto Poiana S.p.A., a pieno regime nel 2024, e tenuto conto del percorso di uniformazione dei processi e delle strutture, con riferimento al 2023, si è provveduto a quantificare il significativo scostamento tra i costi riconosciuti all'ex gestione Acquedotto Poiana S.p.A. e i reali costi efficientabili di CAFC S.p.A., che peraltro risultano essere per quest'ultimo abbondantemente sotto la media del nord est, al fine di evitare criticità sull'equilibrio economico e finanziario del Gestore stesso. La quantificazione dei maggiori oneri è di 706.000 €/anno. Si rimanda all'istanza del Gestore Allegato 1.
3. Si conferma l'istanza formulata nel precedente periodo regolatorio, già approvata dall'Autorità, per gli extra costi aziendali per attività di lavaggio serbatoi e sanificazione reti idriche dovute all'ampliamento del territorio gestito con l'incorporazione dal 01.01.2017 del gestore Carniacque che operava totalmente in area montata e pertanto con un'elevata frammentazione dei sistemi acquedottistici. Si conferma la quantificazione dei maggiori oneri pari a 200.000 €/anno.

Tabella 3.12 – Costi per cambiamenti sistemici

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
per "Integrazione di gestioni significative"	1.083.000	1.083.000	1.083.000	1.083.000	1.083.000	1.083.000
per "Integrazione di gestioni d'ambito con corredo informativo"	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Op^{new,a}	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000

- $Opex_{QT}^a$ - Con riferimento ai costi $Opex_{QT}^a$ (Tabella 3.13) relativi all'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR il Gestore ha formulato specifica istanza (Allegato 2). Nello specifico l'istanza si riferisce ai:
 1. maggiori oneri per le modifiche introdotte dalla Delibera ARERA 637/2023 al macro-indicatore M1 che richiedono per mantenere un adeguato livello di monitoraggio delle reti e conseguente riduzione delle perdite un potenziamento dell'attività di ricerca perdite ricorrendo anche a ditte terze. Il Gestore intende mutuare le metodiche d'indagine acquisite con il progetto Smart Water Management dando continuità all'attività di ricerca perdite massiva intrapresa nell'annualità 2024 grazie a fondi PNRR. La quantificazione dei maggiori oneri è di 172.800 €/anno;

Tabella 3.13 – Costi per gli adeguamenti agli standard di qualità tecnica

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Opex_{QT}^a$ lett. a)	53.600	53.600	53.600	53.600	53.600	53.600
$Opex_{QT}^a$ lett. b)	0	172.800	172.800	172.800	172.800	172.800
$Opex_{QT}^a$ lett. c)	0	0	0	0	0	0
Opex_{QT} (al netto della componente ERC _{QT})	53.600	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400

- $Opex_{QC}^a$ - Per quanto attiene i costi connessi alla componente $Opex_{QC}^a$ (Tabella 3.14) il Gestore non ha presentato nuove istanze.

Tabella 3.14 – Costi per gli adeguamenti standard qualità contrattuale e eventuali oneri aggiuntivi

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex ^a _{QC} - adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR (comma 19.9 lett. a)	140.000	140.000	140.000	140.000	140.000	140.000
Opex ^a _{QC} - oneri aggiuntivi relativi per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (comma 19.9 lett. a)	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Opex ^a _{QC} (comma 19.9 lett. b)	0	0	0	0	0	0
Opex^a_{QC}	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Nella tabella seguente si riportano i valori delle componenti ERC determinati in conformità a MTI-4.

Tabella 3.15 – Sviluppo della componente ERC

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERC	13.265.392	12.257.878	11.259.913	12.123.246	12.208.338	12.463.072
ERC _{capex}	2.650.446	2.318.912	2.080.045	2.943.379	3.028.470	3.283.205
ERC _{opex}	10.614.946	9.938.965	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868

La componente ERC_{Capex}^a è stata valorizzata attribuendo agli Env_{Capex}^a gli investimenti relativi alla depurazione e agli Res_{Capex}^a gli investimenti afferenti alle attività di approvvigionamento e potabilizzazione (Tabella 3.16).

Tabella 3.16 – Sviluppo della componente ERC_{capex}

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ENV _{capex}	2.411.325	2.109.702	1.892.385	2.677.829	2.755.244	2.986.997
RES _{capex}	239.121	209.211	187.660	265.549	273.226	296.208
ERC_{capex}	2.650.446	2.318.912	2.080.045	2.943.379	3.028.470	3.283.205

La componente ERC_{Opex}^a è stata determinata attraverso il sistema contabilità analitica in uso al gestore come sommatoria dei costi riferiti ai centri di costo della depurazione (Erc) ed ai costi riferiti ai centri di costo della potabilizzazione (Res).

Per la componente ERC_{al}, che è stata valorizzata in 260 k€ nel 2024 e 349 k€ nel 2025 le voci di costo operativo del bilancio che sono state imputate come costi ambientali e della risorsa aggiornabili (ERC_{al}) sono i canoni di derivazione/sottensione idrica, i contributi per consorzi di bonifica e gli oneri per la gestione di aree di salvaguardia così come dalle fonti contabili 2022 e 2023 del gestore.

Tabella 3.17 – Sviluppo della componente ERC_{opex}

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERC _{end}	10.345.683	9.519.229	8.749.291	8.749.291	8.749.291	8.749.291
ERC _{al}	260.704	349.336	349.336	349.336	349.336	349.336
ERC _{tel}	8.560	70.400	81.240	81.240	81.240	81.240
ERC_{opex}	10.614.946	9.938.965	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868

Si precisa inoltre che gli ERC_{QT} sono stati valorizzati con riferimento al comma 19.8 lett. a) e al comma 19.8 lett. b) dell'Allegato A alla Delibera 639/2023. Per questi ultimi è stata presentata istanza allegata alla presente relazione.

Tabella 3.18 – Sviluppo della componente ERC_{tel}

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERC_{QT} comma 19.8 lett. a) - dati anni precedenti	0	0	0	0	0	0
ERC_{QT} comma 19.8 lett. a) - consuntivo	0	0	0	0	0	0
ERC_{QT} comma 19.8 lett. b)	8.560	70.400	81.240	81.240	81.240	81.240
ERC_{QT} comma 19.8 lett. c)	0	0	0	0	0	0
ERC^a_{tel} - di cui ERC_{QT}	8.560	70.400	81.240	81.240	81.240	81.240
ERC^a_{tel} - di cui Opnew	0	0	0	0	0	0
ERC^a_{tel}	8.560	70.400	81.240	81.240	81.240	81.240

3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT}

La componente Rc_{TOT} è stata valorizzata come previsto dal MTI-4 come da Tabella 3.19 e successivamente rimodulata come da Tabella 3.20.

Tabella 3.19 – RC_{TOT}

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Rc_{TOT}^a	-406.188	7.316.124	605.616	508.824	508.824	508.824
Rc_{vol}	166.691	3.581.245	0	0	0	0
Rc_{EE}	-1.521.330	2.671.552	0	0	0	0
Rc_{WS}	-23.940	73.361	0	0	0	0
Rc_{ERC}	-62.718	50.164	88.633	0	0	0
Rc_{ALTRO}	826.518	939.802	516.983	508.824	508.824	508.824

Tabella 3.20 – Rimodulazione degli Rc_{TOT}

<i>Componenti nel Piano Tariffario</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Rc_{TOT}^a	-406.188	6.655.769	1.265.971	508.824	508.824	508.824
Rc_{TOT}^a calcolato (include inflazione)	-406.188	7.316.124	605.616	508.824	508.824	508.824
Rc_{TOT}^a da input per calcoli finali	-406.188	6.655.769	1.265.971	508.824	508.824	508.824

Con riferimento ai consumi dell'energia elettrica relativi si riporta la valorizzazione del conguaglio RC_{EE} nella tabella che segue.

Tabella 3.21 – Rimodulazione degli RC_{EE}

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO_{eff,a-2}^{EE}$	6.536.134	10.126.292	10.126.292	10.126.292	10.126.292	10.126.292
$CO_{medio,a-2}^{EE}$ / dal 2026: $Benchmark_{a-2}^{EE}$	0,2855	0,2436	da individuare	da individuare	da individuare	da individuare
kWh^{a-2}	43.934.195	41.004.315	41.004.315	41.004.315	41.004.315	41.004.315
kWh^{a-2} (acquistati e consumati)	43.934.195	41.004.315	41.004.315	41.004.315	41.004.315	41.004.315
kWh_{aut}^{a-2} (autoprodotti e consumati)	2.260.816	2.369.453	2.369.453	2.369.453	2.369.453	2.369.453
$\Sigma kWh^{a-n/4}$ / dal 2026: $\Sigma(kWh + kWh_{Aut})^{a-n/4}$	48.551.459	47.796.894	46.328.546	45.228.637	44.079.079	43.373.768
$CO_{medio,a-2}^{EE} * kWh^{a-2*1,1}$	13.797.534	10.987.516				

$\Delta_{risparmio}$ / dal 2026: $\Delta_{risparmio}^{new}$	296.463	1.008.959	0	0	0	0
γ_{EE} / dal 2026: γ_{EE}^{new}	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
CO_{EE}^{B-2}	7.948.318	7.923.062	7.530.969	11.314.517	10.308.718	10.240.810
Rc_{EE} da calcolo	-1.338.068	2.455.470	0	0	0	0
Rc_{EE} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0	0	0
Rc_{EE}^a	-1.338.068	2.455.470	0	0	0	0

Nella seguente Tabella sono dettagliate le componenti Rc_{ALTRO} .

Tabella 3.22 – Rimodulazione degli Rc_{ALTRO}

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Rc_{Attiv\ b}^a$	576.963	509.820	509.820	509.820	509.820	509.820
Rc_{res}^a	163.803	136.494	6.293	0	0	0
Rc_{ARERA}^a	480	1.533	871	-996	-996	-996
Costo forniture all'ingrosso transfrontaliere	0	0				
Rc_{IP} (valori a moneta a-2, include eventuale $FoNI_{noninv}$)	0	-20.543				
Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali	0	0				
$Rimb_{335}^a$	0	0				
Rc_{appr}^a	0	0	0	0	0	0
$\Delta Opex_{OC}$	-14.291	0	0	0	0	0
$\Delta Opex_{QT}$	0	0	0	0	0	0
ΔOp_{social}	0	0	0	0	0	0
ΔOp_{mis}	0	0	0	0	0	0
Penalità RQSII - Delibera 476/2023/R/IDR	0	-402.241				
Penalità RQTI - Delibera 477/2023/R/IDR	0	0				
Recupero volumi 2021		-671.984				
Recupero energia elettrica 2021		0				
Recupero straordinario inflazione		1.310.710				
Rc_{Altro} da calcolo	726.954	863.789	516.983	508.824	508.824	508.824
Rc_{Altro} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0	0	0
Rc_{Altro}^a	726.954	863.789	516.983	508.824	508.824	508.824

In ordine al recupero della componente inflattiva 2023 si è proceduto ad identificare i costi operativi e conguagli di cui al comma 28.3 lett. b) MTI-4 considerando le seguenti componenti relative al 2023 di cui al file RDT MTI-3:

Tabella 3.23 – Costi operativi e conguagli 2023

	2023
$Opex_{end}$	19.157.283
$CO_{\Delta fanghi}$	224.321
ERC_{end}^a	10.285.391
Rc_{TOT}^a calcolato (include inflazione)	-540.103
Totale	29.126.892

3.1.2.6 Altre regole per i conguagli RC_{ARC}

In base alle previsioni contenute nell'art. 29.1 del MTI-4 il Gestore ha presentato istanza di riconoscimento tariffario dei conguagli relativamente alle lettere b) e c).

Per quanto concerne la lettera b) relativa al CCN, mediante i dati delle predisposizioni tariffarie relative al periodo 2016-2019 (ex MTI-2) e al periodo 2020-2023 (ex MTI-3) si è provveduto a ricalcolare il CCN in ciascuno dei menzionati periodi regolatori considerando anche le componenti di ricavo (voce A1) e di costo (voci B6 e B7) afferenti alle altre attività idriche. La differenza tra i valori così determinati e quanto precedentemente riconosciuto è stata inflazionata al 2023.

Tabella 3.24 – Costi operativi e conguagli 2023

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi _{A1} (altre attività idriche)	1.050.849 €	1.366.218 €	2.932.847 €	3.362.080 €	3.059.436 €	3.704.676 €	3.178.639 €	2.928.318 €
CO _{a,B6+B7} (altre attività idriche)	33.985 €	247.536 €	2.438.577 €	1.560.191 €	1.461.231 €	2.100.943 €	1.618.126 €	1.651.935 €
CCN (altre attività idriche)	253.527 €	296.185 €	322.306 €	572.536 €	514.179 €	568.121 €	517.781 €	450.500 €

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
OF (altre attività idriche)	9.308 €	10.810 €	12.331 €	21.926 €	19.578 €	21.439 €	17.694 €	15.379 €
OFisc (altre attività idriche)	4.428 €	5.143 €	4.884 €	8.685 €	7.885 €	8.635 €	7.212 €	6.268 €
OF + Fisc	13.737 €	15.952 €	17.215 €	30.612 €	27.463 €	30.074 €	24.905 €	21.648 €
$\prod(1+t) / \text{ANNO al 2022}$	1,0293	1,0303	1,0232	1,0140	1,0030	1,0020	1,0000	1,0000
totale	14.139 €	16.436 €	17.614 €	31.041 €	27.546 €	30.134 €	24.905 €	21.648 €

3.2 Moltiplicatore tariffario.

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

Si riporta di seguito (Tabella 3.25) le componenti della formula del moltiplicatore tariffario determinato seguendo lo schema previsto dal MTI-4.

$$\vartheta^a = \frac{VRG^a}{\sum_u \text{tarif}_u^{2023} \cdot (vscal_u^{a-2})^T + R_b^{a-2}}$$

Tabella 3.25 – Componenti del Moltiplicatore Tariffario

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$\Sigma \text{Tar}^{2023} \cdot \text{Vscal}^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso)	74.200.101	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710
di cui ricavi da struttura corrispettivi	67.959.445	65.254.428	65.254.428	65.254.428	65.254.428	65.254.428
di cui ricavi da vendita all'ingrosso	24.229	31.223	31.223	31.223	31.223	31.223
di cui ricavi da scarichi in pubblica fognatura	5.365.954	5.346.043	5.346.043	5.346.043	5.346.043	5.346.043
di cui ricavi da prestazioni accessorie, etc (R_a)	850.474	982.016	982.016	982.016	982.016	982.016
R_b^{a-2}	3.493.682	4.016.790	4.016.790	4.016.790	4.016.790	4.016.790

Nella tabella seguente si dettaglia la valorizzazione dei ricavi R_b .

Tabella 3.26 – Valorizzazione componente R_b^{a-2}

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0	0	0	0	0
Prestazioni e servizi accessori	10	0	0	0	0	0
Vendita di acqua con autobotte	100	150	150	150	150	150
Trattamento percolati	0	0	0	0	0	0
Trattamento bottini	593.422	802.619	802.619	802.619	802.619	802.619
Installazione/manutenzione bocche antincendio	3.519	0	0	0	0	0
Vendita di servizi a terzi	2.117.647	2.501.223	2.501.223	2.501.223	2.501.223	2.501.223
Lavori conto terzi	304.889	322.687	322.687	322.687	322.687	322.687
Spurgo pozzi neri	0	0	0	0	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico	77.686	86.232	86.232	86.232	86.232	86.232
Lottizzazioni	0	756	756	756	756	756
Riuso delle acque di depurazione	0	0	0	0	0	0
Casse dell'acqua	302.122	283.985	283.985	283.985	283.985	283.985
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	94.286	19.138	19.138	19.138	19.138	19.138

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

Totale R^{a-2}_{b2}	390.363	323.993	323.993	323.993	323.993	323.993
---	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Totale R^{a-2}_{b1}	3.103.319	3.692.797	3.692.797	3.692.797	3.692.797	3.692.797
---	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

La Tabella 3.27 espone i valori del moltiplicatore tariffario proposti dall'Ente di governo dell'ambito per il sessennio 2024÷2029.

Tabella 3.27 – Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$\mathcal{G}^a$ predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR	1,010	1,040	1,050	1,060	1,070	1,080
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI	SI	SI

Nella tabella seguente (Tabella 3.28), sono esposti i valori aggiornati del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle rinunce e/o rimodulazioni menzionate, nonché il valore finale post rinunce e/o rimodulazioni.

Tabella 3.28 – VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria e post rinunce e/o rimodulazioni.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$STar^{2023} \cdot V_{scal}^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso)	74.200.101	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710
R_b^{a-2}	3.493.682	4.016.790	4.016.790	4.016.790	4.016.790	4.016.790

VRG^a calcolato	87.821.969	105.891.713	95.350.392	99.216.463	98.689.879	97.855.292
J ^a calcolato	1,130	1,400	1,261	1,312	1,305	1,294
Limite al VRG^a	85.424.314	91.429.730	100.526.988	104.837.756	109.088.501	108.509.522
Limite al moltiplicatore	1,100	1,209	1,329	1,386	1,442	1,435
info predisposizione iniziale	sovracap	sovracap	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti

VRG^a calc post eventuali detrazioni	78.461.368	79.316.818	78.721.707	80.175.868	80.917.124	81.684.828
J ^a calc post eventuali detrazioni	1,010	1,049	1,041	1,060	1,070	1,080
Limite al VRG^a post eventuali detrazioni	85.424.314	83.977.282	87.208.842	86.554.517	88.153.367	88.968.378
Limite al moltiplicatore post eventuali detrazioni	1,100	1,110	1,153	1,144	1,166	1,176
info predisposizione intermedia	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti

VRG^a calc post ulteriori rimodulazioni	78.461.368	78.656.463	79.382.063	80.175.868	80.917.124	81.684.828
J ^a calc post ulteriori rimodulazioni	1,010	1,040	1,050	1,060	1,070	1,080
Limite al VRG^a post ulteriori rimodulazioni	85.424.314	83.977.282	86.482.781	87.280.578	88.153.367	88.968.378
Limite al moltiplicatore post ulteriori rimodulazioni	1,100	1,110	1,143	1,154	1,166	1,176
info predisposizione finale	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti

VRG^a (calcolo per applicabile)	78.461.368	78.656.463	79.382.063	80.175.868	80.917.124	81.684.828
J ^a (calcolo per applicabile)	1,010	1,040	1,050	1,060	1,070	1,080
Limite al VRG^a (calcolo per applicabile)	85.424.314	83.977.282	86.482.781	87.280.578	88.153.367	88.968.378
Limite al moltiplicatore (calcolo per applicabile)	1,100	1,110	1,143	1,154	1,166	1,176
info predisposizione applicabile	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti

Si attesta che nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente agli oneri di morosità (CO^d_{mor}) è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati, al comma 30.2 del MTI-4.

Si attesta che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato. Inoltre, si specifica 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.

Con deliberazione dell'Assemblea regionale d'Ambito n. 31/2024, si approvano i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti.

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

Non applicabile.

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

La tabella seguente riporta il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2023 e nella prima fatturazione del 2024 distinguendo tra bacino CAFC e bacino ex Acquedotto Poiana.

Tabella 3.29 – Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati.

	<i>g</i>	note
Applicato dal gestore CAFC nell'ultima fatturazione dell'anno 2023	1,090	Delibera Autorità 53/2023
Applicato dal gestore CAFC nella prima fatturazione dell'anno 2024	1,090	
Applicato dal gestore Acquedotto Poiana nell'ultima fatturazione dell'anno 2023	1,129	Delibera Autorità 463/2023
Applicato dal gestore nell'area ex gestore Acquedotto Poiana nella prima fatturazione dell'anno 2024	1,129	

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

4.1 Piano tariffario

Il piano tariffario (Tabella 4.1 a fine capitolo) è stato redatto utilizzando un modello di calcolo appositamente predisposto. Esso proietta fino al termine dell'affidamento le ipotesi adottate per il periodo 2024-2029, ipotizzando la costanza delle voci di conto economico.

La capex si movimenta in funzione delle previsioni formulate dal gestore per il programma degli interventi, condivise con l'Ente di governo. Sono stati considerati i contributi pubblici di cui è già stato deliberato l'ammontare, mentre per i contributi di allacciamento è stata formulata una previsione basata sull'andamento storico.

Si ipotizza che il FoNI venga utilizzato secondo un piano tendente ad ottimizzare la performance finanziaria riducendo ove possibile gli eccessivi sbalzi della tariffa e limitando gli incrementi tariffari.

4.2 Schema conto economico

Nel redigere il conto economico, sono state adottate le seguenti ipotesi

- Sono stati considerati i ricavi da tariffa dal 2024 in coerenza con il piano tariffario sviluppato nel paragrafo 4.1; i ricavi delle altre attività idriche e i costi capitalizzati sono stati mantenuti costanti rispetto al valore di bilancio 2023.
- Per quel che riguarda i costi, si è ipotizzato che i costi operativi corrispondano per tutta la durata dell'affidamento ai costi effettivamente sostenuti come da ultimo bilancio approvato 2023; sono state inoltre considerate le voci delle "poste rettificative", mantenute costanti rispetto al valore di bilancio 2023
- FoNI, Contributi pubblici e contributi di allacciamento sono stati esposti con il metodo dei risconti passivi, ovvero: viene considerato ai fini del conto economico solo il rilascio annuale del contributo, riscontando la parte restante agli esercizi successivi. È stata utilizzata un'aliquota di ammortamento media basata sulla struttura dell'attivo patrimoniale al 2023. In mancanza di un'apposita riga nel prospetto contenuto nel file RDT, il corrispondente valore è stato inserito nella voce "Altri ricavi SII"
- Per le voci storiche (ammortamenti, oneri finanziari su debiti pregressi, rilascio risconti) e per gli accantonamenti l'elaborazione si basa su ipotesi condivise con il gestore
- L'ammortamento delle nuove immobilizzazioni realizzata a partire dal 2024 si basa sulle vite utili regolatorie (o sull'ammortamento finanziario se ammesso) utilizzate ai fini del piano tariffario, riportando i cespiti al valore storico senza rivalutazione e iniziando l'ammortamento a partire dall'anno di entrata a libro cespiti.
- Sono stati omessi i costi di morosità (componente COmor) e sostituiti da un accantonamento a svalutazione crediti pari al 2% del fatturato annuo, salvo diversa indicazione da parte del gestore.
- Nel caso in cui negli anni in cui si sviluppa il piano si rendano necessari nuovi finanziamenti (§ 4.3), la relativa quota interessi entra a conto economico.

Nelle Tabella 4.2 si trova il conto economico sviluppato rispettivamente secondo lo schema ARERA e secondo lo schema più analitico predisposto dal DIES.

4.3 Rendiconto finanziario

Il rendiconto finanziario è contenuto nella Tabella 4.4, ed è redatto secondo le ipotesi di seguito illustrate

Esso si alimenta delle voci movimentate dal piano tariffario e della dinamica delle voci patrimoniali pregresse.

Riguardo a queste ultime, si è richiesto al gestore di fornire un dettagliato piano dell'evoluzione delle poste patrimoniali storiche, e in particolare i debiti a breve e a medio-lungo termine. Gli oneri finanziari e le rate di rimborso sono quindi stati imputati in base ai flussi di cassa previsti dal gestore.

Per i crediti commerciali, si è previsto che, a regime, essi vengano incassati con un ritardo di 120 giorni dall'emissione della fattura, invece dei 90 previsti dal MTI-4, per maggiore prudenza, salvo diversa indicazione

del gestore. Il valore dei crediti commerciali iscritti a bilancio 2023 converge in 4 anni al valore standard. Per i debiti commerciali invece si ipotizzano le tempistiche adottate dal MTI-4, ovvero pagamento a 60 giorni.

Viene ipotizzato il mantenimento costante della liquidità presente al 31-12-2023, salva diversa indicazione da parte del gestore.

Nel caso in cui l'esercizio generi un avanzo di cassa, questo viene trasferito all'esercizio successivo. Nel caso di un fabbisogno di cassa, questo viene coperto da nuovi finanziamenti. Il piano di finanziamento viene condiviso con il gestore e può consistere di aumenti di capitale, prestiti obbligazionari o finanziamenti bancari. Per questi ultimi è prevista, salvo diversa indicazione del gestore, una durata di 25 anni con un tasso di interesse pari all'EURIRS-30 con uno spread del 2%.

La Tabella 4.6 contiene i principali indicatori finanziari, il cui significato e criterio di interpretazione sono sintetizzati nella Tabella 4.5. Come si può vedere, il piano tariffario genera un fabbisogno di cassa di 12,43 M€ e una necessità di indebitamento pari a 10,30 M€, a fronte di investimenti per 109,30 M€ (al netto dei CFP). Nel periodo 2024-2029 i flussi di autofinanziamento permettono di coprire solo parzialmente gli investimenti da tariffa, rendendo necessario attingere al finanziamento. Ciononostante, gli indicatori finanziari evidenziano un sostanziale equilibrio.

Per il debito residuo viene considerato un doppio indicatore. Il "debito lordo" indica semplicemente lo stock di passività finanziarie come risultano dalla dinamica dell'indebitamento, basata sulle ipotesi sopra descritte. Il "debito netto" considera invece tale valore al netto della liquidità generata negli anni precedenti come effetto del piano tariffario. Tale valore risulta inferiore al valore residuo.

Nelle figure da Figura 4-1 a Figura 4-7 viene illustrato l'andamento degli indicatori di bancabilità calcolati su base annua. Si può notare come essi rientrino nei valori comunemente considerati come riferimento per gli investimenti nei settori dei servizi infrastrutturali a rete (si veda la Tabella 4.5 - Gli indicatori di equilibrio finanziario più comuni, il loro significato e i valori di riferimento per maggiori chiarimenti su come interpretare i valori risultanti)

4.4 Stato patrimoniale

Le voci dello stato patrimoniale sono state calcolate a partire dallo stato patrimoniale 2023, sulla base delle seguenti ipotesi:

- In ogni anno a, il valore è uguale a quello dell'anno a-1 più le variazioni intervenute nell'anno
- Per le voci storiche (crediti e debiti pregressi; ammortamento dei beni entrati a libro cespiti fino al 2023; rilascio contributi riscontati incassati fino al 2023) ci si basa su stime condivise con il gestore
- Le voci movimentate dal piano tariffario e del programma degli interventi variano in coerenza con questi
- Per le immobilizzazioni ci si basa sul valore degli investimenti programmati
- Si ipotizza che i LIC presenti nel 2029 entrino a libro cespiti nei due anni successivi; per tutti i nuovi investimenti effettuati a partire dal 2030, si ipotizza che entrino tutti a libro cespiti, non dando luogo a nuovi LIC
- Gli ammortamenti vengono messi a bilancio nell'anno in cui il bene entra a libro cespiti
- I debiti a ML si incrementano del valore dei nuovi finanziamenti che si rendono necessari in ciascun anno
- I crediti commerciali sono calcolati in modo standardizzato sulla base del fatturato, ipotizzando un tempo di incasso di 120 giorni salvo diversa indicazione da parte del gestore
- I debiti verso fornitori sono calcolati in modo standardizzato a partire dalle voci B6-B7 del conto economico e degli investimenti, ipotizzando il pagamento a 60 giorni

Tabella 4.1 - Piano tariffario

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FInNew, ERC																								
	UdM	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	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	
Opex ^{fuel}	euro	23.129.460	23.955.914	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	24.725.851	
Opex ^{fuel}	euro	13.385.461	17.393.962	15.689.718	15.474.356	15.325.914	15.001.154	14.263.781	14.068.518	14.010.821	13.915.462	13.915.462	13.949.265	13.136.281	13.123.431	13.114.116	13.114.116	13.114.116	13.089.781	13.089.781	13.089.781	13.065.276	13.065.276	
Opex ^{fuel}	euro	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	1.283.000	
Opex ^{fuel}	euro	53.600	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	226.400	
Opex ^{fuel}	euro	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	
Opex ^{fuel}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Opex ^{fuel}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Opex ^{fuel}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Opex ^{fuel}	euro	38.091.522	43.099.275	42.164.970	41.949.607	41.801.165	41.476.405	40.739.033	40.543.769	40.486.072	40.390.713	40.390.713	39.824.517	39.611.532	39.598.682	39.589.367	39.589.367	39.589.367	39.589.367	39.585.032	39.565.032	39.565.032	39.540.527	
AMM ^{fuel}	euro	4.224.325	3.638.754	2.639.414	4.479.590	4.530.157	4.814.670	5.434.208	5.953.677	6.802.147	6.163.787	6.426.551	6.984.072	7.322.229	8.062.099	7.949.457	8.563.541	9.079.679	9.473.919	9.722.492	10.571.494	11.176.781	11.826.558	
OP ^{fuel}	euro	3.914.928	3.467.259	3.519.484	4.525.725	4.714.394	5.224.933	4.779.996	5.900.456	6.137.825	6.497.210	6.783.846	7.140.710	7.528.089	7.879.594	8.266.075	8.646.195	9.042.822	9.471.133	9.906.993	10.355.096	10.820.110	11.320.535	
DCU ^{fuel}	euro	1.507.090	1.363.715	1.441.470	1.707.254	1.777.088	1.909.686	2.236.851	2.710.862	2.807.989	2.957.320	3.075.867	3.224.082	3.385.619	3.532.137	3.694.013	3.854.272	4.020.048	4.200.884	4.386.230	4.576.184	4.776.847	4.985.100	
DCU ^{fuel}	euro	2.042.824	1.992.972	1.943.119	1.893.266	1.843.413	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	1.793.561	
Capex ^{fuel}	euro	11.689.177	10.432.701	9.513.486	12.865.753	12.865.993	13.742.852	14.244.615	16.368.556	17.541.521	17.411.878	18.079.627	19.142.435	20.089.497	21.267.391	21.703.105	22.859.569	23.936.109	24.939.397	25.809.276	27.396.935	28.576.308	29.904.754	
IP ^{fuel}	euro	24.202.083	30.353.190	25.865.652	26.070.230	27.282.493	26.408.123	19.802.713	53.081.791	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	30.000.000	
Capex ^{fuel}	euro	14.339.623	12.751.613	11.593.531	15.549.132	15.894.063	17.026.057	16.805.870	19.247.070	20.487.181	20.459.245	21.208.098	22.371.901	23.428.603	24.705.983	25.251.097	26.515.731	27.703.987	28.828.545	29.821.857	31.536.969	32.850.000	34.317.598	
FInNew ^{fuel}	euro	0	0	0	0	0	758.426	719.242	-	-	457.956	422.011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ERC ^{fuel}	euro	2.650.446	2.318.912	2.080.045	2.943.379	3.028.470	3.283.205	2.961.254	2.876.514	2.945.660	3.047.367	3.128.471	3.229.466	3.339.108	3.438.592	3.547.992	3.656.162	3.767.879	3.889.148	4.012.581	4.139.635	4.273.692	4.412.844	
ERC ^{fuel}	euro	10.614.946	9.938.965	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	9.179.868	
ERC ^{fuel}	euro	13.265.392	12.257.878	11.259.913	12.123.246	12.208.338	12.463.072	11.741.122	12.058.382	12.125.528	12.227.234	12.308.339	12.409.334	12.518.974	12.618.460	12.727.860	12.836.030	12.947.746	13.069.016	13.192.449	13.319.502	13.453.560	13.592.712	
FONDO NUOVI INVESTIMENTI																								
	UdM	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	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	
FInNew ^{fuel}	euro	0	0	0	0	0	758.426	719.242	0	0	457.956	422.011	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
AMM ^{fuel}	euro	8.599.905	6.210.841	11.809.790	12.988.437	13.533.204	12.735.248	14.252.246	12.724.329	11.590.131	11.295.412	10.581.287	10.480.003	9.653.983	8.413.806	7.911.743	6.703.922	5.596.998	4.541.845	3.597.190	1.928.186	646.847	0	
DCU ^{fuel}	euro	7.221.561	0	3.367.933	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
FInNew ^{fuel}	euro	15.821.466	6.210.841	15.177.723	12.988.437	13.533.204	13.493.674	14.971.488	12.724.329	11.590.131	11.753.368	11.083.298	10.480.003	9.653.983	8.413.806	7.911.743	6.703.922	5.596.998	4.541.845	3.597.190	1.928.186	646.847	0	
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)																								
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	
Opex ^{fuel}	euro	38.091.522	43.099.275	42.164.970	41.949.607	41.801.165	41.476.405	40.739.033	40.543.769	40.486.072	40.390.713	40.390.713	39.824.517	39.611.532	39.598.682	39.589.367	39.589.367	39.589.367	39.585.032	39.565.032	39.565.032	39.540.527	39.540.527	
Capex ^{fuel}	euro	11.689.177	10.432.701	9.513.486	12.865.753	12.865.993	13.742.852	14.244.615	16.368.556	17.541.521	17.411.878	18.079.627	19.142.435	20.089.497	21.267.391	21.703.105	22.859.569	23.936.109	24.939.397	25.809.276	27.396.935	28.576.308	29.904.754	
FInNew ^{fuel}	euro	15.821.466	6.210.841	15.177.723	12.988.437	13.533.204	13.493.674	14.971.488	12.724.329	11.590.131	11.753.368	11.083.298	10.480.003	9.653.983	8.413.806	7.911.743	6.703.922	5.596.998	4.541.845	3.597.190	1.928.186	646.847	-	
RC ^{fuel}	euro	-406.188	6.655.769	1.255.971	508.824	508.824	508.824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
ERC ^{fuel}	euro	13.265.392	12.257.878	11.259.913	12.123.246	12.208.338	12.463.072	11.741.122	12.058.382	12.125.528	12.227.234	12.308.339	12.409.334	12.518.974	12.618.460	12.727.860	12.836.030	12.947.746	13.069.016	13.192.449	13.319.502	13.453.560	13.592.712	
VRG ^{fuel} predisposto dal soggetto competente	euro	78.461.368	78.656.463	79.382.063	80.175.868	80.917.124	81.684.828	81.696.259	81.695.036	81.743.251	81.783.194	81.781.977	81.856.289	81.873.986	81.888.339	81.932.075	81.988.888	82.070.220	82.115.290	82.163.946	82.209.654	82.219.241	83.037.993	
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente																								
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	
VRG ^{fuel} predisposto dal soggetto competente	euro	78.461.368	78.656.463	79.382.063	80.175.868	80.917.124	81.684.828	81.696.259	81.695.036	81.743.251	81.783.194	81.781.977	81.856.289	81.873.986	81.888.339	81.932.075	81.988.888	82.070.220	82.115.290	82.163.946	82.209.654	82.219.241	83.037.993	
S ^{fuel}	euro	74.200.101	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	71.613.710	
J ^{fuel} predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,010	1,040	1,050	1,060	1,070	1,080	1,080	1,080	1,081	1,081	1,081	1,082	1,083	1,083	1,083	1,084	1,085	1,086	1,086	1,087	1,087	1,088	
SVILUPPER																								

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Del. 639/2023/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	74.022.692
pop + 0,25 pop _{flut}	n. abitante	505.636
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$	SI/NO	SI
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	SI
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	244.574.406
RAB _{MTI-3}	euro	202.791.723
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega \text{ (NO)}$	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,80
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	VI

Interventi funzionali alla risoluzione delle sentenze di condanna della Corte di Giustizia Europea e Contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/idr)

	UdM	2024-2029
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	0
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	Del. 639/2023/R/IDR
IP _{c,t}	euro	1.507.553.525
FA _{IP,c,t}	euro	993.957.035
CFP _{c,t}	euro	683.969.139
FA _{CFP,c,t}	euro	455.658.560
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	285.285.911

Tabella 4.2 - Schema di conto economico

Voce Conto Economico	UdM	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	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045
Ricavi da tariffe	euro	72.793.598	75.293.241	72.194.608	75.710.829	75.532.101	75.808.987	74.628.770	76.714.729	77.425.836	76.545.679	77.007.629	77.527.530	78.262.982	79.555.990	79.983.395	80.860.622	81.604.541	82.233.096	82.608.377	83.608.447	85.252.240	85.998.129
Contributi di allacciamento	euro	12.893	25.787	38.680	51.909	65.140	76.408	87.686	98.963	110.365	121.867	133.455	145.113	152.361	164.134	175.953	187.812	199.709	211.637	223.595	235.580	247.589	259.619
Altri ricavi SII	euro	858.877	1.021.307	1.030.728	1.041.035	1.050.660	1.060.628	1.060.777	1.060.761	1.061.387	1.061.905	1.061.890	1.062.855	1.063.084	1.063.401	1.063.839	1.064.576	1.065.632	1.066.218	1.066.849	1.067.443	1.067.567	1.078.198
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.548.034	4.207.580	4.246.395	4.288.858	4.328.510	4.369.577	4.370.189	4.370.123	4.372.702	4.374.839	4.374.774	4.378.749	4.379.696	4.380.998	4.382.803	4.385.842	4.390.193	4.392.604	4.395.207	4.397.652	4.398.165	4.441.962
Totale Ricavi	euro	77.213.402	80.547.915	77.510.411	81.092.631	80.976.411	81.315.600	80.147.420	82.244.576	82.970.290	82.104.291	82.577.747	83.114.247	83.858.123	85.164.523	85.605.990	86.498.852	87.260.075	87.903.555	88.294.029	89.309.122	90.965.561	91.777.909
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	-30.170.248	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051	-30.707.051
Costo del personale	euro	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182	-16.549.182
Totale Costi	euro	-46.719.430	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233
MOL	euro	30.493.973	33.291.682	30.254.178	33.836.398	33.720.178	34.059.367	32.891.187	34.988.343	35.714.057	34.848.058	35.321.513	35.858.013	36.601.890	37.908.290	38.349.756	39.242.619	40.003.841	40.647.322	41.037.795	42.052.889	43.709.327	44.521.676
Ammortamenti	euro	-20.333.579	-22.100.186	-20.213.951	-19.094.368	-17.778.101	-16.446.052	-14.338.103	-14.115.191	-13.988.464	-13.551.480	-13.985.162	-13.893.856	-14.380.982	-15.028.365	-15.404.136	-15.568.010	-15.659.728	-15.654.126	-15.393.004	-15.257.758	-15.617.658	-16.333.728
Reddito Operativo	euro	10.160.394	11.191.496	10.040.227	14.742.029	15.942.077	17.613.315	18.553.084	20.873.152	21.725.593	21.296.578	21.336.351	21.964.157	22.220.908	22.879.925	22.945.620	23.674.609	24.344.114	24.993.196	25.644.791	26.795.130	28.091.669	28.187.948
Interessi passivi	euro	-345.421	-259.739	-171.499	-83.189	-13.537	-4.434	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risultato ante imposte	euro	9.814.973	10.931.756	9.868.728	14.658.840	15.928.540	17.608.881	18.553.084	20.873.152	21.725.593	21.296.578	21.336.351	21.964.157	22.220.908	22.879.925	22.945.620	23.674.609	24.344.114	24.993.196	25.644.791	26.795.130	28.091.669	28.187.948
IRES	euro	-2.738.377	-3.049.960	-2.753.375	-4.089.816	-4.444.063	-4.912.878	-5.176.310	-5.823.609	-6.061.440	-5.941.745	-5.952.842	-6.128.000	-6.199.633	-6.383.499	-6.401.828	-6.605.216	-6.792.008	-6.973.102	-7.154.897	-7.475.841	-7.837.576	-7.864.437
IRAP	euro																						
Totale imposte	euro	-2.738.377	-3.049.960	-2.753.375	-4.089.816	-4.444.063	-4.912.878	-5.176.310	-5.823.609	-6.061.440	-5.941.745	-5.952.842	-6.128.000	-6.199.633	-6.383.499	-6.401.828	-6.605.216	-6.792.008	-6.973.102	-7.154.897	-7.475.841	-7.837.576	-7.864.437
Risultato di esercizio	euro	7.076.595	7.881.796	7.115.353	10.569.024	11.484.477	12.696.003	13.376.773	15.049.543	15.664.152	15.354.833	15.383.509	15.836.157	16.021.275	16.496.426	16.543.792	17.069.393	17.552.106	18.020.094	18.489.894	19.319.289	20.254.094	20.323.510

Tabella 4.3 - Schema di stato patrimoniale

	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	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045
ATTIVO	340.067.686	366.931.900	378.830.010	390.364.437	410.423.552	428.428.337	446.438.357	462.392.186	478.283.275	494.771.111	510.812.947	526.845.474	542.336.995	557.021.695	571.346.136	585.360.303	599.177.546	612.864.507	626.679.602	640.354.849	653.318.078	666.359.672
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	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	253.199.898	289.192.775	306.561.672	320.662.188	338.647.144	354.889.265	371.023.817	387.364.903	403.839.834	420.751.035	437.218.409	453.773.455	469.836.721	485.249.822	500.287.469	515.156.283	529.933.791	544.716.752	559.760.051	574.937.057	589.757.871	603.863.168
I - Immobilizzazioni immateriali	51.602.639	44.357.699	38.173.493	32.413.131	27.317.422	23.058.169	20.326.222	18.076.743	16.267.910	15.101.188	14.166.241	13.361.424	12.802.473	12.270.317	11.803.112	11.376.379	11.001.689	10.704.903	10.508.981	10.387.600	10.303.500	10.231.484
II - Immobilizzazioni materiali	194.856.780	238.094.598	261.647.701	281.508.579	304.589.244	325.090.617	343.957.117	362.547.682	380.831.446	398.009.369	416.311.690	433.671.552	450.293.769	466.239.027	481.743.880	497.039.426	512.191.624	527.271.370	542.510.592	557.808.979	572.713.892	586.891.206
III - Immobilizzazioni finanziarie	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478	6.740.478
C) Attivo circolante	84.481.145	75.352.482	69.881.694	67.315.805	69.389.765	71.152.429	73.027.897	72.640.639	72.056.798	71.633.433	71.207.895	70.685.376	70.113.630	69.385.229	68.672.023	67.817.377	66.857.112	65.761.112	64.532.907	63.031.148	61.173.564	60.109.860
I - Rimanenze	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247	2.082.247
II - Crediti	53.873.370	37.557.750	24.931.927	25.277.990	24.335.498	23.632.758	22.813.820	23.169.771	23.134.042	22.626.818	22.445.098	22.212.400	22.073.298	22.089.168	21.841.191	21.861.778	21.854.360	21.815.212	21.738.187	21.923.590	21.951.261	22.043.904
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	18.525.528	25.712.485	32.867.520	29.955.368	32.972.020	35.437.424	38.131.829	37.388.621	36.840.508	36.924.368	36.680.549	36.390.728	35.958.085	35.213.813	34.748.584	33.873.351	32.920.505	31.863.653	30.712.472	29.025.311	27.140.055	25.983.709
IV - Disponibilità liquide	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000	10.000.000
D) Ratei e risconti	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643	2.386.643

PASSIVO	340.067.686	366.931.900	378.830.010	390.364.437	410.423.552	428.428.337	446.438.357	462.392.186	478.283.275	494.771.111	510.812.947	526.845.474	542.336.995	557.021.695	571.346.136	585.360.303	599.177.546	612.864.507	626.679.602	640.354.849	653.318.078	666.359.672
A) Patrimonio netto	159.191.300	167.073.087	174.188.450	184.757.473	196.241.951	208.937.954	222.314.727	237.364.270	253.028.422	268.383.255	283.766.784	299.602.921	315.624.196	332.120.622	348.664.414	365.733.807	383.285.913	401.306.007	419.795.901	439.115.190	459.369.284	479.692.794
I - Capitale	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037	46.417.037
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144	13.144.144
III - Riserve di rivalutazione	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549	10.907.549
IV - Riserva legale	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901	4.191.901
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960	71.230.960
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	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	6.223.113	13.299.708	21.181.504	28.296.857	38.865.881	50.350.358	63.046.362	76.423.135	91.472.678	107.136.830	122.491.663	137.875.172	153.711.329	169.732.604	186.229.030	202.772.822	219.842.215	237.394.321	255.414.415	273.904.309	293.223.598	313.477.692
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	7.076.595	7.881.796	7.115.353	10.569.024	11.484.477	12.696.003	13.376.773	15.049.543	15.664.152	15.354.833	15.383.509	15.836.157	16.021.275	16.496.426	16.543.792	17.069.393	17.552.106	18.020.094	18.489.894	19.319.289	20.254.094	20.323.510
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	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011	1.616.011
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249	2.991.249
D) Debiti	37.920.679	38.093.526	30.607.921	27.673.789	28.140.126	27.092.369	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119	26.468.119
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	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	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	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	5.727.864	3.965.875	2.203.650	442.173	182.237	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054	1.054
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) accounti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	20.390.835	22.325.672	16.602.291	15.429.637	16.155.910	15.289.336	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085	14.665.085
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424	10.424
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	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	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	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801	1.596.801
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348	765.348
14) altri debiti	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407	9.429.407
E) Ratei e risconti	138.348.447	157.158.017	169.428.379	173.325.914	181.434.216	187.790.754	193.048.251	193.952.537	194.179.474	195.312.477	195.970.804	196.167.174	195.637.419	193.825.694	191.606.343	188.551.117	184.816.255	180.483.121	175.808.322	170.164.279	162.873.415	155.591.499

Tabella 4.4 - Rendiconto finanziario

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	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	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	58.873.497	60.805.352	57.907.885	61.597.820	61.747.334	62.505.919	61.547.635	63.793.649	64.973.007	64.847.182	65.596.112	66.189.009	67.031.606	68.294.592	68.828.253	70.089.287	71.272.389	72.369.755	73.359.984	75.071.800	76.360.118	77.775.832
Contributi di allacciamento	euro	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000	450.000
Altri ricavi SII	euro	858.877	1.021.307	1.030.728	1.041.035	1.050.660	1.060.628	1.060.777	1.060.761	1.061.387	1.061.905	1.061.890	1.062.855	1.063.084	1.063.401	1.063.839	1.064.576	1.065.632	1.066.218	1.066.849	1.067.443	1.067.567	1.078.198
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.548.034	4.207.580	4.246.395	4.288.858	4.328.510	4.369.577	4.370.189	4.370.123	4.372.702	4.374.839	4.374.774	4.378.749	4.379.696	4.380.998	4.382.803	4.385.842	4.390.193	4.392.604	4.395.207	4.397.652	4.396.165	4.441.962
RICAVI OPERATIVI	euro	63.730.408	66.484.239	63.635.009	67.377.713	67.576.505	68.386.125	67.428.600	69.674.533	70.857.096	70.733.926	71.482.776	72.080.613	72.924.386	74.188.991	74.724.895	75.989.705	77.178.214	78.278.577	79.272.040	80.986.894	82.275.850	83.745.992
Costi operativi	euro	-46.719.430	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	-46.719.430	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233	-47.256.233
Imposte	euro	-2.738.377	-3.049.960	-2.753.375	-4.089.816	-4.444.063	-4.912.878	-5.176.310	-5.823.609	-6.061.440	-5.941.745	-5.952.842	-6.128.000	-6.199.633	-6.383.499	-6.401.828	-6.605.216	-6.792.008	-6.973.102	-7.154.897	-7.475.841	-7.837.576	-7.864.437
IMPOSTE	euro	-2.738.377	-3.049.960	-2.753.375	-4.089.816	-4.444.063	-4.912.878	-5.176.310	-5.823.609	-6.061.440	-5.941.745	-5.952.842	-6.128.000	-6.199.633	-6.383.499	-6.401.828	-6.605.216	-6.792.008	-6.973.102	-7.154.897	-7.475.841	-7.837.576	-7.864.437
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	14.272.601	16.178.046	13.625.400	16.031.664	15.876.209	16.217.013	14.996.057	16.594.690	17.539.423	17.535.948	18.273.700	18.696.380	19.468.519	20.549.259	21.066.834	22.128.256	23.129.973	24.049.242	24.860.910	26.254.819	27.182.041	28.625.321
Variazioni circolante commerciale	euro	-8.010.316	17.172.989	6.151.287	-2.017.356	1.163.205	-650.544	-277.968	-812.228	-427.667	44.544	-270.817	-216.204	-305.145	-457.337	-193.806	-457.411	-429.817	-397.939	-359.280	-620.167	-466.143	-531.668
Variazione credito IVA	euro	-	-425.664	1.259.144	257.984	-159.780	190.646	137.335	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-99.591	103.041	-135.353	-7.189	-29.279	34.628	-81.223	-42.767	4.454	-27.082	-21.620	-30.515	-45.734	-19.381	-45.741	-42.982	-39.794	-35.928	-62.017	-46.614	-53.167
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	6.262.285	32.825.780	21.138.872	14.136.939	16.872.445	15.727.837	14.890.052	15.701.240	17.068.989	17.584.946	17.975.802	18.458.555	19.132.859	20.046.188	20.853.647	21.825.104	22.657.174	23.611.508	24.465.702	25.572.636	26.669.284	28.040.487
Investimenti con utilizzo del FONI	euro	-15.821.466	-6.210.841	-15.177.723	-12.988.437	-13.533.204	-13.493.674	-14.971.488	-12.724.329	-11.590.131	-11.753.368	-11.003.298	-10.480.003	-9.653.983	-8.413.806	-7.911.743	-6.703.922	-5.596.998	-4.541.845	-3.597.190	-1.967.536	-	-
Altri investimenti	euro	-34.750.444	-50.804.755	-21.653.971	-19.707.809	-21.724.293	-18.707.790	-15.028.512	-17.275.671	-18.409.869	-18.246.632	-18.996.702	-19.519.997	-20.346.017	-21.586.194	-22.088.257	-23.296.078	-24.403.002	-25.458.155	-26.402.810	-28.032.464	-30.000.000	-30.000.000
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	-44.309.625	-24.189.815	-15.692.821	-18.559.307	-18.385.052	-16.473.627	-15.109.948	-14.298.760	-12.931.011	-12.415.054	-12.024.198	-11.541.445	-10.867.141	-9.953.812	-9.146.353	-8.374.896	-7.342.828	-6.388.492	-5.534.298	-4.427.364	-3.330.716	-1.959.513
FoNI	euro	15.821.466	6.210.841	15.177.723	12.988.437	13.533.204	13.493.674	14.971.488	12.724.329	11.590.131	11.753.368	11.003.298	10.480.003	9.653.983	8.413.806	7.911.743	6.703.922	5.596.998	4.541.845	3.597.190	1.928.186	648.847	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	0	525.255	-1.362.184	-122.631	166.969	-161.367	-171.963	81.223	42.767	-4.454	27.082	21.620	30.515	45.734	19.381	45.741	42.982	39.794	35.928	62.017	46.614	53.167
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	26.369.827	26.662.406	10.966.041	4.626.016	7.975.004	5.792.341	3.004.828	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000	750.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	-2.118.332	9.208.686	9.088.758	-1.067.485	3.290.125	2.651.021	2.694.405	-743.208	-548.113	83.860	-243.818	-289.821	-432.643	-744.272	-465.229	-875.233	-952.846	-1.056.852	-1.151.181	-1.687.162	-1.885.255	-1.156.347
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-1.710.150	-1.761.990	-1.762.224	-1.761.478	-259.936	-181.183	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-345.421	-259.739	-171.499	-83.189	-13.537	-4.434	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-2.055.571	-2.021.729	-1.933.723	-1.844.667	-273.473	-185.617	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-4.173.903	7.186.957	7.155.035	-2.912.152	3.016.652	2.465.404	2.694.405	-743.208	-548.113	83.860	-243.818	-289.821	-432.643	-744.272	-465.229	-875.233	-952.846	-1.056.852	-1.151.181	-1.687.162	-1.885.255	-1.156.347
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	285.285.911
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9.515.590

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore	UdM	
TIR unlevered	%	n.d.
TIR levered	%	n.d.
ADSCR	n.	80,549
DSCR minimo	n.	14,877
LLCR	n.	16,528

Tabella 4.5 - Gli indicatori di equilibrio finanziario più comuni, il loro significato e i valori di riferimento

	Che cos'è	Che cosa indica
DSCR	È il rapporto tra il servizio del debito e il flusso di cassa libero (ossia ciò che resta dei ricavi una volta pagati i costi operativi e le imposte)	Esprimono la capacità della gestione di ricavare i flussi di cassa necessari per assicurare il servizio del debito. Di solito le banche richiedono un valore prudenzialmente superiore all'unità, ma per business particolarmente rischiosi (es. nel caso di periodo di finanziamento protratto nel lungo termine) si richiede cautelativamente un valore maggiore (di norma, 1,2 – 1,3)
ADSCR	È il valore medio di DSCR lungo tutta la durata del piano	
LLCR	È il rapporto tra il valore attuale dei flussi di cassa liberi a partire da un certo anno e il valore del debito residuo in quell'anno	Il significato è simile a quello dell'indicatore precedente; anche in questo caso il valore dovrebbe mantenersi stabilmente maggiore di 1, con un margine di sicurezza che dipende dal livello di rischio associato al settore.
Fabbisogno finanziario	Misura la differenza tra entrate e uscite di cassa in ciascun anno	Un profilo equilibrato richiede che il fabbisogno non cresca nel tempo: gli avanzi futuri devono servire per coprire il rimborso dei debiti contratti nei periodi in cui il saldo finanziario è negativo.
Debito residuo	È l'importo, in valore assoluto, del livello di indebitamento nell'anno in cui termina l'affidamento. Viene considerato altresì l'importo del debito finanziario al netto della liquidità generata dal piano tariffario	Tendenzialmente, l'equilibrio finanziario richiede che alla scadenza dell'affidamento il gestore sia in grado di estinguere i debiti contratti; i flussi di cassa accumulati, compreso l'indennizzo spettante al termine dell'affidamento per gli investimenti non ancora ammortizzati, devono essere sufficienti a ripagarne l'importo. È altresì importante come minimo che il valore del debito decresca nel tempo, almeno per un numero di anni significativo, prima del termine dell'affidamento, e che il debito non mostri tendenze esplosive
PFN/EBITDA	È il rapporto, in ogni anno, tra il livello di indebitamento complessivo e il margine operativo lordo	Sebbene tale valore non sia univoco e dipenda dal tipo di attività, in generale il mercato finanziario richiede che il livello di indebitamento non sia superiore a 4 volte il MOL
PFN/PN	È il rapporto, in ogni anno, tra il livello di indebitamento e il patrimonio netto. Un valore più elevato di questo indicatore mostra un elevato impiego della leva finanziaria, e un maggiore rischio per il finanziatore	Sebbene tale valore non sia univoco e dipenda dal tipo di attività, in generale il mercato finanziario richiede che il livello di indebitamento non sia superiore a 2 volte il patrimonio netto
Ebitda/interest Coverage Ratio	Misura la capacità della gestione di rimborsare almeno il costo degli interessi passivi (eventualmente sospendendo gli investimenti)	Un valore > 0 indica che i flussi di cassa generati dalla gestione permettono almeno il pagamento della spesa per interessi, una volta sospese tutte le altre uscite (investimenti, rimborso quota capitale, dividendi)
Ebit/Interest Coverage Ratio	Misura la capacità della gestione di rimborsare il costo degli interessi passivi, anche a valle del rimborso della quota capitale per mezzo degli ammortamenti	Un valore > 0 indica che i flussi di cassa generati dalla gestione sono in grado di ripagare la spesa per interessi e il rimborso del debito contratto, una volta sospese tutte le altre uscite (investimenti, dividendi)
TIR unlevered	Misura il "tasso di rendimento interno", ossia quel tasso che renderebbe nullo il valore attuale dei flussi di cassa netti generati dal piano tariffario, dal punto di vista dell'azionista (utile netto)	Il valore deve essere significativamente superiore al tasso di sconto, tanto più se ne discosta tanto più profittevole è l'investimento. Un valore "n.d." significa che l'indicatore non è calcolabile, in quanto il tasso sarebbe negativo (prevalenza dei flussi in entrata sui flussi in uscita) oppure così alto da uscire dal range ammesso per il calcolo
TIR levered	Analogo al precedente, considera i flussi di cassa includendo quelli destinati al rimborso del debito (EBIT)	

Tabella 4.6 - Indicatori sintetici

INDICATORI FINANZARI	
DSCR minimo	14,88
ADSCR	80,55
TIR unlevered	n.d.
TIR levered	n.d.
PFN/EBITDA medio	-1,20
PFN/PN medio	-0,12
LLCR medio	16,53
Σ Fabbisogno finanziario	-3,28
Nuovi finanziamenti richiesti	-
VALORI A FINE AFFIDAMENTO	
Debito residuo (M€)	26,47
Debito residuo netto (M€)	-9,52
VR da MTI-3	285,29
VARIABILI DI PIANO D'AMBITO	
Investimenti totali 2024-2029	244,57
di cui da tariffa	162,18
Investimenti totali fino a fine affidamento (M€)	764,00
di cui da tariffa	691,48
Investimenti pro-capite totali (€/ab)	1.297,38
Investimenti pro-capite medi (€/ab/anno)	83,56
Spesa annua max (150 m3)	438,50
Spesa annua media (150 m3)	326,81

Figura 4-1 - Incremento tariffario annuo (istogrammi, asse di sinistra) e dinamica della spesa familiare per un consumo di 150 m3/anno (linea continua, asse di destra)

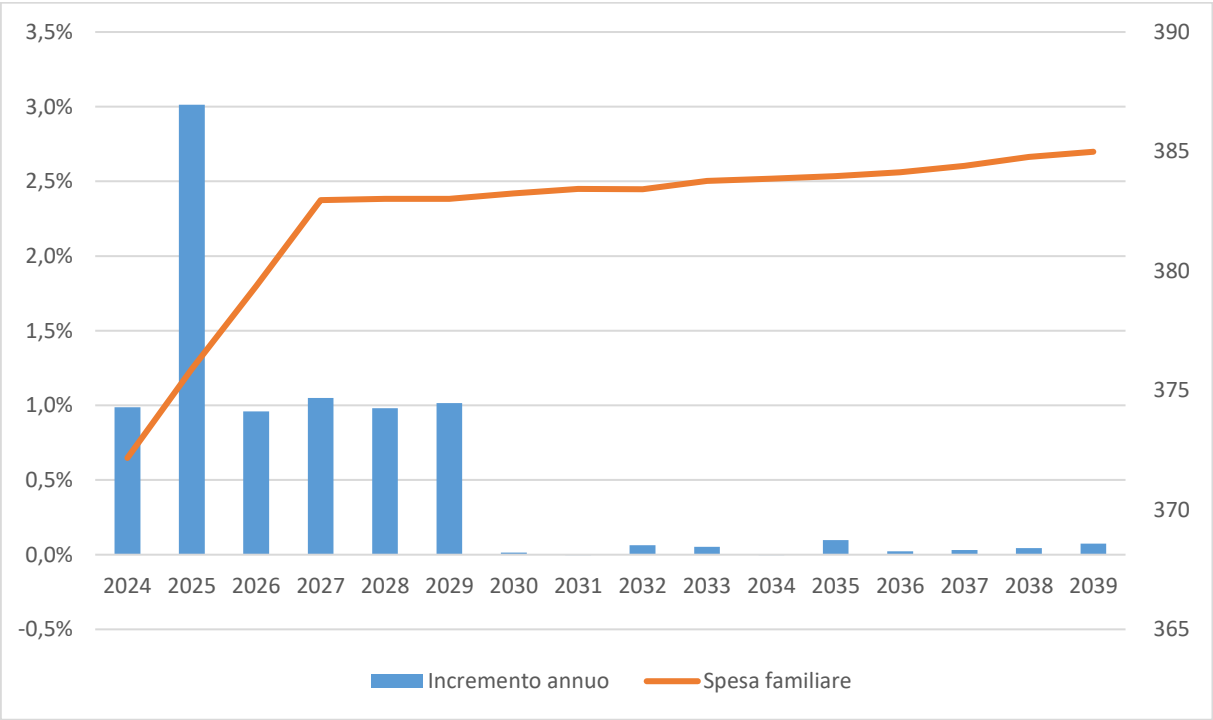


Figura 4-2 - Andamento di DSCR e LLCR

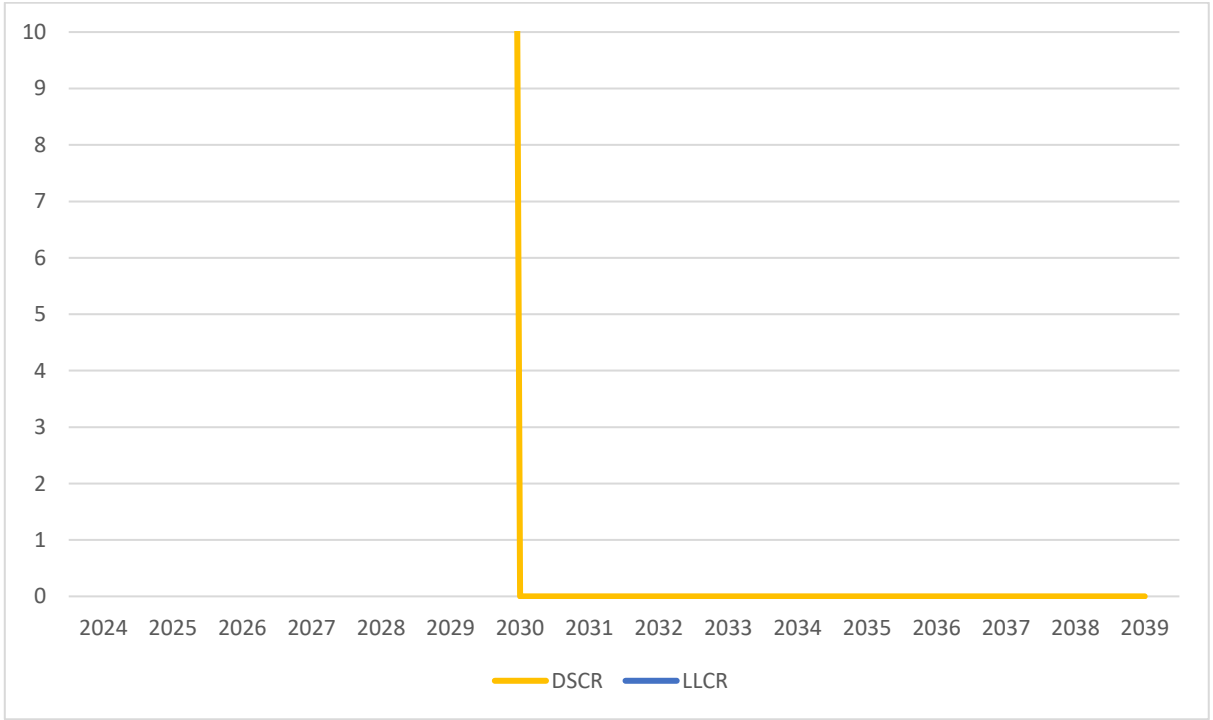


Figura 4-3 - Evoluzione del rapporto tra indebitamento totale, Ebitda e Patrimonio netto

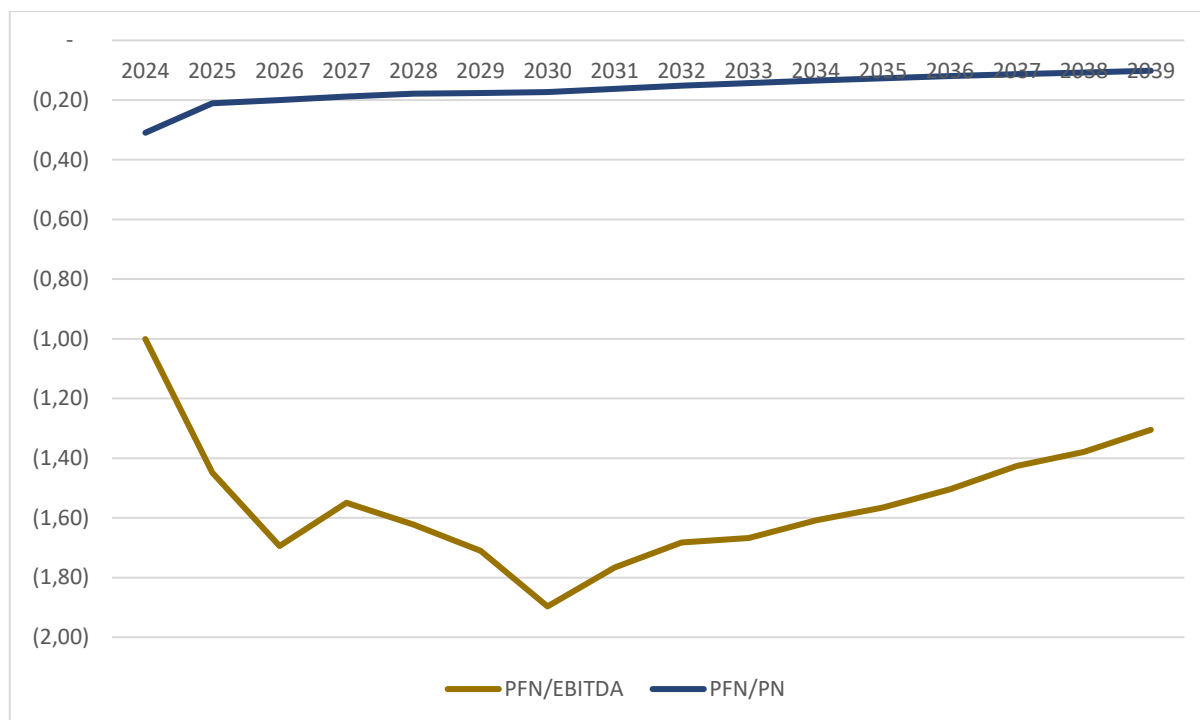


Figura 4-4 - Indebitamento totale (al lordo e al netto delle attività finanziarie) in relazione al valore residuo a fine affidamento

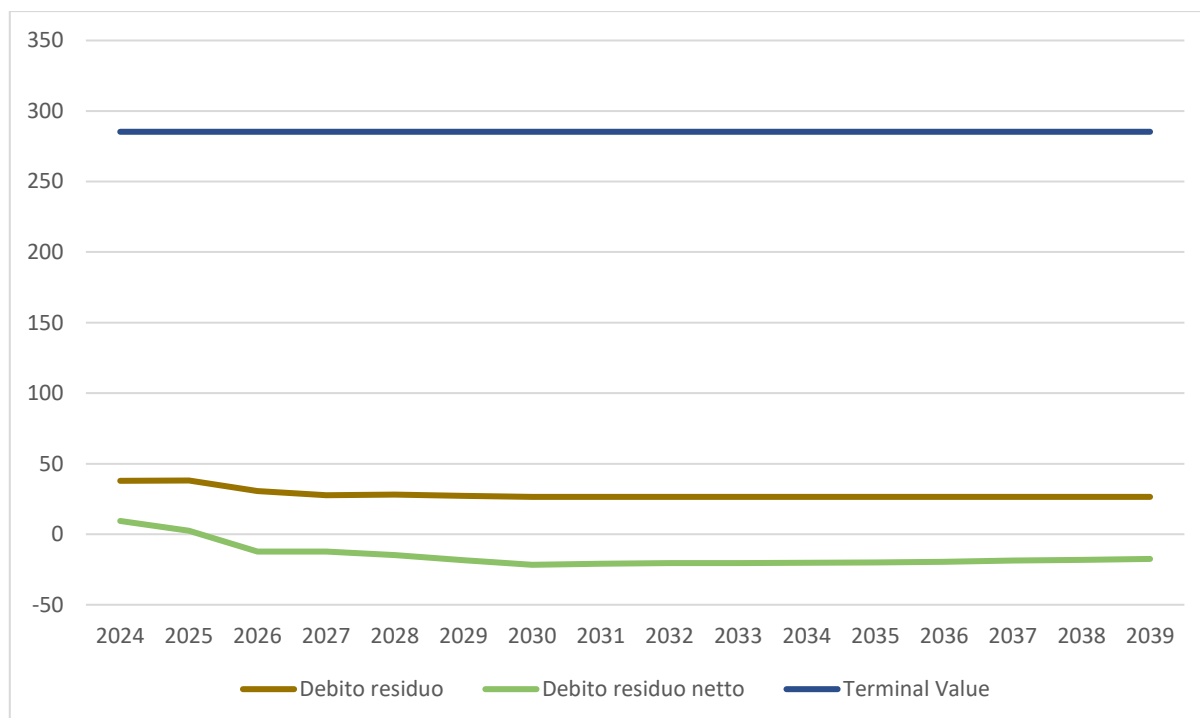


Figura 4-5 - Andamento di ROE, ROS, ROI e ROA durante il periodo di affidamento

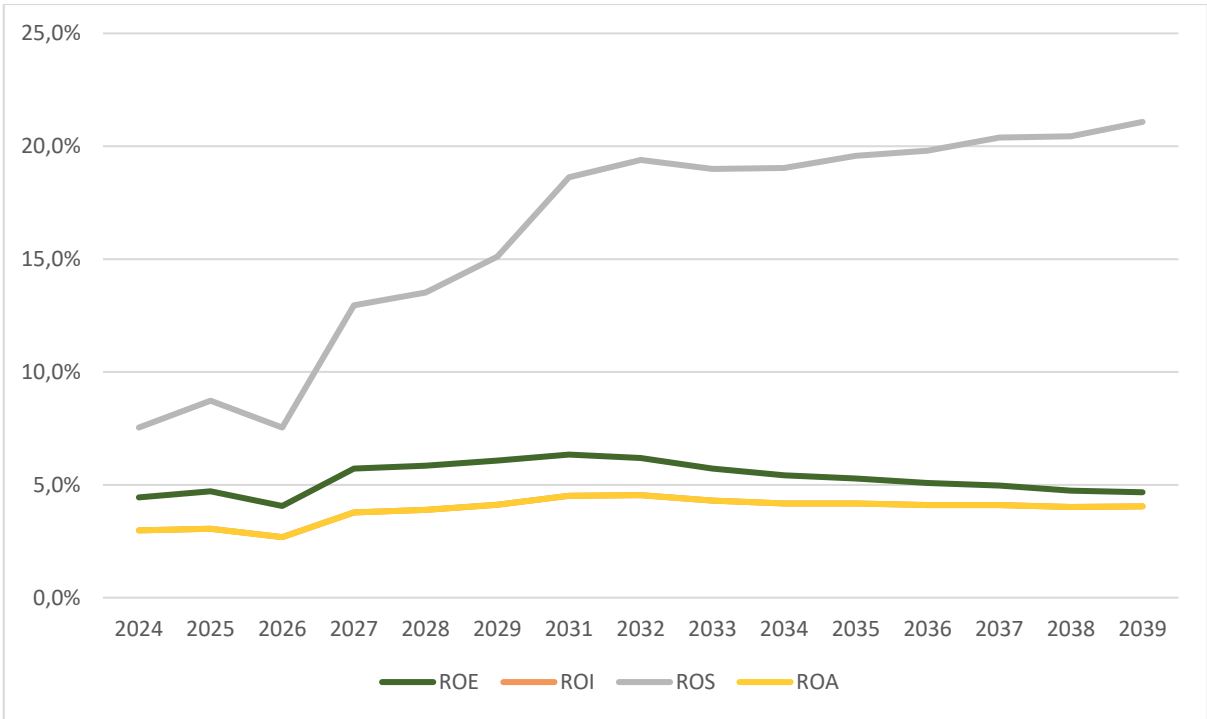


Figura 4-6 - Andamento del rapporto tra Ebitda, Ebit e spesa per interessi

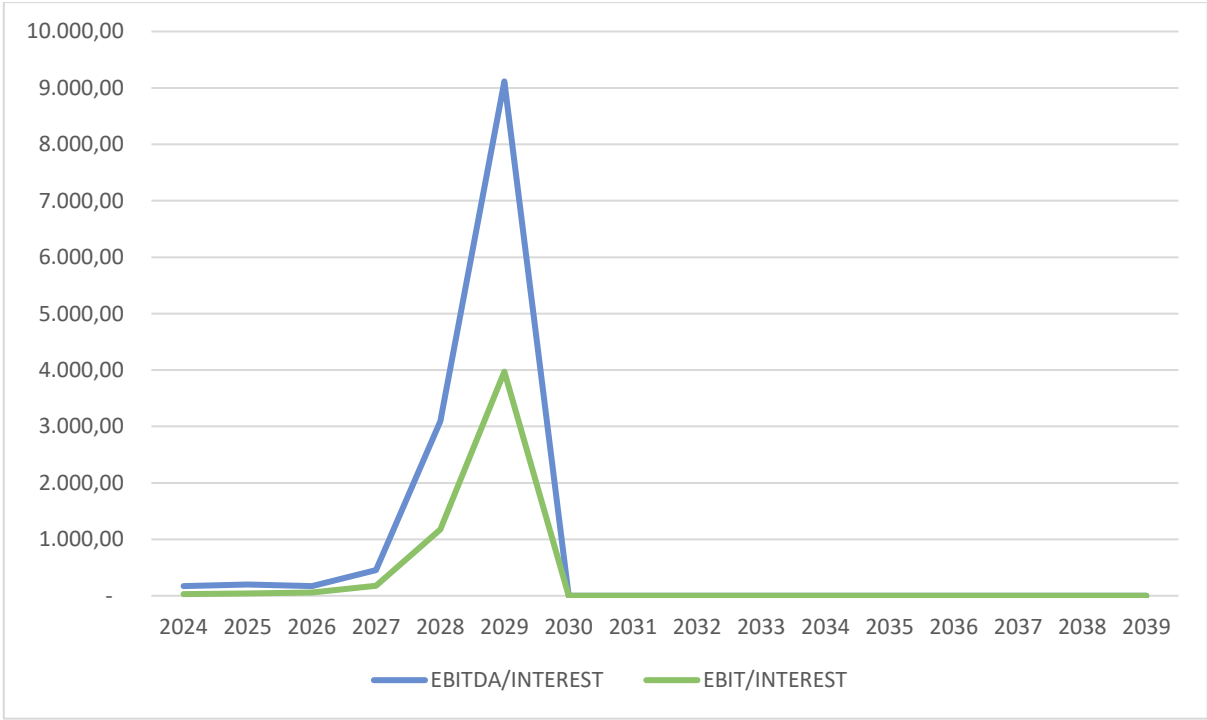
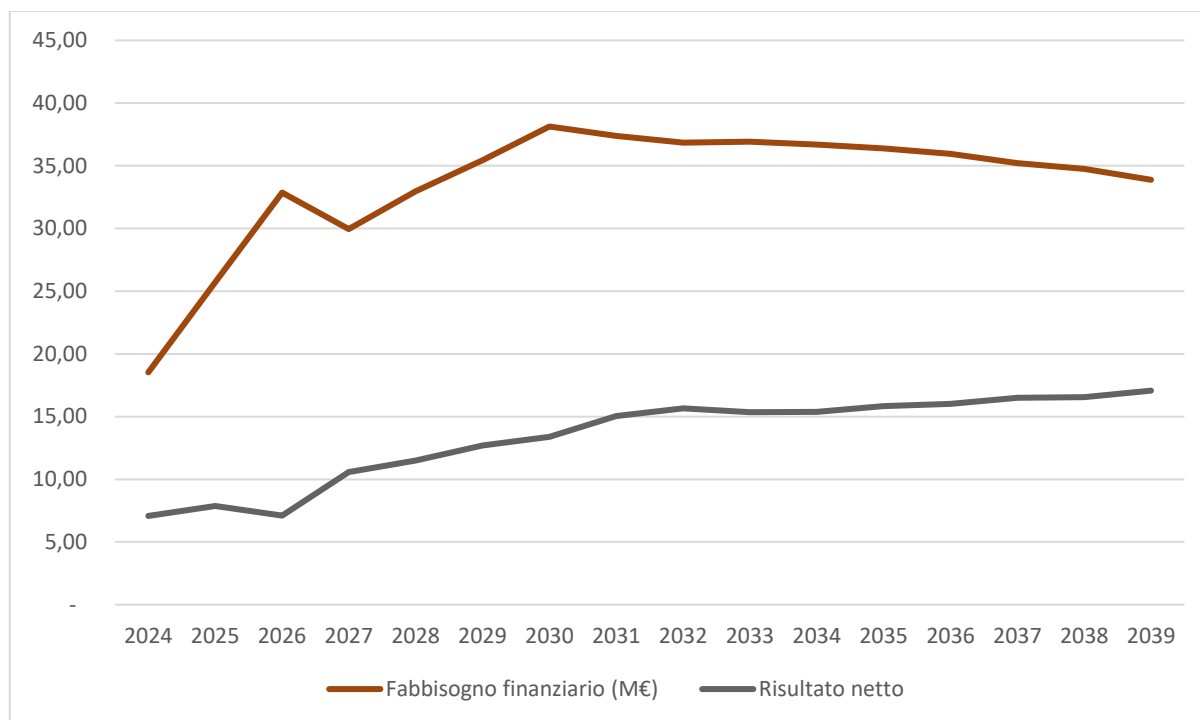


Figura 4-7 - Saldo della gestione finanziaria e Risultato netto



5 Eventuali istanze specifiche

Di seguito si riportano le istanze formulate dal gestore:

- Istanza OP^{new} per aggregazioni di nuovi comuni sensi art. 19.2 e 19.3 lettera a) dell'allegato A alla Deliberazione n. 639/2023/R/IDR (MTI-4) – ALLEGATO 1;
- Istanza OP^{new} per riconoscimento costi da aggregazione Acquedotto Poiana sensi art. 19.2 e 19.4 dell'allegato A alla Deliberazione n. 639/2023/R/IDR (MTI-4) – ALLEGATO 1;
- Istanze $Opex_{OT}^a$ per costi aggiuntivi per gli adeguamenti agli standard di qualità tecnica relativamente ai macroindicatori M1, M3 e M 6 (Art. 19.8 del MTI-4) – ALLEGATO 2;
- Istanza per il riconoscimento delle componenti Rc_{ARC}^a (Art. 29.1 lettera b del MTI-4) – ALLEGATO 3.

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2024

Si segnala che sono state apportate le seguenti modifiche nel file RDT:

Foglio Dati anni precedenti

- Corretti i ricavi da vendita servizi all'ingrosso che non erano agganciati alle celle relative agli importi che riflettono le tariffe dell'anno base 2019 ($tarif2019 * vscala - 4$) delle annualità tariffarie di riferimento.

Foglio Nuovi Investimenti

Nella riga 4 le LIC_{ord} si agganciano alla riga 146 del foglio PDI-riepilogo relativa al Saldo LIC_{ord} (Capex) e non al Saldo LIC_{ord} complessivo di riga 143. Corretto il riferimento.

Foglio Capex

- Righe 53 e 54 sono stati corretti i riferimenti a cui puntano LIC_{ord} e LIC_{pos} come segue:

LIC_{ord}	=Pdl-riepilogo!C143	=Pdl-riepilogo!D143	=Pdl-riepilogo!E143	=Pdl-riepilogo!F143	=Pdl-riepilogo!G143	=Pdl-riepilogo!H143
LIC_{pos}	=Pdl-riepilogo!C147	=Pdl-riepilogo!D147	=Pdl-riepilogo!E147	=Pdl-riepilogo!F147	=Pdl-riepilogo!G147	=Pdl-riepilogo!H147

- Riga 67:

Formule da correggere							
67	$OF_{LIC,ord}$	Pdl-riepilogo!C142	Pdl-riepilogo!D142	Pdl-riepilogo!E142	Pdl-riepilogo!F142	Pdl-riepilogo!G142	Pdl-riepilogo!H142

Formule corrette							
67	$OF_{LIC,ord}$	Pdl-riepilogo!C139	Pdl-riepilogo!D139	Pdl-riepilogo!E139	Pdl-riepilogo!F139	Pdl-riepilogo!G139	Pdl-riepilogo!H139

- Riga 111: Per la determinazione dei Ricavi delle altre attività idriche è stato considerato il valore di A1 nel foglio Dati_Conto_Economico in quanto la formulazione proposta non intercettava i ricavi delle Altre Attività Idriche.
- Riga 121: Riportata la formula contenuta nella cella C121 alle celle a destra.

CIN_{ip}	+(TT_riepilogo_IMN!E12)	+(TT_riepilogo_IMN!F12)	+(TT_riepilogo_IMN!G12)	+(TT_riepilogo_IMN!H12)	+(TT_riepilogo_IMN!I12)	+(TT_riepilogo_IMN!J12)
------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------	-------------------------

Foglio FONI

La riga 121 relativa al FoNI spesa dal 2026 (cella E121), agganciando al FoNI speso del foglio Pdl_Consolidamento, non svolge la verifica del FoNI non inv come richiesto dalla delibera. Per essere coerente con l'MTI-4 la cella E121 e seguenti dovrebbe confrontare la spesa in investimenti sostenuta nell'anno a-2 con il FoNI del Piano Tariffario riconosciuto nel medesimo anno a-2 e quindi prendere il minimo dei due valori.

Nella cella E21 è stata inserita la seguente formula =MIN(C10;'PdI-riepilogo'!D18), la cella D18 del foglio 'PdI-riepilogo' aggancia agli investimenti che si ipotizzano entrare in esercizio nel 2024 e così per le annualità successive.

Foglio RC

- Riga 46: cancellate le formule inserite nelle celle E46:H46
- Riga 241

	2024	2025	2026	Formule da correggere		
	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex _{QT} effettivamente sostenuti dal gestore	0	0	SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!T:T;'PdI-crono_ges'!J:J;"Non ERC")	SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!U:U;'PdI-crono_ges'!K:K;"Non ERC")	SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!V:V;'PdI-crono_ges'!L:L;"Non ERC")	SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!W:W;'PdI-crono_ges'!M:M;"Non ERC")

	2024	2025	2026	Formule corrette		
	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex _{QT} effettivamente sostenuti dal gestore	0	0	SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!T:T;'PdI-crono_ges'!J:J;"Non ERC")	SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!U:U;'PdI-crono_ges'!J:J;"Non ERC")	SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!V:V;'PdI-crono_ges'!J:J;"Non ERC")	SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!W:W;'PdI-crono_ges'!J:J;"Non ERC")

- Riga 76: In considerazione del fatto che nelle raccolte dati precedenti I kwh comunicati erano solo quelli acquistati, per uniformità di perimetro la media viene fatta solo sui kwh acquistati e non sul totale acquistato più autoprodotta.

	Formule da correggere	
	2024	2025
Δ _{risparmio} / dal 2026: Δ _{risparmio} ^{new}	=+SE.ERRORE(((SOMMA(Dati_Anni_precedenti!E79:F79;Dati_Anni_precedenti!E67;Dati_tecnici!G3)/4)-C71)*MIN(C69/C71;C70*1,1);0)	=+SE.ERRORE(((SOMMA(Dati_Anni_precedenti!F79;Dati_Anni_precedenti!E67;Dati_tecnici!G3;Dati_tecnici!E3)/4)-D71)*MIN(D69/D71;D70*1,1);0)

	Formule corrette	
	2024	2025
Δ _{risparmio} / dal 2026: Δ _{risparmio} ^{new}	=+SE.ERRORE(((SOMMA(Dati_Anni_precedenti!E79:F79;Dati_Anni_precedenti!E67;Dati_tecnici!G5)/4)-C71)*MIN(C69/C71;C70*1,1);0)	=+SE.ERRORE(((SOMMA(Dati_Anni_precedenti!F79;Dati_Anni_precedenti!E67;Dati_tecnici!G5;Dati_tecnici!E5)/4)-D71)*MIN(D69/D71;D70*1,1);0)

Foglio Input_per_calcoli_finali

È stata modificata la formula della cella O32 in quanto non faceva riferimento alla “Presenza di nuovi processi tecnici gestiti”.

Foglio TT_Riepilogo IMN

Modificate le formule contenute nell'area E42:J85. In particolare è stato modificato il riferimento al foglio IMN_gestore colonna H.

A titolo di esempio si riporta di seguito l'operazione compiuta relativamente alla componente IML della tabella riferita a ERCEnv con le formule da correggere e le relative modifiche

Formule da correggere

Immobilizzazioni nette del gestore - di cui ERCEnv

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
IML	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!P:P; IMN_gestore!\$I:\$I;"Env")	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!AA:AA; IMN_gestore!\$G:\$G;"Env")	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!AL:AL; IMN_gestore!\$G:\$G;"Env")	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!AW:A W;IMN_gestore!\$G:\$G;"Env")	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!\$B:\$ B;IMN_gestore!\$G:\$G;"Env")	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!\$B:\$B S;IMN_gestore!\$G:\$G;"Env")

Formule corrette

Immobilizzazioni nette del gestore - di cui ERCEnv

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
IML	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!P:P; IMN_gestore!\$H:\$H;"Env")	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!AA:AA; IMN_gestore!\$H:\$H;"Env")	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!AL:AL; IMN_gestore!\$H:\$H;"Env")	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!AW:A W;IMN_gestore!\$H:\$H;"Env")	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!\$B:\$ B;IMN_gestore!\$H:\$H;"Env")	SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!\$B:\$B S;IMN_gestore!\$H:\$H;"Env")

Foglio PDI Riepilogo

- Righe 137 e 138: Modificato il denominatore della formula come segue:

Formule da correggere

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Incidenza Res _{Capex}	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!E80/TT_riepilogo_IMN! E32;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!F80/TT_riepilogo_IMN! F32;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!G80/TT_riepilogo_IMN! G32;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!H80/TT_riepilogo_IMN! H32;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!I80/TT_riepilogo_IMN! I32;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!J80/TT_riepilogo_IMN! J32;0);0)
Incidenza Env _{Capex}	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!E68/TT_riepilogo_IMN! E32;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!F68/TT_riepilogo_IMN! F32;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!G68/TT_riepilogo_IMN! G32;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!H68/TT_riepilogo_IMN! H32;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!I68/TT_riepilogo_IMN! I32;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!J68/TT_riepilogo_IMN! J32;0);0)

Formule corrette

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Incidenza Res _{Capex}	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!E80/TT_riepilogo_IMN! E20;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!F80/TT_riepilogo_IMN! F20;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!G80/TT_riepilogo_IMN! G20;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!H80/TT_riepilogo_IMN! H20;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!I80/TT_riepilogo_IMN! I20;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!J80/TT_riepilogo_IMN! J20;0);0)
Incidenza Env _{Capex}	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!E68/TT_riepilogo_IMN! E20;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!F68/TT_riepilogo_IMN! F20;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!G68/TT_riepilogo_IMN! G20;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!H68/TT_riepilogo_IMN! H20;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!I68/TT_riepilogo_IMN! I20;0);0)	MAX(SE.ERRORE(TT_riepilog o_IMN!J68/TT_riepilogo_IMN! J20;0);0)

- In linea con le segnalazioni di ANEA con riferimento al saldo LICord è stata data una rappresentazione coerente con quanto indicato all'allegato A, della delibera 639/2023 in cui il Saldo LIC fa riferimento a tutti i LIC, anche quelli degli anni precedenti, se movimentati negli ultimi 4 anni. In particolare, per ciascun anno si è provveduto a ricostruire il saldo LICord di ciascun anno in funzione dell'ultimo anno di movimentazione degli importi di ogni investimento che compongono il saldo LIC.

ALLEGATO 1

ISTANZA PER LA COPERTURA DEI COSTI A SEGUITO DI INTEGRAZIONE DI GESTIONI

AI SENSI ART. 19.2, 19.3 LETTERA A) E 19.4 DELL'ALLEGATO A ALLA DELIBERAZIONE N.
639/2023/R/IDR (MTI-4)

1 INQUADRAMENTO DELLA GESTIONE

I gestori CAFC S.p.A. e Acquedotto Poiana S.p.A., che fornivano il servizio idrico nel sub ambito di affidamento dell'ex provincia di Udine, in data 26.06.2023 hanno portato a termine un'operazione di integrazione societaria (CAFC S.p.A. partecipa al 51% del capitale di Acquedotto A.), che ha determinato il superamento della frammentazione gestionale nel sub ambito medesimo. Il concessionario del servizio nel sub ambito di affidamento dell'ex provincia di Udine è CAFC S.p.A.

Acquedotto Poiana S.p.A., quale sub concessionaria di CAFC S.p.A., svolge, a partire dal 01.07.2023 e fino al 31.12.2023, il servizio idrico integrato nel territorio dei propri Comuni soci. Tale rapporto di sub concessione è regolato da un apposito "contratto di concessione di servizi" stipulato tra le due società.

L'acquisizione da parte di CAFC S.p.A. di una partecipazione di controllo in Acquedotto Poiana S.p.A. rappresenta una prima fase del processo di aggregazione, propedeutica a una seconda fase che si concluderà con l'incorporazione di Acquedotto Poiana S.p.A. in CAFC S.p.A. entro il 31.12.2023.

Dal 01.01.2024 si sono messe in atto attività di omogeneizzazione dei processi, dei sistemi informativi, dell'organizzazione e dei livelli di servizio con l'obiettivo di uniformare ed efficientare i costi operativi, che continueranno nell'intero 4° periodo regolatorio.

L'attività di analisi dei costi sostenuti dall'ex gestore Acquedotto Poiana S.p.A. evidenzia costi operativi di gestione reali superiori a quelli regolatori. Di un tanto si è tenuto conto per formulare la seguente istanza per la copertura dei costi a seguito di integrazione di gestioni.

2 PREVISIONI REGOLATORIE

In merito al riconoscimento di maggiori costi operativi sistemici rispetto al livello assunto per le tariffe dell'anno 2023 l'Allegato A della delibera 639/2023/R/IDR (MTI-4) l'Autorità prevede che:

19.2 Laddove il gestore si collochi negli Schemi III e VI della matrice, i costi operativi endogeni e aggiornabili, sono incrementabili come i costi operativi di piano rivisti dall'Ente di governo dell'ambito o altro soggetto competente a seguito di un cambiamento sistematico (*Opnew*).

19.3 I cambiamenti sistematici che giustificano il posizionamento negli Schemi III e VI della matrice sono riconducibili a una o più delle seguenti casistiche:

- a) integrazione di gestioni di dimensioni significative per le quali - per almeno la metà del territorio integrato, valutato in termini di popolazione servita - si dispone di un corredo informativo (di atti e dati) completo;

- b) integrazione di gestioni di ambito per le quali si dispone di un corredo informativo (di atti e dati) completo operanti in Ambiti Territoriali Ottimali diversi;
- c) presenza di nuovi processi tecnici gestiti (riconducibili, a titolo esemplificativo, all'estensione del servizio di acquedotto, depurazione o fognatura in vaste aree del territorio, ovvero alla nuova attività di gestione delle acque meteoriche o al potenziamento della medesima, nonché ad attività aggiuntive richieste dall'entrata in vigore di nuove normative e i cui oneri risultino connessi a finalità diverse rispetto a quelle a cui sono destinate le altre componenti ricomprese negli *Opex tel*).

19.4 La componente *Opnew,a* viene proposta su istanza motivata di riconoscimento dell'Ente di governo dell'ambito o altro soggetto competente e viene predisposta:

- limitatamente alla quota di costi afferenti alle nuove attività o al nuovo perimetro, o alla quota di costi relativi ai cambiamenti sistematici verificatisi negli anni precedenti (per i quali i relativi oneri aggiuntivi per le medesime annualità, rispetto a quelli di Piano, siano stati ammessi a riconoscimento tariffario nel terzo periodo regolatorio);
- sulla base di dati oggettivi, verificabili e ispirati alla minimizzazione dei costi, tenendo in debita considerazione i potenziali effetti di scala.

3 NOTE METODOLOGICHE

Si precisa che ai fini della determinazione degli importi esplicitati nei paragrafi successivi è stato utilizzato un criterio uniforme, ovvero l'adeguamento dei costi operativi di gestione dei territori aggregati ai costi unitari sostenuti da CAFC S.p.A. Nel caso di singoli Comuni, considerata la modesta dimensione degli stessi, i costi di riferimento sono rappresentati, in continuità con l'istanza della precedente predisposizione tariffaria, dai costi operativi pro capite CAFC CO_{tot} riferiti al 2020, risultanti dalla frontiera efficiente.

Nel caso dell'aggregazione dell'Acquedotto Poiana S.p.A. invece, in considerazione della dimensione della gestione acquisita, i costi di riferimento sono rappresentati dai costi operativi efficientabili e non quelli totali per una uniformità di confronto che non sia distorta dai costi esogeni e dalle poste rettificative che, in questo caso, avrebbero un impatto non trascurabile.

4 ISTANZA PER AGGREGAZIONI DI NUOVI COMUNI

4.1 COMUNE DI SAPPADA

Il Servizio Idrico Integrato (SII) nel Comune di Sappada era gestito da BIM GSP S.p.A. società “in house” degli EE.LL. della Provincia di Belluno.

BIM GSP S.p.A. gestisce dal 2004 il Servizio Idrico Integrato nell'Ambito Territoriale Ottimale “Alto Veneto”, che comprendeva il Comune di Sappada.

A seguito della promulgazione della L. 5 dicembre 2017, n. 182 “Distacco del Comune di Sappada dalla Regione Veneto e aggregazione alla Regione Friuli-Venezia Giulia.” (G.U. n.292 del 15.12.2017), il Comune di Sappada è stato distaccato dalla Regione Veneto e aggregato alla Regione Friuli-Venezia Giulia, nell'ambito della Provincia di Udine.

La Regione Autonoma Friuli-Venezia Giulia, ha inoltre emanato la L.R. 9 febbraio 2018, n. 4 “Disposizioni urgenti relative al distacco del Comune di Sappada/Plodn dalla Regione Veneto e all'aggregazione alla Regione autonoma Friuli Venezia Giulia e altre norme urgenti.”

La norma regionale, all'art. 2, al fine di garantire la continuità dei servizi nel territorio del Comune di Sappada/Plodn, promuove forme di collaborazione con la Regione Veneto, la Provincia di Belluno e i competenti organi statali, per coordinare l'attività necessaria a garantire la piena realizzazione del processo di aggregazione del Comune di Sappada/Plodn alla Regione Autonoma Friuli-Venezia Giulia. Le forme di collaborazione di cui al comma 1 possono riguardare anche enti, aziende e società facenti capo alle rispettive amministrazioni interessate.

La medesima norma regionale, all'art. 13, ha inoltre modificato la L.R. 5/2016 in materia di servizio idrico e di rifiuti, prevedendo l'inserimento del Comune di Sappada nella composizione delle Assemblee locali dell'AUSIR per la gestione del SII.

Alla luce di quanto premesso, nel mese di gennaio 2019 era stato proposto, congiuntamente tra i gestori del SII e il Comune di Sappada, un percorso che avrebbe potuto portare a termine il trasferimento della gestione del SII del Comune di Sappada nel sub - ambito territoriale ottimale corrispondente al territorio della ex Provincia di Udine.

Alla fine del percorso delineato il Comune di Sappada è entrato nella gestione del SII di CAFC S.p.A. a far data dal 01/01/2020.

A seguito di una “due diligence” tecnico - ambientale sulle infrastrutture del SII del Comune di Sappada (di proprietà di BIM GSP e di proprietà comunale) BIM GSP e CAFC S.p.A. hanno stipulato un contratto di trasferimento dei cespiti del Servizio Idrico Integrato, a fronte di perizia di valutazione dell'effettivo valore residuo, redatta dall'Advisor finanziario secondo i principi di valorizzazione dei cespiti previsti dal Metodo Tariffario Idrico emanato da ARERA.

4.2 COMUNE DI FORNI AVOLTRI

CAFC S.p.A. è il gestore del servizio idrico integrato nel Comune di Forni Avoltri, giusta delibera dell'Assemblea dell'Ente di Governo dell'Ambito (Consulta d'Ambito Territoriale Ottimale Centrale Friuli), n. 19/15 del 07.10.2015 e Convenzione tra EGA e CAFC Rep.n.89677 / Racc.n.39697, redatta a ministero del notaio avv. Bruno Panella in data 22.12.2016, ai fini della gestione del SII.

Il Comune di Forni Avoltri che gestiva in forma autonoma il SII ha consegnato a far data dal 01.01.2018 la gestione dello stesso a CAFC S.p.A.

4.3 COMUNE DI LIGOSULLO ORA TREPPO LIGOSULLO

CAFC S.p.A. è il gestore del servizio idrico integrato nel Comune di Ligosullo, giusta delibera dell'Assemblea dell'Ente di Governo dell'Ambito (Consulta d'Ambito Territoriale Ottimale Centrale Friuli), n. 19/15 del 07.10.2015 e Convenzione tra EGA e CAFC Rep.n.89677 / Racc.n.39697, redatta a ministero del notaio avv. Bruno Panella in data 22.12.2016, ai fini della gestione del SII.

Il Comune di Ligosullo, già socio di Carniacque S.p.A., dal 01.01.2017 socio di CAFC S.p.A. e dal 01.02.2018 fuso con il Comune di Treppo Carnico nel nuovo Comune di Treppo Ligosullo, non aveva consegnato il Servizio Idrico Integrato alla propria società. Il Comune di Treppo Carnico aveva consegnato il servizio alla società Carniacque S.p.A., pertanto dal 01.01.2017 il Servizio Idrico Integrato è stato reso da CAFC S.p.A.

Il Comune di Treppo Ligosullo con delibera del 26.02.2019 n. 18, al fine di una lineare gestione del servizio su tutto il territorio comunale, ha autorizzato il passaggio della gestione del SII nell'area ex Comune di Ligosullo a partire dal 01.03.2019 a CAFC S.p.A.

4.4 COMUNE DI CERCIVENTO

CAFC S.p.A. è il gestore del servizio idrico integrato nel Comune di Cercivento, giusta delibera dell'Assemblea dell'Ente di Governo dell'Ambito (Consulta d'Ambito Territoriale Ottimale Centrale Friuli), n. 19/15 del 07.10.2015 e Convenzione tra EGA e CAFC Rep.n.89677 / Racc.n.39697, redatta a ministero del notaio avv. Bruno Panella in data 22.12.2016, ai fini della gestione del SII.

Il Comune di Cercivento che gestiva in forma autonoma il SII ha consegnato a far data dal 01.01.2024 la gestione dello stesso a CAFC S.p.A.

4.5 STIMA DEI NUOVI COSTI DI GESTIONE

La presente relazione riporta la stima dei nuovi costi di gestione in seguito all'estensione del perimetro di gestione ai tre comuni sopra citati.

Per la definizione dei costi, in continuità con quanto fatto nella precedente predisposizione tariffaria, si è mutuato il calcolo della *"Frontiera_efficiente"* per la sola CAFC S.p.A. in quanto il territorio montano interessato a caratteristiche analoghe ai comuni contigui già di gestione CAFC S.p.A. sia per densità abitativa che per l'estensione delle infrastrutture.

Alla luce di questo, il costo operativo pro capite di CAFC S.p.A. (dati 2020) definito dalla *"Frontiera_efficiente"* risulta adeguato anche in considerazione che, seppur il territorio montano presenti evidenti costi di gestione pro-capite superiori alla media della intera gestione, al fine di perseguire obiettivi di efficienza basati anche su effetti di scala, lo stesso risulta un adeguato punto di riferimento.

Di seguito si espone l'incremento di popolazione oggetto dell'estensione del perimetro:

Popolazione per comune ISTAT		2023		2023
CODICE ISTAT	COMUNE	SUPERFICIE kmq	ABITANTI n°	ABITANTI FLUTTUANTI n°
030040	FORNI AVOLTRI	80,71	501	2.072
030189	SAPPADA	62,60	1.313	2.900
	LIGOSULLO	16,80	113	81
030022	CERCIVENTO	15,36	635	204

Popolazione come definita dalla delibera ARERA 639/23 - ($pop + 0,25 \cdot pop_{flut}$) è il numero di abitanti residenti serviti cui aggiungere 0,25*abitanti fluttuanti.

TOTALE POPOLAZIONE SERVITA + 25% FLUTTUANTI	3.876
--	--------------

Costo operativo pro capite CAFC dati 2020 (sono stati utilizzati i dati della sola CAFC S.p.A. e non i dati gruppo) definito dalla "Frontiera_efficiente"

costo operativo pro capite CAFC dati 2020	$\frac{Co_{tot}}{pop + 0.25 \cdot fluttuante}$	84,46 €/abitante
---	--	-------------------------

L'incremento dei costi operativi endogeni e aggiornabili al 2020 da calcolo risulta essere pari a 327.369 €. Applicando a tale valore l'inflazione adottata dall'Autorità dal 2020 al 2024 pari a $\prod (1+It) / ANNO = 1,153$ si determina il valore degli Op^{new} pari a 377.429 €.

Per quanto sopra esposto l'incremento costi operativi endogeni e aggiornabili richiesto è pari a: $Op^{new,a}$ **377.000 €**

5 ISTANZA RICONOSCIMENTO COSTI DA AGGREGAZIONE ACQUEDOTTO POIANA

5.1 COSTI OPERATIVI DI ACQUEDOTTO POIANA

In considerazione dell'aggregazione delle gestioni, a pieno regime nel 2024, e tenuto conto del percorso di uniformazione dei processi e delle strutture che determineranno un'integrazione di Acquedotto Poiana S.p.A. a CAFC S.p.A., con riferimento al 2023 (anno di riferimento dei costi più aggiornati), è stato operato, come premesso nelle note metodologiche, un confronto tra i costi operativi endogeni riconosciuti ad Acquedotto Poiana S.p.A. ed i costi operativi efficientabili sostenuti da CAFC S.p.A..

5.1.1 COSTI OPERATIVI ENDOGENI DI ACQUEDOTTO POIANA

Opex end (al lordo ERC)	Acq Poiana
Opex end (al lordo ERC)	2.933.819
Opex QT	53.600
Opex QC	40.000
Opex end riconosciuti	3.027.419
Popolazione servita acquedotto (PRA)	54.412
Popolazione fluttuante	15.000
pop + 0.25 * fluttuante	58.162
Costi operativi efficientabili ab	52,05

I costi operativi endogeni di Acquedotto Poiana S.p.A. ammontano 3,027 milioni di euro che rapportati alla *pop + 0.25*fluttuante 2023*, sono pari a 52,05 €/ab.

5.1.2 COSTI OPERATIVI EFFICIENTABILI DI CAFC

I costi operativi efficientabili 2023 di CAFC S.p.A. sono stati determinati sulla base del Conto Economico 2023.

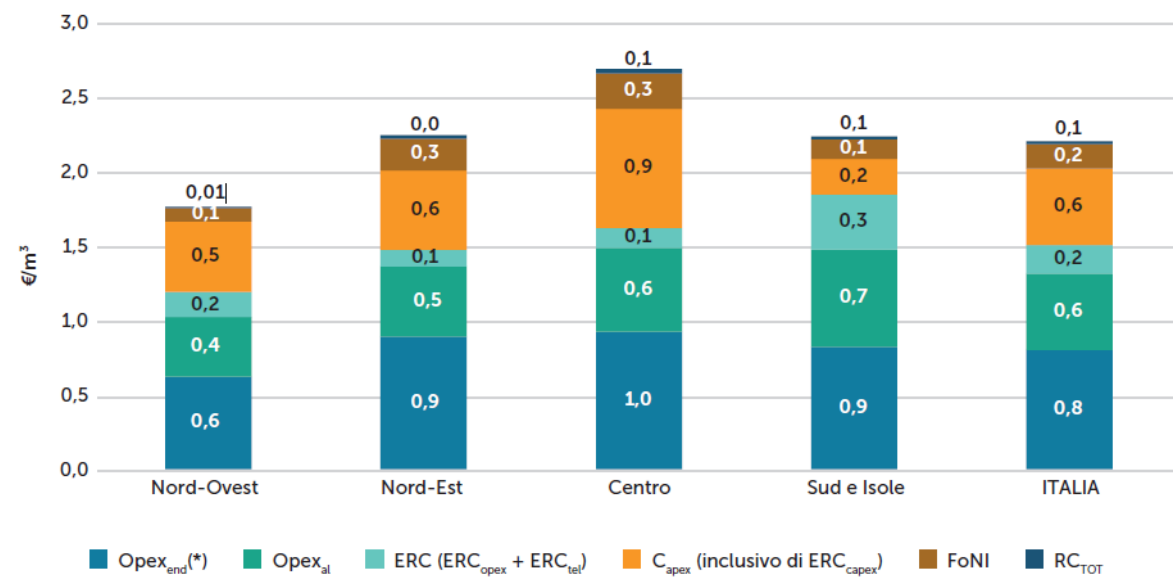
Costi operativi efficientabili (consuntivi)	CAFC
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo	5.587.165
B7) Per servizi	44.939.805
B8) Per godimento beni di terzi	3.563.039
B9) Per il personale	14.594.655
B11) Variazione delle rimanenze di materie p	-379.325
B12) Accantonamenti per rischi	318.168
B13) Altri accantonamenti	0
B14) Oneri diversi di gestione	2.283.439
costi produzione	70.906.946
Poste rettificative	29.364.357
Lavori c/terzi SII	261.745
Costi esogeni e altri	13.120.778
cows	153.349
IRAP	246.317
Costi operativi efficientabili	28.253.033
Popolazione servita acquedotto (PRA)	409.820
Popolazione fluttuante	148.628
pop + 0.25 * fluttuante	446.977
Costi operativi efficientabili ab	63,21

L'importo di Coeff pari a 28,25 milioni di euro rapportato alla pop + 0.25 * fluttuante 2023 determina un costo per ab di 63,21 €.

Come si evince dai valori sopra rappresentati si tratta uno scostamento significativo tra i costi riconosciuti all'ex gestione Acquedotto Poiana S.p.A. e i reali costi efficientabili di CAFC S.p.A.. Il mancato riconoscimento di tali costi determinerebbe delle importanti criticità sull'equilibrio economico e finanziario del Gestore.

5.2 BENCHMARK DELLE COMPONENTI VRG 2023 NEL NORD EST

Nell'ottica di definire il posizionamento dei costi operativi riconosciuti a CAFC S.p.A. con i valori medi dei gestori idrici del Nord Est, è stato condotto un confronto sulla base dell'analisi svolta da ARERA ed indicata nella Relazione annuale Stato dei servizi 2023, del valore unitario del vincolo ai ricavi del gestore per area geografica nel 2023.



(*) Include eventuali OP^{new}, Opex_{GC}, Opex_{QT}, OP_{social}, OP_{mis} e OP_{COVID}

Fonte: ARERA, elaborazione su dati dei gestori.

A nord est, in linea con la media nazionale, il valore medio del vincolo ai ricavi del gestore per metro cubo risulta pari a 2,4 €. In particolare, i costi operativi endogeni riconosciuti comprensivi di ERC opex ammontano a 1 €/mc.

Dati VRG 2023	Nord est	CAFC
Opex end	0,90	0,50
Opex al	0,50	0,36
ERC	0,10	0,31
Capex	0,60	0,32
FONI	0,30	0,59
Rc	0,00	-0,01
Vincolo unitario	2,40	2,07

Opex +ERC	1,00	0,81
-----------	------	------

CAFC S.p.A. nel 2023 si colloca abbondantemente sotto la media del nord est, sia per quanto riguarda il vincolo unitario che per quanto riguarda la componente di opex riconosciuta.

5.3 ISTANZA

Al fine di evitare criticità sull'equilibrio economico e finanziario del Gestore, si chiede il riconoscimento del differenziale tra i costi operativi endogeni di Acquedotto Poiana S.p.A. e i costi operativi efficientabili di CAFC S.p.A..

Per quanto sopra esposto l'incremento dei costi operativi richiesto $Op^{new,a}$ è pari a **706.000 €** come di seguito determinato:

	2023
Opex end riconosciuti a Acq. Poiana	52,05
Opex eff consuntivi CAFC	63,21
Differenziale pro capite	11,16
pop + 0.25 * fluttuante (area Acq. Poiana)	58.162
Differenziale complessivo	648.951
Inflazione 2024	8,8%
$Op^{new,a}$	706.059

ALLEGATO 2

ISTANZA PER LA COPERTURA DEI COSTI PER GLI ADEGUAMENTI AGLI STANDARD DI QUALITÀ TECNICA

AI SENSI ART. 19.8 LETTERA B) DELL'ALLEGATO A ALLA DELIBERAZIONE N. 639/2023/R/IDR (MTI-4)

PREVISIONI ART. 19.8 MTI-4

Con le disposizioni contenute nell'art. 19.8 dell'Allegato A delibera 639/2023/R/IDR (MTI-4) l'Autorità prevede che i costi per gli adeguamenti agli standard di qualità tecnica (*Opex QT*) siano valorizzati, previa presentazione di motivata istanza:

- a) di norma, nei limiti delle pertinenti componenti di costo individuate ai fini della determinazione tariffaria 2023 o, se inferiori, nei limiti degli oneri effettivamente rendicontati con riferimento alla medesima annualità;
- b) tenuto conto dei nuovi obiettivi di qualità tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR, solo ove il gestore si collochi in una delle classi del macro-indicatore di riferimento a cui sia associato l'obiettivo di miglioramento del livello di partenza;
- c) sulla base di oneri aggiuntivi, qualora le più recenti valutazioni in sede di applicazione del meccanismo incentivante di qualità tecnica abbiano comportato l'attribuzione di penalità relative agli Stadi I e II della "Tavola 9 – Stadi di valutazione delle performance di qualità tecnica in ciascun anno di valutazione" della RQTI; tali oneri aggiuntivi non possono eccedere le menzionate penalità.

ISTANZA

La scrivente Società ritiene che sussistano i presupposti per la presentazione di un'istanza per la copertura dei costi per gli adeguamenti agli standard di qualità tecnica, ai sensi dell'articolo 19.8 lettera b) del MTI-4 per i macro-indicatori di seguito rappresentati.

MACROINDICATORE M1

Le modifiche introdotte dalla Delibera ARERA 637/2023 al macro-indicatore M1 sono riconducibili alla variazione delle soglie di accesso alle classi, rendendo più sfidante il raggiungimento degli obiettivi di miglioramento definiti dalla RQTI.

Il territorio gestito è caratterizzato da un'estrema variabilità. Comprende sia la zona montana alpina e prealpina, caratterizzata da piccoli insediamenti sparsi su un territorio piuttosto ampio, sia la zona collinare e di pianura, con la città di Udine, oltre ad un elevato numero di insediamenti con caratteristiche prettamente rurali.

La lunghezza complessiva delle reti di acquedotto è pari a 6.453 km, di cui 1.556 km rappresentano la rete di adduzione e 4.897 km la rete di distribuzione. La popolazione residente servita da acquedotto è di 464.232 abitanti, mentre la popolazione fluttuante è pari a 163.628 abitanti.

La rete gestita, pertanto, risulta molto estesa e a bassa densità di utenze allacciate (per lo più abitazioni singole), con la conseguenza che seppur le perdite idriche lineari (indicatore M1a) della rete acquedottistica di CAFC S.p.A. ricadono in classe B, il valore delle perdite idriche percentuali determina l'appartenenza alla classe D.

CAFC S.p.A. ha fino ad ora impiegato solamente personale proprio per indagare lo stato della rete ed individuare le perdite, ma questo non è risultato sufficiente come confermato dalla permanenza nella classe D dell'indicatore M1.

Il personale è coinvolto nello svolgimento di altre molteplici attività richieste al mantenimento ed al miglioramento degli standard ARERA e pertanto non riesce a dedicarsi in modo continuativo alla ricerca delle perdite sull'intero territorio gestito che è molto esteso poiché comprende 6.453 km di rete su 4.952 km² del territorio regionale (Superficie complessiva Friuli Venezia Giulia 7845 km²).

Per mantenere un adeguato livello di monitoraggio delle reti e conseguente riduzione delle perdite, CAFC S.p.A. ravvisa la necessità d'implementare le metodiche d'indagine acquisite con il progetto Smart Water Management dando continuità all'attività di ricerca perdite massiva intrapresa nell'annualità 2024 grazie a fondi PNRR ricorrendo anche a ditte terze per il monitoraggio dello stato delle reti, al fine di conseguire il miglioramento dell'indicatore M1 come richiesto da ARERA.

La campagna di ricerca perdite sarà condotta partendo da dei valori *base line* per i distretti con valori d'indicatore *ILI* peggiori con l'obiettivo di raggiungere a fine campagna un decremento di almeno un punto % sull'indicatore per ciascuno dei distretti indagati.

Si propone di continuare ad indagare una parte della rete e con il proprio personale e di ricorrere a ditte terze su una lunghezza della rete di 1.152 km anno, pari a circa il 18% dell'infrastruttura gestita da CAFC S.p.A.. In particolare, per il primo anno saranno indagati i seguenti distretti:

N.	DISTR.	COMUNI	ILI '20	km rete
1	260	GEMONA DEL FRIULI	13,90	122,7
2	131	MAJANO (escluse le frazioni di Pers, S. Eliseo) RAGOGNA SAN DANIELE DEL FRIULI (esclusa frazione Villanova)	12,9	198,2
9	171	frazioni VILLANOVA (SAN DANIELE), GIAVONS, RODEANO ALTO (RIVE D'ARCANO), CARPACCO (DIGNANO), MASERIS E Z.I. CISTERNA (COSEANO)	18,4	36,7
13	290	REANA DEL ROJALE	17,97	51,3
16	310	FAEDIS	14,15	60,8
17	270	LUSEVERA, MAGNANO IN RIVIERA, Chialminis (Nimis)	18,13	56,5
18	153	MARTIGNACCO, frazioni COLUGNA (TAVAGNACCO), PASSONS e BONAVILLA (PASIAN DI PRATO)	11,7	69,3
19	380	CASSACCO	11,36	39,5
21	170	COSEANO, DIGNANO, FLAIBANO, MERETO DI TOMBA, RIVE D'ARCANO, S. VITO DI FAGAGNA, SEDEGLIANO, frazioni Pannellia, Pozzo, Beano, Goricizza, Codroipo Nord (CODROIPO), Nogaredo di Prato (MARTIGNACCO)	10,96	222,0
22	154	PASIAN DI PRATO, CAMPOFORMIDO, frazioni ZUGLIANO, TEREZANO, CARGNACCO (Pozzuolo)	11,71	126,0
23	300	POVOLETTO	11,53	95,5
24	410	TRICESIMO	8,26	74,3

L'impiego di questa metodologia sarà applicato successivamente a rotazione sui diversi distretti che presentino i peggiori indicatori di performance, per una estensione della rete analogica; considerando un costo medio di 150 €/km, coerente con gli affidamenti fatti in ambito PNRR, il tutto corrisponderebbe ad un extra costo annuale di **172.800 €**.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Aumento costi operativi per ricerca perdite	0,00 €	172.800 €	172.800 €	172.800 €	172.800 €	172.800 €

MACROINDICATORE M3

Le modifiche principali introdotte dalla Delibera ARERA 637/2023 al macro-indicatore M3 sono da correlarsi alle novità in materia di qualità dell'acqua destinata al consumo umano introdotte dalla Direttiva UE 2020/2184 e recepite in Italia con D. lgs 18/2023. Queste si rispecchiano, tra le altre cose, in una modifica delle soglie di accesso alle classi A e B, nonché alla modifica degli obiettivi che non sono più focalizzati in un miglioramento di classe nel biennio ma in una diminuzione percentuale del tasso di campioni non conformi (M3b). In più, viene richiesto ai Gestori del Servizio Idrico Integrato il monitoraggio e il rispetto di ulteriori parametri, oltre a quelli previsti dalla normativa, per accedere al meccanismo incentivante.

Come di seguito specificato, il Gestore per il 2024 e 2025 ha l'obiettivo di riduzione del 6% di M3b:

Macro-indicatore		Valori per definizione obiettivo 2024	Definizione obiettivo 2025
M3	M3a	0,0043%	0,0043%
	M3b	3,32%	3,12%
	M3c	0,360%	
	Classe	C	C
	Obiettivo RQTI	-6% di M3b	-6% di M3b
	Valore obiettivo M3a		0,0043%
	Valore obiettivo M3b	3,12%	2,93%
	Valore obiettivo M3c		
	Anno di riferimento per valutazione obiettivo per M3	2023	

A fronte delle disposizioni introdotte con Delibera 637/2023, e tenuto conto di quanto sopra precisato, il Gestore prevede un incremento dei costi di gestione di seguito riportati, per i quali presenta istanza:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Aumento costi operativi per manutenzione sistemi di dosaggio/ gestione reattivi e per le nuove attrezzature di processo	3.350,00 €	10.400,00 €	10.400,00 €	10.400,00 €	10.400,00 €	10.400,00 €

MACROINDICATORE M6

Con delibera 637/2023/R/IDR l'Autorità ha introdotto con riferimento all'indicatore M6 importanti modifiche regolatorie, tra cui il rispetto dei limiti di tabella 2 Allegato 5 Parte terza del Dlgs 152/06 per azoto e fosforo totali per gli impianti recapitanti in aree sensibili con potenzialità compresa tra 2.000 e 10.000 A.E.

Il Gestore con riferimento al macro-indicatore M6 non ha potuto definire l'obiettivo 2024-2025, ciò in quanto su 36 impianti gestiti da CAFC S.p.A., con potenzialità ≥ 2.000 [AE] e che scaricano in area sensibile non è mai stato effettuato il monitoraggio dell'azoto totale in quanto, pur nel pieno rispetto della norma, non è mai stato imposto o richiesto al gestore CAFC S.p.A. ai sensi dall'atto autorizzativo in essere.

A fronte delle disposizioni introdotte con Delibera 637/2023, e tenuto conto di quanto sopra precisato, il Gestore prevede un incremento dei costi di gestione di seguito riportati, per i quali presenta istanza:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Aumento costi operativi per manutenzione sistemi di dosaggio/ gestione reattivi e per le nuove attrezzature di processo	2.560,00 €	10.250,00 €	10.250,00 €	10.250,00 €	10.250,00 €	10.250,00 €
Servizio di supporto alla conduzione degli impianti ai fini dell'ottimizzazione dei parametri di controllo di processo	2.650,00 €	10.590,00 €	10.590,00 €	10.590,00 €	10.590,00 €	10.590,00 €
Assunzione di una figura professionale per attività di programmazione e controllo impianti e strumenti, controllo qualità, regolazioni e modifiche di processo	0,00 €	50.000,00 €	50.000,00 €	50.000,00 €	50.000,00 €	50.000,00 €
Totale	5.210,00 €	70.840,00 €	70.840,00 €	70.840,00 €	70.840,00 €	70.840,00 €

ALLEGATO 3

ISTANZA PER LA COPERTURA DEI COSTI EFFICIENTI

AI SENSI ART. 29.1 DELL'ALLEGATO A ALLA DELIBERAZIONE N. 639/2023/R/IDR (MTI-4)

PREVISIONI ART. 29 MTI-4

Con le disposizioni contenute nell'art. 29 dell'Allegato A delibera 639/2023/R/IDR (MTI-4) l'Autorità ha apportato al quadro regolatorio dei correttivi per tener conto delle sentenze relative ad alcuni contenziosi giunti a conclusione. Ci si riferisce in particolar modo a:

- sentenza del Consiglio di Stato, Sezione Seconda, n. 5431 del 30 giugno 2022, avente ad oggetto il comma 32.1 e il comma 34.1 dell'Allegato A alla deliberazione 585/2012/R/IDR, nella parte in cui le citate disposizioni escludono dai costi non efficientabili l'imposta regionale sulle attività produttive, IRAP;
- sentenze del Consiglio di Stato, Sezione Seconda, nn. 4142 del 24 maggio 2022 e 10727 del 7 dicembre 2022 (relative alle disposizioni concernenti i criteri per la determinazione della "quota a compensazione del capitale circolante netto" di cui al MTI, Allegato A alla deliberazione 27 dicembre 2013, 643/2013/R/IDR) e alla sentenza del Tribunale Amministrativo Regionale per la Lombardia, Milano, n. 2493/22, limitatamente ai criteri per la determinazione della "quota a compensazione del capitale circolante netto" di cui al MTI-2, Allegato A alla deliberazione 28 dicembre 2015, 664/2015/R/IDR;
- sentenza 3982 del 19 aprile 2023 del Consiglio di Stato (Sezione Seconda), con cui sono state annullate le previsioni del MTI-3 (Allegato A alla deliberazione 27 dicembre 2019, 580/2019/R/IDR) sulla penalità per mancata realizzazione degli investimenti rilevando che "Nel caso di specie, la penalità è stata introdotta con la deliberazione del 27 dicembre 2019, ma se ne prevede l'applicazione con riferimento a fatti pregressi, ossia il mancato rispetto della pianificazione degli investimenti per il periodo dal 2016 al 2019, ed è quindi chiaramente retroattiva. L'illegittimità deriva dal fatto che l'operatore, nel momento in cui ha posto in essere la condotta (ossia ha omesso di effettuare gli investimenti), non sapeva né poteva prevedere che avrebbe subito una sanzione".

Si riporta di seguito il contenuto dell'art. 29 dell'MTI-4:

- 29.1 Ai fini della valorizzazione del *VRGa*, per ciascun anno $\alpha=\{2024,2025\}$, l'Ente di governo dell'ambito riconsidera, su istanza del gestore per la copertura dei costi efficienti, le predisposizioni tariffarie relative alle precedenti annualità, potendo predisporre la componente di conguaglio aggiuntiva *RcARCa*, che ricomprende le voci di seguito riportate, opportunamente inflazionate:
 - a) con riguardo alle predisposizioni tariffarie relative al periodo 2012-2013 (ex MTI), ove il giudice amministrativo non si sia diversamente espresso, il recupero della quota parte dell'importo relativo all'onere fiscale IRAP (riferito alle attività afferenti al servizio idrico integrato e alle altre attività idriche), come risultante dal bilancio 2011, che non sia stata ricompresa nel *VRG* del 2012 e 2013 per effetto dell'applicazione delle regole di computo tariffario di cui all'articolo 4 "*Determinazione dei costi operativi e dei costi delle immobilizzazioni*", all'articolo 32 "*Costi operativi efficientabili*" e all'articolo 33 "*Aggiornamento dei costi operativi efficientabili*" del MTT;
 - b) relativamente alle predisposizioni tariffarie riferite al periodo **2014-2015** (ex MTI), al periodo **2016-2019** (ex MTI-2) e al periodo **2020-2023** (ex MTI-3), il recupero dello scostamento tra quanto riconosciuto nelle pertinenti predisposizioni tariffarie in applicazione delle regole per il calcolo del "*Capitale investito netto del gestore del SII*"

rivenibili nei menzionati metodi tariffari e quanto risulta determinando la “*quota a compensazione del capitale circolante netto*”, **CCN**(in ciascuno dei menzionati periodi regolatori) ricavo e di costo afferenti al servizio idrico integrato, ma anche le corrispondenti categorie di ricavo e di costo afferenti alle altre attività idriche. Il riconoscimento in tariffa di detto recupero è subordinato alla condizione che l’Ente di governo dell’ambito, al fine di evitare fenomeni di *double counting*, fornisca evidenza all’Autorità degli esiti delle verifiche compiute volte ad accertare che la predetta quota a compensazione del capitale circolante netto specificamente riconducibile alle altre attività idriche non sia stata già recuperata dal gestore nell’ambito della valorizzazione dei corrispettivi (non assoggettati a regolazione) autonomamente applicati ai clienti ovvero dei costi *Cb*;

c) per quanto concerne le predisposizioni tariffarie relative al periodo 2020-2023 (*ex* MTI -3), il recupero (ove già non effettuato) tra quanto riconosciuto nelle pertinenti predisposizioni tariffarie in applicazione delle regole per il calcolo del “*Capitale investito netto del gestore del SII*” di cui al comma 9.1 del MTI-3 e quanto risulta espungendo, dalla voce *F Acc*, il “*fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti*” (di cui al medesimo comma 9.1) per la parte alimentata dagli eventuali accantonamenti della penalità prevista per il mancato rispetto degli obiettivi di investimento (ai sensi dei commi 34.5 e 34.6 del MTI-3).

ISTANZA

La scrivente Società ritiene che sussistano i presupposti per la presentazione di un’istanza per la copertura dei costi efficienti, ai sensi dell’articolo 29 del MTI-4 e per il conseguente riconoscimento tariffario dei conguagli relativamente alle lettere b).

VALORIZZAZIONE RCARC ART. 29 LETT. B)

Mediante i dati delle predisposizioni tariffarie relative al periodo 2016-2019 (*ex* MTI-2) e al periodo 2020-2023 (*ex* MTI-3) si è provveduto a ricalcolare il CCN in ciascuno dei menzionati periodi regolatori considerando anche le componenti di ricavo (voce A1) e di costo (voci B6 e B7) afferenti alle altre attività idriche.

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi _{a,A1} (altre attività idriche)	1.050.849 €	1.366.218 €	2.932.847 €	3.362.080 €	3.059.436 €	3.704.676 €	3.178.639 €	2.928.318 €
CO _{a,B6+B7} (altre attività idriche)	33.985 €	247.536 €	2.438.577 €	1.560.191 €	1.461.231 €	2.100.943 €	1.618.126 €	1.651.935 €
CCN (altre attività idriche)	253.527 €	296.185 €	322.306 €	572.536 €	514.179 €	568.121 €	517.781 €	450.500 €

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
OF (altre attività idriche)	9.308 €	10.810 €	12.331 €	21.926 €	19.578 €	21.439 €	17.694 €	15.379 €
OFisc (altre attività idriche)	4.428 €	5.143 €	4.884 €	8.685 €	7.885 €	8.635 €	7.212 €	6.268 €
OF + Fisc	13.737 €	15.952 €	17.215 €	30.612 €	27.463 €	30.074 €	24.905 €	21.648 €
$\prod(1+It)$ / ANNO al 2022	1,0293	1,0303	1,0232	1,0140	1,0030	1,0020	1,0000	1,0000
totale	14.139 €	16.436 €	17.614 €	31.041 €	27.546 €	30.134 €	24.905 €	21.648 €

Il conguaglio inflazionato al 2022 vale complessivamente **183.464 €**.