



## Indice

|          |   |           |
|----------|---|-----------|
| <b>1</b> | <b>Informazioni sulla gestione .....</b>  | <b>3</b>  |
| 1.1      | Perimetro della gestione e servizi forniti .....  | 3         |
| 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 .....   | 4         |
| 1.2      | Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche.....   | 4         |
| 1.3      | Altre informazioni rilevanti .....  | 4         |
| 1.4      | Azioni del Gestore Pavia Acque s.c.a r.l. a seguito della verifica ispettiva ARERA ai sensi della Deliberazione n. 569/2017.....  | 5         |
| <b>2</b> | <b>Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale.....</b>   | <b>6</b>  |
| 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 .....   | 9         |
| 2.2.1    | Dati di conto economico.....  | 9         |
| 2.2.2    | Focus sugli scambi all'ingrosso.....  | 13        |
| 2.3      | Dati relativi alle immobilizzazioni.....  | 13        |
| 2.3.1    | Investimenti e dismissioni .....  | 13        |
| 2.3.2    | Infrastrutture di terzi.....  | 17        |
| 2.3.3    | Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2018 e 2019 ..... | 17        |
| 2.3.4    | Penalità per mancato rispetto della pianificazione 2016-2019 .....  | 18        |
| 2.4      | Corrispettivi applicati all'utenza finale.....  | 18        |
| 2.4.1    | Struttura dei corrispettivi applicata nel 2019.....   | 18        |
| 2.4.2    | Nota illustrativa ai sensi del comma 12.5 del TIBSI.....  | 19        |
| <b>3</b> | <b>Predisposizione tariffaria .....</b>   | <b>20</b> |
| 3.1      | Posizionamento nella matrice di schemi regolatori .....   | 20        |
| 3.1.1    | Selezione dello schema regolatorio .....  | 20        |
| 3.1.2    | Valorizzazione delle componenti del VRG .....   | 25        |
| 3.2      | Moltiplicatore tariffario .....   | 35        |
| 3.2.1    | Calcolo del moltiplicatore .....  | 35        |
| 3.2.2    | Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente .....   | 36        |
| 3.2.3    | Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati .....  | 37        |
| <b>4</b> | <b>Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF).....</b>  | <b>38</b> |
| 4.1      | Piano tariffario .....  | 38        |
| 4.2      | Schema di conto economico .....   | 39        |
| 4.3      | Rendiconto finanziario.....   | 40        |
| 4.4      | Stato patrimoniale.....   | 41        |
| <b>5</b> | <b>Eventuali istanze specifiche.....</b>  | <b>41</b> |
| <b>6</b> | <b>Note e commenti sulla compilazione del file RDT2020.....</b>   | <b>41</b> |

## PREMESSE

Con deliberazione n. 580/2019 l'Autorità di Regolazione Energia Reti e Ambiente ha disposto la disciplina per la determinazione delle proposte tariffarie per il periodo 2020-2023 nel quadro del Metodo Tariffario Idrico per il terzo periodo regolatorio (MTI-3). Tale delibera si pone in continuità con il MTI-2, costituendo un ulteriore fondamentale elemento di completamento da considerare, secondo una visione coordinata, insieme ad un pacchetto di provvedimenti regolatori volti a rafforzare la stabilità e la coerenza dell'architettura regolatoria dei sistemi idrici, introducendo alcuni elementi di novità, tra cui:

- aggiornamento dei costi operativi riconosciuti in tariffa sulla base di un puntuale meccanismo di efficientamento;
- regolazione dei criteri volti a favorire la spesa per investimenti (verifica del tasso di realizzazione degli investimenti programmati), come determinata alla luce della regolazione della qualità tecnica e con possibili forme aggiuntive di penalizzazione correlate al pieno o mancato conseguimento degli obiettivi di qualità tecnica (RQTI) e/o contrattuale (RQSII);
- introduzione del Piano delle Opere Strategiche che riguarda la pianificazione degli investimenti del quadriennio 2020-2027;
- riconoscimento dei costi per il trasporto e smaltimento dei fanghi da depurazione incrementali rispetto a quanto sostenuto nell'annualità 2017, al netto di una franchigia;
- riconoscimento al Gestore di uno *sharing* pari al 25% del costo medio dei kWh consumati in ciascuna annualità rispetto alla media del quadriennio 2014-2017;
- introduzione delle Altre Attività Idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale;
- considerazione degli effetti connessi alla prima applicazione della nuova disciplina dei corrispettivi (TICSI) e delle misure varate per la regolazione della morosità (REMSI).

Partendo da tale quadro, la presente Relazione di accompagnamento intende ripercorrere la metodologia seguita per l'elaborazione dell'aggiornamento tariffario 2020-2023 per l'Ambito della Provincia di Pavia, ai sensi del Metodo Tariffario Idrico delineato dalla deliberazione ARERA n. 580/2019/R/IDR, secondo la modulistica prevista dalla determinazione ARERA 1/2020 DSID.

Per il quadro di riferimento generale dell'Ambito della provincia di Pavia si rimanda alla Relazione di Accompagnamento predisposta in sede di aggiornamento della raccolta dati MTI-2 2016-2019.

In questa sede si precisa che, in relazione alla presente raccolta dei dati, la metodologia di raccolta e consolidamento presso il soggetto Gestore, già seguita per le predisposizioni tariffarie precedenti, è stata ripercorsa, ove ancora necessario, e ciò al fine di poter fornire una rappresentazione dei dati il più possibile rispondente all'articolazione giuridica e gestionale del sistema.

### 1 Informazioni sulla gestione

#### 1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

I servizi forniti nell'Ambito territoriale di Pavia da Pavia Acque comprendono tutto l'insieme dei servizi pubblici componenti il Servizio Idrico Integrato:

- Captazione, adduzione, potabilizzazione, distribuzione, misura e vendita di acqua potabile;
- Fognatura e depurazione delle acque reflue urbane;
- Realizzazione di allacciamenti idrici e fognari e relative attività accessorie.

Vengono inoltre svolte le seguenti altre attività attinenti i servizi idrici: il trattamento di rifiuti liquidi o bottini, l'istruttoria e sopralluogo per rilascio/rinnovo autorizzazioni allo scarico e per il rilascio pareri preventivi per impianti fognari privati, le analisi di laboratorio, la progettazione e l'engineering e altri lavori e servizi similari, le attività di riscossione e riparto della tariffa per conto di alcune residuali gestioni in economia, peraltro incluse nel vincolo tariffario d'Ambito.

Quali attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico integrato, si segnala unicamente i) il noleggio delle infrastrutture per installazione antenne di ricetrasmisione, ii) il riconoscimento (fino al 2017) di certificati verdi derivanti dall'autoproduzione di energia elettrica destinata all'autoconsumo, iii) la gestione di un impianto fotovoltaico installato presso il depuratore di Voghera, con decorrenza 23/12/2019, con conseguente riconoscimento di incentivi GSE.

### **1.1.1** *Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione*

A livello di Ambito, il perimetro della gestione comprende tutti i Comuni e tutti i segmenti riferibili al territorio provinciale di Pavia, fatta eccezione per la depurazione dei Comuni di Belgioioso, cui confluiscono anche i reflui di Torre de' Negri e Filighera. Il subentro non è stato completato in quanto sono ancora in corso le attività finalizzate alla completa separazione fisica, funzionale e strumentale dell'impianto di trattamento rifiuti speciali liquidi (avente una propria autorizzazione AIA) dal contiguo impianto di depurazione delle acque reflue urbane. Il subentro del Gestore d'Ambito nella gestione del segmento di depurazione dei predetti Comuni è previsto al massimo per il 31/12/2022.

Pertanto, le ultime acquisizioni nel perimetro della gestione di Pavia Acque sono:

- 1) Segmento **Acquedotto - Comune di Belgioioso**, gestito da Broni Stradella Pubblica S.r.l. fino alla data del 31/12/2018, passato a Pavia Acque dal 1/1/2019, con cessazione anticipata del regime di salvaguardia,
- 2) Segmento **Acquedotto** – Comune di **Cilavegna**, gestito in economia tramite IRETI S.p.A. (già Acque Potabili S.p.A.) fino alla data del 31/12/2018, cui Pavia Acque è subentrata dal 1/1/2019;
- 3) Segmenti di **Acquedotto, Fognatura e Depurazione** – Comune di **Romagnese**, gestito in economia fino al 31/12/2019, cui Pavia Acque è subentrata dal 1/1/2020;
- 4) Segmenti di **Acquedotto, Fognatura e Depurazione** – Comune di **Zavattarello**, gestito in economia fino al 30/09/2018, cui Pavia Acque è subentrata dal 1/10/2018.

Si precisa che in riferimento alla variazione di perimetro relativa al subentro nel segmento di acquedotto del Comune di Belgioioso, avvenuto nel 2019 e nei segmenti di acquedotto e fognatura dei Comuni di Robbio e Castelnovetto, avvenuto nel corso del 2017, viene presentata apposita istanza per riconoscimento di costi incrementali afferenti all'acquisizione di tali gestioni a partire rispettivamente dall'annualità 2019 e 2018.

Dalle menzionate caratteristiche della variazione di perimetro gestionale discende il posizionamento del Gestore nello schema regolatorio VI.

### **1.1.2** *Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente*

Nel territorio di pertinenza non vi sono gestioni che esercitano il servizio in assenza di un titolo giuridico conforme alla disciplina *pro tempore* vigente, in violazione di quanto previsto dall'art. 172 del D.Lgs. 152/2006.

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

Non si segnalano informazioni da fornire rispetto alla distinzione tra servizi SII e altre attività idriche, in quanto la modalità di contabilizzazione delle voci non è mutata rispetto alla determinazione tariffaria ex MTI-2 per gli anni 2018 e 2019.

## **1.3** **Altre informazioni rilevanti**

Non sono presenti casi di esclusione tariffaria, situazioni giuridiche patrimoniali relative a procedure concorsuali, sentenze passate in giudicato.

Per quanto riguarda eventuali ricorsi pendenti, si segnala, che il contenzioso relativo all'affidamento del SII a Pavia Acque s.c.a.r.l. notificato in data 10.03.2014 (R.G. 986/2014), con cui i Comuni di San Genesio ed Uniti, Garlasco, Castelnovetto, Marzano, Battuda, Pieve di Porto Morone, Confienza, Robbio e Gravellona Lomellina avevano impugnato innanzi al Tar Lombardia, Milano, Sez. I, gli atti relativi alla procedura di affidamento del SII a Pavia

Acque è stato dichiarato estinto dal Tribunale Amministrativo Regionale nella seduta di Camera di Consiglio del 19 giugno 2019.

#### **1.4 Azioni del Gestore Pavia Acque s.c.a r.l. a seguito della verifica ispettiva ARERA ai sensi della Deliberazione n. 569/2017**

Con la Deliberazione n. 569/2017/R/IDR ARERA aveva approvato quattro verifiche ispettive in materia di tariffe del S.I.I.. Pavia Acque s.c.a r.l. era stata selezionata tra i gestori destinatari di suddetta attività ispettiva.

La verifica si è svolta presso gli uffici della Società a Pavia nei giorni dal 19 al 23 marzo 2018, con successive richieste di documentazione e dati da parte dell’Autorità. Alla data odierna si è ancora in attesa della chiusura del procedimento.

Anche a seguito degli impegni assunti e verbalizzati in presenza degli ispettori, avendo condiviso che i rilievi emersi, e di seguito dettagliati, riguardano errori o imprecisioni, si è ritenuto opportuno, d’intesa tra Gestore ed EGA, eliminare gli effetti di tali errori e imprecisioni, procedendo, ove possibile, anche al recupero a conguaglio degli effetti sulla tariffa pregressa, mediante l’utilizzo della componente tariffaria RC<sub>ALTRO</sub>.

Di seguito si elencano i provvedimenti già adottati in sede di aggiornamento tariffario biennale 2018-2019 (i riferimenti sono quelli della check list compilata in fase di verifica ispettiva).

*Punto 4.1 - Verifica dei costi di investimento dichiarati ai fini tariffari - ModStratificazione e ModLibro del gestore ai fini MTT*

In merito alla rappresentazione dei contributi di allaccio per il 2012, in fase di predisposizione delle schede di rendicontazione dei dati propedeutici all’aggiornamento tariffario biennale MTI-2, la Società aveva inserito, a rettifica della stratificazione degli IP relativi all’anno 2012, il valore (CFP) dei contributi di allacciamento percepiti dagli Erogatori temporanei, come dagli stessi rilevati e comunicati a seguito di verifica ispettiva. Aveva inoltre proceduto alla quantificazione, nell’ambito delle variazioni di costo eccezionali, di una componente di costo negativa per Euro 474.249, a recupero della quota di tariffa percepita negli anni dal 2014 al 2017 a seguito della mancata rendicontazione dei contributi allacci relativi all’anno 2012.

*Punto 4.2 - Costi per l’uso di infrastrutture di terzi – Deltacuit con stratificazione*

Uno dei punti evidenziati da ARERA in sede di verifica ispettiva afferiva all’errata stratificazione di alcuni cespiti del Comune di Voghera, e a tal proposito il Gestore aveva proceduto, in fase di aggiornamento tariffario MTI-2, ai fini del calcolo delle tariffe 2018 e 2019, a rettificare i suddetti valori nel seguente modo:

- i. In merito all’errore di trascrizione dei cespiti del Comune di Voghera, era stato modificato il foglio “RAB\_proprietari”, in corrispondenza dell’annualità 2010, con decurtazione:
  - a. di IP pari a euro 1.305.180 dal valore originario di euro 1.376.626,
  - b. di FA pari a euro 52.207 dal valore originario di euro 55.065;
- ii. in merito alla rimozione del reticolo minore, non afferente né al SII né alle AAI, oltre alle decurtazioni di cui al punto precedente erano state altresì effettuate le seguenti decurtazioni:
  - a. IP 2010 pari a euro 44.184,
  - b. FA 2010 pari a euro 447,
  - c. IP 2006 pari a euro 39.651,
  - d. FA 2006 pari a euro 4.758.

Con comunicazione, in data 23 ottobre 2020, delle risultanze istruttorie relative al procedimento di verifica ispettiva presso Pavia Acque, l’Autorità ha rilevato che, per quanto attiene le determinazioni tariffarie per il primo periodo regolatorio 2012-2015 e per il biennio 2016-2017, “nessuna modifica ai dati in precedenza trasmessi sembrerebbe essere stata apportata con riferimento alle contestazioni sub b) e c) (...), relative alla valorizzazione dei costi afferenti alle infrastrutture del Comune di Voghera”.

La mancata modifica era derivata dalle motivazioni già espresse in fase di verifica ispettiva (cfr. p.to 4.2, pag. 14 della check list relativa all’Audit ARERA) e da una valutazione rispetto al teta obiettivo e alla decurtazione della componente FoNI già applicata dall’Ente d’Ambito in fase di predisposizione tariffaria per gli anni 2016-2019.

Tuttavia, a seguito di ulteriore approfondimento operato congiuntamente tra Ente d'Ambito e Gestore, si è proceduto nel presente aggiornamento tariffario MTI-3 ad individuare anche le quote di VRG erroneamente conteggiate a fronte della errata stratificazione dei cespiti del Comune di Voghera dal 2012 al 2017, come dettagliato più avanti, e a riportare l'importo complessivo alla voce "Costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali" 2018.

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

La raccolta dati per gli anni 2018-2019 è stata effettuata, in continuità con quanto operato per le precedenti raccolte dati, dalla Pavia Acque s.c.a r.l., mediante elisione delle partite interne all'Ambito. Si ricorda che l'affidamento si è perfezionato con deliberazione della Provincia di Pavia (quale Ente d'Ambito ai sensi della l.r. 26/2003 e s.m.i.) dal 1° gennaio 2014, con la trasformazione di Pavia Acque in Società Consortile.

Alla luce di quanto sopra, sono stati richiesti i dati necessari all'aggiornamento tariffario a tutte le Società Operative Territoriali di Pavia Acque s.c.a r.l., e precisamente:

- Società Asm Pavia SpA,
- Società Asm Voghera SpA,
- Società As Mare Srl,
- Società Asm Vigevano Lomellina SpA,
- Società Broni Stradella Pubblica Srl,
- Società Cap Holding SpA,
- Società CBL SpA.

Sono infine stati richiesti i dati, limitatamente ai consumi di energia elettrica e all'emissione delle bollette per il SII, ai Comuni che per gli anni 2018 e 2019 risultavano essere in economia, ancorché nelle fasi finali di subentro da parte di Pavia Acque.

Si precisa che i dati inseriti per la determinazione della tariffa per gli anni 2020-2023 sono stati ricavati dai Bilanci consuntivi del Gestore Pavia Acque e dalle Società Operative Territoriali per l'esercizio 2018, regolarmente approvati, con riferimento sia ai dati economici che al valore degli investimenti.

Per quanto riguarda i dati riferiti al bollettato e agli altri ricavi, gli stessi sono stati estratti dai sistemi gestionali di bollettazione e fatturazione di Pavia Acque e sottoposti a verifica di congruità con i dati di bilancio.

L'attività di validazione, 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, è stata svolta puntualmente sulla documentazione richiesta al Gestore e da questo inviata in più tranches nel corso dei mesi di agosto – dicembre 2020.

Il focus dei controlli è stato, in particolare, sulla coerenza dei dati trasmessi, con specifico riferimento ai riscontri sui bilanci di verifica, predisposti dal Gestore per le aggregazioni dei dati ricevuti dalle SOT. Si elencano di seguito gli elementi su cui ci si è soffermati, soprattutto sulla parte più direttamente economica-tariffaria-finanziaria, fatte salve le analoghe verifiche svolte per gli adempimenti della Qualità Tecnica ai sensi della del. ARERA 917/2017/R/IDR:

- 1) Bilanci di esercizio 2018-2019;
- 2) Dettaglio costi energia elettrica (kWh consumati e importi fatturati);
- 3) Bilancio di verifica con collegamenti attivi al Conto Economico;
- 4) Prospetto di riconciliazione tra unbundling e conto economico ARERA;
- 5) Libro Cespiti;
- 6) Previsione di entrata in ammortamento dei LIC al 31/12/2019;
- 7) Contratti di locazione/leasing relativi ad immobilizzazioni in uso al Gestore;
- 8) Dettaglio finanziamenti in essere (ivi compresi le rate dei mutui dei Comuni afferenti il Servizio Idrico Integrato);
- 10) Dichiarazione di veridicità del legale rappresentante;
- 11) Investimenti e contributi fino al 2033 (fine affidamento);
- 12) Previsione di entrata in esercizio degli investimenti previsti;

- 13) Rendicontazione della spesa per investimento effettuata nelle annualità 2018 e 2019 (altresi riconciliata con le commesse di investimento);
- 14) Pagamento e rendicontazione contributo ARERA;
- 15) Rendicontazione componenti perequative e bonus idrico.

Occorre evidenziare che, già in fase di raccolta dei dati e aggregazione, i criteri di rendicontazione sono stati condivisi con il Gestore. Il processo di validazione è stato quindi sostanzialmente svolto anche in fase preliminare, oltre che successivamente all'invio ufficiale della documentazione richiesta. Pertanto, le modifiche e le integrazioni rese necessarie durante il percorso di validazione sono state già recepite all'interno dei dati definitivi trasmessi.

## 2.1 Dati patrimoniali

### 2.1.1 Fonti di finanziamento

Le fonti di finanziamento, necessarie per la copertura dei costi e degli investimenti sono, oltre all'autofinanziamento ed ai contributi a fondo perduto deliberati da Enti Pubblici su specifici investimenti, quelle reperibili sul mercato finanziario, ossia l'accensione dei debiti a medio/lungo termine con istituti di credito.

A questo proposito, si evidenzia che nel mese di marzo 2018 Pavia Acque S.c.a.r.l. ha stipulato con un *pool* di istituti finanziari un'operazione di finanziamento a medio-lungo termine, per un importo di 80 milioni di euro con scadenza al 2031, entro la fine della concessione, per fronteggiare la realizzazione del piano degli investimenti programmato.

Di seguito si riportano le principali caratteristiche dei contratti derivati sottostanti a tale linea di finanziamento:

**Tabella 1 – Dettaglio contratti derivati**

Unità di misura: euro

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Tipologia del contratto derivato | Interest rate swap                         |
| Finalità                         | Copertura dal rischio di varianza tassi    |
| Valore nozionale                 | 42.565.993                                 |
| Rischio finanziario sottostante  | rischio di varianza tassi                  |
| Fair value al 31/12/2019         | 5.944.372                                  |
| Passività coperta                | Contratto di finanziamento a lungo termine |
| Data di negoziazione             | 29/03/2018                                 |
| Data di efficacia                | 30/06/2018                                 |
| Data termine                     | 31/12/2032                                 |
| Cliente riceve                   | Euribor 6M                                 |
| Cliente paga                     | 1,297                                      |
| Date pagamento                   | Semestrali, con prima scadenza 31/12/2018  |

**Tabella 2 – Mezzi propri**

Unità di misura: euro

|              |      | ANNO 2018   | ANNO 2019   |
|--------------|------|-------------|-------------|
| Mezzi Propri | Euro | 114.997.929 | 113.742.109 |

I dati utilizzati sono riferiti unicamente al bilancio 2018 e 2019 del Gestore unico Pavia Acque S.c.a.r.l., stante la non significatività dell'aggregazione dei dati delle Società Territoriali, che svolgono unicamente attività tecniche su reti e impianti.

I mezzi propri sono costituiti dal patrimonio netto societario.

**Tabella 3 – Mezzi di terzi**

Unità di misura: varie

|   |      | ANNO 2018  | ANNO 2019  |
|---|------|------------|------------|
| Finanziamenti a medio-lungo termine                               | Euro | 41.050.172 | 57.994.735 |
| di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti | Euro | 0          | 0          |
| Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine                   | %    | 2,62%      | 1,57%      |
| Prestiti obbligazionari   | Euro | 0          | 0          |
| Tasso medio Prestiti obbligazionari                               | %    | 0,00%      | 0,00%      |
| Altre passività consolidate                                       | Euro | 1.503.701  | 1.571.270  |
| 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 | 33.550.664 | 35.919.529 |
| Debiti tributari  | Euro | 2.125.661  | 440.331    |

I finanziamenti a medio-lungo termine sono costituiti principalmente dal finanziamento senior acceso nel 2018 da Pavia Acque e, in quota residuale, dalle quote capitale residue dei finanziamenti relativi alle reti e agli impianti conferiti dalle aziende socie nel 2008.

**2.1.2 Altri dati economico-finanziari****Tabella 2 – Fondi**

Unità di misura: euro

|  |      | ANNO 2018 | ANNO 2019  |
|--|------|-----------|------------|
| Fondo TFR  | Euro | 5.474.991 | 5.778.361  |
| Fondo di quiescenza  | Euro | 0         | 0          |
| Fondo rischi e oneri (di cui Euro 450.000 acc.to Fondo vincolato <i>comma 9.1 lett. f) MTI-3</i> ) | Euro | 1.856.014 | 1.851.786  |
| Fondo rischi su crediti  | Euro | 0         | 0          |
| Fondo svalutazione crediti   | Euro | 9.881.603 | 12.303.591 |
| Depositi cauzionali  | Euro | 7.733.404 | 7.504.385  |
| Fondo imposte e tasse (anche differite)  | Euro | 632.080   | 630.804    |
| Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008   | Euro | 0         | 0          |
| Fondo per il ripristino di beni di terzi   | Euro | 0         | 0          |
| Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti <i>comma 9.1 lett. f) MTI-3</i>      | Euro |           |            |
| Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà                                     | Euro | 819.758   | 819.473    |

Per quanto riguarda le voci indicate, si precisa che:

- i. per il Fondo TFR si è proceduto all'aggregazione dei dati di Pavia Acque e delle Società Operative Territoriali, stante l'elevato numero di dipendenti in forza alle stesse, assumendo i valori patrimoniali derivanti dal *Unbundling* 2018; per il fondo TFR 2019 si è invece utilizzata una stima preconsuntiva;
- ii. per gli altri dati, per ragioni di significatività, sono stati utilizzati i dati della sola Pavia Acque.

Di seguito i dati riferiti alla morosità ed ai rimborsi dagli utenti per la gestione della morosità.



**Tabella 3 - Rimborsi dagli utenti per la gestione della morosità**

Unità di misura: varie

|  |      | ANNO 2018 | ANNO 2019 |
|--|------|-----------|-----------|
| Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato                | %    | 1,73%     | 2,02%     |
| Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità | euro | 48.485    | 167.406   |

Il dato relativo alle imposte, esposto nella successiva tabella, è riferito ai Bilanci 2018 e 2019 di Pavia Acque, per motivi di rappresentatività.

**Tabella 4 Imposte**

Unità di misura: varie

|  |      | ANNO 2018  | ANNO 2019 |
|--|------|------------|-----------|
| IRES                                       | euro | -2.927.353 | -698.842  |
| IRAP                                       | euro | -626.231   | -243.947  |
| Imposte differite                          | euro | 1.597      | 1.276     |
| Imposte anticipate                         | euro | 2.492.634  | 44.254    |
| Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa | %    | 32,52%     | 38,78%    |

**Tabella 5 -  $\Sigma\text{tarif}^{\text{new,a}} * \text{vsca}^{\text{new,a-2}}$** 

Unità di misura: euro

|  |      | ANNO 2018  | ANNO 2019 |
|--|------|------------|-----------|
| $\Sigma\text{tarif}^{\text{new,a}} * \text{vsca}^{\text{new,a-2}}$ (ai fini del calcolo del $\Delta T_{G,TOT}$ ) | Euro | 79.649.280 |           |

**Tabella 6 - Altri dati per il calcolo della componente capex**

Unità di misura: euro

|             |      | ANNO 2020 | ANNO 2021 | ANNO 2022 | ANNO 2023 |
|-------------|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| DCUIT capex | euro | 640.903   | 620.590   | 600.033   | 579.476   |

I valori inseriti per gli anni 2020-2023 fanno riferimento alla concessione iscritta allo stato attivo del bilancio di Pavia Acque e riferita al Proprietario Comune di Voghera.

## 2.2 Dati di conto economico

### 2.2.1 Dati di conto economico

Il Conto Economico per l'anno 2018 è stato costruito come aggregato dei singoli Conti Economici di Pavia Acque S.c.a.r.l., delle Società Operative Territoriali (SOT). In particolare, i dati utilizzati per la compilazione del foglio "Dati\_conto\_economico" sono stati derivati dai valori inseriti nei CAS di *Unbundling* 2018 da parte delle SOT.

Per l'anno 2019 i valori di costo e ricavo sono posti uguali al 2018 ad eccezione di quei valori per i quali sono già disponibili dati consuntivi o preconsuntivi, e precisamente:

- 1) costo per l'energia elettrica,
- 2) costo del trasporto e smaltimento fanghi da depurazione,
- 3) personale dipendente (per quanto riguarda la quota derivante da bilancio di Pavia Acque)
- 4) ammortamenti,
- 5) costi di funzionamento ATO,
- 6) oneri locali.

Per la quantificazione delle voci di costo e ricavo aggregate 2018 (e conseguentemente parte del 2019), ove necessario, i valori sono stati rettificati – elidendo le poste reciproche – in ragione delle operazioni contabili che avrebbero generato duplicazioni di costo/ricavo tra SOT e Pavia Acque.

**Tabella 7 - Anno 2018: ripartizione dei ricavi e costi tra SII e AAI**

Unità di misura: euro

| <b>Voci di ricavo di bilancio</b>  | <b>Servizio Idrico Integrato</b> | <b>Altre attività idriche</b> |
|--|----------------------------------|-------------------------------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                       | 71.096.952                       | 386.126                       |
| A2) Variazione rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e finiti | 81.290                           |                               |
| A3) Variazione dei lavori in corso di ordinazione                                  |                                  |                               |
| A4) Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni                           | 7.932.891                        | 2.523                         |
| A5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione                               | 1.639.435                        | 36.831                        |
| <b>Totale</b>  | <b>80.750.568</b>                | <b>425.480</b>                |

| <b>Voci di costo di bilancio</b>   | <b>Servizio Idrico Integrato</b> | <b>Altre attività idriche</b> |
|--|----------------------------------|-------------------------------|
| B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci   | 2.679.119                        | 7.976                         |
| <i>di cui per materiali per manutenzioni</i>   | <i>1.544.313</i>                 | <i>0</i>                      |
| <i>di cui per reagenti</i>   | <i>551.718</i>                   | <i>0</i>                      |
| B7) Per servizi  | 28.343.863                       | 38.141                        |
| <i>energia elettrica da altre imprese del gruppo</i>   | <i>0</i>                         | <i>0</i>                      |
| <i>energia elettrica da altre imprese</i>  | <i>9.824.943</i>                 | <i>215</i>                    |
| <i>ricerca perdite (da terzi)</i>  | <i>0</i>                         | <i>0</i>                      |
| <i>ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)</i>   | <i>0</i>                         | <i>0</i>                      |
| <i>smaltimento rifiuti (da terzi)</i>  | <i>168.629</i>                   | <i>66</i>                     |
| <i>smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)</i>   | <i>0</i>                         | <i>0</i>                      |
| <i>trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)</i>   | <i>1.281.389</i>                 | <i>0</i>                      |
| <i>trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)</i>                                      | <i>0</i>                         | <i>0</i>                      |
| <i>manutenzioni ordinarie (da terzi)</i>   | <i>11.792.061</i>                | <i>26.714</i>                 |
| <i>manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)</i>  | <i>0</i>                         | <i>0</i>                      |
| <i>altri servizi da altre imprese del gruppo</i>   | <i>0</i>                         | <i>0</i>                      |
| <i>altri servizi da altre imprese</i>  | <i>5.276.841</i>                 | <i>11.146</i>                 |
| B8) Per godimento beni di terzi  | 5.503.258                        | 1.482                         |
| <i>di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo</i>   | <i>0</i>                         | <i>0</i>                      |
| <i>di cui altre spese verso altre imprese del gruppo</i>   | <i>0</i>                         | <i>0</i>                      |
| B9) Per il personale   | 20.103.879                       | 37.311                        |
| <i>di cui per salari e stipendi</i>  | <i>13.927.094</i>                | <i>42.794</i>                 |
| <i>di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)</i>                                   | <i>993.465</i>                   | <i>1.825</i>                  |
| B10) Ammortamenti e svalutazioni   | 15.527.072                       | 27.767                        |
| <i>di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>  | <i>0</i>                         | <i>0</i>                      |
| <i>di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i> | <i>2.427.755</i>                 | <i>0</i>                      |
| <i>di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.</i>           | <i>221.403</i>                   | <i>2.106</i>                  |
| B11) Variazione delle rimanenze  | -429                             | 97                            |
| B12) Accantonamenti per rischi   | 256.544                          | 400                           |
| B13) Altri accantonamenti  | 0                                | 0                             |

| Voci di costo di bilancio      | Servizio Idrico Integrato | Altre attività idriche |
|--------------------------------|---------------------------|------------------------|
| B14) Oneri diversi di gestione | 2.286.184                 | 1.368                  |
| <b>Totale</b>                  | <b>74.699.490</b>         | <b>114.542</b>         |

**Tabella 8 - Anno 2019: ripartizione dei ricavi e costi tra SII e AAI**

Unità di misura: euro

| Voci di ricavo di bilancio   | Servizio Idrico Integrato | Altre attività idriche |
|--|---------------------------|------------------------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                       | 71.096.952                | 386.126                |
| A2) Variazione rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e finiti | 81.290                    |                        |
| A3) Variazione dei lavori in corso di ordinazione                                  |                           |                        |
| A4) Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni                           | 7.932.891                 | 2.523                  |
| A5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione                               | 1.639.435                 | 36.831                 |
| <b>Totale</b>  | <b>80.750.568</b>         | <b>425.480</b>         |

| Voci di costo di bilancio  | Servizio Idrico Integrato | Altre attività idriche |
|--|---------------------------|------------------------|
| B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci   | 2.679.119                 | 7.976                  |
| <i>di cui per materiali per manutenzioni</i>   | 1.544.313                 | 0                      |
| <i>di cui per reagenti</i>   | 551.718                   | 0                      |
| B7) Per servizi  | 29.523.801                | 38.141                 |
| <i>energia elettrica da altre imprese del gruppo</i>   | 0                         | 0                      |
| <i>energia elettrica da altre imprese</i>  | 10.729.609                | 215                    |
| <i>ricerca perdite (da terzi)</i>  | 0                         | 0                      |
| <i>ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)</i>   | 0                         | 0                      |
| <i>smaltimento rifiuti (da terzi)</i>  | 168.629                   | 66                     |
| <i>smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)</i>   | 0                         | 0                      |
| <i>trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)</i>   | 1.556.661                 | 0                      |
| <i>trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)</i>                                      | 0                         | 0                      |
| <i>manutenzioni ordinarie (da terzi)</i>   | 11.792.061                | 26.714                 |
| <i>manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)</i>  | 0                         | 0                      |
| <i>altri servizi da altre imprese del gruppo</i>   | 0                         | 0                      |
| <i>altri servizi da altre imprese</i>  | 5.276.841                 | 11.146                 |
| B8) Per godimento beni di terzi  | 5.503.258                 | 1.482                  |
| <i>di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo</i>   | 0                         | 0                      |
| <i>di cui altre spese verso altre imprese del gruppo</i>   | 0                         | 0                      |
| B9) Per il personale   | 20.964.879                | 37.311                 |
| <i>di cui per salari e stipendi</i>  | 14.557.094                | 42.794                 |
| <i>di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)</i>                                   | 1.033.465                 | 1.825                  |
| B10) Ammortamenti e svalutazioni   | 16.301.217                | 40.272                 |
| <i>di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>  | 0                         | 0                      |
| <i>di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i> | 2.427.755                 | 0                      |
| <i>di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.</i>           | 221.403                   | 2.106                  |
| B11) Variazione delle rimanenze  | -429                      | 97                     |

| Voci di costo di bilancio      | Servizio Idrico Integrato | Altre attività idriche |
|--------------------------------|---------------------------|------------------------|
| B12) Accantonamenti per rischi | 256.544                   | 400                    |
| B13) Altri accantonamenti      | 0                         | 0                      |
| B14) Oneri diversi di gestione | 2.286.184                 | 1.368                  |
| <b>Totale</b>                  | <b>77.514.574</b>         | <b>127.047</b>         |

Di seguito il dettaglio per attività dei costi iscritti tra le “ulteriori specifiche dei costi”, con indicazione della voce di IV Direttiva in cui tali valori risultano allocati.

| ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)   | Importo SII+AAI 2018 | Voce Bilancio 2018 | Importo SII+AAI 2019 | Voce Bilancio 2019 |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie  | 256.944              | B12-B13            | 256.944              | B12-B13            |
| Costi connessi all'erogazione di liberalità   | 51.727               | B14-B7             | 51.727               | B14-B7             |
| Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)   | 76.532               | B7                 | 76.532               | B7                 |
| Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili  | 58.600               | B14                | 58.600               | B14                |
| Oneri straordinari  | 548.190              | B14                | 548.190              | B14                |
| Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente   | 109                  | B14                | 109                  | B14                |
| Contributi associativi  | 50.560               | B14                | 50.560               | B14                |
| Spese di viaggio e di rappresentanza  | 69.918               | B7                 | 69.918               | B7                 |
| Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito  | 678.925              | B14                | 775.214              | B14                |
| Canoni di affitto immobili non industriali  | 146.951              | B8                 | 146.951              | B8                 |
| Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari   | 732.202              | B6-B7              | 732.202              | B6-B7              |
| Pulizia e manutenzione caditoie stradali (* solo se già incluse nel SII; v. v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)  | 0                    | B7                 | 0                    | B7                 |
| di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center, foto-letture, recapito bollette) e consulenze | 2.249.014            | B7-B8-B14          | 2.249.014            | B7-B8-B14          |
| <b>Uso infrastrutture di terzi</b>  |                      |                    |                      |                    |
| rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali  | 3.883.072            | B8                 | 3.778.940            | B8                 |
| <b>Oneri locali</b>   |                      |                    |                      |                    |
| canoni di derivazione/sottensione idrica  | 456.825              | B14                | 415.378              | B14                |
| contributi per consorzi di bonifica   | 203.476              | B14                | 233.948              | B14                |
| altri oneri locali (IMU, TOSAP, COSAP, TARSU)   | 271.399              | B14                | 287.217              | B14                |

Si dà di seguito dettaglio per attività dei ricavi iscritti alla voce “Ricavi da altre attività” non inclusi nelle voci di “ulteriori specificazioni dei ricavi”, con indicazione della voce di IV Direttiva in cui tali valori risultano allocati.

| ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)          | Importo SII+AAI 2018 | Voce Bilancio 2018 | Importo SII+AAI 2019 | Voce Bilancio 2019 |
|---|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Ricavi da prestazioni                               | 61.366               | A1-A5              | 61.366               | A1-A5              |
| Rimborsi e indennizzi                               | 332.993              | A1-A5              | 332.993              | A1-A5              |
| Rettifiche relative a ricavi di esercizi precedenti | 126.606              | A1-A5              | 126.606              | A1-A5              |
| Altri ricavi  | 203.274              | A5                 | 203.274              | A5                 |
| Penali da fornitori                                 | 13.906               | A5                 | 13.906               | A5                 |
| Vendita materiali                                   | 3.988                | A1                 | 3.988                | A1                 |

### 2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

Non sono presenti nel territorio scambi all'ingrosso per gli anni 2018 e 2019.

## 2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

### 2.3.1 Investimenti e dismissioni

Gli investimenti, al lordo dei contributi, entrati in esercizio sono complessivamente pari a 14.657.529 euro per il 2018 e a 20.981.481 euro per il 2019.

I contributi pubblici e da utenti per allacci incassati nel 2018 sono pari a 1.751.933 euro, mentre nel 2019 ammontano a 1.597.605 euro.

**Tabella 9 - Investimenti 2018 del SII e AAI del SII (incluso allacci)**

Unità di misura: varie

| Categoria del cespite                | Categoria di Immobilizzazione | Attività    | Tipologia di costo sotteso | IP (Euro) | CFP (Euro) |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------|----------------------------|-----------|------------|
| Fabbricati industriali               | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 6.455     |            |
| Fabbricati industriali               | SII                           | Depurazione | Env                        | 12.959    |            |
| Condutture e opere idrauliche fisse  | SII                           | Acquedotto  | Res                        | 473.195   |            |
| Condutture e opere idrauliche fisse  | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 4.195.285 | 1.090.955  |
| Condutture e opere idrauliche fisse  | SII                           | Fognatura   | Non ERC                    | 5.128.428 | 439.533    |
| Condutture e opere idrauliche fisse  | SII                           | Depurazione | Env                        | 723       |            |
| Serbatoi                             | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 160.100   |            |
| Impianti di trattamento              | SII                           | Acquedotto  | Res                        | 1.086.026 |            |
| Impianti di trattamento              | SII                           | Depurazione | Env                        | 1.816.727 | 199.287    |
| Impianti di trattamento              | SII                           | Depurazione | Non ERC                    | 8.806     |            |
| Impianti di sollevamento e pompaggio | SII                           | Acquedotto  | Res                        | 4.774     |            |
| Impianti di sollevamento e pompaggio | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 391.852   | 22.158     |
| Impianti di sollevamento e pompaggio | SII                           | Fognatura   | Non ERC                    | 439.519   |            |
| Gruppi di misura meccanici           | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 16.363    |            |
| Laboratori                           | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 16.601    |            |
| Laboratori                           | SII                           | Comune      | Non ERC                    | 6.081     |            |
| Telecontrollo                        | SII                           | Comune      | Non ERC                    | 34.479    |            |

| Categoria del cespite                               | Categoria di Immobilizzazione | Attività   | Tipologia di costo sotteso | IP (Euro)         | CFP (Euro)       |
|---|-------------------------------|------------|----------------------------|-------------------|------------------|
| Autoveicoli   | SII                           | Comune     | Non ERC                    | 76.905            |                  |
| Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione | SII                           | Acquedotto | Non ERC                    | 101.150           |                  |
| Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione | SII                           | Comune     | Non ERC                    | 125.899           |                  |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali      | SII                           | Acquedotto | Non ERC                    | 436               |                  |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali      | SII                           | Comune     | Non ERC                    | 417.733           |                  |
| Autoveicoli   | SII                           | Comune     | Non ERC                    | 137.033           |                  |
| <b>TOTALE</b>                                       |                               |            |                            | <b>14.657.529</b> | <b>1.751.933</b> |

**Tabella 10 - Investimenti 2019 del SII e AAI del SII (incluso allacci)**

Unità di misura: euro

| Categoria del cespite                               | Categoria di Immobilizzazione | Attività    | Tipologia di costo sotteso | IP (Euro) | CFP (Euro) |
|---|-------------------------------|-------------|----------------------------|-----------|------------|
| Fabbricati non industriali                          | SII                           | Comune      | Non ERC                    | 3.573.187 |            |
| Condutture e opere idrauliche fisse                 | SII                           | Acquedotto  | Res                        | 342.702   | 54.814     |
| Condutture e opere idrauliche fisse                 | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 7.430.542 | 1.184.170  |
| Condutture e opere idrauliche fisse                 | SII                           | Fognatura   | Non ERC                    | 2.217.523 | 354.685    |
| Condutture e opere idrauliche fisse                 | SII                           | Depurazione | Env                        | 46.036    | 3.936      |
| Serbatoi  | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 211.678   |            |
| Impianti di trattamento                             | SII                           | Acquedotto  | Res                        | 1.201.022 |            |
| Impianti di trattamento                             | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 258.549   |            |
| Impianti di trattamento                             | SII                           | Depurazione | Env                        | 2.646.187 |            |
| Impianti di sollevamento e pompaggio                | SII                           | Acquedotto  | Res                        | 1.185     |            |
| Impianti di sollevamento e pompaggio                | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 545.514   |            |
| Impianti di sollevamento e pompaggio                | SII                           | Fognatura   | Non ERC                    | 577.954   |            |
| Gruppi di misura meccanici                          | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 38.856    |            |
| Gruppi di misura elettronici                        | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 312.293   |            |
| Laboratori  | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 6.193     |            |
| Laboratori  | SII                           | Comune      | Non ERC                    | 30.490    |            |
| Telecontrollo                                       | SII                           | Acquedotto  | Res                        | 27.766    |            |
| Telecontrollo                                       | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 2.348     |            |
| Telecontrollo                                       | SII                           | Depurazione | Env                        | 59.035    |            |
| Telecontrollo                                       | SII                           | Comune      | Non ERC                    | 285.369   |            |
| Autoveicoli   | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 58.856    |            |
| Autoveicoli   | SII                           | Comune      | Non ERC                    | 93.468    |            |
| Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 79.379    |            |
| Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione | SII                           | Comune      | Non ERC                    | 127.196   |            |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali      | SII                           | Acquedotto  | Non ERC                    | 111.350   |            |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali      | SII                           | Comune      | Non ERC                    | 557.080   |            |
| Autoveicoli   | SII                           | Comune      | Non ERC                    | 139.721   |            |

| Categoria del cespite | Categoria di Immobilizzazione | Attività | Tipologia di costo sotteso | IP (Euro)         | CFP (Euro)       |
|-----------------------|-------------------------------|----------|----------------------------|-------------------|------------------|
| <b>TOTALE</b>         |                               |          |                            | <b>20.981.481</b> | <b>1.597.605</b> |

Si riporta la riconciliazione tra l'importo indicato per l'anno 2018 dei contributi incassati e la variazione dei risconti passivi indicata nel bilancio 2018.

|                 |   |                  |
|-----------------|---|------------------|
| <b>CFP 2018</b> | <b>INCREMENTO RISCONTI PASSIVI PER CONTRIBUTI SU ALLACCIAMENTI:</b>                     |                  |
|                 | CFP ALLACCI ACQ 2018  | 858.347          |
|                 | CFP ALLACCI FOG 2018  | 108.905          |
|                 | <b>CFP ALLACCI 2018 TOTALE</b>  | <b>967.252</b>   |
| <b>CFP 2018</b> | <b>CONTRIBUTI ADPQ INCASSATI ED ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI:</b>                    |                  |
|                 | CONTRIBUTO SU BELGIOIOSO – RIQUALIFICAZIONE RETE FOGNARIA                               | 80.628           |
|                 | CONTRIBUTO SU VIDIGULFO – AMPLIAMENTO IMPIANTO DEPURAZIONE                              | 85.742           |
|                 | CONTRIBUTO SU CAVA MANARA - VASCA DI COMPENSO POTABILIZZATORE                           | 109.703          |
|                 | CONTRIBUTO SU MIRADOLO TERME – POTENZIAMENTO IMPIANTO DEPURAZIONE                       | 47.118           |
|                 | CONTRIBUTO SU BORGO S.SIRO/GARLASCO – COLLEGAMENTO A RETE IDRICA DUE COMUNI             | 47.568           |
|                 | CONTRIBUTO SU SILVANO PIETRA E CORANA - POTENZIMENTO POTABILIZZATORE E COLLEGAM.ACQUED. | 25.575           |
|                 | CONTRIBUTO SU PIEVE P.MORONE - POTENZIAMENTO IMPIANTO DEPURAZIONE                       | 66.426           |
|                 | CONTRIBUTO SU MARZANO - NUOVO POZZO ACQUEDOTTO  | 22.158           |
|                 | CONTRIBUTO SU ALAGNA LOMELLINA/GARLASCO – COLLEGAMENTO A RETE IDRICA DUE COMUNI         | 49.762           |
|                 | CONTRIBUTO SU CASTEGGIO – REALIZZAZIONE FOGNATURA EST                                   | 250.000          |
|                 | <b>CFP ADPQ 2018 TOTALE</b>   | <b>784.681</b>   |
|                 | <b>CFP 2018 TOTALE</b>  | <b>1.751.933</b> |

Il valore delle immobilizzazioni in corso, relative a opere non strategiche, LIC<sub>ORD</sub> 2018, al netto dei saldi che risultano invariati da più di 4 anni, ammontano a 5.748.846 euro; le LIC<sub>ORD</sub> 2019 nette sono pari a 18.736.918 euro. Il valore delle immobilizzazioni in corso riferite ad opere strategiche, LIC<sub>POS</sub> 2018, al netto dei saldi che risultano invariati da più di 5 anni, ammontano a 199.173 euro; le LIC<sub>POS</sub> 2019 nette sono pari a 5.694.369 euro.

Si riporta di seguito il prospetto di riepilogo relativo agli investimenti programmati e consuntivi riferiti all'anno 2017, in termini di IP e contributi incassati.

**Tabella 11 - Confronto investimenti e contributi 2017**

Unità di misura: euro

|   | Agg. MTI-2        | MTI-3             | Agg. MTI-2       | MTI-3            |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Categoria di cespiti</b>                         | <b>IP</b>         | <b>IP</b>         | <b>CFP</b>       | <b>CFP</b>       |
| Terreni   | 2.709             | 2.709             |                  |                  |
| Laboratori  | 42.190            | 48.291            |                  |                  |
| Telecontrollo                                       | 133.764           | 133.764           |                  |                  |
| Autoveicoli   | 136.377           | 106.166           |                  |                  |
| Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione | 68.186            | 545.240           |                  |                  |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali      | 606.930           | 123.775           |                  |                  |
| Condutture e opere idrauliche fisse                 | 7.239.703         | 7.172.480         | 1.500.247        | 1.500.028        |
| Condutture e opere idrauliche fisse                 | 33.830            |                   |                  |                  |
| Serbatoi  | 83.791            | 83.791            |                  |                  |
| Impianti di trattamento                             | 3.628.476         | 3.683.431         |                  |                  |
| Impianti di sollevamento e pompaggio                | 677.487           | 723.585           |                  |                  |
| Gruppi di misura meccanici                          | 294               |                   |                  |                  |
| Gruppi di misura meccanici                          | 159               |                   |                  |                  |
| Gruppi di misura meccanici                          | 60                |                   |                  |                  |
| <b>Totale</b>                                       | <b>12.653.956</b> | <b>12.623.231</b> | <b>1.500.247</b> | <b>1.500.028</b> |

Per quanto si riferisce alle differenze di rendicontazione investimenti e contributi per l'anno 2017, queste risultano complessivamente marginali (sul valore totale risulta infatti un decremento di investimenti per Euro 30.725); in relazione invece alle variazioni per singola categoria, trattasi per lo più di riallocazioni di singoli cespiti alle singole categorie Arera, come di seguito illustrato:

|   | Agg. MTI-2        | MTI-3             | Riallocazioni di categorie ARERA | Differenze di rendicontaz. |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria di cespiti</b>                         | <b>IP</b>         | <b>IP</b>         |                                  |                            |
| Terreni   | 2.709             | 2.709             |                                  |                            |
| Laboratori  | 42.190            | 48.291            | 6.101                            |                            |
| Telecontrollo                                       | 133.764           | 133.764           |                                  |                            |
| Autoveicoli   | 136.377           | 106.166           |                                  | -30.211                    |
| Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione | 68.186            | 545.240           | 477.054                          |                            |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali      | 606.930           | 123.775           | -483.155                         |                            |
| Condutture e opere idrauliche fisse                 | 7.273.533         | 7.172.480         | -101.053                         |                            |
| Condutture e opere idrauliche fisse                 |                   |                   | 0                                |                            |
| Serbatoi  | 83.791            | 83.791            | 0                                |                            |
| Impianti di trattamento                             | 3.628.476         | 3.683.431         | 54.955                           |                            |
| Impianti di sollevamento e pompaggio                | 677.487           | 723.585           | 46.098                           |                            |
| Gruppi di misura meccanici                          | 294               |                   |                                  | -294                       |
| Gruppi di misura meccanici                          | 159               |                   |                                  | -159                       |
| Gruppi di misura meccanici                          | 60                |                   |                                  | -60                        |
| <b>Totale</b>                                       | <b>12.653.956</b> | <b>12.623.231</b> | <b>0</b>                         | <b>-30.724</b>             |

Si registrano marginali dismissioni nel 2019, afferenti a cespiti del 2017, per IP pari a euro 176 relative a condotte acquedotto.



### 2.3.2 *Infrastrutture di terzi*

La situazione è marginalmente variata rispetto alla precedente determinazione tariffaria (anni 2018 e 2019), e precisamente in relazione alla rinegoziazione dei mutui di alcuni Comuni avvenuta nel 2020. E' stata verificata l'afferenza di un mutuo non comunicato in precedenza dal Comune di Val di Nizza, che sarà inserito nel prossimo Piano d'Ambito e conseguentemente, dopo tale passaggio, potrà essere indicato in tariffa.

### 2.3.3 *Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2018 e 2019*

**Tabella 12 - Confronto investimenti e contributi 2018 e 2019**

Unità di misura: euro

|                    | 2018       | 2019       |
|--------------------|------------|------------|
| IP <sup>exp</sup>  | 27.021.220 | 34.689.794 |
| CFP <sup>exp</sup> | 2.428.258  | 1.959.802  |
| IP effettivi       | 14.657.529 | 20.981.481 |
| CFP effettivi      | 1.751.933  | 1.597.605  |

Per quel che attiene le annualità 2018-2019, si fa presente che la programmazione inserita (pari a Euro 27.021.220 per il 2018 ed Euro 34.689.794 per il 2019) riportava il totale degli investimenti previsti, senza la possibilità di distinguere tra interventi che entravano in funzione nell'annualità di avvio e interventi a cavallo di due o più esercizi.

Da questo punto di vista, si ritiene quindi utile evidenziare come il totale degli investimenti realizzati nel 2018 sia pari a Euro 15.838.099 di cui Euro 3.454.646 rendicontati come LIC, mentre per l'anno 2019 gli investimenti realizzati ammontano a Euro 39.440.140 con un valore di LIC maturato nell'anno pari a Euro 23.85.911.

Quindi si rileva che per il solo anno 2018 si è registrato un significativo slittamento nella realizzazione del Piano Investimenti per circa 11 milioni di Euro, dovuto principalmente alle seguenti motivazioni e criticità:

- 1) Gli importi indicati nella programmazione erano espressi a quadro economico e quindi prima dei ribassi di gara, che si assestano tra il 10 e il 20%.
- 2) La programmazione degli investimenti risultava eccessivamente frammentata (con oltre 250 interventi di importo unitario medio di poche centinaia di migliaia di euro), rendendo estremamente dispendiose in termini temporali le procedure di gara e direzione lavori.
- 3) L'organico aziendale non risultava adeguatamente dimensionato e strutturato per gestire la previsione di interventi richiesta dall'Ente d'Ambito.
- 4) Perdurava la carenza di una adeguata copertura finanziaria a medio-lungo termine dei costi di realizzazione degli investimenti programmati.
- 5) Veniva rilevata una eccessiva durata dei processi autorizzativi e di gara propedeutici all'affidamento dei lavori.

Tuttavia, questi fattori sono stati affrontati e sostanzialmente risolti nel corso del 2018, adottando questi provvedimenti:

- 1) In occasione dell'aggiornamento tariffario 2018-2019 è stata effettuata una revisione del Piano degli investimenti che ha portato allo snellimento dell'elenco degli interventi grazie all'aggregazione di un centinaio di progetti, allo stralcio di progetti ritenuti non più attuali ed all'aggiunta di circa 90 nuove voci di investimento di importo medio sensibilmente superiore alla precedente programmazione e più aderenti alle attuali esigenze del servizio idrico provinciale. Il risultato è stata una programmazione che ha consentito, a partire dalla fine del 2018, di avviare attività di progettazione, messa a gara e contrattualizzazione molto più efficaci del passato.
- 2) Tra la fine del 2018 e il mese di ottobre 2019, l'organico aziendale coinvolto nella realizzazione degli investimenti (segreteria tecnica, ufficio gare e appalti, ufficio autorizzazioni, concessioni ed espropri,

ufficio SIT, ufficio progettazione e direzione lavori) è stato potenziato di complessive 12 unità, consentendo di imprimere una netta accelerazione nei processi di progettazione e messa a gara.

- 3) Sono state concordate nel corso del 2019 con l'Ufficio d'Ambito modalità di presentazione ed autorizzazione dei progetti più efficaci e veloci, consentendo di ridurre il tempo medio tra il passaggio del progetto nel Consiglio di Amministrazione di Pavia Acque e l'autorizzazione da parte dell'Ufficio d'Ambito, con ciò riducendo sensibilmente i tempi necessari ad addivenire all'appalto (e quindi alla realizzazione) delle opere progettate.
- 4) Alla fine di marzo 2018 è stato stipulato un contratto di finanziamento da 80 milioni di euro che ha dato un assetto stabile al finanziamento del Piano degli Investimenti e ha consentito di dare avvio alle procedure di gara per l'intero Piano programmato.

A questo si è aggiunto, a partire dal 2018, un forte coinvolgimento delle Società Operative del Consorzio nelle attività di progettazione e realizzazione degli investimenti.

Il risultato di questi interventi è stato un deciso impulso al tasso di realizzazione degli investimenti per l'anno 2019 che, pur scontando il ritardo accumulato nel 2018 per la sospensione delle attività di progettazione derivanti dalla necessità di effettuare la riprogrammazione degli interventi inseriti nel Piano degli Investimenti, ha consentito di realizzare o avviare quote di investimenti per un totale complessivo di oltre 39 milioni di Euro, con uno scostamento positivo di circa 5 milioni di Euro rispetto al dato pianificato.

Dai dati esposti emerge come la situazione relativa alla realizzazione degli investimenti si sia definitivamente sbloccata nel corso del 2019. Questo dovrebbe consentire di trarre gli obiettivi inizialmente previsti in termini di spesa, interventi e livelli di servizio.

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

Con Delibera del 18 febbraio 2020 n. 46/2020/R/IDR, l'Autorità ha avviato il procedimento per l'attribuzione di premi e penalità previste dal meccanismo incentivante introdotto con delibera n. 917/2017/R/idr, definendo le tempistiche e le modalità attuative in coerenza con il Metodo Tariffario del Servizio Idrico Integrato per il terzo periodo regolatorio (MTI-3) 2020-2023.

In base a quanto disciplinato ai commi 34.4 e 34.5 del MTI-3 il Gestore ha effettuato un calcolo preliminare della penalità per mancato rispetto della pianificazione 2016-2019 e per mancato raggiungimento degli obiettivi in merito ai macro-indicatori previsti dalla RQTI (M3 per il 2019 ed M6 per il 2018 e il 2019). In fase di bilancio 2019 il Gestore, a titolo preventivo e nelle more della finalizzazione della predisposizione regolatoria, aveva previsto un apposito fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti di un valore pari a circa 450 mila euro, che sarà integrato nel 2020 sulla base delle risultanze emerse in fase di predisposizione tariffaria.

## **2.4 *Corrispettivi applicati all'utenza finale***

### **2.4.1 *Struttura dei corrispettivi applicata nel 2019***

In relazione alla Struttura dei corrispettivi applicata, si fa presente che con Delibera di Consiglio Provinciale n. 4 del 14/02/2019, l'Ente d'Ambito ha approvato l'articolazione tariffaria rimodulata ai sensi della deliberazione 665/2017/R/IDR recante il Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICSI). La Società ha provveduto ad applicare, a conguaglio, la nuova struttura tariffaria sulla base del pro capite standard a partire dal 01.01.2018, solo per le utenze per le quali non è stato possibile disporre del dato puntuale di numero residenti. A partire dalla fine del 2018, infatti, nelle more dell'approvazione della nuova Struttura dei corrispettivi da parte dell'EGA, era stata avviata nei confronti degli utenti una campagna di raccolta del dato sul numero di residenti. In fase di effettuazione dei conguagli per l'anno 2018, applicati a partire da marzo 2019, si è quindi potuto tenere conto dei dati sul numero residenti trasmesso dagli utenti entro il mese di febbraio. La campagna di raccolta dati è proseguita per tutto il 2019 ed è tuttora attiva una modalità automatica di acquisizione del dato sul numero dei residenti, tramite il sito internet.

Si fa presente che, per ragioni di sistemi informativi aziendali, il Gestore ha evidenziato che non è stato possibile rendicontare distintamente per numero di componenti effettivi i volumi consumati delle utenze

domestiche residenti. Si tratta infatti di un dato che può modificarsi nel corso del tempo e al momento non è disponibile un'estrazione che rendiconti i consumi bollettati per singolo periodo. E' stato dunque necessario procedere ad una rendicontazione massiva delle utenze domestiche residenti in un unico blocco - tipologia "a) uso domestico" sottotipologia "uso domestico residente (pro-capite standard)". Si precisa tuttavia che i volumi rendicontati in ciascuna fascia di consumo trovano corrispondenza con l'effettiva applicazione ovvero in ragione dei limiti (minimo e massimo di scaglione) dinamici in funzione del numero di componenti effettivo.

Di seguito si riepilogano gli importi totali da corrispettivi 2018 e 2019, distinti tra gettito da utenze civili e gettito da utenze industriali autorizzate allo scarico in pubblica fognatura.

**Tabella 13 – Corrispettivi 2018 e 2019**

Unità di misura: euro

| Tipologia d'utenza  | UdM         | tar <sup>2019</sup> *vscal <sup>2018</sup> | tar <sup>2018</sup> *vscal <sup>2018</sup> | tar <sup>2019</sup> *vscal <sup>2019</sup> |
|---|-------------|--|--|--|
| Civili  | euro        | 75.382.532                                 | 75.382.532                                 | 78.486.476                                 |
| Industriali autorizzati allo scarico in pubblica fognatura  | euro        | 2.842.389                                  | 2.842.389                                  | 2.842.389                                  |
| Industriali autorizzati allo scarico in pubblica fognatura <i>post</i> applicazione condizione di sostenibilità su singolo utente p-esimo <i>ex</i> comma 21.2 TICS | euro        | 2.339.337                                  | 2.339.337                                  | 2.339.337                                  |
| <b>Totale</b>   | <b>euro</b> | <b>77.721.869</b>                          | <b>77.721.869</b>                          | <b>80.825.813</b>                          |

Si conferma che i corrispettivi rendicontati non considerano rimborsi (partite negative) effettuati ai sensi della sentenza Corte Costituzionale 335/2008, agevolazioni tariffarie ISEE e componenti perequative.

La moltiplicazione delle tariffe (quote fisse e variabili) per i volumi/utenze 2018 e 2019 porta alle risultanze indicate nel modello RDT al foglio "ricavi\_bacini\_tariffari"; il valore inserito è stato ricostruito, laddove possibile, sulla base delle comunicazioni di alcuni Comuni, in quanto nel corso del biennio è stato svolto un processo di aggregazione delle gestioni dei seguenti Comuni *ex* in economia:

- Belgioioso (cessazione anticipata della salvaguardia);
- Cilavegna (subentro nella gestione in economia);
- Zavattarello (subentro nella gestione in economia);
- Romagnese (subentro nella gestione in economia).

Inoltre, data l'applicazione del conguaglio del TICS solo dopo la data di approvazione della nuova Struttura tariffaria, avvenuta a febbraio 2019, non è stato possibile effettuare il conguaglio sulle utenze disdettate antecedentemente a tale data.

Per tali ragioni il valore tar<sup>2018</sup>\*vscal<sup>2018</sup> sia il valore tar<sup>2019</sup>\*vscal<sup>2019</sup> è stato calcolato extra modello e riportato nel foglio "Ricavi\_ambiti\_tariffari".

Si specifica inoltre che nel modello RDT sono stati riportati i valori tar<sup>2017</sup>\*vscal<sup>2017</sup> consuntivi, rendicontati in modalità pre-consuntiva in fase di rendicontazione *ex* Del. 918/2017/R/idr. A tal proposito si è proceduto a compilare opportunamente la sezione "Integrazioni componenti a conguaglio: recupero volumi" del foglio "Rc" ottenendo un Recupero volumi 2017 negativo pari a -1.048.391 euro (cfr. § 3.1.2.5 *Valorizzazione componente Rc<sub>TOT</sub>*).

#### 2.4.2 Nota illustrativa ai sensi del comma 12.5 del TIBSI

La Società ha provveduto, in linea con le indicazioni di cui all'Allegato A alla deliberazione 897/2017/R/IDR TIBSI, a fatturare la componente UI3 all'utenza non economicamente disagiata, proporzionalmente ai volumi consumati, a versare bimestralmente alla CSEA tali importi e a riconoscere il bonus idrico pro-die agli utenti in condizioni di disagio economico-sociale.

Si riepilogano di seguito le informazioni di sintesi di cui al comma 12.3 del TIBSI.

**Tabella 14 – Riepilogo dati TIBSI 2018 e 2019**

Unità di misura: varie

| a) Volumi fatturati in relazione al servizio di acquedotto     | UdM     | ANNO 2018  | ANNO 2019  |
|--|---------|------------|------------|
| Uso Domestico  | mc      | 28.802.681 | 36.238.301 |
| - uso domestico residente                                      | mc      | 28.362.826 | 35.555.624 |
| di cui residente non disagiato                                 | mc      | 0          | 0          |
| - uso domestico non residente                                  | mc      | 439.855    | 682.677    |
| - uso condominiale   | mc      | 0          | 0          |
| - altre sotto - tipologie                                      | mc      | 0          | 0          |
| Altri usi diversi dal domestico                                | mc      | 9.343.811  | 12.182.967 |
| di cui uso industriale   | mc      | 1.469.064  | 1.749.859  |
| di cui uso artigianale e commerciale                           | mc      | 4.607.992  | 5.969.374  |
| di cui uso agricolo e zootecnico                               | mc      | 487.638    | 644.167    |
| di cui uso pubblico non disalimentabile                        | mc      | 0          | 0          |
| di cui uso pubblico disalimentabile                            | mc      | 2.791.852  | 3.819.568  |
| di cui altri usi   | mc      | -12.735    | 0          |
| Totale volumi fatturati in relazione al servizio di acquedotto | mc      | 38.146.492 | 48.421.268 |
| b) Ammontare UI3 fatturata agli utenti e versata a CSEA        | euro    | 190.735    | 241.237    |
| c) Ammontare bonus sociale idrico erogato                      | euro    | 0          | 113.358    |
| d) Nuclei familiari agevolati                                  | numero  | 0          | 3.237      |
| e) Utenti agevolati  | numero  | 0          | 9.970      |
| f) Tariffa agevolata applicata                                 | euro/mc | 0,58       | 0,58       |

Il Gestore ha provveduto inoltre ad erogare ulteriori agevolazioni tariffarie alle utenze domestiche residenti, come da Delibera dell'Ente d'Ambito n. 27 del 31/07/2017, utilizzando parte del "Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà", a suo tempo accantonato. Si riportano i valori di dettaglio in tabella.

**Tabella 15 – Dati bonus idrico integrativo**

Unità di misura: varie

| Voci   | UdM    | ANNO 2018 | ANNO 2019 |
|--|--------|-----------|-----------|
| a) Ammontare bonus idrico integrativo erogato <sup>(4)</sup> | euro   | 137.560   | 285       |
| b) Nuclei familiari agevolati                                | numero | 1.451     |           |
| c) Utenti agevolati <sup>(5)</sup>                           | numero | 4.329     |           |

### 3 Predisposizione tariffaria

#### 3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

##### 3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

**Tabella 16 – Quadrante regolatorio**

Unità di misura: varie

| Variabile                                     | U.d.M | Valore      |
|---|-------|-------------|
| $\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$ | euro  | 121.350.324 |
| $RAB_{MT1-2}$                                 | euro  | 161.489.670 |

| Variabile   | U.d.M            | Valore      |
|---|------------------|-------------|
| $\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}}$ | valore           | <b>0,75</b> |
| VRG <sup>2018</sup>   | euro             | 81.421.707  |
| pop + 0,25pop <sub>flut</sub>                                     | unità            | 534.364     |
| $\frac{VRG^{2018}}{pop + 0,25pop_{flut}}$                         | euro/abitante    | <b>152</b>  |
| <b>Quadrante regolatorio</b>                                      | I,II,III,IV,V,VI | <b>VI</b>   |

Il collocamento nel quadrante regolatorio VI è determinato sulla base degli investimenti finanziati con la tariffa, programmati nel periodo 2020-2023, come previsti dal Programma degli Interventi dettagliato nella relazione di accompagnamento dedicata e dalle integrazioni di perimetro gestionale.

Si riepiloga di seguito il Programma degli interventi, in termini di investimenti al netto dei contributi previsti.

**Tabella 17 – Investimenti netti previsti negli anni 2020 e 2023**

Unità di misura: euro

| Categorie  | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Condotte fognarie  | 7.352.400         | 12.860.000        | 5.530.000         | 3.900.000         |
| Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato                                     | 6.580.000         | 9.052.244         | 2.650.000         | 4.200.000         |
| Condotte di acquedotto   | 10.359.816        | 10.428.757        | 5.332.757         | 5.013.000         |
| Opere idrauliche fisse di acquedotto   | 362.000           | 500.000           | 500.000           | 500.000           |
| Impianti di potabilizzazione   | 2.610.350         | 5.934.000         | 2.670.000         | 1.770.000         |
| Telecontrollo e teletrasmissione   | 380.000           | 50.000            | 50.000            | 50.000            |
| Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto  | 2.220.000         | 2.230.000         | 1.630.000         | 2.020.000         |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali   | 1.500.000         | 3.500.000         | 250.000           | 250.000           |
| Autoveicoli - automezzi  | 30.000            | 25.000            | 25.000            | 25.000            |
| Serbatoi   | -                 | 1.750.000         | 620.000           | 920.000           |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura  | 450.000           | -                 | -                 | -                 |
| Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario   | 250.000           | 400.000           | 200.000           | 250.000           |
| Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff | 5.000             | 200.000           | 250.000           | 150.000           |
| Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione  | 320.000           | 1.260.000         | 740.000           | 490.000           |
| Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia  | 5.000             | 100.000           | 100.000           | 100.000           |
| Laboratori e attrezzature  | 100.000           | 100.000           | 200.000           | 50.000            |
| <b>Totale</b>  | <b>32.524.566</b> | <b>48.390.001</b> | <b>20.747.757</b> | <b>19.688.000</b> |

In considerazione della rilevante mole di investimenti cui deve fare fronte la Società, nella redazione di PdI 2020-2023 si sono mantenuti i criteri già alla base della revisione 2018-2019 in termini di snellimento del programma, ed in particolare la definizione di macro-investimenti con riferimento a peculiari criticità territoriali o di genere (“cluster”) e laddove necessario l’individuazione di interventi puntuali o strategici,

riproponendo quanto presente nel precedente PdI ed attualmente ancora in corso ovvero oggetto di riprogrammazione.

Il PdI 2020-2023 risulta in tal modo costituito da n. 133 voci di investimento, di cui n. 33 classificate come opere strategiche.

### 3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Ai sensi dell'art. 10.7 lettera c) del MTI-3, al fine di garantire la sostenibilità economico-finanziaria della gestione, in particolare in relazione ai covenant previsti dal Contratto di finanziamento del Piano degli Investimenti, è stato previsto il ricorso all'ammortamento finanziario.

Si esplicita di seguito, rispettivamente per i cespiti 2018, 2019, 2020 e 2021, il periodo di ammortamento distinto per tipologia cespitale, con evidenziazione delle categorie per le quali è stato applicato l'ammortamento finanziario.

**Tabella 18 – Ammortamento finanziario cespiti 2018**

Unità di misura: numero anni

| <i>Anno del Cespite</i> |  | ANNO 2018                             |  |  |  |  |
|-------------------------|--|---------------------------------------|--|--|--|--|
| <i>Anno di calcolo</i>  |  |                                       | 2020                                   | 2021                                   | 2022                                   | 2023                                   |
| <i>ID</i>               | <i>Categoria Cespite</i>   | <i>vite utili regolatorie (MTI-3)</i> | <i>durata ammortamento finanziario</i> | <i>durata ammortamento finanziario</i> | <i>durata ammortamento finanziario</i> | <i>durata ammortamento finanziario</i> |
| <b>1</b>                | Terreni  |                                       |  |  |  |  |
| <b>2</b>                | Fabbricati non industriali   | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>3</b>                | Fabbricati industriali   | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>4</b>                | Costruzioni leggere  | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>5</b>                | Condutture e opere idrauliche fisse  | 40                                    | <b>30</b>                              | <b>30</b>                              | <b>30</b>                              | <b>30</b>                              |
| <b>6</b>                | Serbatoi   | 50                                    | 50                                     | 50                                     | 50                                     | 50                                     |
| <b>7</b>                | Impianti di trattamento  | 12                                    | 12                                     | 12                                     | 12                                     | 12                                     |
| <b>8</b>                | Impianti di sollevamento e pompaggio   | 8                                     | 8                                      | 8                                      | 8                                      | 8                                      |
| <b>9</b>                | Gruppi di misura meccanici   | 15                                    | 15                                     | 15                                     | 15                                     | 15                                     |
| <b>10</b>               | Gruppi di misura elettronici   | 15                                    | 15                                     | 15                                     | 15                                     | 15                                     |
| <b>11</b>               | Altri impianti   | 20                                    | 20                                     | 20                                     | 20                                     | 20                                     |
| <b>12</b>               | Laboratori   | 10                                    | 10                                     | 10                                     | 10                                     | 10                                     |
| <b>13</b>               | Telecontrollo  | 8                                     | 8                                      | 8                                      | 8                                      | 8                                      |
| <b>14</b>               | Autoveicoli  | 5                                     | 5                                      | 5                                      | 5                                      | 5                                      |
| <b>15</b>               | Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione                          | 5                                     | 5                                      | 5                                      | 5                                      | 5                                      |
| <b>16</b>               | Altre immobilizzazioni materiali e immateriali                               | 7                                     | 7                                      | 7                                      | 7                                      | 7                                      |
| <b>17</b>               | Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc. |                                       |  |  |  |  |

**Tabella 19 – Ammortamento finanziario cespiti 2019**

Unità di misura: numero anni

| <i>Anno del Cespite</i> |  | <b>ANNO 2019</b>                      |  |  |  |
|-------------------------|--|---------------------------------------|--|--|--|
| <i>Anno di calcolo</i>  |  |                                       | <b>2021</b>                            | <b>2022</b>                            | <b>2023</b>                            |
| <b>ID</b>               | <b>Categoria Cespite</b>   | <b>vite utili regolatorie (MTI-3)</b> | <b>durata ammortamento finanziario</b> | <b>durata ammortamento finanziario</b> | <b>durata ammortamento finanziario</b> |
| <b>1</b>                | Terreni  |                                       |  |  |  |
| <b>2</b>                | Fabbricati non industriali   | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>3</b>                | Fabbricati industriali   | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>4</b>                | Costruzioni leggere  | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>5</b>                | Condutture e opere idrauliche fisse  | 40                                    | <b>30</b>                              | <b>30</b>                              | <b>30</b>                              |
| <b>6</b>                | Serbatoi   | 50                                    | 50                                     | 50                                     | 50                                     |
| <b>7</b>                | Impianti di trattamento  | 12                                    | 12                                     | 12                                     | 12                                     |
| <b>8</b>                | Impianti di sollevamento e pompaggio   | 8                                     | 8                                      | 8                                      | 8                                      |
| <b>9</b>                | Gruppi di misura meccanici   | 15                                    | 15                                     | 15                                     | 15                                     |
| <b>10</b>               | Gruppi di misura elettronici   | 15                                    | 15                                     | 15                                     | 15                                     |
| <b>11</b>               | Altri impianti   | 20                                    | 20                                     | 20                                     | 20                                     |
| <b>12</b>               | Laboratori   | 10                                    | 10                                     | 10                                     | 10                                     |
| <b>13</b>               | Telecontrollo  | 8                                     | 8                                      | 8                                      | 8                                      |
| <b>14</b>               | Autoveicoli  | 5                                     | 5                                      | 5                                      | 5                                      |
| <b>15</b>               | Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione                          | 5                                     | 5                                      | 5                                      | 5                                      |
| <b>16</b>               | Altre immobilizzazioni materiali e immateriali                               | 7                                     | 7                                      | 7                                      | 7                                      |
| <b>17</b>               | Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc. |                                       |  |  |  |

**Tabella 20 – Ammortamento finanziario cespiti 2020 e 2021**

Unità di misura: numero anni

| <i>Anno del Cespite</i> |  | <b>2020</b>                           |  |  | <b>2021</b>                            |
|-------------------------|--|---------------------------------------|--|--|--|
| <i>Anno di calcolo</i>  |  |                                       | <b>2022</b>                            | <b>2023</b>                            | <b>2023</b>                            |
| <b>ID</b>               | <b>Categoria Cespite</b>   | <b>vite utili regolatorie (MTI-3)</b> | <b>durata ammortamento finanziario</b> | <b>durata ammortamento finanziario</b> | <b>durata ammortamento finanziario</b> |
| <b>1</b>                | Terreni  |                                       |  |  |  |
| <b>2</b>                | Condotte di acquedotto   | 40                                    | <b>20</b>                              | <b>20</b>                              | <b>20</b>                              |
| <b>3</b>                | Opere idrauliche fisse di acquedotto   | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>4</b>                | Serbatoi   | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>5</b>                | Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto   | 8                                     | 8                                      | 8                                      | 8                                      |
| <b>6</b>                | Impianti di potabilizzazione   | 20                                    | 20                                     | 20                                     | 20                                     |
| <b>7</b>                | Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento) | 12                                    | 12                                     | 12                                     | 12                                     |
| <b>8</b>                | Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto  | 10                                    | 10                                     | 10                                     | 10                                     |
| <b>9</b>                | Sistemi informativi di acquedotto  | 5                                     | 5                                      | 5                                      | 5                                      |

|           | <i>Anno del Cespite</i>   | <b>2020</b>                           |  |  | <b>2021</b>                            |
|-----------|---|---------------------------------------|--|--|--|
|           | <i>Anno di calcolo</i>  |                                       | <b>2022</b>                            | <b>2023</b>                            | <b>2023</b>                            |
| <b>ID</b> | <b>Categoria Cespite</b>  | <i>vite utili regolatorie (MTI-3)</i> | <i>durata ammortamento finanziario</i> | <i>durata ammortamento finanziario</i> | <i>durata ammortamento finanziario</i> |
| <b>10</b> | Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto  | 8                                     | 8                                      | 8                                      | 8                                      |
| <b>11</b> | Condotte fognarie   | 50                                    | <u>20</u>                              | <u>20</u>                              | <u>20</u>                              |
| <b>12</b> | Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura   | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>13</b> | Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia   | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>14</b> | Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura   | 8                                     | 8                                      | 8                                      | 8                                      |
| <b>15</b> | Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura  | 10                                    | 10                                     | 10                                     | 10                                     |
| <b>16</b> | Sistemi informativi di fognatura  | 5                                     | 5                                      | 5                                      | 5                                      |
| <b>18</b> | Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura   | 8                                     | 8                                      | 8                                      | 8                                      |
| <b>19</b> | Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione   | 8                                     | 8                                      | 8                                      | 8                                      |
| <b>20</b> | Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)   | 40                                    | <u>15</u>                              | <u>15</u>                              | <u>15</u>                              |
| <b>21</b> | Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff      | 20                                    | <u>15</u>                              | <u>15</u>                              | <u>15</u>                              |
| <b>22</b> | Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario  | 20                                    | <u>15</u>                              | <u>15</u>                              | <u>15</u>                              |
| <b>23</b> | Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato  | 20                                    | <u>15</u>                              | <u>15</u>                              | <u>15</u>                              |
| <b>24</b> | Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione) | 20                                    | <u>15</u>                              | <u>15</u>                              | <u>15</u>                              |
| <b>25</b> | Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione  | 10                                    | 10                                     | 10                                     | 10                                     |
| <b>26</b> | Sistemi informativi di depurazione  | 5                                     | 5                                      | 5                                      | 5                                      |
| <b>27</b> | Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione   | 8                                     | 8                                      | 8                                      | 8                                      |
| <b>28</b> | Altri impianti  | 20                                    | 20                                     | 20                                     | 20                                     |
| <b>29</b> | Laboratori e attrezzature   | 10                                    | 10                                     | 10                                     | 10                                     |
| <b>30</b> | Sistemi informativi   | 5                                     | 5                                      | 5                                      | 5                                      |
| <b>31</b> | Telecontrollo e teletrasmissione  | 8                                     | 8                                      | 8                                      | 8                                      |
| <b>32</b> | Autoveicoli - automezzi   | 5                                     | 5                                      | 5                                      | 5                                      |
| <b>33</b> | Fabbricati non industriali  | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>34</b> | Fabbricati industriali  | 40                                    | 40                                     | 40                                     | 40                                     |
| <b>35</b> | Costruzioni leggere   | 20                                    | 20                                     | 20                                     | 20                                     |
| <b>36</b> | Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione   | 5                                     | 5                                      | 5                                      | 5                                      |
| <b>37</b> | Altre immobilizzazioni materiali e immateriali  | 7                                     | 7                                      | 7                                      | 7                                      |



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

Il quadrante dello schema regolatorio nel quale ricade il Gestore permette di beneficiare del  $FNI^{new}$  (ex comma 5.2 del MTI-3) componente incrementale del fondo per la realizzazione dei nuovi investimenti (FoNI).

In considerazione della rilevanza degli investimenti da realizzare dall'annualità 2020 in avanti, l'Ente d'Ambito, su proposta del Gestore, ritiene opportuno riconoscere il valore pari a 0,60 al parametro  $\psi$ .

Tale valutazione trova fondamento sulla consistenza degli importi di  $IP^{exp}$  2020-2023, stimati pari a 103,74 mln di euro, ed in particolare nella maggior concentrazione degli stessi nel primo biennio 2020-2021, in cui sono previsti investimenti per 70,10 mln di euro.

**Tabella 21 – Valore FNI**

Unità di misura: varie

| Voci  | 2020             | 2021             | 2222       | 2023           |
|---|------------------|------------------|------------|----------------|
| $IP_t^{exp}$                                    | 17.236.787       | 35.140.575       | 11.956.796 | 14.592.183     |
| Capex <sup>a</sup>                              | 11.555.728       | 12.686.023       | 17.253.107 | 13.974.760     |
| $\psi$ [0,4÷0,8]                                | 0,6              | 0,6              | 0,6        | 0,6            |
| $FNI^{new,a}$ da formula                        | 3.408.636        | 13.472.731       | 0          | 303.341        |
| $FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante | 0                | 7.290.000        | 0          | 0              |
| <b>FNI<sup>a</sup></b>                          | <b>3.408.636</b> | <b>6.182.731</b> | <b>0</b>   | <b>303.341</b> |

Si precisa che, ai fini del calcolo dell'FNI, dagli  $IP^{exp}$  2020-2023 sono stati detratti gli  $IP^{exp}$  2016-2019 non realizzati e riprogrammati nel periodo 2020- 2023. Tale trattazione ha la finalità di evitare la doppia valorizzazione del FNI a fronte degli interventi pianificati, ma non realizzati, nel periodo 2016- 2019.

**Tabella 22 –  $IP^{exp}$  2016-2019 riprogrammati nel quadriennio 2020-2023**

Unità di misura: euro

| Voci   | 2020       | 2021      | 2222      | 2023      |
|--|------------|-----------|-----------|-----------|
| $IP_t^{exp}$ 2016-2019 riprogrammati nel periodo 2020-2023 | 11.505.132 | 7.269.272 | 3.980.628 | 3.108.562 |

### 3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

**Tabella 23 – Componenti tariffarie**

Unità di misura: euro

| Componente tariffaria | Specificazione componente  | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       | note |
|-----------------------|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------|
| Capex <sup>a</sup>    | $AMM^a$                    | 5.831.804  | 6.132.573  | 8.594.670  | 7.396.053  |      |
|                       | $OF^a$                     | 3.692.800  | 4.308.235  | 5.836.961  | 4.499.400  |      |
|                       | $OFisc^a$                  | 1.390.221  | 1.624.626  | 2.183.205  | 1.611.686  |      |
|                       | $\Delta CUIT_{capex}^a$    | 640.903    | 620.590    | 600.033    | 579.476    |      |
|                       | totale                     | 11.555.728 | 12.686.023 | 17.214.869 | 14.086.616 |      |
| FoNI <sup>a</sup>     | $FNI_{FoNI}^a$             | 3.408.636  | 6.072.731  | 0          | 303.341    |      |
|                       | $AMM_{FoNI}^a$             | 4.144.168  | 4.873.298  | 5.480.472  | 6.305.079  |      |
|                       | $\Delta CUIT_{FoNI}^a$     | 0          | 0          | 0          | 0          |      |
|                       | $\Delta T_{G,ind}^{ATO,a}$ | 0          | 0          | 0          | 0          |      |
|                       | $\Delta T_{G,TOT}^a$       | 0          | 0          | 0          | 0          |      |
|                       | totale                     | 7.552.804  | 10.946.028 | 5.480.472  | 6.608.419  |      |
| Opex <sup>a</sup>     | $Opex_{end}^a$ (netto ERC) | 31.067.097 | 31.083.008 | 31.115.777 | 31.115.777 |      |
|                       | $Opex_{al}^a$ (netto ERC)  | 16.009.561 | 16.151.602 | 15.817.168 | 15.750.030 |      |

| Componente tariffaria          | Specificazione componente                                 | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              | note                 |
|--------------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
|                                | $Opex_{tel}^a$  | 4.226.212         | 4.302.358         | 4.494.892         | 4.494.892         |                      |
|                                | di cui $Op^{new,a}$                                       | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         |                      |
|                                | di cui $Opex_{QT}^a$<br>(netto ERC)                       | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            |                      |
|                                | di cui $Opex_{QC}^a$                                      | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |                      |
|                                | di cui $Op_{social}^a$                                    | 4.356             | 19.602            | 26.136            | 26.136            |                      |
|                                | di cui $OP_{mis}^a Op_{social}^a$                         | 0                 | 260.900           | 446.900           | 446.900           |                      |
|                                | di cui $Op_{COVID}^a$                                     | 200.000           |                   |                   |                   |                      |
|                                | <b>totale</b>   | <b>51.302.871</b> | <b>51.536.967</b> | <b>51.427.837</b> | <b>51.360.699</b> |                      |
| ERC <sup>a</sup>               | $ERC_{end}^a$   | 3.027.708         | 3.011.798         | 2.979.028         | 2.979.028         |                      |
|                                | $ERC_{al}^a$  | 660.301           | 649.326           | 649.326           | 649.326           |                      |
|                                | di cui $ERC_{tel}^a$                                      | 46.304            | 46.304            | 46.304            | 46.304            |                      |
|                                | $ERC_{Capex}^a$   | 3.475.058         | 3.535.500         | 834.855           | 8.433.615         |                      |
|                                | <b>totale</b>   | <b>7.209.372</b>  | <b>7.242.928</b>  | <b>4.509.513</b>  | <b>12.108.273</b> |                      |
| Rc <sup>a</sup> <sub>TOT</sub> | $Rc_{VOL}^a$  | 1.927.411         | 854.721           |                   |                   |                      |
|                                | $Rc_{EE}^a$   | -717.627          | 996.059           | 707.190           | -118.028          |                      |
|                                | $Rc_{ws}^a$   | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |                      |
|                                | $Rc_{ERC}^a$  | 55.509            | 10.838            | -10.975           | 0                 |                      |
|                                | $Rc_{ALTRO}^a$  | 3.445.815         | -184.346          | 184.548           | 168.729           |                      |
|                                | di cui $Rc_{Attività\ b}^a$                               | 169.536           | 169.536           | 169.536           | 169.536           |                      |
|                                | di cui $Rc_{res}^a$                                       | 35.378            | 51.196            | 15.819            | 0                 |                      |
|                                | di cui costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali | -96.742           | 621.115           |                   |                   |                      |
|                                | di cui $Rc_{appr2020,COVID}^a$                            |                   | 0                 | 0                 | 0                 |                      |
|                                | di cui scostamento $Opex_{OC}$                            | 0                 | 0                 |                   |                   |                      |
|                                | di cui scostamento $Opex_{OT}$                            | 0                 | -4.717            |                   |                   |                      |
|                                | di cui scostamento $Op_{social}^a$                        | 0                 | 0                 |                   |                   |                      |
|                                | di cui altre previste                                     |                   | -1.048.391        |                   |                   | Recupero volumi 2017 |
|                                | $\prod_{t=a-1}^a (1+I^t)$                                 | 1,0201            | 1,0110            | 1,0000            | 1,0000            |                      |
|                                | <b>Totale calcolato</b>                                   | <b>4.805.796</b>  | <b>1.695.723</b>  | <b>880.763</b>    | <b>50.701</b>     |                      |

| Componente tariffaria | Specificazione componente                  | 2020       | 2021       | 2022       | 2023       | note |
|-----------------------|--|------------|------------|------------|------------|------|
|                       | Totale determinato dal soggetto competente | 2.120.000  | 0          | 5.207.961  | 50.701     |      |
| VRG <sup>a</sup>      | determinato da soggetto competente         | 79.740.774 | 82.411.947 | 83.840.653 | 84.214.708 |      |

### 3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Le componenti sono state determinate nel rispetto delle disposizioni del metodo tariffario MTI-3.

#### Tabella 24 – Componenti Capex

Unità di misura: euro

|                                    | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| AMM                                | 5.831.804         | 6.132.573         | 8.594.670         | 7.396.053         |
| OF                                 | 3.692.800         | 4.308.235         | 5.836.961         | 4.499.400         |
| OFisc                              | 1.390.221         | 1.624.626         | 2.183.205         | 1.611.686         |
| $\Delta\text{CUIT}_{\text{capex}}$ | 640.903           | 620.590           | 600.033           | 579.476           |
| <b>Capex<sup>a</sup></b>           | <b>11.555.728</b> | <b>12.686.023</b> | <b>17.214.869</b> | <b>14.086.616</b> |

Con riferimento al valore del saldo delle immobilizzazioni in corso riferito ad opere strategiche (LIC<sub>POS</sub>), si descrivono sinteticamente gli interventi infrastrutturali ad esso riconducibili.

Il Piano Opere Strategiche risulta composto da n. 33 voci di investimento, di cui n. 15 relative al segmento di Acquedotto, n. 5 di Fognatura e n. 13 di Depurazione; trattasi in linea generale di opere a valenza pluriennale e di ampia portata, funzionali a risolvere criticità su vaste parti del territorio, quali ad esempio la completa revisione del sistema di approvvigionamento e distribuzione idrica delle valli dell'Oltrepò occidentale per la definitiva risoluzione di storici problemi di carenza e scarsa qualità della risorsa idrica, ovvero la realizzazione di nuovi impianti di depurazione intercomunali con relativi sistemi di collettamento, al fine di eliminare piccoli presidi depurativi vetusti e inefficienti, investire in nuovi impianti moderni ed efficienti sia dal punto di vista energetico che della riduzione dei sottoprodotti, rimodulare e alleggerire le pressioni sull'ambiente, ridurre e razionalizzare i costi di gestione e manutenzione.

### 3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI

Con riferimento alla componente FONI si precisa che:

- EGA ha ritenuto opportuno apportare una detrazione della componente FNI in relazione all'annualità 2021 per un importo pari a euro 7,29 mln, al fine di evitare incrementi tariffari e stabilizzare la tariffa almeno per il biennio 2020-2021;
- la componente  $\Delta T_{G,ind}^{ATO,a}$  è stata valorizzata pari a zero, in quanto negativa;
- la componente  $\Delta T_{G,TOT}^a$  è stata valorizzata pari a zero, in quanto negativa.

Per i dettagli in merito alla componente FNI si rimanda al paragrafo §.3.1.1.2 Valorizzazione FNInew<sup>a</sup>.

Non è presente  $FoNI_{non\ inv}^a$ .

Nelle seguenti tabelle si riportano rispettivamente le componenti del FoNI calcolato e del FoNI ammesso dal soggetto competente.

**Tabella 25 – Valore delle componenti del FoNI calcolato**

Unità di misura: euro

|  | 2020             | 2021              | 2022             | 2023             |
|--|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>             | 4.144.168        | 4.873.298         | 5.480.472        | 6.305.079        |
| FNI <sup>a</sup>                             | 3.408.636        | 13.472.731        | 0                | 303.341          |
| $\Delta\text{CUIT}_{\text{foni}}$            | 0                | 0                 | 0                | 0                |
| $\Delta\text{T}^{\text{ATO}}_{\text{G,ind}}$ | 0                |                   |                  |                  |
| $\Delta\text{T}^{\text{ATO}}_{\text{G,tot}}$ | 0                |                   |                  |                  |
| <b>FoNI<sup>a</sup></b>                      | <b>7.552.804</b> | <b>18.346.028</b> | <b>5.480.472</b> | <b>6.608.419</b> |

**Tabella 26 – Valore delle componenti del FoNI ammesso**

Unità di misura: euro

|  | 2020             | 2021              | 2022             | 2023             |
|--|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>             | 4.144.168        | 4.873.298         | 5.480.472        | 6.305.079        |
| FNI <sup>a</sup>                             | 3.408.636        | 6.072.731         | 0                | 303.341          |
| $\Delta\text{CUIT}_{\text{foni}}$            | 0                | 0                 | 0                | 0                |
| $\Delta\text{T}^{\text{ATO}}_{\text{G,ind}}$ | 0                |                   |                  |                  |
| $\Delta\text{T}^{\text{ATO}}_{\text{G,tot}}$ | 0                |                   |                  |                  |
| <b>FoNI<sup>a</sup></b>                      | <b>7.552.804</b> | <b>10.946.028</b> | <b>5.480.472</b> | <b>6.608.419</b> |

### 3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Di seguito si riepiloga il dettaglio dei valori impiegati ai fini dell'applicazione delle regole di *clusterizzazione* previste dal comma 17.1 del MTI-3.

**Tabella 27 – Valori ai fini della clusterizzazione ex art. 17.1 del MTI-3**

Unità di misura: euro

| Componente  | Dati 2016         | Note  |
|---|-------------------|---|
| Costo energia elettrica                             | 10.479.978        | Costo Energia Elettrica da altre imprese                    |
| Consumo energia elettrica                           | 62.505.551        | Kwh effettivamente consumati                                |
| Costo del lavoro                                    | 15.959.678        | Costo del personale (voce b9)                               |
| Popolazione servita (n. abitanti residenti serviti) | 525.191           | Popolazione residente servita (PRA) del servizio acquedotto |
| Popolazione servita acquedotto (PRA)                | 525.191           | Popolazione residente servita del servizio acquedotto       |
| Abitanti equivalenti                                | 661.402           | Abitanti Equivalenti serviti da depurazione                 |
| Costi acquisto all'ingrosso                         | 0                 |   |
| Volumi A20  | 47.485.760        | Volume di acqua fatturato                                   |
| Lunghezza della rete                                | 3.980             | Lunghezza rete servizio acquedotto (senza allacci)          |
| Popolazione fluttuante                              | 36.691            | Popolazione fluttuante servizio acquedotto                  |
| PREQ1_4   | SI                | Rispetto prerequisiti RQTI                                  |
| PREQ3   | SI                | Rispetto prerequisito RQTI                                  |
| MIa   | 12,40             | Perdite idriche lineari espresse in mc/km/gg                |
| <b>CO<sub>tot</sub></b>                             | <b>47.706.056</b> |   |

**Tabella 28 – Strumento allocativo**

Unità di misura: varie

|  | 2020            | 2021            | 2022            | 2023            |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Strumento allocativo (€/mc)</b>                 | <b>0,002114</b> | <b>0,002016</b> | <b>0,002016</b> | <b>0,002016</b> |
| $(1+\gamma^{OP}_{i,j}) \cdot \max(0; \Delta Opex)$ | 274.459         | 274.459         | 274.459         | 274.459         |
| Volumi (mc)  | 129.842.268     | 136.157.712     | 136.157.712     | 136.157.712     |

Come si può evincere dalla tabella sopra riportata, si segnala la presenza dello strumento allocativo inerente al c.d. “Delta Opex”, di importo pari a €/mc 0,002114 per il 2020 e 0,002016 dal 2021 di cui all’art. 9 della Determina 01/2020.

Con riferimento ai costi aggiornabili, si fa presente che la Società nel 2018 e nel 2019 ha conseguito gli obiettivi dei medesimi anni previsti dal macro-indicatore M5 “Smaltimento dei fanghi in discarica” di cui all’art. 18 della RQTI. Di seguito si riportano i costi afferenti allo smaltimento e al trasporto dei fanghi da depurazione come desumibili dalle fonti contabili.

**Tabella 29 – Trasporto e smaltimento fanghi da depurazione**

Unità di misura: euro

|                                      | 2017      | 2018      | 2019      |
|--------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Costo smaltimento e trasporto fanghi | 1.174.695 | 1.281.389 | 1.556.661 |

In base ai costi effettivamente sostenuti per il trasporto e smaltimento fanghi negli anni 2017-2019, si riporta il calcolo per gli oneri aggiuntivi riconosciuti in tariffa per gli anni 2020-2023.

**Tabella 30 – Calcolo  $CO_{\Delta fanghi}$** 

Unità di misura: euro

|  | 2020          | 2021           | 2022           | 2023           |
|--|---------------|----------------|----------------|----------------|
| $CO_{\text{fanghi}}^{\text{effettivo},2017}$   | 1.174.695     | 1.174.695      | 1.174.695      | 1.174.695      |
| $CO_{\text{fanghi}}^{\text{effettivo},a-2}$    | 1.281.389     | 1.556.661      | 1.556.661      | 1.556.661      |
| F  | 0,02          | 0,02           | 0,02           | 0,02           |
| $\prod(1+I^i)$                                 | 1,020         | 1,011          | 1,000          | 1,000          |
| $CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità) | SI            | SI             | SI             | SI             |
| <b><math>CO_{\Delta fanghi}</math></b>         | <b>84.872</b> | <b>362.415</b> | <b>358.472</b> | <b>358.472</b> |

Di seguito si riporta il dettaglio del costo per l’energia elettrica riconosciuto in tariffa per gli anni 2020-2023. Per le stesse annualità non è previsto il riconoscimento del  $\Delta_{\text{risparmio}}$ .

L’incremento dei costi per energia elettrica rilevato tra il 2018 e il 2019 è dovuto in parte al maggior prezzo unitario di acquisto, in parte all’attivazione di nuove utenze (27) per l’entrata in funzione di nuovi impianti, in parte a un aumento di consumi derivante dall’estensione del servizio a nuovi utenti o alla messa a regime/ripristino/riattivazione di impianti in precedenza fermi o che funzionavano a regimi ridotti per varie cause (bassi livelli di funzionalità, macchine guaste, differenti impostazioni e configurazioni, etc.).

|                              | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| $CO_{EE}^{\text{eff},a-2}$   | 9.825.158         | 10.729.824        | 10.729.824        | 10.729.824        |
| $CO_{EE}^{\text{medio},a-2}$ | 0,1473            | 0,1597            | 0,1597            | 0,1597            |
| kWh <sup>a-2</sup>           | 63.226.370        | 65.817.294        | 65.817.294        | 65.817.294        |
| $\Delta_{\text{risparmio}}$  | -271.496          | -521.431          | -303.513          | -168.539          |
| $\gamma_{EE}$                | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| $\prod(1+I^i)$               | 1,020             | 1,011             | 1,000             | 1,000             |
| <b><math>CO_{EE}</math></b>  | <b>10.022.634</b> | <b>10.847.852</b> | <b>10.729.824</b> | <b>10.729.824</b> |

I rilevanti investimenti effettuati sulle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato nel 2018 e 2019 hanno permesso, tra le altre cose, di proseguire l'aggiornamento tecnologico del vasto parco impiantistico di Pavia Acque, permettendo da una parte di ridurre i consumi energetici (ad esempio grazie alla installazione di macchine energeticamente più efficienti e di sistemi di controllo mediante inverter delle macchine di pompaggio/aerazione), di avere maggiore consapevolezza degli effettivi consumi energetici (ad esempio mediante l'allestimento e la diffusione di sistemi di monitoraggio in tempo reale dei consumi, collegati al sistema di telecontrollo centralizzato aziendale), di ridurre il fabbisogno energetico dalla rete (ad esempio mediante installazione di sistemi di produzione energetica con pannelli fotovoltaici o completo revamping del sistema di cogenerazione alimentato a biogas del depuratore di Pavia), dall'altra di incrementare la funzionalità e potenzialità di taluni impianti, da cui è necessariamente derivato un incremento complessivo dei consumi anche a fronte di una maggiore efficienza specifica.

Si segnala altresì che nel 2019 Pavia Acque ha intrapreso un percorso finalizzato a dotarsi di un Sistema di Gestione dell'energia in conformità alla norma UNI 50001, che dovrebbe concludersi con l'acquisizione della relativa certificazione entro il primo trimestre del 2021.

### **OP<sub>COVID</sub>**

Con riferimento ai costi operativi associati a specifiche finalità (Opex<sub>tel</sub>) il Gestore ha richiesto costi incrementali annessi all'adozione di misure urgenti nel SII alla luce dell'emergenza Covid-19, come previsto dall'Autorità ai sensi dell'art. 18.12 dell'All. A alla Del. 580/2019/R/idr. A tal proposito è stata individuata una stima degli OP<sub>COVID</sub>, pari a circa 200.000 euro, comprensiva della detrazione dei minori oneri annessi al ricorso alla CIGO e al FIS da parte del Gestore.

Per i dettagli e le argomentazioni a sostegno si rimanda alla specifica istanza allegata (Allegato 1).

### **OP<sub>NEW</sub>**

Oltre a confermare gli OP<sub>new</sub> per cui era stata presentata e accolta specifica istanza per la predisposizione tariffaria 2016-2019, come da approvazione dell'Autorità (del. 207/2017/R/Idr), si allega alla presente apposita istanza per riconoscimento di costi incrementali afferenti all'acquisizione della gestione:

- del servizio di acquedotto nel Comune di Belgioioso dal 01/01/2019;
- dei servizi di acquedotto e fognatura nei Comuni di Robbio e Castelnovetto dal 01/01/2018.

Per i dettagli e le argomentazioni a sostegno si rimanda alla specifica istanza allegata (3). Di seguito si indica la composizione della voce OP<sub>new</sub> esposta anche nel file RDT.

**Tabella 31 – Quantificazione OP<sub>new</sub>**

Unità di misura: varie

| <b>Parametri</b>                              | <b>U.d.M</b>     | <b>Importi</b>   |
|---|------------------|------------------|
| OPM servizio ACQ                              | euro/abitante    | 43,02            |
| OPM servizio FOG                              | euro/abitante    | 11,49            |
| Abitanti serviti Comune di Belgioioso         | n.               | 6.312            |
| Abitanti serviti Comune di Robbio             | n.               | 5.850            |
| Abitanti serviti Comune di Castelnovetto      | n.               | 563              |
| <b>OP<sub>new</sub> annuali Belgioioso</b>    | <b>euro/anno</b> | <b>271.542</b>   |
| <b>OP<sub>new</sub> annuali Robbio</b>        | <b>euro/anno</b> | <b>318.884</b>   |
| <b>OP<sub>new</sub> annuali Castelnovetto</b> | <b>euro/anno</b> | <b>30.689</b>    |
| OP <sub>new</sub> ex MTI-2                    | euro/anno        | 3.325.458        |
| <b>OP<sub>new</sub></b>                       | <b>euro/anno</b> | <b>3.946.573</b> |

### ***OPEX<sub>QT</sub>***

Si riepilogano di seguito i costi effettivamente sostenuti nel 2019 ai fini dell'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR.

**Tabella 32 – OpexQT 2019**

Unità di misura: euro

| <b>ID intervento gestionale</b> | <b>Titolo Intervento pianificato</b>   | <b>Tipologia di costo sotteso</b> | <b>Opex QT riconosciuti (euro)</b> | <b>Opex qt 2019 (euro)</b> |
|---------------------------------|--|-----------------------------------|------------------------------------|----------------------------|
| GEST_01                         | Modellazione numerica delle reti di distribuzione  | Non ERC                           | 40.000                             | 51.594                     |
| GEST_02                         | Censimento e gestione utenze non contrattualizzate   | Non ERC                           | 40.000                             | 23.690                     |
| GEST_03                         | Registrazione e archiviazione interruzioni del servizio  | RES                               | 40.000                             | 13.599                     |
| GEST_04                         | Tenuta dei registri, gestione delle comunicazioni, pianificazione della manutenzione delle infrastrutture ai fini di una gestione efficiente degli asset | RES                               | 40.000                             | 32.705                     |

### ***OP<sub>social</sub>***

Per quanto attinente agli OP<sub>social</sub>, il gestore ha presentato apposita istanza in merito al riconoscimento della quota parte di costi riconducibile alla nuova disciplina in tema di morosità recata dal REMSI. Si rimanda alla allegata istanza per i dettagli (Allegato 4).

### ***OP<sub>mis</sub>***

In riferimento agli OP<sub>mis</sub> il Gestore ha presentato apposita istanza per il riconoscimento di costi incrementali afferenti a due piani di intervento condivisi con l'Ente d'Ambito e l'Ufficio d'Ambito: la campagna di singolarizzazione delle utenze condominiali centralizzate e la campagna di spostamento contatori non accessibili, strutturate per dare attuazione alle indicazioni dell'Autorità in materia di rappresentazione dei consumi e disalimentabilità selettiva in caso di morosità.

Per i dettagli si rimanda all'allegata istanza (cfr. Allegato 2) comprensiva del Piano delle attività.

#### ***3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC***

*EnvCapex*: sono stati considerati tutti gli interventi di potenziamento e adeguamento degli impianti di depurazione, funzionali ad assicurare un'adeguata qualità della risorsa restituita all'ambiente.

*ResCapex*: sono stati considerati costi della risorsa afferenti alle attività di approvvigionamento e potabilizzazione, e, in particolare agli interventi aventi ad oggetto la realizzazione di nuove opere di captazione nonché la costruzione e il potenziamento degli impianti di potabilizzazione.

La componente ERC<sub>opex</sub> è così composta:

- ERC<sub>end</sub>: in cui sono esplicitate le voci di costo operativo riferite alla depurazione e alle operazioni di telecontrollo per la riduzione e prevenzione delle perdite di rete;
- ERC<sub>al</sub>: in cui sono rendicontati parte di oneri locali destinati all'attuazione di specifiche misure connesse alla tutela e alla produzione delle risorse idriche o alla riduzione/eliminazione del danno ambientale o finalizzati a contenere o mitigare il costo-opportunità della risorsa.

### 3.1.2.5 Valorizzazione componente $RC_{TOT}$

**Tabella 33 – Recupero scostamento tariffe e volumi**

Unità di misura: varie

|  | 2020             | 2021           |
|--|------------------|----------------|
| $g^{a-2}$ ai fini del calcolo dei conguagli  | 1,130            | 1,130          |
| $\text{tarif}^{2015} \cdot \text{vsca}^{a-4}$  | 70.487.991       | 72.281.350*    |
| $g^{a-2} \cdot \text{tarif}^{2015} \cdot \text{vsca}^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind) | 79.649.280       | 81.680.534     |
| $(\text{tarif}^{a-2} \cdot \text{vsca}^{a-2})$ (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind)            | 77.721.869       | 80.825.813     |
| <b>Rc<sub>vol</sub> (per dettaglio, ingrosso, ind)</b>   | <b>1.927.411</b> | <b>854.721</b> |
| Componente da allocare a FoNI (informazione raccolta nel foglio "FoNI")                                  | NO               | NO             |
| $\Delta T_{G,ind}^{ATO}$   | 222.961          | 0              |
| Componente da allocare a FoNI (informazione raccolta nel foglio "FoNI")                                  | NO               |                |
| $\Delta T_{G,tot}$   | 1.927.411        |                |
| Rc <sub>vol</sub> da calcolo   | 1.927.411        | 854.721        |
| Rc <sub>vol</sub> (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")                                   | 53.251**         | 0              |
| <b>Rc<sub>vol</sub><sup>a</sup></b>  | <b>1.874.160</b> | <b>854.721</b> |

\*Si precisa che, a fronte della variazione di perimetro gestionale avvenuta dal 01/01/2019 (acquisizione del servizio di acquedotto del Comune di Belgioioso di cui al § 1.1 *Perimetro gestionale e servizi forniti*), al fine di elidere l'effetto di tale variazione nel calcolo dei conguagli, si è proceduto a integrare a  $\text{tarif}^{2015} \cdot \text{vsca}^{2017}$  con il valore del gettito da corrispettivi 2019 (a valori 2017) relativo al servizio acquisito.

\*\* Si precisa inoltre che sono stati portati a detrazione dei conguagli 2020:

- il valore di mutui afferente al Comune di Robbio, di importo pari a circa 41 mila euro,
- il valore di un mutuo afferente al Comune di Albuzzano, di importo pari a circa 12 mila euro,

erroneamente rendicontati nell'ultima predisposizione tariffaria in corrispondenza di precedenti annualità.

#### **Integrazioni componenti a conguaglio: recupero volumi 2017**

Si è proceduto a conguagliare la differenza tra i volumi 2017 registrati a consuntivo e quelli inseriti a pre-consuntivo nella precedente raccolta dati tariffaria.

**Tabella 34 – Recupero volumi 2017**

Unità di misura: varie

|                             | 2020 | 2021              |
|-----------------------------|------|-------------------|
| minuendo <sup>a-2</sup>     |      | 80.171.948        |
| sottraendo <sup>a-2</sup>   |      | 81.220.339        |
| <b>Recupero volumi 2017</b> |      | <b>-1.048.391</b> |

In particolare nel campo "minuendo a-2" è stato riportato il valore di  $\text{tar}^{2017} \cdot \text{vsca}^{2017}$  pre-consuntivo rendicontato nella precedente raccolta dati tariffaria, mentre al campo "sottraendo a-2" è stato riportato il gettito da corrispettivi  $\text{tar}^{2017} \cdot \text{vsca}^{2017}$  consuntivo.

Il recupero volumi 2017 è imputabile alle modalità di calcolo applicate dal gestionale Net@H2O Engineering in fase di effettuazione dei conguagli per l'anno 2018 previsti dal TICS, che hanno portato alla riapertura di periodi di consumo a cavallo tra l'anno 2017 e il 2018.



### ***RC<sub>EE</sub> - recupero scostamento costi di energia elettrica***

Di seguito si riepilogano i conguagli calcolati per i costi di EE.

**Tabella 35 – Recupero costi energia elettrica**

Unità di misura: varie

|   | 2020            | 2021           | 2022           | 2023            |
|---|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| CO <sup>eff,a-2</sup> <sub>EE</sub>                                   | 9.825.158       | 10.729.824     | 10.729.824     | 10.729.824      |
| CO <sup>medio,a-2</sup> <sub>EE</sub>                                 | 0,1473          | 0,1597         | 0,1597         | 0,1597          |
| kWh <sup>a-2</sup>  | 63.226.370      | 65.817.294     | 65.817.294     | 65.817.294      |
| CO <sup>medio,a-2</sup> <sub>EE</sub> * kWh <sup>a-2</sup> *1,1       | 10.244.569      | 11.562.124     | 11.562.124     | 11.562.124      |
| Δrisparmio  | 0,00            | 0,00           | -303.513,04    | -168.539,31     |
| γ <sub>EE</sub>   | 0               | 0              | 0              | 0               |
| CO <sup>EE</sup> <sup>a-2</sup>                                       | 10.542.785      | 9.733.765      | 10.022.634     | 10.847.852      |
| Rc <sub>EE</sub> da calcolo   | -717.627        | 996.059        | 707.190        | -118.028        |
| Rc <sub>EE</sub> (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali") | 0               | 0              | 0              | 0               |
| <b>Rc<sub>EE</sub><sup>a</sup></b>                                    | <b>-717.627</b> | <b>996.059</b> | <b>707.190</b> | <b>-118.028</b> |

### ***RC<sub>altro</sub> - Recupero altri scostamenti***

Di seguito si riepilogano i valori per altri scostamenti.

**Tabella 36 – Recupero altri scostamenti**

Unità di misura: euro

|   | 2020             | 2021            | 2022           | 2023           |
|---|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Rc <sup>a</sup> <sub>Attiv b</sub>  | 169.536          | 169.536         | 169.536        | 169.536        |
| Rc <sup>a</sup> <sub>res</sub>  | 35.378           | 51.196          | 15.819         | 0              |
| Rc <sup>a</sup> <sub>ARERA</sub>  | 293              | -179            | -807           | -807           |
| Rc <sub>IP</sub> (valori a moneta a-2, include eventuale FoNI <sub>noninv</sub> )     | 0                | 27.093          |                |                |
| Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali                                  | -96.742          | 621.115         |                |                |
| Rc <sup>a</sup> <sub>appr</sub>   | 3.337.349        | 0               | 0              | 0              |
| DO <sub>pexQT</sub>   | 0                | -4.717          |                |                |
| Recupero volumi 2017  |                  | -1.048.391      |                |                |
| Rc <sup>a</sup> <sub>Altro</sub> da calcolo   | 3.445.815        | -184.346        | 184.548        | 168.729        |
| Rc <sup>a</sup> <sub>Altro</sub> (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali") | 0                | 0               | 0              | 0              |
| <b>Rc<sup>a</sup><sub>Altro</sub></b>   | <b>3.445.815</b> | <b>-184.346</b> | <b>184.548</b> | <b>168.729</b> |

Per quanto attiene gli importi inseriti alla voce “Costi per variazioni sistemiche/ eventi eccezionali” 2020 si fa riferimento a quanto già sopra illustrato in merito agli esiti della verifica ispettiva svolta da ARERA nel 2018, per quanto riguarda l’errata stratificazione di alcuni cespiti del Comune di Voghera a causa di un errore di trascrizione effettuato dalla SOT ASM Voghera.

Come anticipato, Pavia Acque ha proceduto ad individuare le quote di VRG erroneamente conteggiate a fronte della errata stratificazione dei cespiti del Comune di Voghera dal 2012 al 2017, come dettagliato nella seguente tabella e a riportare l’importo complessivo alla voce “Costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali” 2018.

**Tabella 37 – Restituzione VRG per errata stratificazione cespiti del Comune di Voghera**

Unità di misura: euro

| <b>IMPORTI DELIBERATI</b>               | <b>2012</b>    | <b>2013</b>    | <b>2014</b>     | <b>2015</b> | <b>2016</b>     | <b>2017</b>     |
|---|----------------|----------------|-----------------|-------------|-----------------|-----------------|
| <b>VRG</b>                              | 67.191.240     | 67.653.296     | 71.842.086      | 73.602.856  | 73.729.958      | 81.112.564      |
| <b>ΔCUI<sub>FoNI</sub></b>              | 2.458.457      | 2.549.453      | 1.435.214       | 0           | 2.217.526       | 2.130.973       |
| <b>ΔCUI<sub>FoNI</sub> riconosciuto</b> | 0              | 957.318        | 1.435.214       | 0           | 2.217.526       | 2.130.973       |
| <b>Capex<sub>conc</sub></b>             | 1.068.423      | 1.066.738      | 1.018.587       | 989.813     | 709.953         | 689.922         |
| <b>IMPORTI CORRETTI</b>                 | <b>2012</b>    | <b>2013</b>    | <b>2014</b>     | <b>2015</b> | <b>2016</b>     | <b>2017</b>     |
| <b>VRG</b>                              | 67.159.416     | 67.589.180     | 71.719.665      | 73.603.274  | 73.618.655      | 81.002.392      |
| <b>ΔCUI<sub>FoNI</sub></b>              | 2.331.163      | 2.421.221      | 1.312.044       | 1.297.667   | 2.105.681       | 2.019.253       |
| <b>ΔCUI<sub>FoNI</sub> riconosciuto</b> | 0              | 892.414        | 1.312.044       | 0           | 2.105.681       | 2.019.253       |
| <b>Capex<sub>conc</sub></b>             | 1.069.243      | 1.067.526      | 1.019.336       | 990.510     | 710.495         | 692.499         |
| <b>DIFFERENZA CORRETTI-DELIBERATI</b>   | <b>2012</b>    | <b>2013</b>    | <b>2014</b>     | <b>2015</b> | <b>2016</b>     | <b>2017</b>     |
| <b>VRG</b>                              | <b>-31.824</b> | <b>-64.116</b> | <b>-122.421</b> | <b>419</b>  | <b>-111.303</b> | <b>-110.173</b> |
| <b>ΔCUI<sub>FoNI</sub></b>              | -127.294       | -128.232       | -123.170        | 1.297.667   | -111.845        | -111.719        |
| <b>ΔCUI<sub>FoNI</sub> riconosciuto</b> | 0              | -64.904        | -123.170        | 0           | -111.845        | -111.719        |
| <b>Capex<sub>conc</sub></b>             | 820            | 788            | 749             | 697         | 542             | 2.577           |
| <b>VRG inflazionato al 2018</b>         | <b>-33.867</b> | <b>-66.184</b> | <b>-123.770</b> | <b>421</b>  | <b>-111.970</b> | <b>-110.944</b> |
| <b>Totale VRG inflazionato al 2018</b>  |                |                |                 |             |                 | <b>-446.314</b> |

Tale importo pari a circa -446 mila euro è stato inoltre sommato ai costi incrementali afferenti la gestione dei servizi di acquedotto e fognatura nei Comuni di Robbio e Castelnovetto, di cui si riporta di seguito il dettaglio.

L'importo pari a circa 621 mila euro riportato alla voce "Costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali" 2019, si riferisce ai maggiori costi sostenuti nel 2019 in relazione alla già citate acquisizioni del segmento di acquedotto del Comune di Belgioioso e dei segmenti di acquedotto e fognatura dei comuni di Robbio e Castelnovetto, la cui individuazione è illustrata nella specifica istanza OP<sub>new</sub> 2020-2023.

I costi per l'integrazione delle gestioni dei Comuni di Robbio, Castelnovetto e Belgioioso non erano stati previsti in fase di predisposizione della proposta tariffaria riferita agli anni 2018-2019 in quanto trattavasi di gestioni in regime di salvaguardia, per le quali non erano determinabili tempistiche certe di trasferimento a Pavia Acque o non erano disponibili elementi di valutazione dell'effetto economico di tali ampliamenti gestionali.

**Tabella 38 – Dettaglio variazioni sistemica ed eventi eccezionali**

Unità di misura: euro

| <b>Descrizione</b>  | <b>2018</b>    | <b>2019</b>    |
|---|----------------|----------------|
| Restituzione VRG per errata stratificazione cespiti Voghera   | -446.314       | -              |
| Costi incrementali gestione ACQ Comune di Belgioioso          | -              | 271.542        |
| Costi incrementali gestione ACQ e FOG Comune di Robbio        | 318.884        | 318.884        |
| Costi incrementali gestione ACQ e FOG Comune di Castelnovetto | 30.689         | 30.689         |
| <b>Totale</b>   | <b>-96.742</b> | <b>621.115</b> |

### *RC<sub>attività b</sub> - recupero scostamento Attività b*

Di seguito si riepilogano i valori di ricavo e di costo delle attività b.

**Tabella 39 – Recupero scostamento Attività b**

Unità di misura: euro

| <i>R<sub>b</sub> - Ricavi altre attività idriche</i>       | <b>2020</b>    | <b>2021</b>    |
|--|----------------|----------------|
| Trattamento bottini  | 318.957        | 318.957        |
| Lavori conto terzi   | 35.019         | 35.019         |
| Rilascio autorizzazioni allo scarico                       | 59.735         | 59.735         |
| Case dell'acqua  | 7.433          | 7.433          |
| Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci) | 680            | 680            |
| <b>Totale R<sup>a-2</sup><sub>b2</sub></b>                 | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>Totale R<sup>a-2</sup><sub>b1</sub></b>                 | <b>421.824</b> | <b>421.824</b> |

| <i>C<sub>b</sub> - Costi altre attività idriche</i>                                  | <b>2020</b>   | <b>2021</b>   |
|--|---------------|---------------|
| CO altre attività idriche  | 86.775        | 86.775        |
| Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie | 400           | 400           |
| Costi connessi all'erogazione di liberalità  | 18            | 18            |
| Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)                      | 376           | 376           |
| Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili                       | 48            | 48            |
| Oneri straordinari   | 550           | 550           |
| Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente                            | 2             | 2             |
| A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)  | 2.523         | 2.523         |
| Rimborsi e indennizzi  | 107           | 107           |
| <b>Totale C<sup>a-2</sup><sub>b2</sub></b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Totale C<sup>a-2</sup><sub>b1</sub></b>   | <b>82.752</b> | <b>82.752</b> |

## **3.2 Moltiplicatore tariffario**

### **3.2.1 Calcolo del moltiplicatore**

Si precisa nuovamente che i dati adottati per il calcolo tariffario sono, con riferimento al 2018, dati consuntivi mentre, per quanto concerne il 2019, si tratta per alcune voci di valori preconsuntivi (nel caso non fosse disponibile una stima maggiormente attendibile i dati sono stati posti pari al 2018).

**Tabella 40 – Ricavi**

Unità di misura: euro

|   | <b>2020</b>       | <b>2021</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| Corrispettivi all'utenza finale   | 75.816.286        | 78.486.476        |
| Acqua all'ingrosso  | 0                 | 0                 |
| Ricavi per collettamento e depurazione dei reflui industriali           | 2.842.389         | 2.842.389         |
| Altri ricavi  | 659.929           | 659.929           |
| <input type="checkbox"/> <b>tarif<sup>2019</sup>*vsca<sup>a-2</sup></b> | <b>79.318.604</b> | <b>81.988.794</b> |

**Tabella 41 – Ricavi di b**

Unità di misura: euro

| <i>R<sub>b</sub> - Ricavi altre attività idriche</i> | <b>2020</b> | <b>2021</b> |
|--|-------------|-------------|
| Trattamento bottini                                  | 318.957     | 318.957     |

| <b>R<sub>b</sub> - Ricavi altre attività idriche</b>       | <b>2020</b>    | <b>2021</b>    |
|--|----------------|----------------|
| Lavori conto terzi   | 35.019         | 35.019         |
| Rilascio autorizzazioni allo scarico                       | 59.735         | 59.735         |
| Case dell'acqua  | 7.433          | 7.433          |
| Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci) | 680            | 680            |
| <b>Totale R<sup>a-2</sup><sub>b</sub></b>                  | <b>421.824</b> | <b>421.824</b> |

### 3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

**Tabella 42 – Teta 2020 approvato dal soggetto competente**

Unità di misura: numero

|   | <b>2020</b> |
|---|-------------|
| 9 <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR prima dell'eventuale rinvio ad annualità successive al 2020 della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario per il medesimo anno | 1,034       |
| Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 3.3 del MTI-3 (SI/NO)  | SI          |

**Tabella 43 – proposta Teta 2020-2023**

Unità di misura: numero

|  | <b>9 2020</b> | <b>9 2021</b> | <b>9 2022</b> | <b>9 2023</b> |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 9 predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR successivamente dell'eventuale rinvio ad annualità successive al 2020 della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario per il medesimo anno | <b>1,000</b>  | <b>1,000</b>  | <b>1,017</b>  | <b>1,022</b>  |
| Rispetto del limite di prezzo di cui al c.3.3 del MTI-31   | SI            | SI            | SI            | SI            |

Si precisa che nel calcolo del 9 2020, data la considerazione dei costi incrementali  $OP_{new}$  per l'acquisizione del servizio di acquedotto del Comune di Belgioioso, (con decorrenza dal 01/01/2019), si è ritenuto opportuno integrare  $\sum_u \text{tarif}_u^{2019} \cdot (vscale_u^{a-2})^T + R_b^{a-2}$  con il valore del gettito da corrispettivi afferenti al servizio di acquedotto del Comune di Belgioioso (pari a circa euro 271 mila), pur non essendo ancora gestito nel corso del 2018. Tale modifica è stata ritenuta necessaria al fine di rapportare costi e ricavi inerenti il medesimo perimetro gestionale, eludendo la possibilità di un sovradimensionamento del teta 2020.

Nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, le componenti di costo afferenti alle spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito ( $CO_{ATO}$ ) e ai costi di morosità ( $CO_{mor}$ ) sono state valorizzate nel rispetto dei limiti fissati, rispettivamente, dai commi 23.2 e 28.2 del MTI-3

Ai fini del calcolo della componente a copertura dei costi della morosità è stata considerata la percentuale (2%) per come previsto per i gestori siti nelle regioni del Nord.

**Tabella 44 – CO<sub>mor</sub>**

Unità di misura: varie

|                          | <b>2020</b> | <b>2021</b> | <b>2022</b> | <b>2023</b> |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| fatturato <sup>a-2</sup> | 76.008.214  | 76.008.214  | 76.008.214  | 76.008.214  |
| Unpaid Ratio [UR] reale  | 1,73%       | 2,02%       | 2,02%       | 2,02%       |

|                                     |                  |                  |                  |                  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Unpaid Ratio [UR] art. 28 all. A    | 2,00%            | 2,00%            | 2,00%            | 2,00%            |
| Unpaid Ratio [UR] indicato          | 2,00%            | 2,00%            | 2,00%            | 2,00%            |
| <b>CO<sup>a</sup><sub>mor</sub></b> | <b>1.520.164</b> | <b>1.520.164</b> | <b>1.520.164</b> | <b>1.520.164</b> |

E' stato previsto il riconoscimento della componente  $CO_{ai}^a$  a compensazione degli effetti delle dilazioni di pagamento concesse nel trimestre marzo-maggio 2020 agli utenti in relazione all'emergenza COVID-19, pari a 0,6%.

I valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato dal soggetto competente, specificando che il medesimo è stato redatto tenendo conto delle eventuali rinunce e/o rimodulazioni (operate con il consenso del Gestore) relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria.

**Tabella 45 – Componenti VRG post rimodulazioni**

Unità di misura: euro

| Componenti                     | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capex <sup>a</sup>             | 11.555.728        | 12.686.023        | 17.214.869        | 14.086.616        |
| FoNI <sup>a</sup>              | 7.552.804         | 10.946.028        | 5.480.472         | 6.608.419         |
| Opex <sup>a</sup>              | 51.302.871        | 51.536.967        | 51.427.837        | 51.360.699        |
| ERC <sup>a</sup>               | 7.209.372         | 7.242.928         | 4.509.513         | 12.108.273        |
| Rc <sub>TOT</sub> <sup>a</sup> | 2.120.000         | 0                 | 5.207.961         | 50.701            |
| <b>VRG<sup>a</sup></b>         | <b>79.740.774</b> | <b>82.411.947</b> | <b>83.840.653</b> | <b>84.214.708</b> |

Si specificano, altresì, i valori del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle rinunce e/o rimodulazioni (operate con il consenso del Gestore) relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria.

**Tabella 46 – Componenti VRG calcolate**

Unità di misura: euro

| Componenti                     | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capex <sup>a</sup>             | 11.555.728        | 12.686.023        | 17.214.869        | 14.086.616        |
| FoNI <sup>a</sup>              | 7.552.804         | 18.346.028        | 5.480.472         | 6.608.419         |
| Opex <sup>a</sup>              | 51.302.871        | 51.536.967        | 51.427.837        | 51.360.699        |
| ERC <sup>a</sup>               | 7.209.372         | 7.242.928         | 4.509.513         | 12.108.273        |
| Rc <sub>TOT</sub> <sup>a</sup> | 4.805.796         | 1.695.723         | 880.763           | 50.701            |
| <b>VRG<sup>a</sup></b>         | <b>82.426.570</b> | <b>91.507.670</b> | <b>79.513.455</b> | <b>84.214.708</b> |

### 3.2.3 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

Il Gestore ha applicato per tutti i consumi riferiti all'anno 2019 il moltiplicatore pari a 1,130 approvato dall'EGA come risultante dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2018-2019 ai sensi dell'MTI-2. Per l'anno 2020, si è convenuto di mantenere invariato il moltiplicatore tariffario, ponendolo pari a 1 pari a 1 (rispetto all'anno base 2019), al fine di evitare la necessità di effettuare un doppio conguaglio tariffario, complesso da spiegare nei confronti dell'utenza, tenendo conto che il teta 2020, secondo il Piano tariffario approvato con l'aggiornamento della tariffa 2018-2019, prevedeva una variazione di minima entità.

|   | 9  | note |
|---|--|------|
| Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2019 | 1,130  |      |
| Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2020 | 1,130 (rispetto all'anno base 2015; 1 rispetto all'anno base 2019) |      |

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

##### 4.1 Piano tariffario

Di seguito si riportano in sintesi le principali ipotesi utilizzate per la predisposizione del piano tariffario:

- il *teta* è calcolato in applicazione degli algoritmi di calcolo definiti nell'Allegato 1 della delibera 580/2019/R/IDR ss.mm.ii. a cui si rimanda per ogni riferimento di dettaglio;
- per il quadriennio 2020-2023 è stato applicato il *tool* di calcolo messo a disposizione dall'Autorità, mentre per gli anni successivi è stato utilizzato uno specifico strumento di calcolo implementato da ANEA;
- è stata ipotizzata la costanza dei volumi a partire dall'anno 2024;
- è stata impostata un'inflazione nulla a partire dal 2024;
- lo sviluppo degli investimenti è stato determinato in maniera coerente con quanto previsto nel Programma degli interventi;
- gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base delle seguenti vite utili, con applicazione dell'ammortamento finanziario su alcune categorie di cespiti, come da prospetto sotto riportato. In continuità con quanto assunto nel primo biennio del terzo periodo regolatorio, ai fini del PEF, ai cespiti entrati in esercizio dal 2022 è stato applicato l'ammortamento finanziario, prevedendo le medesime vite utili utilizzate per i cespiti entrati in esercizio nel 2020-2021 (cfr. tabella successiva);
- si è recuperato in 5 rate dal 2024 al 2028 il FNI non riconosciuto da ARERA, con deliberazione 60/2019 (di approvazione dell'aggiornamento della tariffa 2018-2019), pari a € 3.136.575, opportunamente inflazionato (€ 3.215.574); il recupero deve avvenire infatti secondo le modalità più opportune di mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione; il Gestore aveva evidenziato che il quadriennio 2020-2023 avrebbe comportato problemi di sostenibilità economico-finanziaria in quanto costituiva il periodo in cui si sarebbero concentrati gli investimenti, con contestuale avvio della restituzione del contratto di finanziamento da 80milioni di euro, e che, conseguentemente, il recupero del FNIFoni sarebbe dovuto avvenire necessariamente dalle annualità successive al 2023, al fine di mantenere i livelli di covenant previsti da contratto di finanziamento;

**Tabella 47 – Ammortamento finanziario cespiti 2024-2031**

Unità di misura: numero anni

|           |   | <i>Anno del cespite</i>       | <b>dal 2024 al 2031</b>                |
|-----------|---|-------------------------------|--|
|           |   | <i>Anno di calcolo</i>        | <b>dal 2026 al 2033</b>                |
| <b>ID</b> | <b>Categoria Cespite</b>  | <b>vite utili regolatorie</b> | <b>durata ammortamento finanziario</b> |
| <b>1</b>  | Terreni   |                               |  |
| <b>2</b>  | Condotte di acquedotto  | 40                            | <b>20</b>                              |
| <b>3</b>  | Opere idrauliche fisse di acquedotto  | 40                            | 40                                     |
| <b>4</b>  | Serbatoi  | 40                            | 40                                     |
| <b>5</b>  | Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto  | 8                             | 8                                      |
| <b>6</b>  | Impianti di potabilizzazione  | 20                            | 20                                     |
| <b>7</b>  | Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)    | 12                            | 12                                     |
| <b>8</b>  | Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto   | 10                            | 10                                     |
| <b>9</b>  | Sistemi informativi di acquedotto   | 5                             | 5                                      |
| <b>10</b> | Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto  | 8                             | 8                                      |
| <b>11</b> | Condotte fognarie   | 50                            | <b>20</b>                              |
| <b>12</b> | Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura   | 40                            | 40                                     |
| <b>13</b> | Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia   | 40                            | 40                                     |
| <b>14</b> | Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura   | 8                             | 8                                      |
| <b>15</b> | Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura  | 10                            | 10                                     |
| <b>16</b> | Sistemi informativi di fognatura  | 5                             | 5                                      |
| <b>18</b> | Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura   | 8                             | 8                                      |
| <b>19</b> | Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione   | 8                             | 8                                      |
| <b>20</b> | Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)   | 40                            | <b>15</b>                              |
| <b>21</b> | Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff      | 20                            | <b>15</b>                              |
| <b>22</b> | Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario  | 20                            | <b>15</b>                              |
| <b>23</b> | Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato  | 20                            | <b>15</b>                              |
| <b>24</b> | Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione) | 20                            | <b>15</b>                              |
| <b>25</b> | Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione  | 10                            | 10                                     |
| <b>26</b> | Sistemi informativi di depurazione  | 5                             | 5                                      |
| <b>27</b> | Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione   | 8                             | 8                                      |
| <b>28</b> | Altri impianti  | 20                            | 20                                     |
| <b>29</b> | Laboratori e attrezzature   | 10                            | 10                                     |
| <b>30</b> | Sistemi informativi   | 5                             | 5                                      |
| <b>31</b> | Telecontrollo e teletrasmissione  | 8                             | 8                                      |
| <b>32</b> | Autoveicoli – automezzi   | 5                             | 5                                      |
| <b>33</b> | Fabbricati non industriali  | 40                            | 40                                     |
| <b>34</b> | Fabbricati industriali  | 40                            | 40                                     |
| <b>35</b> | Costruzioni leggere   | 20                            | 20                                     |
| <b>36</b> | Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione   | 5                             | 5                                      |
| <b>37</b> | Altre immobilizzazioni materiali e immateriali  | 7                             | 7                                      |

#### 4.2 Schema di conto economico

Di seguito si riportano in sintesi le principali ipotesi utilizzate per la predisposizione del conto economico:

- il conto economico è costruito in forma scalare secondo il formato a valore aggiunto;

- i ricavi tariffari corrispondono al prodotto scalare tra i volumi/utenze dell'anno e le tariffe dell'articolazione tariffaria del 2019 al quale è applicato il *teta* dell'anno;
- i ricavi da altre attività idriche negli anni sono determinati a partire dai dati di consuntivo del 2018 e 2019 e inflazionati negli anni per i quali essa è prevista;
- i costi sono calcolati a partire dei costi consuntivati nel 2018 e nel 2019;
- gli oneri finanziari sono calcolati sulla base dell'effettivo fabbisogno per investimenti ad un tasso pari al 3%;
- i cespiti sono ammortizzati con l'applicazione dell'ammortamento finanziario di cui sopra

### 4.3 Rendiconto finanziario

Il PEF è stato predisposto verificando l'equilibrio economico finanziario della gestione attraverso l'analisi dei flussi di cassa annuali e, qualora emerga un fabbisogno finanziario, si è ipotizzata la sua copertura con ricorso ad un nuovo finanziamento bancario (tiraggio) nella misura tale da coprire anche gli interessi generati dal tiraggio del nuovo finanziamento. L'eventuale quota capitale del nuovo finanziamento da rimborsare annualmente è calcolata in base alla liquidità annuale dei flussi di cassa disponibili (la quota capitale da rimborsare dunque si adatta ai flussi di cassa disponibili). Gli oneri finanziari sono calcolati annualmente sul valore medio del debito residuo (al netto della quota capitale rimborsata) applicando il tasso di interesse ipotizzato.

Sulla base delle ipotesi sopra adottate, quindi, il Programma degli interventi alla base del PEF può essere valutato sostenibile e la gestione in equilibrio economico finanziario in funzione dei seguenti parametri:

|   |  |                                 |
|---|--|---------------------------------|
| 1 | Il valore residuo è superiore o pari allo <i>stock</i> di debito non rimborsato?   | PEF potenzialmente Finanziabile |
| 2 | Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?  | PEF potenzialmente Finanziabile |
| 3 | Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?  | Equilibrio economico            |
| 4 | Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento (al netto della cassa)? | Equilibrio finanziario          |

Se i punti 3) e 4) e almeno uno dei punti 1) e 2) sono verificati, il PEF può essere ritenuto in equilibrio economico-finanziario.

Nello specifico, si conferma la sostenibilità del piano economico-finanziario in quanto sono rispettati i punti 1), 3) e 4).

Di seguito si riportano in sintesi le principali ipotesi utilizzate per la predisposizione del rendiconto finanziario:

- il fabbisogno finanziario è calcolato sulla base delle necessità di investimento come evidenziate nel Programma degli Interventi, al netto dei flussi di cassa generati dalla gestione operativa e della componente FoNI destinata ad investimento;
- in ragione delle usuali prassi di finanziamento il fabbisogno di investimento è calcolato prevedendo un rapporto tra flusso di cassa e servizio del debito corrispondente ad un DSCR obiettivo pari a 1,25;



- il tasso di finanziamento è ipotizzato pari al 3%, che risulta coerente con il valore dei tassi attualmente applicati al Gestore e comunque prudenziale in ragione delle possibili evoluzioni delle previsioni dei tassi futuri;

Il Piano economico finanziario presenta i seguenti risultati:

- il risultato di esercizio del conto economico è sempre in utile per tutta la durata dell'affidamento (condizione di cui al punto 3);
- lo *stock* di debito non rimborsato a fine concessione è pari a euro 3.291.931;
- il valore residuo a fine concessione è pari a 81.783.622 di euro (senza considerare l'effetto del *time lag* di due anni).

Il Piano non prevede alcun aumento di capitale da parte della Società.

In relazione alle condizioni sopra riportate si ritiene il piano in equilibrio economico –finanziario.

#### **4.4 Stato patrimoniale**

Il patrimonio netto iniziale al 1° gennaio 2020 è pari a € 113.742.109.

Si è consultato il Gestore per avere indicazioni sulle eventuali ipotesi di operazioni societarie o di particolari scelte a livello di accantonamento a riserva.

Per il resto, la costruzione dello Stato Patrimoniale discende dalle ipotesi già formulate per sviluppo degli investimenti, degli ammortamenti, del piano tariffario, con le ipotesi già descritte per il rendiconto finanziario. Sono state assunte le ipotesi del tool di sviluppo elaborato da ANEA.

In Appendice, si riportano gli schemi del: Piano Tariffario, Conto Economico, Stato Patrimoniale, Rendiconto Finanziario.

#### **5 Eventuali istanze specifiche**

Di seguito si elencano le istanze allegate alla presente:

- Istanza OPC<sub>covid</sub> (Allegato 1);
- Istanza OP<sub>mis</sub> (Allegato 2);
- Istanza OP<sub>new</sub> (Allegato 3);
- Istanza OP<sub>social</sub> (Allegato 4);

Tutte le motivazioni e i dati a supporto sono rintracciabili all'interno delle istanze sopra citate.

#### **6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2020**

Commentare e motivare eventuali rettifiche ai fogli di dati storici (relativi al biennio regolatorio 2018-2019) forniti dall'Autorità in versione precompilata.

Nel caso di utilizzo del file RDT2020 nelle sezioni di simulazione del calcolo tariffario, indicare eventuali modifiche rispetto alla versione standard proposta.

Nel foglio "Dati\_Anni\_precedenti" del file dei dati storici sono state apportate le seguenti modifiche/integrazioni:

- corretto il valore afferente agli Opex<sub>end</sub> 2016;
- inserito il costo di trasporto e smaltimento fanghi 2017.

Nel foglio “IMN proprietari”, per un refuso del Tool ARERA, rispetto al foglio dei dati storici, sono stati inseriti IP e FAIP rispettivamente per 3.455 e 1.140 euro, afferenti all’ultimo *record* del foglio RAB proprietari del Tool ex agg. MTI-2.

Per quanto riguarda le modifiche apportate al Tool ARERA, si segnala:

- la stratificazione del FoNI 2020-2021 nelle annualità 2022 e 2023;
- detrazione degli IP<sup>exp</sup> 2016-2019 non realizzati e riprogrammati nel periodo 2020- 2023 dagli IP<sup>exp</sup> 2020-2023 ai fini del calcolo del FNI, per come puntualmente indicato al § 3.1.1.2;
- calcolo del teta 2020: al fine di riportare costi e ricavi inerenti il medesimo perimetro gestionale, eludendo la possibilità di un sovradimensionamento del teta 2020, data la considerazione dei costi incrementali OP<sub>new</sub> per l’acquisizione del servizio di acquedotto del Comune di Belgioioso dal 01/01/2019 (cfr. § 3.2.2);
- calcolo Rc<sub>vol</sub> 2020: integrazione a  $\text{tariff}^{2015} * \text{vscal}^{2017}$  con il valore del gettito da corrispettivi 2019 (a valori 2017) relativo al servizio di acquedotto del Comune di Belgioioso acquisito dal 01/01/2019, al fine di elidere l’effetto di tale variazione nel calcolo dei conguagli (cfr. § 3.1.2.5).

In relazione ad altri scostamenti rinvenuti tra file RDT precompilato e RDT relativo all’approvazione dell’aggiornamento tariffario 2018-2019, segnalati anche dal Gestore, si precisa che, di concerto con il Gestore, ancorchè non si sia colta la ragione dello scostamento, prudenzialmente si è ritenuto di non modificare, dato il limitato impatto sul VRG (circa € 3.000 e € 5.000, a vantaggio dell’utenza).

## 1) Istanza OPCOVID AI SENSI DELL'ART. 18.2 DEL MTI-3 (ALLEGATO 1)

### • Presupposti normativi

Con la Delibera n. 580/2019/R/idr del 27 dicembre 2019 (**Delibera 580/2019** o **MTI-3**) l'Autorità di Regolazione per Energia, Reti e Ambiente (**ARERA**) ha previsto, limitatamente all'anno 2020, ai fini dell'implementazione delle misure urgenti nel SII alla luce dell'emergenza da Covid-19, la possibilità di valutare il riconoscimento di una componente di natura previsionale OP Covid quantificata in ragione:

- degli oneri aggiuntivi connessi all'emergenza che non trovano copertura nelle altre componenti di costo;
- di minori costi operativi conseguenti alle iniziative adottate per il contrasto della diffusione del virus.

### • Modalità di stima degli OP<sub>COVID</sub>

Ai fini della stima dell'incremento dei costi operativi riconducibili alla componente OP<sub>COVID</sub> si è proceduto ad individuare gli oneri aggiuntivi connessi all'emergenza che non trovano copertura nelle altre componenti di costo; in particolar modo, sono stati considerati i costi effettivamente sostenuti dall'inizio dell'epidemia fino al 30 settembre 2020 per poi andare a prevedere con la stessa proporzione tali costi fino alla fine dell'anno 2020. Di seguito un dettaglio dei costi a consuntivo:

|                                    | Costi sostenuti per il periodo marzo - agosto (6 mesi) | Stima costi periodo settembre - dicembre 2020 (4 mesi) | Totale costi 2020 (periodo marzo - dicembre, 10 mesi) |
|------------------------------------|--|--|---|
| Costi sostenuti per:               |  |  |   |
| acquisto dispositivi di protezione | 125.000  | 81.000   | 206.000   |
| sanificazione ambienti             |  |  |   |
| adeguamento luoghi di lavoro       |  |  |   |

Considerando quindi l'importo di Euro 125.000 come consuntivo sostenuto per il periodo marzo – agosto 2020 (6 mesi), è stato stimato un equipollente importo per le competenze settembre – dicembre 2020 (4 mesi), pari ad Euro 81.000, con deduzione di Euro 6.000 quali minori costi sostenuti per CIG e FIS, arrivando pertanto ad una valorizzazione complessiva di OPcovid di Euro 200.000.

|  | Costi sostenuti per il periodo marzo - agosto (6 mesi) | Stima costi periodo settembre - dicembre 2020 (4 mesi) | Totale costi 2020 (periodo marzo - dicembre, 10 mesi) |
|--|--|--|---|
| Costi sostenuti per:                               |  |  |   |
| acquisto dispositivi di protezione                 | 125.000  | 81.000   | 206.000   |
| sanificazione ambienti                             |  |  |   |
| adeguamento luoghi di lavoro                       |  |  |   |
| Recupero beneficio per utilizzo Cassa Integrazione |  |  | - 6.000   |
| <b>Totale costi oggetto d'Istanza</b>              |  |  | <b>200.000</b>  |

Si precisa infine che:

- 1) la valorizzazione dei costi consuntivi relativi al periodo marzo – agosto ha tenuto conto sia di quanto rendicontato da Pavia Acque, sia di quanto rendicontato dalle Società Operative Territoriali che rientrano nel perimetro consortile; in particolare, relativamente a queste ultime, è stato chiesto di fare esclusivo riferimento agli oneri direttamente imputabili al Servizio idrico Integrato, oppure, laddove necessario, di effettuare una prudente attribuzione (al ribasso) di valori esclusivamente efferenti il SII;
- 2) la valorizzazione dei minori costi sostenuti per CIG e FIS riguarda esclusivamente Pavia Acque, in quanto le Società Operative hanno dichiarato di non aver ricorso a tali istituti, relativamente al personale direttamente inquadrato al SII, trattandosi infatti di personale operativo, comunque impegnato sul territorio per le emergenze contingenti.

\*\*\*

## 2) ISTANZA OPMIS AI SENSI DELL'ART. 18.11 MTI-3 (ALLEGATO 2)

Con la Delibera n. 580/2019/R/idr del 27 dicembre 2019 (**Delibera 580/2019 o MTI-3**) l'Autorità di Regolazione per Energia, Reti e Ambiente (**ARERA**) ha previsto *“ai fini dell'implementazione delle misure tese ad accelerare l'adeguamento alle più recenti disposizioni regolatorie per rendere gli utenti maggiormente consapevoli dei propri consumi, nonché per favorire le procedure di limitazione in caso di morosità e di disalimentazione selettiva della fornitura ove ne ricorrano i presupposti, è proposta su istanza motivata di riconoscimento da parte dell'Ente di governo dell'ambito o altro soggetto competente, corredata da un piano di attività tese al superamento degli impedimenti tecnici riscontrati nella procedura di limitazione ovvero disalimentazione selettiva nelle utenze condominiali”*.

Tale disposizione consente di affrontare in maniera strutturata una serie di azioni finalizzate al raggiungimento degli obiettivi sopra esposti: rendere gli impianti a servizio degli utenti maggiormente gestibili per le necessità del servizio idrico; consentire agli utenti una maggiore consapevolezza dei propri consumi; evitare che i singoli utenti subiscano effetti da comportamenti irregolari, illeciti o morosi messi in atto da altri utenti; nonché favorire le procedure di limitazione in caso di morosità e di disalimentazione selettiva della fornitura ove ne ricorrano i presupposti.

È stato pertanto condiviso dal Gestore e dall'Ufficio d'Ambito ed Ente d'Ambito l'avvio, a partire dal 2021, di una campagna di durata quinquennale (giugno 2021-giugno 2026) rivolta a dare soluzione alle problematiche sopra evidenziate, mediante la programmazione delle seguenti attività:

- ✓ Revisione delle utenze centralizzate condominiali con installazione di misuratori dedicati ad ogni singola utenza e distinzione delle utenze di diverse tipologie (usi domestici, usi irrigui, usi non domestici);
- ✓ Installazione di misuratori divisionali nelle utenze condominiali, ove tecnicamente non fattibile la rimozione dei contatori centralizzati, per la separazione degli utilizzi in funzione delle diverse tipologie di utenza (usi domestici, usi irrigui, usi non domestici);
- ✓ Spostamento dei misuratori non accessibili in collocazione direttamente accessibile dall'esterno della proprietà privata, idonea a consentire la migliore gestione degli apparati e adatta all'applicazione della limitazione dei consumi in luogo della sospensione della fornitura, in caso di morosità.

Pavia Acque gestisce circa 18.500 utenze inquadrare come plurime/condominiali, ovvero dotate di un unico misuratore a servizio di più unità immobiliari. Di queste, circa 8.900 possono essere considerate utenze condominiali, in quanto presentano almeno 4 unità immobiliari sottostanti, con un numero medio di unità immobiliari servite da un unico contatore pari a 10,5 con un valore massimo di 145.

Da una prima stima, a cui dovrà seguire un'analisi di fattibilità di tipo tecnico-impiantistico e di accettabilità da parte delle singole utenze plurime, si prevede di poter dar corso all'installazione di misuratori singoli o divisionali per circa 300 condomini all'anno, dopo aver svolto almeno 1.000 analisi di fattibilità tecnica e utilità ai fini degli obiettivi indicati, di concerto con gli amministratori di condominio o direttamente con i singoli condomini qualora l'intero immobile non fosse gestito da un amministratore.

A partire dal primo semestre 2021, quindi, Pavia Acque avvierà un'attività di valutazione di fattibilità, di concerto con i singoli amministratori di condominio, per iniziare le attività di installazione di singoli misuratori a partire dal mese di luglio 2021, con una previsione di realizzare complessivamente, nel corso del periodo 2021-2026, la singolarizzazione di circa 1.500 utenze condominiali (17% del totale), corrispondenti a circa 16.000 utenti condominiali.

L'attività svolta consentirà, oltre alla possibilità di disporre interventi di disalimentazione selettiva, una migliore determinazione dei consumi dei singoli utenti (e quindi una maggiore equità nell'addebito dei costi),

una migliore gestibilità degli impianti ed una più puntuale possibilità di intervento in caso di guasto o malfunzionamento degli apparati.

Sempre nell'ottica di operare in linea con le indicazioni dell'Autorità in caso di morosità dell'utenza domestica residente, e quindi consentire l'applicazione dei provvedimenti di limitazione dei consumi in luogo della sospensione della fornitura, Pavia Acque intende proporre alle utenze dotate di contatore non accessibile lo spostamento del contatore finalizzato al rendere lo stesso accessibile per gli interventi tecnici che si rendessero necessari, inclusi quelli di limitazione.

Pavia Acque gestisce circa 95mila utenze domestiche residenti dotate di misuratore non accessibile (su un totale di circa 151mila), poiché collocato all'interno della proprietà privata in posizione non direttamente raggiungibile dal suolo pubblico a causa di ostacoli fisici.

Da una prima stima, a cui dovrà seguire un'analisi di fattibilità di tipo tecnico-impiantistico e di accettabilità da parte delle singole utenze, si prevede di poter dar corso allo spostamento di 1.000 misuratori all'anno, dopo aver svolto ogni anno circa 2.000 analisi di fattibilità tecnica e utilità ai fini degli obiettivi indicati, di concerto con i singoli utenti.

Dal mese di giugno 2021 si prevede che Pavia Acque avvii un'attività mirata di individuazione delle utenze cui proporre l'intervento, con successiva valutazione di fattibilità dello spostamento, per iniziare le attività sui singoli misuratori a partire dal mese di luglio 2021, con una previsione di realizzare circa 5.000 interventi (dando priorità alle utenze che presentano situazioni di morosità) nel corso del periodo 2021-26.

### **Installazione di misuratori singoli nelle utenze condominiali**

Qui di seguito si dettagliano le attività finalizzate alla revisione delle utenze plurime condominiali con installazione di misuratori dedicati ad ogni singola utenza e distinzione delle utenze di diverse tipologie e, in alternativa, ove tecnicamente non possibile, all'installazione di misuratori divisionali nelle utenze condominiali per la separazione degli utilizzi in funzione delle diverse tipologie di utenza (usi domestici, usi irrigui, usi diversi).

#### 1) Analisi di fattibilità tecnico-impiantistica e progettazione:

- Una volta individuati i condomini a cui proporre l'iniziativa (prioritariamente condomini con situazioni di morosità o ritardi ripetuti nel pagamento delle bollette), l'Azienda contatta l'amministratore e, ottenuto il suo benestare, propone un'analisi preliminare di fattibilità.
- Quindi operatori tecnici dell'azienda effettuano un sopralluogo per poter effettuare, insieme a un referente incaricato dal Condominio, uno studio di fattibilità e un preventivo per l'adeguamento degli impianti idraulici, a monte e a valle del misuratore generale, e l'installazione di un misuratore per ogni unità immobiliare appartenente al condominio.
- Qualora ad esito dello studio di fattibilità la soluzione di adeguamento sopra prefigurata non risulti tecnicamente possibile, viene valutata ed eventualmente proposta la fattibilità dell'installazione di misuratori divisionali elettronici, da intestare alle singole categorie di utenze condominiali, al fine di consentire una misura puntuale dei relativi consumi.
- Lo studio di fattibilità e la proposta di preventivo per la realizzazione delle opere sopra descritte saranno redatti in formato idoneo a consentire la corretta valutazione dell'intervento da parte degli amministratori e delle assemblee condominiali, che potranno così approvare l'ipotesi di intervento prefigurata dallo studio di fattibilità;

#### 2) Progettazione esecutiva, realizzazione dell'intervento e adeguamento contratti

- Una volta ottenuta l'approvazione assembleare, Pavia Acque procede, congiuntamente alla ditta incaricata dal condominio, a redigere il progetto esecutivo e un cronoprogramma per la realizzazione dell'intervento di adeguamento dell'impianto e di stacco dei misuratori a servizio dei singoli condomini e delle parti comuni.
- Contestualmente alla fase precedente Pavia Acque fornisce supporto tecnico-commerciale e amministrativo alle utenze condominiali finalizzato alla disattivazione della fornitura condominiale e la contestuale attivazione di singole forniture, con implementazione, per i contatori divisionali, della bollettazione anche dei consumi dei sotto-contatori a carico dei singoli utenti.

Per incentivare l'utenza a dar corso a tale iniziativa, volta a perseguire quanto richiamato in premessa e previsto dalla Delibera n. 580/2019/R/idr, si prevede che Pavia Acque si faccia carico:

- 1) dei costi di realizzazione della parte idraulica delle modifiche impiantistiche interne al Condominio;
- 2) dei costi di fornitura e posa dei misuratori individuali o divisionali. In questo modo resteranno in capo al Condominio unicamente i costi per scavi e ripristini interni alla proprietà privata.

Per tenere conto delle dimensioni del territorio gestito, si ritiene necessario prevedere per le attività di cui sopra l'individuazione di almeno tre tecnici dedicati ai sopralluoghi e al coordinamento dei lavori, da destinare alle aree di Lomellina, Oltrepò e Pavese.

Gli interventi sul campo saranno invece effettuati mediante la contrattualizzazione di fornitori esterni, in grado di eseguire tutte le attività tecniche necessarie, coordinati dagli assistenti tecnici che hanno già gestito la fase di sopralluogo e preventivazione.

Per consentire la direzione e supervisione dei tecnici e dei contratti esterni, si prevede inoltre di individuare una figura di responsabile da dedicare in parte alle attività previste dalla campagna.

Sarà infine necessaria una figura di back office dedicata alle varie fasi di relazione con gli amministratori di condominio, al caricamento e verifica degli ordini di intervento, alla gestione degli aspetti amministrativi, contrattuali e di fatturazione connessi alla singolarizzazione delle utenze e all'installazione di contatori divisionali.

### **Spostamento dei misuratori non accessibili**

Qui di seguito si dettagliano le attività finalizzate allo spostamento dei misuratori non accessibili in collocazione adatta alla migliore gestione dell'utenza ed alla eventuale limitazione dei consumi in caso di morosità.

- 1) Analisi delle utenze e individuazione delle casistiche che presentano misuratori non accessibili e situazioni di morosità o ritardi ripetuti nel pagamento delle bollette.
- 2) Campagna di comunicazione e di preliminare contatto con le utenze per proporre lo spostamento del contatore al confine del suolo pubblico o preferibilmente, se tecnicamente possibile, all'esterno della proprietà privata.
- 3) Appuntamento con l'utenza per un sopralluogo con cui effettuare uno studio di fattibilità per lo spostamento del misuratore al fine di rendere lo stesso accessibile per interventi tecnici, inclusa la limitazione, e per verificare la presenza e funzionalità della presa stradale a servizio dell'utenza.
- 4) Pianificazione ed esecuzione dell'intervento di spostamento del contatore, previo ottenimento del benestare da parte dell'utente, con contestuale sostituzione del contatore con un contatore elettronico.

Si prevede, al fine di incentivare l'utenza a dar corso a tale iniziativa volta a perseguire quanto richiamato in premessa e previsto dalla Delibera n. 580/2019/R/idr, il sostenimento da parte di Pavia Acque dei costi di:

- 1) realizzazione della parte idraulica delle modifiche impiantistiche interne all'utenza;
- 2) realizzazione dell'alloggiamento del contatore in tutti i casi in cui questo sia collocabile esternamente alla proprietà privata (es nicchia a muro, pozzetto su marciapiede, etc). In questo modo resteranno in capo all'utenza unicamente i costi per scavi e ripristini interni alla proprietà privata, ove si rilevassero necessari.

Per tenere conto delle dimensioni del territorio gestito, si ritiene necessario prevedere per le attività di cui sopra l'individuazione di almeno tre tecnici dedicati ai sopralluoghi e al coordinamento dei lavori, da destinare alle aree di Lomellina, Oltrepò e Pavese.

Gli interventi presso gli utenti saranno invece effettuati mediante la contrattualizzazione di fornitori esterni, in grado di eseguire tutte le attività tecniche necessarie, coordinati dagli assistenti tecnici che hanno già gestito la fase di sopralluogo.

Per consentire la direzione e supervisione dei tecnici e dei contratti esterni, si prevede inoltre di individuare una figura di responsabile da dedicare in parte alle attività previste dalla campagna.

Sarà infine necessaria una figura di back office dedicata all'analisi dei dati, al contatto e relazione con l'utenza, al caricamento e verifica degli ordini di intervento, alla gestione degli aspetti amministrativi connessi allo spostamento e sostituzione dei contatori individuali.

### **Quantificazione dei costi ai fini della determinazione di OP<sub>MIS</sub>**

Ai fini della stima dell'incremento dei costi operativi riconducibili alla componente OP<sub>mis</sub> si è proceduto ad individuare:



- a) Costi incrementali di personale tecnico dedicato alle attività sopra citate, incaricato dei sopralluoghi e del coordinamento delle attività di realizzazione degli interventi, da svolgersi mediante ricorso a fornitori esterni.
- b) Costi incrementali per addetti amministrativi dedicati alla gestione della relazione con l'utenza e agli aspetti contrattuali e di fatturazione connessi alle attività previste dalle campagne in oggetto.
- c) Costo incrementale per una quota di un responsabile dedicato alla programmazione e supervisione delle campagne, e alla supervisione e direzione tecnica dei fornitori esterni.
- d) Costi accessori riferibili alle attività del personale tecnico, riferiti all'utilizzo di un automezzo per sopralluoghi e per assistenza ai lavori e interventi.

Di seguito si riporta un prospetto contenente la quantificazione dei costi e del numero di interventi previsto nell'ambito delle due campagne:

| <b>Costi e numero interventi previsti per campagne Condomini/Spostamento contatori</b> | <b>Campagna Condomini</b> | <b>Campagna spostamento ctr</b> |
|--|---------------------------|---------------------------------|
| 1 tecnico area Pavese  | 48.000                    | 48.000                          |
| 1 tecnico area Lomellina   | 48.000                    | 48.000                          |
| 1 tecnico area Oltrepo   | 48.000                    | 48.000                          |
| 1 unità back office  | 43.000                    | 43.000                          |
| 25% responsabile/coordinatore tecnici e DEC contratti esterni                          | 23.750                    | 23.750                          |
| 3 automezzi a utilizzo quotidiano  | 12.700                    | 12.700                          |
| <b>TOTALE COSTO ANNUO PREVISTO</b>   | <b>223.450</b>            | <b>223.450</b>                  |
| <b>TOTALE COSTO ANNUO</b>  | <b>446.900</b>            |                                 |
| <b>TOTALE ANNO AVVIO (giugno 2021)</b>   | <b>260.692</b>            |                                 |
| Num. sopralluoghi giornalieri medio  | 4                         | 6                               |
| Percentuale giornate dedicate a sopralluoghi   | 40%                       | 50%                             |
| Totale giornate lavorative annue dedicate a sopralluoghi                               | 88                        | 110                             |
| Numero sopralluoghi/anno   | 352                       | 660                             |
| Numero tecnici 3 aree  | 3                         | 3                               |
| <b>Totale sopralluoghi /anno</b>   | <b>1056</b>               | <b>1980</b>                     |
| Percentuale interventi realizzabili rispetto a sopralluoghi                            | 30%                       | 50%                             |
| Num. Interventi realizzabili dopo sopralluogo  | 106                       | 330                             |
| Num. giornate medie per coordinamento fornitore intervento                             | 1,2                       | 0,3                             |
| Totale giornate annue coordinamento lavori fornitore esterno                           | 127                       | 99                              |
| Numero tecnici 3 aree  | 3                         | 3                               |
| <b>Totale interventi /anno</b>   | <b>317</b>                | <b>990</b>                      |
| <b>Totale sopralluoghi previsti per durata campagna</b>                                | <b>5280</b>               | <b>9900</b>                     |
| <b>Totale interventi previsti per durata campagna</b>                                  | <b>1584</b>               | <b>4950</b>                     |

Per la quantificazione del costo dei mezzi si è fatto riferimento al costo medio dell'anno 2019:

| <b>QUANTIFICAZIONE COSTI AUTOMEZZI</b>                     |                |
|--|----------------|
| <b>COSTO AMMORTAMENTI AUTOMEZZI 2019</b>                   | <b>58.375</b>  |
| ASSICURAZIONI, BOLLI E ALTRI COSTI AUTOMEZZI               | 15.405         |
| CARBURANTE AUTOMEZZI E AUTOVETTURE                         | 26.070         |
| MANUTENZIONI AUTOMEZZI E AUTOVETTURE                       | 10.193         |
| <b>TOTALE ALTRI COSTI AUTOMEZZI 2019</b>                   | <b>51.668</b>  |
| <b>TOTALE COSTI AUTOMEZZI 2019 PER STIMA</b>               | <b>110.043</b> |
| <b>NUMERO AUTOMEZZI UTILIZZO 2019</b>                      | <b>26</b>      |
| <b>COSTO MEDIO UTILIZZO AUTOMEZZO BASE CONSUNTIVO 2019</b> | <b>4.232</b>   |

Si riporta di seguito il dettaglio della stima dei costi incrementali Opmis, distinto per annualità:

| <b>Tipologia costo</b>   | <b>Udm</b>  | <b>2020</b>    | <b>2021</b>    | <b>2022</b>    | <b>2023</b>    |
|--------------------------|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Personale tecnico        | euro        | 144.000        | 288.000        | 288.000        | 288.000        |
| Personale amministrativo | euro        | 43.000         | 86.000         | 86.000         | 86.000         |
| Responsabile             | euro        | 23.750         | 47.500         | 47.500         | 47.500         |
| Automezzi                | euro        | 12.700         | 25.400         | 25.400         | 25.400         |
| <b>TOTALE</b>            | <b>euro</b> | <b>260.692</b> | <b>446.900</b> | <b>446.900</b> | <b>446.900</b> |

I costi per adeguamento dell'allacciamento e della parte idraulica della rete, così come i costi di fornitura e posa di misuratori elettronici a servizio delle campagne non sono stati qui considerati, in quanto rientranti nella programmazione del Programma degli Interventi.

\*\*\*

### 3) ISTANZA OPNEW (ALLEGATO 3)

In merito al riconoscimento di maggiori costi operativi sistemici rispetto al livello assunto per le tariffe dell'anno 2019 (che si basa sui costi a consuntivo dell'anno 2017) l'Allegato A della Delibera 580/2019/R/idr del 27/12/2019 (MTI-3) norma i seguenti aspetti:

**Art. 18.2** 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 ( $Op^{new,a}$ ).

**Art. 18.3** I cambiamenti sistematici che giustificano il posizionamento negli Schemi III e VI della matrice sono riconducibili a una delle seguenti casistiche:

- 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;
- 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;
- presenza di nuovi processi tecnici gestiti (riconducibili, a titolo esemplificativo, all'estensione del servizio di acquedotto, depurazione o fognatura in vaste aree del territorio).

**Art. 18.4** La componente ( $Op^{new,a}$ ) 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;
- sulla base di dati oggettivi, verificabili e ispirati alla minimizzazione dei costi, tenendo in debita considerazione i potenziali effetti di scala.

## VALORIZZAZIONE OPNEW

I maggiori costi operativi che il Gestore Pavia Acque è tenuto a sostenere sono relativi all'avvenuto subentro, a seguito di rinuncia anticipata alla gestione salvaguardata da parte dei precedenti Gestori, nella gestione di:

- Segmento Acquedotto del Comune di Belgioioso, avvenuto alla fine del 2018 (31/12/2018).
- Segmenti Acquedotto e Fognatura dei Comuni di Robbio e Castelnovetto, avvenuto nel corso del 2017 (3/5/2017).

L'acquisizione di tali segmenti di servizio rappresenta un'integrazione di gestioni di dimensioni significative, per come rilevato dai maggiori volumi fatturati dal Gestore.

| Comuni        | Numero Utenti SII | Mc 2019          |
|---------------|-------------------|------------------|
| Belgioioso    | 2.592             | 499.427          |
| Robbio        | 2.367             | 507.952          |
| Castelnovetto | 311               | 34.115           |
| <b>Totale</b> | <b>5.270</b>      | <b>1.041.494</b> |

e ha comportato l'obbligo di gestire, secondo gli standard tecnici e di qualità del servizio già in uso nel restante territorio provinciale, gli impianti di acquedotto (per tutti i nuovi Comuni) e fognatura (per Robbio e Castelnovetto), oltre che i rapporti con l'utenza (lettura, bollettazione, servizi di sportello, call center commerciale e pronto intervento, gestione reclami, etc.).

Per la quantificazione dei costi incrementali – tecnici e commerciali - derivanti dall'aumento di perimetro di gestione del Servizio Idrico a seguito di queste acquisizioni, si è ritenuto di assumere prudenzialmente il costo parametrico che era stato adottato, in fase di proposta tariffaria 2016-2019, per la determinazione dei costi derivanti dall'attuazione del Piano di Subentro nelle gestioni in economia.

In tale occasione, essendo stato rilevato che il livello di servizio erogato nei diversi Comuni presentava forti criticità, rispecchiate nel livello di costi rendicontati nella prima raccolta dati, era stata utilizzata la metodologia prevista dall'art. 10 comma 4 dell'Allegato A della Deliberazione 664/2015 (*stima opex virt*), e ciò anche in ragione della carenza documentale e della mancanza di un corredo informativo completo relativo alle gestioni oggetto del Piano di Subentro.

Per quanto riguarda l'ampliamento di perimetro di gestione oggetto della presente istanza, si è ritenuto di adottare la medesima metodologia di calcolo, per tenere conto dell'effetto economico del subentro nelle gestioni dei tre Comuni sopra indicati. Si è preferito adottare la metodologia parametrica già applicata ai fini dei precedenti schemi regolatori, in luogo dell'assunzione dei costi rendicontati dai precedenti Gestori ovvero delle previsioni di costo sostenute dal nuovo Gestore, poiché ispirata alla minimizzazione dei costi, tenendo in debita considerazione l'omogeneizzazione agli standard di servizio commerciali e tecnici Pavia Acque S.c.a r.l. e i potenziali effetti di scala (il costo medio unitario riconosciuto utilizzato è inferiore al benchmark nazionale, anche perché è basato su valori 2012).

A tal proposito si ripercorre la modalità di quantificazione adottata:

- o il parametro nazionale OPM pari a 109 euro/abitante è stato sostituito con il valore effettivo della gestione di ambito di Pavia Acque per il 2012, pari a 98 euro/abitante (OPM AMBITO PAVIA);
- o il valore OPM PVA è stato ridotto del 15% per come previsto dall'art. 10 del MTI-2, pertanto il valore medio di costo operativo incrementale per abitante servito è stato quantificato pari a 83,30 euro/abitante (85% OPM AMBITO PAVIA);
- o il costo operativo incrementale è stato, quindi, quantificato in ragione:

- ✓ della ripartizione del valore di OPM PAVIA per segmento interessato dal subentro (Acquedotto, Fognatura), in ragione di driver stimati sulla base della ripartizione dei Ricavi Tariffari complessivi consuntivati nel 2012;
- ✓ degli abitanti serviti nei Comuni di Robbio, Castelnovetto per segmenti Acquedotto e Fognatura e di Belgioioso per segmento Acquedotto.

A differenza di quanto operato in fase di proposta tariffaria 2016-2019, il valore del parametro OPM PAVIA non è stato decurtato della quota di costi già rendicontati per l'anno 2012 in relazione ai Comuni in economia (10,15 euro/abitante), in quanto, a differenza dei Comuni in economia oggetto del Piano di Subentro, i costi di gestione dei segmenti gestiti nei Comuni di Robbio, Castelnovetto e Belgioioso non erano mai stati inclusi nel perimetro di costi rendicontati da Pavia Acque, trattandosi di gestioni in regime di salvaguardia non incluse nel perimetro del Piano di Subentro.

Di seguito si sintetizzano gli elementi (espressi in euro) utilizzati per la quantificazione del costo incrementale di gestione per i tre Comuni oggetto della presente istanza:

|                              |              |              |              |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>OPM NAZIONALE (ARERA)</b> | 109          |              |              |
| <b>OPM AMBITO PAVIA</b>      | 98           |              |              |
| <b>85% OPM AMBITO PAVIA</b>  | 83,30        |              |              |
|                              | <b>ACQ</b>   | <b>FOGN</b>  | <b>DEP</b>   |
| DRIVER RICAVI 2012           | 52%          | 14%          | 35%          |
| OPM PAVIA PER SEGMENTO       | <b>43,02</b> | <b>11,49</b> | <b>28,80</b> |

|  | <b>ACQ</b>     | <b>FOGN</b>   | <b>DEP</b>   | <b>TOT</b>     |
|--|----------------|---------------|--------------|----------------|
| DRIVER RICAVI 2012                         | 52%            | 14%           | 35%          | 100%           |
| OPM PAVIA PER SEGMENTO                     | <b>43,02</b>   | <b>11,49</b>  | <b>28,80</b> | <b>83,30</b>   |
| ABITANTI SERVITI/SEGMENTO - ROBBIO         | 5.850          | 5.850         | -            | 11.700         |
| ABITANTI SERVITI/SEGMENTO - CASTELNOVETTO  | 563            | 563           | -            | 1.126          |
| ABITANTI SERVITI/SEGMENTO - BELGIOIOSO     | 6.312          | -             | -            | 6.312          |
| TOTALE NUOVI ABITANTI SERVITI PER SEGMENTI | 12.725         | 6.413         |              |                |
| <b>OPNEW ANNUO PER SERVIZIO E TOTALI</b>   | <b>547.366</b> | <b>73.674</b> | -            | <b>621.041</b> |

Si rileva inoltre che il Gestore Pavia Acque ha segnalato che nell'ultimo biennio è stata portata a compimento la realizzazione di nuovi impianti o interventi di potenziamento o rifacimento di impianti esistenti (in particolare per impianti di depurazione di Casteggio, Pieve Porto Morone, Sommo e Stradella) che hanno comportato l'avvio di processi precedentemente non gestiti o gestiti con relativi costi incrementali per personale, manutenzioni e reagenti.

L'Ente d'Ambito ha tuttavia ritenuto che, in ottica di limitare l'impatto sulla tariffa riferita ai nuovi investimenti, non sia opportuno quantificare ulteriori OPnew a copertura di questa tipologia di costi, riferiti in parte a implementazione di processi tecnici e in parte all'estensione di tali processi ad aree di territorio precedentemente non coperte.

\*\*\*

#### 4) ISTANZA OP<sub>SOCIAL</sub> AI SENSI DELL'ART. 18.10 DEL MTI-3 (ALLEGATO 4)

Con la Delibera n. 580/2019/R/idr del 27 dicembre 2019 (**Delibera 580/2019** o **MTI-3**) l'Autorità di Regolazione per Energia, Reti e Ambiente (**ARERA**) ha previsto il riconoscimento di maggiori costi in considerazione della nuova disciplina in tema di morosità recata dal REMSI, con particolare riferimento ai costi per l'intervento di limitazione associabili ai casi di cui al comma 7.3, lett. a) dell'Allegato A alla Deliberazione n. 311/2019/R/idr del 16/07/2019 (**Delibera 311/2019**).

In particolare, l'art. 7.3 della Delibera 311/2019 ha previsto che *“Con riferimento agli utenti finali domestici residenti, ad esclusione degli utenti diretti beneficiari del bonus sociale idrico, nel caso di mancato pagamento di fatture, che complessivamente non superino di 3 volte l'importo pari al corrispettivo annuo dovuto relativo al volume della fascia agevolata e/o nel caso in cui il medesimo utente non sia destinatario di procedure di costituzione in mora per un periodo di 18 mesi, le spese per la procedura di limitazione, ivi inclusi i costi del limitatore (individuate dal competente Ente di governo dell'ambito) sono poste a carico del gestore e ammesse a riconoscimento tariffario secondo i criteri stabiliti dall'Autorità.”*

##### 1. Modalità di stima degli OP<sub>SOCIAL</sub> comma 7.3 lett. a) REMSI

Ai fini della stima dell'incremento dei costi operativi riconducibili alla componente OP<sub>SOCIAL</sub> si è proceduto ad analizzare gli ordini di intervento di morosità eseguiti nel 2019, alla luce delle nuove modalità introdotte dal REMSI e testate nei mesi di settembre/ottobre 2020.

In questo modo è stato possibile individuare:

- a) La percentuale di utenti la cui limitazione non prevede l'addebito di spese (10% del totale utenti domestico residenti), in quanto ricadenti nella casistica di cui al comma 7.3 lett a) REMSI;
- b) Il numero annuo complessivamente previsto di interventi di morosità, basato sulla disponibilità di risorse tecniche dedicate a questa attività (3 tecnici), pari a circa 6.300 interventi.
- c) La quota di utenti domestici residenti che si prevede venga interessata da interventi di limitazione (75% del totale), pari a circa 4.750 interventi.
- d) Il numero stimato di interventi annui che interessano le casistiche di cui al punto a), può essere quantificato in 475, pari al 10% del totale interventi eseguiti.

Posto che il mancato addebito per ogni intervento di limitazione è pari a € 55, secondo quanto condiviso con l'Ente d'Ambito in fase di definizione dei corrispettivi all'utenza per il 2020, si quantifica in € 26.136 annuo il parametro OP<sub>SOCIAL</sub> di cui alla presente istanza.

## STIMA OPSOCIAL

Di seguito si riporta prospetto di sintesi della stima dei costi OPSocial, quantificata – in ragione dell'emergenza Coronavirus - per l'anno 2020 sulla base di un'ipotesi di due mesi di attività, per il 2021 sulla base di un'attività pari al 75% della potenzialità, per gli anni 2022 e 2023 a regime:

|                       | anno 2020 | anno 2021 | anno 2022 | anno 2023 |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| <b>Stima Opsocial</b> | 4.356     | 19.602    | 26.136    | 26.136    |

## PIANO TARIFFARIO

### SCHEMI REGOLATORI

|  | UdM                     | Del 580/2019/R/IDR |
|--|-------------------------|--------------------|
| VRG <sup>2018</sup>  | euro                    | 81.421.707         |
| Popolazione residente cui aggiungere 0,25xabitanti fluttuanti  | n. abitante             | 534.364            |
| $\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$   | SI/NO                   | NO                 |
| Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO)<br>oppure<br>Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)                   | SI/NO                   | SI                 |
| $\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$  | euro                    | 121.350.324        |
| RAB <sub>MTI-2</sub>   | euro                    | 161.489.670        |
| $\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}} > \omega \text{ (NO)}$ | SI/NO                   | NO                 |
| SCHEMA REGOLATORIO (A)   | A/B                     | Schema regolatorio |
| SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)  |                         |                    |
| ψ  | (0,4-0,8)               | 0,60               |
| SCHEMA REGOLATORIO   | (I, II, III, IV, V, VI) | VI                 |



## COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC

|   | UdM         | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              | 2024              | 2025              | 2026              | 2027              | 2028              | 2029              | 2030              | 2031              | 2032              | 2033              |
|---|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Opex <sup>a</sup> <sub>enel</sub>             | euro        | 31.067.097        | 31.083.008        | 31.115.777        | 31.115.777        | 31.115.777        | 31.115.777        | 31.115.777        | 31.115.777        | 31.115.777        | 31.115.777        | 31.115.777        | 31.115.777        | 31.115.777        | 31.115.777        |
| Opex <sup>a</sup> <sub>al</sub>               | euro        | 16.009.561        | 16.151.602        | 15.817.168        | 15.750.030        | 15.625.235        | 15.480.155        | 15.357.073        | 15.150.878        | 15.074.009        | 14.862.601        | 14.746.836        | 14.637.704        | 14.621.817        | 14.621.755        |
| Op <sup>a</sup> <sub>new,a</sub>              | euro        | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         | 3.946.573         |
| Opex <sup>a</sup> <sub>OT</sub>               | euro        | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            | 75.283            |
| Opex <sup>a</sup> <sub>OC</sub>               | euro        | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| Op <sup>a</sup> <sub>social</sub>             | euro        | 4.356             | 19.602            | 26.136            | 26.136            | 226.136           | 226.136           | 226.136           | 226.136           | 226.136           | 226.136           | 226.136           | 226.136           | 226.136           | 226.136           |
| Op <sup>a</sup> <sub>ms</sub>                 | euro        | 0                 | 260.900           | 446.900           | 446.900           | 446.900           | 446.900           | 446.900           | 446.900           | 446.900           | 446.900           | 446.900           | 446.900           | 446.900           | 446.900           |
| Op <sup>a</sup> <sub>COVID</sub>              | euro        | 200.000           |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
| <b>Opex<sup>a</sup> (al netto degli ERC)</b>  | <b>euro</b> | <b>51.302.871</b> | <b>51.536.967</b> | <b>51.427.837</b> | <b>51.360.699</b> | <b>51.435.904</b> | <b>51.290.824</b> | <b>51.167.742</b> | <b>50.961.547</b> | <b>50.884.678</b> | <b>50.673.270</b> | <b>50.557.505</b> | <b>50.448.373</b> | <b>50.432.486</b> | <b>50.432.424</b> |
| AMM <sup>a</sup>                              | euro        | 5.831.804         | 6.132.573         | 8.594.670         | 7.396.053         | 7.866.624         | 8.371.950         | 8.527.839         | 8.630.611         | 8.698.923         | 8.733.264         | 8.269.840         | 8.225.746         | 7.650.737         | 7.446.366         |
| OF <sup>a</sup>                               | euro        | 3.692.800         | 4.308.235         | 5.836.961         | 4.499.400         | 4.559.249         | 4.623.769         | 4.523.531         | 4.319.778         | 4.225.995         | 4.099.501         | 3.767.603         | 3.453.293         | 3.130.644         | 2.819.176         |
| OFisc <sup>a</sup>                            | euro        | 1.390.221         | 1.624.626         | 2.183.205         | 1.611.686         | 1.629.337         | 1.623.177         | 1.583.659         | 1.517.716         | 1.440.653         | 1.347.987         | 1.232.887         | 1.123.390         | 1.011.332         | 904.233           |
| $\Delta CUII^{T}_{Capex}$                     | euro        | 640.903           | 620.590           | 600.033           | 579.476           | 558.919           | 538.363           | 517.806           | 497.249           | 476.692           | 456.135           | 435.579           | 415.022           | 340.951           | 0                 |
| <b>Capex<sup>a</sup> (al netto degli ERC)</b> | <b>euro</b> | <b>11.555.728</b> | <b>12.686.023</b> | <b>17.214.869</b> | <b>14.086.616</b> | <b>14.614.129</b> | <b>15.157.258</b> | <b>15.152.835</b> | <b>14.965.355</b> | <b>14.842.264</b> | <b>14.636.886</b> | <b>13.705.909</b> | <b>13.217.450</b> | <b>12.133.665</b> | <b>11.169.774</b> |
| IP <sup>a</sup> <sub>exp</sub>                | euro        | 28.741.919        | 42.409.847        | 15.937.424        | 17.700.745        | 15.320.000        | 13.320.000        | 12.570.000        | 11.320.000        | 8.470.000         | 8.470.000         | 8.470.000         | 8.470.000         | 8.470.000         | 8.470.000         |
| Capex <sup>a</sup>                            | euro        | 11.555.728        | 12.686.023        | 17.214.869        | 14.086.616        | 23.314.143        | 24.071.540        | 24.014.434        | 23.685.027        | 23.451.129        | 23.090.541        | 21.655.460        | 20.878.640        | 19.148.557        | 17.702.108        |
| <b>FNInew<sup>a</sup></b>                     | <b>euro</b> | <b>3.408.636</b>  | <b>6.072.731</b>  | <b>0</b>          | <b>303.341</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| ERC <sup>a</sup> <sub>capex</sub>             | euro        | 3.475.058         | 3.535.500         | 834.855           | 8.433.615         | 8.700.014         | 8.914.281         | 8.861.600         | 8.719.673         | 8.608.865         | 8.453.655         | 7.949.551         | 7.661.190         | 7.014.893         | 6.532.333         |
| ERC <sup>a</sup> <sub>opex</sub>              | euro        | 3.734.313         | 3.707.428         | 3.674.658         | 3.674.658         | 3.674.658         | 3.674.658         | 3.674.658         | 3.674.658         | 3.674.658         | 3.674.658         | 3.674.658         | 3.674.658         | 3.674.658         | 3.674.658         |
| <b>ERC<sup>a</sup></b>                        | <b>euro</b> | <b>7.209.372</b>  | <b>7.242.928</b>  | <b>4.509.513</b>  | <b>12.108.273</b> | <b>12.374.672</b> | <b>12.588.940</b> | <b>12.536.258</b> | <b>12.394.331</b> | <b>12.283.523</b> | <b>12.128.314</b> | <b>11.624.210</b> | <b>11.335.848</b> | <b>10.689.551</b> | <b>10.206.992</b> |

## FONDO NUOVI INVESTIMENTI

|                                   | UdM         | 2020             | 2021              | 2022             | 2023             | 2024             | 2025             | 2026             | 2027             | 2028             | 2029             | 2030             | 2031             | 2032             | 2033             |
|-----------------------------------|-------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| FNIn <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub> | euro        | 3.408.636        | 6.072.731         | 0                | 303.341          | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>  | euro        | 4.144.168        | 4.873.298         | 5.480.472        | 6.305.079        | 6.776.578        | 7.159.312        | 7.356.760        | 7.549.061        | 6.867.666        | 7.002.654        | 7.321.579        | 7.686.320        | 8.026.547        | 8.350.040        |
| $\Delta CUII^{T}_{FoNI}$          | euro        | 0                | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| $\Delta T^{ATTO}_{G,inf}$         | euro        | 0                | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| $\Delta T_{G,inf}$                | euro        | 0                | 0                 | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                | 0                |
| <b>FoNI<sup>a</sup></b>           | <b>euro</b> | <b>7.552.804</b> | <b>10.946.028</b> | <b>5.480.472</b> | <b>6.608.419</b> | <b>6.776.578</b> | <b>7.159.312</b> | <b>7.356.760</b> | <b>7.549.061</b> | <b>6.867.666</b> | <b>7.002.654</b> | <b>7.321.579</b> | <b>7.686.320</b> | <b>8.026.547</b> | <b>8.350.040</b> |

## SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)

|  | UdM         | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              | 2024              | 2025              | 2026              | 2027              | 2028              | 2029              | 2030              | 2031              | 2032              | 2033              |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Opex <sup>a</sup>  | euro        | 51.302.871        | 51.536.967        | 51.427.837        | 51.360.699        | 51.435.904        | 51.290.824        | 51.167.742        | 50.961.547        | 50.884.678        | 50.673.270        | 50.557.505        | 50.448.373        | 50.432.486        | 50.432.424        |
| Capex <sup>a</sup>   | euro        | 11.555.728        | 12.686.023        | 17.214.869        | 14.086.616        | 14.614.129        | 15.157.258        | 15.152.835        | 14.965.355        | 14.842.264        | 14.636.886        | 13.705.909        | 13.217.450        | 12.133.665        | 11.169.774        |
| FoNI <sup>a</sup>  | euro        | 7.552.804         | 10.946.028        | 5.480.472         | 6.608.419         | 6.776.578         | 7.159.312         | 7.356.760         | 7.549.061         | 6.867.666         | 7.002.654         | 7.321.579         | 7.686.320         | 8.026.547         | 8.350.040         |
| RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>                             | euro        | 2.120.000         | 0                 | 5.194.527         | 50.701            | -643.115          | -643.115          | -643.115          | -643.115          | -643.115          | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| ERC <sup>a</sup>   | euro        | 7.209.372         | 7.242.928         | 4.509.513         | 12.108.273        | 12.374.672        | 12.588.940        | 12.536.258        | 12.394.331        | 12.283.523        | 12.128.314        | 11.624.210        | 11.335.848        | 10.689.551        | 10.206.992        |
| <b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b> | <b>euro</b> | <b>79.740.774</b> | <b>82.411.947</b> | <b>83.827.219</b> | <b>84.214.708</b> | <b>84.558.168</b> | <b>85.553.219</b> | <b>85.570.481</b> | <b>85.227.178</b> | <b>84.235.016</b> | <b>84.441.123</b> | <b>83.209.202</b> | <b>82.687.992</b> | <b>81.282.249</b> | <b>80.159.231</b> |

## SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

|  | UdM                          | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | 2025         | 2026         | 2027         | 2028         | 2029         | 2030         | 2031         | 2032         | 2033         |
|--|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente     | euro                         | 79.740.774   | 82.411.947   | 83.827.219   | 84.214.708   | 84.558.168   | 85.553.219   | 85.570.481   | 85.227.178   | 84.235.016   | 84.441.123   | 83.209.202   | 82.687.992   | 81.282.249   | 80.159.231   |
| R <sup>a</sup> <sub>b</sub>                              | euro                         | 421.824      | 421.824      | 421.824      | 421.824      | 421.824      | 421.824      | 421.824      | 421.824      | 421.824      | 421.824      | 421.824      | 421.824      | 421.824      | 421.824      |
| $\Sigma \text{tariff}^{2019}_{vsca}^{P-2}$               | euro                         | 79.318.604   | 81.988.794   | 81.988.794   | 81.988.794   | 81.988.794   | 81.988.794   | 81.988.794   | 81.988.794   | 81.988.794   | 81.988.794   | 81.988.794   | 81.988.794   | 81.988.794   | 81.988.794   |
| <b>g<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b> | <b>n. (3 cifre decimali)</b> | <b>1,000</b> | <b>1,000</b> | <b>1,017</b> | <b>1,022</b> | <b>1,030</b> | <b>1,042</b> | <b>1,042</b> | <b>1,038</b> | <b>1,026</b> | <b>1,021</b> | <b>1,006</b> | <b>0,999</b> | <b>0,982</b> | <b>0,969</b> |

Rc<sup>a</sup><sub>app 2020, COVID</sub>

euro 0

## SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)

|   | UdM                          | 2020         | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | 2025         | 2026         | 2027         | 2028         | 2029         | 2030         | 2031         | 2032         | 2033         |
|---|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Limite al moltiplicatore tariffario           | n. (3 cifre decimali)        | 1,085        | 1,085        | 1,085        | 1,103        | 1,108        | 1,117        | 1,130        | 1,130        | 1,126        | 1,113        | 1,107        | 1,091        | 1,084        | 1,065        |
| VRG <sup>a</sup> (coerente con g applicabile) | euro                         | 79.740.774   | 82.411.947   | 83.827.219   | 84.214.708   | 84.879.725   | 85.874.776   | 85.892.038   | 85.548.736   | 84.556.574   | 84.119.566   | 82.887.645   | 82.366.435   | 80.960.691   | 79.837.673   |
| <b>g<sup>a</sup> applicabile</b>              | <b>n. (3 cifre decimali)</b> | <b>1,000</b> | <b>1,000</b> | <b>1,017</b> | <b>1,022</b> | <b>1,030</b> | <b>1,042</b> | <b>1,042</b> | <b>1,038</b> | <b>1,026</b> | <b>1,021</b> | <b>1,006</b> | <b>0,999</b> | <b>0,982</b> | <b>0,969</b> |

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

|  | UdM  | 2020    | 2021    | 2022    | 2023    | 2024    | 2025    | 2026    | 2027    | 2028    | 2029    | 2030    | 2031    | 2032    | 2033    |
|--|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Strumento allocativo (€/mc)                  | €/mc | 0,002   | 0,002   | 0,002   | 0,002   | 0,002   | 0,002   | 0,002   | 0,002   | 0,002   | 0,002   | 0,002   | 0,002   | 0,002   | 0,002   |
| $(1+Y^{OP}_{ij}) \cdot \max(0; \Delta Opex)$ | euro | 274.459 | 274.459 | 274.459 | 274.459 | 274.459 | 274.459 | 274.459 | 274.459 | 274.459 | 274.459 | 274.459 | 274.459 | 274.459 | 274.459 |

## INVESTIMENTI

|                                      | UdM  | 2020        | 2021        | 2022        | 2023        | 2024        | 2025        | 2026        | 2027        | 2028        | 2029        | 2030        | 2031        | 2032        | 2033        |
|--------------------------------------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Investimenti al lordo dei contributi | euro | 32.524.566  | 48.390.001  | 20.747.757  | 19.688.000  | 16.020.000  | 14.020.000  | 13.270.000  | 12.020.000  | 9.170.000   | 9.170.000   | 9.170.000   | 9.170.000   | 9.170.000   | 9.170.000   |
| Contributi                           | euro | 3.782.647   | 5.980.154   | 4.810.333   | 1.987.255   | 700.000     | 700.000     | 700.000     | 700.000     | 700.000     | 700.000     | 700.000     | 700.000     | 700.000     | 700.000     |
| Investimenti al netto dei contributi | euro | 28.741.919  | 42.409.847  | 15.937.424  | 17.700.745  | 15.320.000  | 13.320.000  | 12.570.000  | 11.320.000  | 8.470.000   | 8.470.000   | 8.470.000   | 8.470.000   | 8.470.000   | 8.470.000   |
| CIN                                  | euro | 177.864.382 | 205.037.305 | 224.601.054 | 258.447.443 | 263.407.811 | 263.646.455 | 259.082.676 | 252.089.558 | 244.001.264 | 235.243.021 | 223.453.281 | 212.033.973 | 200.315.516 | 189.205.960 |
| CIN <sub>p</sub>                     | euro | 56.172.132  | 66.199.666  | 73.036.377  | 84.905.547  | 88.132.364  | 89.951.460  | 90.268.726  | 90.771.278  | 9           |             |             |             |             |             |

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

| VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE |      |                           |
|-----------------------------------|------|---------------------------|
|                                   | UdM  | <i>Del 580/2019/R/IDR</i> |
| Ip <sub>ct</sub>                  | euro | 612.217.643               |
| FA <sub>IP,ct</sub>               | euro | 418.251.558               |
| CFP <sub>ct</sub>                 | euro | 217.179.785               |
| FA <sub>CFP,ct</sub>              | euro | 111.931.747               |
| LIC                               | euro | -10.149.999               |
| <b>VR a fine concessione</b>      | euro | <b>81.783.622</b>         |

CONTO ECONOMICO

| Voce Conto Economico                               | UdM         | 2020              | 2021              | 2022              | 2023              | 2024              | 2025              | 2026              | 2027              | 2028              | 2029              | 2030              | 2031              | 2032              | 2033              |
|--|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi da tariffe                                  | euro        | 68.986.211        | 70.384.147        | 72.051.871        | 76.450.153        | 77.632.098        | 78.231.354        | 78.050.940        | 77.519.844        | 77.222.100        | 76.012.726        | 74.478.051        | 73.598.940        | 71.871.423        | 70.439.653        |
| Contributi di allacciamento                        | euro        | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           |
| Altri ricavi SII                                   | euro        | 5.653.962         | 6.432.410         | 6.851.112         | 7.393.631         | 7.478.681         | 7.872.192         | 7.219.113         | 7.335.582         | 7.677.069         | 8.071.085         | 8.377.387         | 8.667.899         | 9.199.562         | 9.804.455         |
| Ricavi da Altre Attività Idriche                   | euro        | 421.826           | 421.831           | 429.075           | 431.059           | 434.463           | 439.556           | 439.644           | 437.887           | 432.808           | 430.572           | 424.266           | 421.598           | 414.403           | 408.654           |
| <b>Totale Ricavi</b>                               | <b>euro</b> | <b>75.762.000</b> | <b>77.938.389</b> | <b>80.032.058</b> | <b>84.974.842</b> | <b>86.245.241</b> | <b>87.243.101</b> | <b>86.409.698</b> | <b>85.993.314</b> | <b>86.031.978</b> | <b>85.214.383</b> | <b>83.979.704</b> | <b>83.388.438</b> | <b>82.185.388</b> | <b>81.352.762</b> |
| Costi Operativi (al netto del costo del personale) | euro        | 33.803.970        | 34.011.181        | 33.869.281        | 33.802.143        | 33.877.348        | 33.732.268        | 33.609.186        | 33.402.991        | 33.326.122        | 33.114.714        | 32.998.949        | 32.889.817        | 32.873.930        | 32.873.869        |
| Costo del personale                                | euro        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        | 21.233.214        |
| <b>Totale Costi</b>                                | <b>euro</b> | <b>55.037.184</b> | <b>55.244.395</b> | <b>55.102.495</b> | <b>55.035.358</b> | <b>55.110.562</b> | <b>54.965.482</b> | <b>54.842.401</b> | <b>54.636.206</b> | <b>54.559.336</b> | <b>54.347.928</b> | <b>54.232.164</b> | <b>54.123.032</b> | <b>54.107.145</b> | <b>54.107.083</b> |
| <b>MOL</b>   | <b>euro</b> | <b>20.724.816</b> | <b>22.693.994</b> | <b>24.929.563</b> | <b>29.939.485</b> | <b>31.134.679</b> | <b>32.277.619</b> | <b>31.567.297</b> | <b>31.357.108</b> | <b>31.472.642</b> | <b>30.866.455</b> | <b>29.747.540</b> | <b>29.265.406</b> | <b>28.078.243</b> | <b>27.245.679</b> |
| Ammortamenti                                       | euro        | 12.060.603        | 14.965.530        | 17.257.155        | 18.903.653        | 19.458.487        | 19.963.316        | 19.307.115        | 19.425.185        | 19.299.013        | 19.802.593        | 19.825.951        | 19.756.555        | 19.695.961        | 20.069.057        |
| <b>Reddito Operativo</b>                           | <b>euro</b> | <b>8.664.213</b>  | <b>7.728.464</b>  | <b>7.672.408</b>  | <b>11.035.832</b> | <b>11.676.191</b> | <b>12.314.303</b> | <b>12.260.182</b> | <b>11.931.923</b> | <b>12.173.629</b> | <b>11.063.861</b> | <b>9.921.589</b>  | <b>9.508.851</b>  | <b>8.382.283</b>  | <b>7.176.622</b>  |
| Interessi passivi                                  | euro        | 141.033           | 659.365           | 1.108.032         | 1.561.807         | 1.596.898         | 1.535.096         | 1.420.660         | 1.247.841         | 1.045.730         | 819.941           | 571.474           | 353.593           | 253.031           | 2.512             |
| <b>Risultato ante imposte</b>                      | <b>euro</b> | <b>8.523.180</b>  | <b>7.069.099</b>  | <b>6.564.376</b>  | <b>9.474.025</b>  | <b>10.079.293</b> | <b>10.779.208</b> | <b>10.839.522</b> | <b>10.684.083</b> | <b>11.127.898</b> | <b>10.243.921</b> | <b>9.350.116</b>  | <b>9.155.258</b>  | <b>8.129.252</b>  | <b>7.174.111</b>  |
| IRES   | euro        | 2.045.563         | 1.696.584         | 1.575.450         | 2.273.766         | 2.419.030         | 2.587.010         | 2.601.485         | 2.564.180         | 2.670.696         | 2.458.541         | 2.244.028         | 2.197.262         | 1.951.020         | 1.721.787         |
| IRAP   | euro        | 337.904           | 301.410           | 299.224           | 430.397           | 455.371           | 480.258           | 478.147           | 465.345           | 474.772           | 431.491           | 386.942           | 370.845           | 326.909           | 279.888           |
| <b>Totale imposte</b>                              | <b>euro</b> | <b>2.383.467</b>  | <b>1.997.994</b>  | <b>1.874.674</b>  | <b>2.704.163</b>  | <b>2.874.402</b>  | <b>3.067.268</b>  | <b>3.079.632</b>  | <b>3.029.525</b>  | <b>3.145.467</b>  | <b>2.890.032</b>  | <b>2.630.970</b>  | <b>2.568.107</b>  | <b>2.277.929</b>  | <b>2.001.675</b>  |
| <b>Risultato di esercizio</b>                      | <b>euro</b> | <b>6.139.712</b>  | <b>5.071.105</b>  | <b>4.689.702</b>  | <b>6.769.861</b>  | <b>7.204.891</b>  | <b>7.711.940</b>  | <b>7.759.889</b>  | <b>7.654.558</b>  | <b>7.982.431</b>  | <b>7.353.889</b>  | <b>6.719.146</b>  | <b>6.587.151</b>  | <b>5.851.322</b>  | <b>5.172.436</b>  |

**RENDICONTO FINANZIARIO**

| Voce_Rendiconto_Finanziario  | UdM         | 2020                | 2021                | 2022                | 2023               | 2024              | 2025              | 2026              | 2027              | 2028              | 2029              | 2030              | 2031              | 2032              | 2033              |
|--|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)                                | euro        | 71.106.211          | 70.384.147          | 77.246.398          | 76.500.854         | 76.988.983        | 77.588.239        | 77.407.825        | 76.876.729        | 76.578.986        | 76.012.726        | 74.478.051        | 73.598.940        | 71.871.423        | 70.439.653        |
| Contributi di allacciamento  | euro        | 700.000             | 700.000             | 700.000             | 700.000            | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           | 700.000           |
| Altri ricavi SII   | euro        | 659.932             | 659.940             | 671.273             | 674.376            | 679.702           | 687.670           | 687.808           | 685.059           | 677.114           | 673.614           | 663.749           | 659.576           | 648.319           | 639.326           |
| Ricavi da Altre Attività Idriche   | euro        | 421.826             | 421.831             | 429.075             | 431.059            | 434.463           | 439.556           | 439.644           | 437.887           | 432.808           | 430.572           | 424.266           | 421.598           | 414.403           | 408.654           |
| <b>RICAVI OPERATIVI</b>  | <b>euro</b> | <b>72.887.970</b>   | <b>72.165.919</b>   | <b>79.046.747</b>   | <b>78.306.289</b>  | <b>78.803.147</b> | <b>79.415.464</b> | <b>79.235.278</b> | <b>78.699.675</b> | <b>78.388.908</b> | <b>77.816.912</b> | <b>76.266.066</b> | <b>75.380.114</b> | <b>73.634.145</b> | <b>72.187.633</b> |
| Costi operativi  | euro        | 55.037.184          | 55.244.395          | 55.102.495          | 55.035.358         | 55.110.562        | 54.965.482        | 54.842.401        | 54.636.206        | 54.559.336        | 54.347.928        | 54.232.164        | 54.123.032        | 54.107.145        | 54.107.083        |
| <b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>  | <b>euro</b> | <b>55.037.184</b>   | <b>55.244.395</b>   | <b>55.102.495</b>   | <b>55.035.358</b>  | <b>55.110.562</b> | <b>54.965.482</b> | <b>54.842.401</b> | <b>54.636.206</b> | <b>54.559.336</b> | <b>54.347.928</b> | <b>54.232.164</b> | <b>54.123.032</b> | <b>54.107.145</b> | <b>54.107.083</b> |
| Imposte  | euro        | 2.383.467           | 1.997.994           | 1.874.674           | 2.704.163          | 2.874.402         | 3.067.268         | 3.079.632         | 3.029.525         | 3.145.467         | 2.890.032         | 2.630.970         | 2.568.107         | 2.277.929         | 2.001.675         |
| <b>IMPOSTE</b>   | <b>euro</b> | <b>2.383.467</b>    | <b>1.997.994</b>    | <b>1.874.674</b>    | <b>2.704.163</b>   | <b>2.874.402</b>  | <b>3.067.268</b>  | <b>3.079.632</b>  | <b>3.029.525</b>  | <b>3.145.467</b>  | <b>2.890.032</b>  | <b>2.630.970</b>  | <b>2.568.107</b>  | <b>2.277.929</b>  | <b>2.001.675</b>  |
| <b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>   | <b>euro</b> | <b>15.467.318</b>   | <b>14.923.530</b>   | <b>22.069.577</b>   | <b>20.566.768</b>  | <b>20.818.183</b> | <b>21.382.715</b> | <b>21.313.245</b> | <b>21.033.945</b> | <b>20.684.105</b> | <b>20.578.953</b> | <b>19.402.933</b> | <b>18.688.976</b> | <b>17.249.071</b> | <b>16.078.875</b> |
| Variazioni circolante commerciale  | euro        | 3.420.258           | 3.420.258           | - 7.437.898         | - 25.160           | - 841.155         | - 596.272         | - 126.222         | - 146.764         | - 502.687         | 112.747           | 397.424           | 218.413           | 470.378           | 392.329           |
| Variazione credito IVA   | euro        | 7.288.797           | 7.216.592           | 7.904.675           | 7.830.629          | 7.880.315         | 7.941.546         | 7.923.528         | 7.869.968         | 7.838.891         | 7.781.691         | 7.626.607         | 7.538.011         | 7.363.414         | 7.218.763         |
| Variazione debito IVA  | euro        | 14.591.755          | 18.125.908          | 12.012.612          | 11.764.695         | 10.950.280        | 10.478.363        | 10.286.285        | 9.965.922         | 9.322.011         | 9.275.501         | 9.250.033         | 9.226.023         | 9.222.528         | 9.222.515         |
| <b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>   | <b>euro</b> | <b>18.887.576</b>   | <b>7.733.329</b>    | <b>10.523.742</b>   | <b>16.607.542</b>  | <b>16.907.063</b> | <b>18.249.627</b> | <b>18.824.266</b> | <b>18.791.227</b> | <b>18.698.298</b> | <b>19.197.890</b> | <b>18.176.931</b> | <b>17.219.377</b> | <b>15.860.335</b> | <b>14.467.453</b> |
| Investimenti con utilizzo del FoNI                                       | euro        | 7.552.804           | 10.946.028          | 5.480.472           | 6.608.419          | 6.776.578         | 7.159.312         | 7.356.760         | 7.549.061         | 6.867.666         | 7.002.654         | 7.321.579         | 7.686.320         | 8.026.547         | 8.350.040         |
| Altri investimenti   | euro        | 24.971.762          | 37.443.973          | 15.267.285          | 13.079.581         | 9.243.422         | 6.860.688         | 5.913.240         | 4.470.939         | 2.302.334         | 2.167.346         | 1.848.421         | 1.483.680         | 1.143.453         | 819.960           |
| <b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>                          | <b>euro</b> | <b>- 13.636.990</b> | <b>- 40.656.672</b> | <b>- 10.224.015</b> | <b>- 3.080.458</b> | <b>887.063</b>    | <b>4.229.627</b>  | <b>5.554.266</b>  | <b>6.771.227</b>  | <b>9.528.298</b>  | <b>10.027.890</b> | <b>9.006.931</b>  | <b>8.049.377</b>  | <b>6.690.335</b>  | <b>5.297.453</b>  |
| FoNI   | euro        | 7.552.804           | 10.946.028          | 5.480.472           | 6.608.419          | 6.776.578         | 7.159.312         | 7.356.760         | 7.549.061         | 6.867.666         | 7.002.654         | 7.321.579         | 7.686.320         | 8.026.547         | 8.350.040         |
| Eventuale anticipazione da CSEA  | euro        | -                   | -                   | -                   | -                  | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Erogazione debito finanziario a breve                                    | euro        | -                   | -                   | -                   | -                  | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Erogazione debito finanziario medio - lungo termine                      | euro        | 4.659.319           | 27.613.408          | 4.529.048           | -                  | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Erogazione contributi pubblici   | euro        | 3.082.647           | 5.280.154           | 4.110.333           | 1.287.255          | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| Apporto capitale sociale   | euro        | -                   | -                   | -                   | -                  | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>                          | <b>euro</b> | <b>1.657.780</b>    | <b>3.182.918</b>    | <b>3.895.839</b>    | <b>4.815.216</b>   | <b>7.663.640</b>  | <b>11.388.938</b> | <b>12.911.026</b> | <b>14.320.287</b> | <b>16.395.963</b> | <b>17.030.543</b> | <b>16.328.509</b> | <b>15.735.697</b> | <b>14.716.882</b> | <b>13.647.493</b> |
| Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi                      | euro        | 1.516.747           | 2.523.553           | 2.787.807           | 2.385.583          | 3.752.329         | 4.566.581         | 4.536.634         | 5.438.296         | 6.553.562         | 6.756.828         | 6.694.117         | 6.290.939         | 5.164.206         | 25.697            |
| Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi                     | euro        | 141.033             | 589.475             | 554.051             | 525.690            | 500.150           | 470.136           | 440.436           | 408.372           | 375.858           | 342.710           | 309.807           | 278.767           | 253.031           | 2.512             |
| Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti                          | euro        | -                   | -                   | -                   | 487.037            | 1.632.181         | 4.016.818         | 5.366.941         | 5.939.427         | 6.903.363         | 7.467.574         | 4.988.435         | -                 | -                 | -                 |
| Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti                         | euro        | -                   | 69.890              | 553.981             | 1.036.118          | 1.096.748         | 1.064.959         | 980.224           | 839.468           | 669.873           | 477.231           | 261.667           | 74.827            | -                 | -                 |
| Eventuale restituzione a CSEA  | euro        | -                   | -                   | -                   | -                  | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>  | <b>euro</b> | <b>1.657.780</b>    | <b>3.182.918</b>    | <b>3.895.839</b>    | <b>4.434.427</b>   | <b>6.981.408</b>  | <b>10.118.494</b> | <b>11.324.235</b> | <b>12.625.563</b> | <b>14.502.655</b> | <b>15.044.342</b> | <b>12.254.026</b> | <b>6.644.532</b>  | <b>5.417.237</b>  | <b>28.208</b>     |
| <b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>              | <b>euro</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>380.789</b>     | <b>682.232</b>    | <b>1.270.444</b>  | <b>1.586.791</b>  | <b>1.694.724</b>  | <b>1.893.309</b>  | <b>1.986.201</b>  | <b>4.074.484</b>  | <b>9.091.165</b>  | <b>9.299.644</b>  | <b>13.619.285</b> |
| Valore residuo a fine concessione  | euro        |                     |                     |                     |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   | 81.783.622        |
| Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi) | euro        |                     |                     |                     |                    |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   | 3.060.327         |

**INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'**

| Indicatore    | Udm |        |
|---------------|-----|--------|
| TIR unlevered | %   | 4,977% |
| TIR levered   | %   | 1,644% |
| ADSCR         | n.  | 1,147  |
| DSCR minimo   | n.  | 1,086  |
| LLCR          | n.  | 1,377  |

STATO PATRIMONIALE

|  | 2020        | 2021        | 2022        | 2023        | 2024        | 2025        | 2026        | 2027        | 2028        | 2029        | 2030        | 2031        | 2032        | 2033        |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>ATTIVO</b>  |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| <b>B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria</b> | 205.449.095 | 238.873.566 | 242.364.168 | 243.148.515 | 239.710.028 | 233.766.712 | 227.729.597 | 220.324.413 | 210.195.400 | 199.562.807 | 188.906.856 | 178.320.301 | 167.794.340 | 156.895.283 |
| I - Immobilizzazioni immateriali   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| II - Immobilizzazioni materiali  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| III - Immobilizzazioni finanziarie   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| <b>C) Attivo circolante</b>  | 72.166.502  | 83.579.974  | 85.059.691  | 89.823.008  | 95.053.085  | 100.369.541 | 105.613.331 | 110.601.851 | 115.237.103 | 119.261.970 | 125.239.239 | 136.478.117 | 147.863.311 | 164.613.966 |
| I - Rimanenze  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| II - Crediti   | 72.166.502  | 83.579.974  | 85.059.691  | 89.823.008  | 95.053.085  | 100.369.541 | 105.613.331 | 110.601.851 | 115.237.103 | 119.261.970 | 125.239.239 | 136.478.117 | 147.863.311 | 164.613.966 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni                                | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| IV - Disponibilità liquide   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| <b>D) Ratei e risconti</b>   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |

|   | 2020        | 2021        | 2022        | 2023        | 2024        | 2025        | 2026        | 2027        | 2028        | 2029        | 2030        | 2031        | 2032        | 2033        |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>PASSIVO</b>  |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |
| <b>A) Patrimonio netto</b>  | 119.881.821 | 124.952.927 | 129.642.629 | 136.412.490 | 143.617.381 | 151.329.321 | 159.089.211 | 166.743.769 | 174.726.200 | 182.080.089 | 188.799.235 | 195.386.386 | 201.237.708 | 206.410.144 |
| I - Capitale  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  | 15.048.128  |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                               | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| III - Riserve di rivalutazione  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| IV - Riserva legale   | 3932328     | 3932328     | 3932328     | 3932328     | 3932328     | 3932328     | 3932328     | 3932328     | 3932328     | 3932328     | 3932328     | 3932328     | 3932328     | 3932328     |
| V - Riserve statutarie  | 8.016.860   | 14.156.572  | 19.227.678  | 23.917.380  | 30.687.241  | 37.892.132  | 45.604.072  | 53.363.962  | 61.018.520  | 69.000.951  | 76.354.840  | 83.073.986  | 89.661.137  | 95.512.459  |
| VI - Altre riserve  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  | 89.596.413  |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi  | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 | - 4.268.059 |
| VIII - Utile (perdita) portato a nuovo                                  | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   | 1.080.708   |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                     | 6.139.712   | 5.071.105   | 4.689.702   | 6.769.861   | 7.204.891   | 7.711.940   | 7.759.889   | 7.654.558   | 7.982.431   | 7.353.889   | 6.719.146   | 6.587.151   | 5.851.322   | 5.172.436   |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                                      | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   | 1.856.014   |
| <b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>            | 6.037.805   | 6.336.662   | 6.336.662   | 6.336.662   | 6.336.662   | 6.336.662   | 6.336.662   | 6.336.662   | 6.336.662   | 6.336.662   | 6.336.662   | 6.336.662   | 6.336.662   | 6.336.662   |
| <b>D) Debiti</b>  | 82.942.194  | 111.256.462 | 107.426.112 | 104.327.496 | 98.236.595  | 89.223.005  | 79.144.336  | 67.474.577  | 53.430.675  | 39.163.876  | 27.458.107  | 21.145.282  | 15.977.890  | 15.952.181  |
| 1) obbligazioni   | 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           |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti                                  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 4) debiti verso banche  | 62.135.449  | 87.225.304  | 88.966.545  | 86.093.925  | 80.709.415  | 72.126.017  | 62.222.442  | 50.844.720  | 37.387.795  | 23.163.394  | 11.480.841  | 5.189.903   | 25.697      | 0           |
| 5) debiti verso altri finanziatori                                      | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 6) acconti  | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   | 7.504.385   |
| 7) debiti verso fornitori   | 13.302.359  | 16.526.773  | 10.955.182  | 10.729.186  | 10.022.795  | 9.592.604   | 9.417.509   | 9.125.472   | 8.538.494   | 8.496.097   | 8.472.881   | 8.450.994   | 8.447.808   | 8.447.796   |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito                            | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 9) debiti verso imprese controllate                                     | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 10) debiti verso imprese collegate                                      | 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           |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 12) debiti tributari  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale          | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| 14) altri debiti  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| <b>E) Ratei e risconti</b>  | 66.897.763  | 78.051.475  | 82.162.442  | 84.038.862  | 84.716.460  | 85.391.250  | 86.916.705  | 88.515.242  | 89.082.953  | 89.388.136  | 89.696.077  | 90.074.074  | 90.249.377  | 90.954.248  |

|                              |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| <b>Dividend Payout Ratio</b> | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|