

Allegato 2 delibera CdA P.V. 42 del 19/10/2024

Schema tipo

RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO - PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA MTI-4

Indice

1	Informazioni sulla gestione	3
1.1	Perimetro della gestione e servizi forniti	3
1.1.1	Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale]	3
1.1.2	Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente [eventuale]	4
1.2	Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche	4
1.3	Altre informazioni rilevanti.....	4
2	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale	5
2.1	Dati patrimoniali	5
2.1.1	Fonti di finanziamento	5
2.1.2	Altri dati economico-finanziari.....	6
2.2	Dati di conto economico	7
2.2.1	Dati di conto economico	7
2.2.2	Focus sugli scambi all'ingrosso	8
2.3	Dati relativi alle immobilizzazioni.....	10
2.3.1	Investimenti e dismissioni	10
2.3.2	Infrastrutture di terzi	11
2.3.3	Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi	11
2.4	Corrispettivi applicati all'utenza finale	12
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2023	12
3	Predisposizione tariffaria.....	13
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori	13
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio	13
3.1.1.1	Ammortamento finanziario.....	14
3.1.1.2	Valorizzazione FNI ^{new,a}	14
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG	15
3.1.2.1	Valorizzazione componente Capex	17
3.1.2.2	Valorizzazione componente FoNI	18
3.1.2.3	Valorizzazione componente Opex.....	18
3.1.2.4	Valorizzazione componente ERC.....	23
3.1.2.5	Valorizzazione componente RC _{TOT}	24

3.1.2.6	Altre regole per i conguagli RC_{ARC}	26
3.2	Moltiplicatore tariffario.....	26
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore.....	26
3.2.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente	27
3.2.4	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati	28
4	Piano economico-finanziario (PEF)	29
4.1	Piano tariffario	30
4.2	Schema di conto economico.....	33
4.3	Rendiconto finanziario	34
4.4	Stato patrimoniale	35
5	Eventuali istanze specifiche	37
6	Note e commenti sulla compilazione del file RDT2024	37
7	Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell'art. 32 del MTI-4 [eventuale].....	41

1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 172 del D.Lgs. 152/2006 e s.m.i. si attesta che LereTi S.p.A. (nel seguito denominato LereTi o Gestore) possiede titolo giuridico conforme alla normativa pro tempore vigente nell'esercire il servizio idrico integrato nell'Ambito Territoriale Ottimale della Provincia di Varese come gestore salvaguardato con scadenza delle concessioni al 2036.

La Società LereTi gestisce il servizio di acquedotto dalla captazione alla distribuzione per 34 Comuni nel seguito elencati:

Varese, Arcisate, Azzate, Barasso, Besnate, Bodio Lomnago, Brezzo Di Bedero, Buguggiate, Cantello, Caravate, Carnago, Caronno Varesino, Casciago, Castronno, Cazzago Brabbia, Cittiglio, Comerio, Cunardo, Daverio, Galliate Lombardo, Gazzada Schianno, Germignaga, Inarzo, Induno Olona, Jerago Con Orago, Lozza, Luino, Luvinata, Maccagno Con Pino E Veddasca, Malnate, Marzio, Monvalle, Morazzone e Sangiano.

Il perimetro territoriale dei servizi forniti è rimasto invariato rispetto alla precedente predisposizione e a quanto comunicato con la Determina 1/2022DSID.

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

Non vi sono processi di aggregazione che interessano il gestore salvaguardato LereTi nella Provincia di Varese.

Si evidenzia tuttavia che a partire dall'anno 2025 usciranno dal perimetro gestionale i primi Comuni i cui affidamenti giungeranno a scadenza. La tabella seguente riporta i Comuni, raggruppati per Cluster i cui affidamenti scadono nell'arco del periodo regolatorio.

Comune	Scadenza al 31/12 dell'Anno da delibera ATO	CLUSTER
Azzate	2024	01_2024
Barasso	2023	01_2024
Casciago	2023	01_2024
Luvinata	2023	01_2024
Caronno Varesino	2025	02_2025
Galliate Lombardo	2025	02_2025
Buguggiate	2026	03_2026
Cantello	2026	03_2026
Castronno	2026	03_2026
Comerio	2026	03_2026
Lozza	2026	03_2026
Gazzada Schianno	2027	04_2027
Inarzo	2028	05_2028

Luino	2028	05_2028
-------	------	---------

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente [eventuale]

Non di pertinenza rispetto alla presente predisposizione tariffaria.

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

L'ambito delle attività in concessione a LereTi è riassunto sinteticamente in Tabella 1 ed è rimasto immutato da un punto di vista delle competenze e dell'operatività nel territorio. Si fa presente che non tutte le attività in elenco hanno determinato dei ricavi nella predisposizione tariffaria corrente, la specifica fornisce una disamina generale dei servizi che potenzialmente il gestore è in grado di effettuare.

Tabella 1 – Sintesi del perimetro del SII affidato nella convenzione

Descrizione	
1	Captazione
2	Potabilizzazione
3	Adduzione
4	Acquedotto distribuzione
5	Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)
6	Allacciamenti
7	Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale, agricolo o igienico sanitario (qualora svolta congiuntamente ad altri servizi del SII)
8	Vendita di acqua forfetaria
9	Vendita di acqua con autobotte (situazioni emergenziali)
10	Altre prestazioni e servizi accessori (compresa la gestione della morosità)
11	Fornitura bocche antincendio
12	Lavori conto terzi

Il gestore, nelle annualità 2022-2023, ha svolto il servizio di vendita di acqua non potabile, derivante dal riutilizzo dalle acque di sfioro e di lavaggio filtri dell'impianto di potabilizzazione ed utilizzata per l'irrigazione dei campi da gioco del Golf Club di Luvinate.

Il gestore negli anni 2022 e 2023 non ha svolto "Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale".

1.3 Altre informazioni rilevanti

Si precisa che per il gestore LereTi non sussistono cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2024 e 2025, ai sensi dell'art. 9 della deliberazione 639/2023/R/IDR. Entrando nel dettaglio si dichiara che:

- La società è dotata della carta dei servizi
- La società adotta corrispettivi a consumo e non applica il minimo impegnato in nessuna categoria

- La società è conforme agli adempimenti CSEA
- Non vi sono procedure di crisi di impresa
- Non vi sono ricorsi pendenti o sentenze passate in giudicato nell'ultimo biennio
- Non vi sono sentenze passate in giudicato nell'ultimo biennio

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Si prende atto della dichiarazione del legale rappresentante del gestore Lereti attestante la congruenza tra i dati indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie, rispetto alle quali in contraddittorio e collaborazione è stata condotta la validazione dei dati.

Al momento della raccolta dati per la predisposizione tariffaria i bilanci della società 2022 – 2023 erano entrambi stati approvati e questo ha permesso la compilazione delle sezioni dell'RDT anche per il 2025 (anno tariffario) con dati di consuntivo. Il flusso informativo alla base della predisposizione si basa sui "dati Storici" ricavati dalle precedenti predisposizioni non ancora approvate dall'ARERA.

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

Il gestore per il servizio idrico ha utilizzato finanziamenti erogati dalla BEI per il tramite della società Capogruppo Acinque S.p.A. pari complessivamente a 30 milioni di euro al 31/12/2023.

La **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** riporta la sintesi delle informazioni relative a detti finanziamenti.

Tabella 2 – Finanziamenti derivanti da mezzi terzi

Importo finanziato (€)	Soggetto finanziatore	Data di sottoscrizione	Data di scadenza	Garanzie richieste	Anno	Tasso medio d'interesse (€)
10.000.000	Società capogruppo	11/03/2020	31/12/2035	nessuna	2022	0,89%
5.000.000	Società capogruppo	18/05/2021	31/12/2036	nessuna	2022	0,82%
15.000.000	Società capogruppo	02/05/2023	31/12/2037	nessuna	2023	4,24%
10.000.000	Società capogruppo	11/03/2020	31/12/2035	nessuna	2023	0,89%
5.000.000	Società capogruppo	18/05/2021	31/12/2036	nessuna	2023	0,82%

Si precisa che rispetto alla precedente predisposizione tariffaria il gestore ha optato per rappresentare i finanziamenti per intera Società anziché ripartirli tra i due ambiti (Como e Varese) in cui opera. Di seguito si riportano le tabelle riassuntive dei finanziamenti contenute nelle relazioni di accompagnamento MTI-3 agg. dei due ambiti.

[Lereti Como](#)

Importo finanziato (€)	Soggetto finanziatore	Data di sottoscrizione	Data di scadenza	Garanzie richieste	Tasso medio d'interesse 2020 (€)	Tasso medio d'interesse 2021 (€)
3.100.000	Società capogruppo	11/03/2020	31/12/2035	nessuna	0,89%	0,89%
1.800.000	Società capogruppo	18/05/2021	31/12/2036	nessuna	-	0,82%

Lereti Varese

Importo finanziato (€)	Soggetto finanziatore	Data di sottoscrizione	Data di scadenza	Garanzie richieste	Tasso medio d'interesse 2020 (€)	Tasso medio d'interesse 2021 (€)
6.900.000	Società capogruppo	11/03/2020	31/12/2035	nessuna	0,89%	0,89%
3.200.000	Società capogruppo	18/05/2021	31/12/2036	nessuna	-	0,82%

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

Non si sono verificate modifiche significative rispetto agli anni precedenti.
Si segnala che il gestore ha fornito le quadrature con le seguenti componenti:

- Unpaid Ratio (a 24 mesi)
- Componenti perequative (UI)
- Contributo ARERA

La **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** riporta la struttura del personale di pertinenza il SII ed i relativi costi.

Tabella 3 – Consistenza del personale – Dati 2022-2023

		2022	2023
Dirigenti	N.	0	0
Quadri	N.	3	3
Impiegati	N.	37	38
Operai	N.	35	35
Collaboratori	N.	0	0
		2022	2023
Dirigenti	Euro	0	0
Quadri	Euro	271.165	268.664
Impiegati	Euro	2.126.536	2.174.699
Operai	Euro	1.828.405	1.840.198
Collaboratori	Euro	0	0
		2022	2023
Totale spesa in ricerca e sviluppo	Euro	0	0

Le consistenze e i costi illustrati in tabella si riferiscono esclusivamente al personale direttamente dipendente da Lereti, non considerando eventuale personale indiretto (afferre a contratti di servizio).

2.2 Dati di conto economico

2.2.1 Dati di conto economico

Non sono presenti “ulteriori specificazioni dei ricavi” relative alle altre attività idriche.

In **Errore**. L'origine riferimento non è stata trovata. sono specificate per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei ricavi”, le voci di bilancio di appartenenza.

Tabella 4 – Ulteriore specificazione dei ricavi – SII

ANNI	2022	2023	VOCE BILANCIO	DI
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	21.516.661	17.884.778		
di cui				
Ricavi da articolazione tariffaria	19.419.963	17.192.258	A1	
Contributi di allacciamento	86.460	0	A1 – A5	
Prestazioni e servizi accessori	152.286	201.410	A5	
Proventi straordinari	1.839.768	484.067	A5	

Per quanto attiene alla sezione costi si illustrano in Tabella 2 per ciascuna delle voci inserite tra “ulteriori specifiche dei costi”, le voci di bilancio di appartenenza.

Tabella 2 – Ulteriore specificazione dei costi – SII

ANNI	2022	2023	VOCE BILANCIO	DI
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	2.435.656	2.663.423		
di cui				
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	14.701	9.609	B14	
Contributi associativi	12.676	16.650	B14	
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	91.790	91.790	B14	
Rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	92.548	77.925	B8	
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	2.102.899	2.047.628	B8	
canoni di derivazione/sottensione idrica	55.236	76.666	B14	
altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	35.092	19.378	B14	

Non sono presenti “ulteriori specificazioni dei costi” relative alle altre attività idriche.

Si procede con il dettagliare la natura dei principali oneri relativi al SII che sono confluiti nelle voci di bilancio:

- B6 riportati in Tabella 6
- B7 riportati in Tabella
- B10 riportati in Tabella 3

Tabella 6 – Dettaglio voce B6 SII

ANNI	VOCE DI BILANCIO	2022	2023
Mod CO	B6	2.371.270	3.178.301
Costi residui		392.329	707.273
di cui costi significativi			
Materiali su commessa		975.845	1.164.383
Consumi materiali magazzino		990.794	1.179.848
Prodotti chimici		12.302	126.797

Tabella 7 – Dettaglio voce B7 - SII

ANNI	VOCE DI BILANCIO	2022	2023
Mod CO	B7	17.522.396	15.944.116
di cui			
COSTO ENERGIA ELETTRICA		7.714.635	4.522.880
di cui costi significativi			
manutenzioni ordinarie (da terzi)		6.697.961	7.229.484
altri servizi da altre imprese del gruppo		1.156.242	1.473.747
altri servizi da altre imprese		1.916.165	2.671.754

Tabella 3 – Dettaglio voce B10 - SII

ANNI	VOCE DI BILANCIO	2022	2023
Mod CO	B10	7.110.640	3.870.627
di cui			
altre svalutazioni delle immobilizzazioni		3.500.000	70.000
svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		764.364	411.581
Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.		2.846.277	3.389.046

Il gestore negli anni 2022 e 2023 non ha svolto “Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale”.

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

Le transazioni all'ingrosso (sezione acquisti/vendite) riguardano:

- acquisto servizio di fognatura e depurazione corrisposta ad Alfa S.r.l.
- acquisto di acqua all'ingrosso da Alfa S.r.l.
- vendita di acqua all'ingrosso ad Alfa S.r.l.

Rispetto alla precedente predisposizione tariffaria MTI-3-agg, il perimetro degli scambi è rimasto immutato in termini di bacino tariffario, mentre sono variati i soggetti grossisti poiché nel corso del

2022 Alfa S.r.l. è subentrata interamente nelle gestioni comunali, in qualità di affidatario del SII individuato dall'EGA.

Con riferimento all'acquisto dei servizi all'ingrosso dal gestore Alfa si evidenzia che al fine di evitare e sterilizzare le distonie relative alle tempistiche di fatturazione fra i gestori si è provveduto ad allineare il dato di ricavo al dato fatturato all'utenza da LereTi.

Si riportano in

Tabella 4 e Tabella 10 gli importi dei costi all'ingrosso 2022 – 2023 che sono riferiti alle fatture contabilizzate e riguardanti la competenza 2022 e 2023.

Tabella 4 – Specifiche valori acquisti all'ingrosso 2022

Id Gestore	Soggetto Da Cui Si Acquista	Servizio	Importi Euro 2022
25353	ALFA S.r.l.	Fognatura (nera e mista)	3.546.514
25353	ALFA S.r.l.	Depurazione	9.726.156
25353	ALFA S.r.l.	Acquedotto distribuzione	212.091
	TOTALE		13.484.761

Tabella 10 – Specifiche valori acquisti all'ingrosso 2023

Id Gestore	Soggetto Da Cui Si Acquista	Servizio	Importi Euro 2023
25353	ALFA S.r.l.	Fognatura (nera e mista)	3.757.393
25353	ALFA S.r.l.	Depurazione	10.238.810
25353	ALFA S.r.l.	Acquedotto distribuzione	198.442
	TOTALE		14.194.645

Di

seguito si riporta il prospetto delle vendite all'ingrosso di LereTi per gli anni 2022 e 2023. In particolare, il gestore vende il servizio di acquedotto distribuzione ad Alfa S.r.l.

Tabella 11 – Vendite all'ingrosso 2022

Id Gestore	Soggetto a cui si vende	Servizio	Importi Euro 2022
25353	ALFA S.r.l.	Acquedotto distribuzione	25.606

Tabella 12 – Vendite all'ingrosso 2023

Id Gestore	Soggetto a cui si vende	Servizio	Importi Euro 2023
25353	ALFA S.r.l.	Acquedotto distribuzione	43.551

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1 Investimenti e dismissioni

Il gestore nel biennio 2022-2023 ha realizzato investimenti entrati in esercizio per complessivi 23.342.193 Euro (Tabella 3).

Tabella 13 – Investimenti realizzati

	2022	2023
Totale nuovi investimenti	9.109.098	14.233.095

La Tabella 14 riporta la stratificazione dei lavori in corso per il biennio 2022 e 2023 suddivisi tra ordinari e relativi a opere strategiche “LIC_{POS}”.

Tabella 54 – Lavori in corso

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	4.279.880	1.243.343	1.243.343	1.243.343	1.243.343	1.243.343
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	293.751	629.349	629.349	629.349	629.349	629.349

Gli investimenti di consuntivo si sono concentrati sulle categorie di cespiti dettagliate in Tabella 6:

Tabella 65 – Investimenti per categoria di cespite

Categoria cespite	Anno cespite	IP (Euro)
Altri impianti	2022	80.368
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	2022	123.401
Condotte di acquedotto	2022	6.760.772
Fabbricati industriali	2022	115.080
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	2022	650.037
Impianti di potabilizzazione	2022	174.133
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	2022	174.991
Opere idrauliche fisse di acquedotto	2022	393.063
Serbatoi	2022	192.771
Sistemi informativi di acquedotto	2022	195.426
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	2022	94.322
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2022	154.735
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2023	31.430
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura,	2023	41.373

Categoria cespiti	Anno cespiti	IP (Euro)
filtrazione, addolcimento)		
Condotte di acquedotto	2023	6.876.112
Fabbricati industriali	2023	567.430
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	2023	1.341.092
Impianti di potabilizzazione	2023	172.171
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	2023	592.437
Opere idrauliche fisse di acquedotto	2023	879.888
Serbatoi	2023	818.482
Sistemi informativi di acquedotto	2023	1.616.625
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	2023	1.100.779
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	2023	195.275

Non sono state effettuate dismissioni nel biennio.

Sono presenti contributi incassati a fondo perduto per 212.995 euro e contributi di allacciamento per 377.428 euro per l'annualità 2022 mentre per il 2023 risultano incassati solo contributi di allacciamento per 340.314 euro.

Nel foglio Nuovi Investimenti il gestore ha optato, in conformità alla facoltà concessa dalla RDT, per l'utilizzo di una percentuale unica pari al 70,8% e attribuita alla tipologia RES, derivante dalla media degli investimenti consuntivati nel biennio 2022-2023.

2.3.2 Infrastrutture di terzi

In Tabella 16 si riporta la somma complessiva della voce mutui "MT" verso alcuni dei comuni serviti prevista per il biennio 2024-2025.

Tabella 16 – MT previsti

Soggetto Proprietario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
MT	129.828	129.828	125.512	116.910	116.910	63.567

I valori esposti in tabella tengono conto, a partire dal 2025, delle uscite dal perimetro di gestione dei Comuni il cui affidamento scade nel corso del periodo regolatorio.

2.3.3 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

Il gestore nel biennio 2022-2023 è riuscito a realizzare maggiori investimenti rispetto alla previsione del fabbisogno indicato nella RDT 2022 di cui al MT13-agg, come illustrato in **Errore**. **L'origine riferimento non è stata trovata.**17.

Tabella 17 – Esame investimenti pianificati-consuntivati

	2022	2023	TOTALE
Valore investimento annuo previsto (lordo contributi)	8.621.800	8.653.400	17.275.200
Entrata in esercizio al lordo contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	9.109.098	14.233.095	23.342.193
DELTA	487.298	5.579.695	6.066.993

Il valore del tasso di realizzazione degli investimenti come definito al comma 35.4 del MTI-3 è pari a 1,288 come riportato nella tabella sottostante.

$$\tau_{MTI-3} = \frac{\sum_{t=2020}^{2023} [\sum_c (IP_{t,c}) + \Delta LIC_t]}{\sum_{t=2020}^{2023} (IP_t^{exp} + CFP_t^{exp})}$$

Verifica tasso realizzazione investimenti 2020-2023	
$(\sum_{2020-2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp})$	27.867.000
$\sum_{2020-2023} t [\sum_c (IP_{t,c}) + \Delta LIC_t]$	35.882.796
τ_{MTI-3}	1,288

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2023

La struttura corrispettivi elaborata secondo le disposizioni contenute nella deliberazione 665/2017/R/IDR "TICSI" è stata approvata dall'EGA di Varese con Delibera cda n.3 in data 26 giugno 2019 con decorrenza a partire dall'annualità 2019.

È inoltre concluso il processo di costituzione di un unico bacino rispetto alla precedente predisposizione tariffaria; pertanto, tutte le informazioni utilizzate per la rappresentazione della scheda "Struttura_corrispettivi" per le annualità 2022-2023 sono in conformità con l'articolazione tariffaria TICSI.

Per quanto riguarda le informazioni contenute nella rappresentazione della scheda "Struttura_corrispettivi", sono state ricavate dal software di fatturazione aziendale utilizzando l'estrazione più aggiornata disponibile.

Si riporta all'interno della Tabella 18 la struttura dei ricavi tariffari utilizzati per il calcolo dei moltiplicatori tariffari theta.

Tabella 18 – Ricavi tariffari

Ambito_Tariffario	tar2021*vscal2021	tar2022*vscal2022	tar2023*vscal2023	tar2023*vscal2022
BACINO UNICO	30.826.179	32.716.668	33.243.732	33.422.047
PERDITE OCCULTE	0	24.186	25.325	25.383

Si illustra il dettaglio delle poste sopra riportate:

- **Bacino unico:** sono riportati i ricavi tariffari relativamente al segmento di acquedotto gestito da LereTi oltre che i ricavi passanti del servizio di fognatura e depurazione gestiti dal gestore unico Alfa Srl
- **Perdite occulte:** si tratta delle quote di ricavi tariffari relative alle perdite a valle del misuratore

Il gestore conferma che le informazioni utilizzate per la compilazione della scheda Struttura corrispettivi non considerano i rimborsi (partite negative) effettuati ai sensi della sentenza c.c. 335/2008, né le agevolazioni tariffarie ISEE, né le componenti perequative.

Relativamente alla prima applicazione delle disposizioni previste al Titolo 6 del TIMSII (Allegato A alla deliberazione 218/2016/R/IDR, come integrato dalla deliberazione 609/2021/R/IDR), di seguito si dettagliano le motivazioni e le criticità riscontrate nell'implementazione di tali misure per cui il gestore non ha valorizzato l'apposita sezione del *tool*:

- In merito alle informazioni agli indiretti di cui all'art. 20, il gestore – pur non avendo un rapporto contrattuale coi medesimi – ha optato momentaneamente per comunicarle attraverso una sezione dedicata della bolletta e con specifici rimandi al sito internet della società;
- In merito al tool di calcolo di cui all'art. 21 per la corretta applicazione dell'articolazione tariffaria, la società sta procedendo alla sua implementazione, cercando di rendere lo strumento disponibile direttamente sul sito internet e condividerne le logiche con gli amministratori di condominio.

3 Predisposizione tariffaria

Prima di entrare nel merito delle singole componenti tariffarie è opportuno evidenziare che nella presente predisposizione, a partire dall'anno 2025 si è tenuto conto dell'uscita dal perimetro gestionale dei cui il cui affidamento giunge al termine nel corso del periodo regolatorio.

A tal fine si è provveduto a rettificare, come si dirà meglio nei rispettivi paragrafi, le componenti del VRG di LereTi al fine di escludere quelle relative ai comuni uscenti (opportunamente organizzati in Cluster), determinate a partire dalle componenti tariffarie derivanti dal tool, attribuite ai singoli comuni in maniera puntuale o mediante l'utilizzo del dirver dei volumi fatturati e di quello della popolazione residente per il solo costo dell'EGATO. Contestualmente si è provveduto a incrementare il VRG di Alfa.

Con riferimento alla RAB al fine di evitare eccessive modifiche al tool di calcolo si è provveduto a costruire per ciascun cluster di comuni uscenti un file RDT e un correlato tool Anea popolati solo per la parte cespiti afferenti ai comuni rientranti nel Cluster. In tal modo si sono ottenuti i valori delle componenti CAPEX afferenti ai cluster che sono state sottratte (mediante la compilazione dell'apposita sezione del foglio "Input_calcoli_finali") alle rispettive componenti del file RDT2024 di LereTi.

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

La pianificazione degli investimenti nel quarto periodo regolatorio ammonta a 58,5 Mln € riferita ad una RAB di 57 Mln €. Il rapporto tra la pianificazione degli investimenti e RAB si dimostra essere più elevato del 50%. Tale risultato, unito alla presenza di processi tecnici significativi, comporta il posizionamento del gestore all'interno dello Schema VI della Matrice degli Schemi Regolatori con un limite all'incremento tariffario pari al 9,95%.

A valle di quanto esposto il gestore LereTi si configura nello schema regolatorio VI (Tabella 19)

Tabella 19 – Quadrante regolatorio

$\frac{\sum_{2024}^{2029} (IP_a^{exp} + CFP_a^{exp})}{RAB_{MTI-3}} > \omega$	SI
Aggregazioni o variazioni di processi tecnici significativi	SI

La pianificazione degli investimenti per il IV periodo regolatorio 2024-2029 ammonta a 17,28 Mio€ ed è riportata in Tabella .

Tabella 20 – Pianificazione 2024-2029

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Nuovi investimenti lordo CFP	9.584.195	8.916.100	9.445.300	9.624.600	10.621.200	10.304.400
di cui						
Opere Strategiche POS lordo CFP	1.791.000	1.693.500	629.000	1.530.000	3.522.000	3.685.000
CFP da contributi	435.000	435.000	435.000	435.000	435.000	435.000
CFP da FoNI (tariffa)	-	-	-	-	-	-

Il calcolo della popolazione fluttuante si è basato su di una stima della percentuale ricostruita a partire dall'analisi di svariati documenti, tra cui il piano d'ambito e i piani di governo del territorio dei Comuni. In particolare, all'interno del piano d'ambito si è riscontrato che tale percentuale risultava compresa in una fascia piuttosto ampia (10-23%). Fra i comuni serviti nel territorio di Varese vi sono sia realtà fortemente turistiche (comuni più prossimi al lago), sia comuni che sono polo di attrazione di popolazione pendolare dai territori circostanti (Varese) e visto anche il contesto di incertezza della definizione, si è ragionevolmente optato per utilizzare il valore intermedio pari al 15%.

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Non applicato

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

Ai sensi del comma 6.2 del MTI-4, il gestore, collocandosi all'interno dello Schema VI della Matrice degli Schemi Regolatori, ha la facoltà di valorizzare la componente $FNI^{new,a}$, tuttavia per la predisposizione tariffaria in oggetto non è stata attività.

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

La seguente tabella esplicita le componenti calcolate del VRG:

Tabella 21: componenti calcolate del VRG

Componente tariffaria	Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Note
<i>Capex^a</i>	<i>AMM^a</i>	824.887	1.075.799	1.153.476	1.230.302	1.345.061	1.409.939	
	<i>OF^a</i>	951.557	1.073.545	1.149.324	1.222.276	1.300.644	1.371.214	
	<i>OFisc^a</i>	345.731	383.464	408.495	432.686	458.738	482.125	
	<i>ΔCUI^a_{capex}</i>							
	Totale	2.122.176	2.532.808	2.711.295	2.885.264	3.104.442	3.263.279	
<i>FoNI^a</i>	<i>FNI^a_{FoNI}</i>	291.882	18.947	124.439	67.066	0	0	
	<i>AMM^a_{FoNI}</i>	281.223	378.634	418.275	445.413	455.413	464.913	
	<i>ΔCUI^a_{FoNI}</i>							
	Totale	573.105	397.581	542.714	512.479	455.413	464.913	
<i>Opex^a</i>	<i>Opex^a_{end}</i> (netto ERC)	8.353.073	8.353.073	8.353.073	8.353.073	8.353.073	8.353.073	
	<i>Opex^a_{al}</i> (netto ERC)	17.914.308	18.110.533	18.345.998	16.774.642	16.362.591	15.097.591	
	<i>Opex^a_{tel}</i>	344.818	469.818	419.818	419.818	419.818	419.818	
	di cui <i>Op^{new,a}</i> (netto ERC)	245.000	350.000	300.000	300.000	300.000	300.000	
	di cui <i>Opex^a_{QT}</i> (netto ERC)	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818	
	di cui <i>Opex^a_{QC}</i>	0	0	0	0	0	0	
	di cui <i>Op^a_{social}</i>	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	
	di cui <i>Op^a_{mis}</i>	15.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	
	Totale	26.612.199	26.933.424	27.118.889	25.547.534	25.135.483	23.870.483	
<i>ERC^a</i>	<i>ERC^a_{Capex}</i>	5.146.682	6.142.543	6.575.408	6.997.316	7.528.866	7.914.075	
	<i>ERC^a_{end}</i>	0	0	0	0	0	0	
	<i>ERC^a_{al}</i>	55.236	76.666	76.666	76.666	76.666	76.666	
	<i>ERC^a_{tel}</i>	0	0	0	0	0	0	
	di cui <i>Op^{new,a}</i> esplicitati come <i>ERC</i>	0	0	0	0	0	0	
	di cui <i>Opex^a_{QT}</i> esplicitati come <i>ERC</i>	0	0	0	0	0	0	
	Totale	5.201.918	6.219.209	6.652.075	7.073.983	7.605.532	7.990.741	
<i>Rc^a_{TOT}</i>	<i>Rc^a_{VOL}</i>	6.978.304	-829.425	0	0	0	0	
	<i>Rc^a_{FF}</i>	-1.488.323	-2.147.653	0	0	0	0	

Componente tariffaria	Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Note
	Rc_{ws}^a	3.435.986	120.708	0	0	0	0	
	Rc_{ERC}^a	3.783.581	3.526.526	0	0	0	0	
	Rc_{ALTRO}^a	13.632	42.526	0	0	0	0	
	di cui $Rc_{Attività\ b}^a$	8.106	6.345	0	0	0	0	
	di cui scostamento CO_{res}	-22.619	-38.199	0	0	0	0	
	di cui costi in eventi eccezionali per il pieno recupero dei costi energia 2022	1.250.724	0	0	0	0	0	
	di cui altri costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	-125.721	-335.380	0	0	0	0	
	di cui scostamento $Opex_{QC}$	0	0					
	di cui scostamento $Opex_{QT}$	0	0					
	di cui scostamento Op_{social}^a	-7.864	-7.610					
	di cui scostamento Op_{mis}^a	-18.778	-5.454					
	di cui decurtazione dei costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e contrattuale	0	0					
	di cui altre previste	999	-1.799.419					
	$\prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$	1,13696	1,088	0	0	0	0	
	Totale	2024	2025	2026	2027	2028	2029	
Rc_{ARC}^a (valori inflazionati)	Recupero ex c. 29.1 MTI-4, lett. a) (onere fiscale IRAP)	0	0					
	Recupero ex c. 29.1 MTI-4, lett. b) (CCN)	0	0					
	Recupero ex c. 29.1 MTI-4, lett. c) (penale mancata realizzazione investimenti)	0	0					
	Totale	0	0					
VRG^a		41.487.702	35.253.597	37.024.973	36.019.259	36.300.870	35.589.415	

Si specifica che, come dettagliato nei paragrafi successivi che per l'annualità 2024, il gestore risulta essere in *sovra-cap*; pertanto, si è optato per effettuare le sospensioni dei ricavi in modo tale da riallineare le tariffe ai valori massimi riconosciuti da ARERA.

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Il gestore all'interno del POS, relativamente all'annualità 2022-2023, ha valorizzato, tra i lavori in corso "LIC", un unico intervento, classificato col codice 1-VOSE, relativo alla realizzazione della nuova dorsale idrica di adduzione dalla centrale di Luvinata dell'acquedotto di Varese ai serbatoi Montello di Varese, in acciaio DN 400 per una lunghezza complessiva di circa 5 km. Il LIC_{POS} relativo a questo intervento è pari a 293.751 euro per l'anno 2022 e 629.349 euro per l'anno 2023.

Si riporta alla Tabella 22 la quantificazione del saldo LIC per gli anni 2022 e 2023.

Tabella 22 – saldo LIC 2022 e 2023

	2022	2023
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	4.279.880	1.243.343
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	293.751	629.349

La struttura del Capex 2024-2025 è illustrato nella seguente **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata..**

Tabella 23 – Capex rimodulato in tariffa

<i>Componenti calcolate</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex	2.122.176	2.532.808	2.711.295	2.885.264	3.104.442	3.263.279
OF	951.557	1.073.545	1.149.324	1.222.276	1.300.644	1.371.214
OFisc	345.731	383.464	408.495	432.686	458.738	482.125
AMM	824.887	1.075.799	1.153.476	1.230.302	1.345.061	1.409.939
$\Delta CUIT_{capex}$	0	0	0	0	0	0

Come illustrato in premessa le componenti calcolate sono state rettificare a partire dal 2025 al fine di escludere le quote relative ai cespiti afferenti ai Comuni uscenti. Gli importi delle detrazioni sono riportati nella seguente tabella.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
AMM calcolato	824.887	1.075.799	1.153.476	1.230.302	1.345.061	1.409.939
Detrazione della componente AMM	0	182.222	266.627	516.191	554.893	815.808
	0	182.222	266.627	516.191	554.893	815.808
OF calcolato	951.557	1.073.545	1.149.324	1.222.276	1.300.644	1.371.214
Detrazione della componente OF	0	242.968	311.292	549.525	579.638	815.830

	0	242.968	311.292	549.525	579.638	815.830
--	---	---------	---------	---------	---------	---------

OFisc calcolato	345.731	383.464	408.495	432.686	458.738	482.125
Detrazione della componente OFisc	0	85.853	110.382	194.930	205.493	290.450
	0	85.853	110.382	194.930	205.493	290.450

La seguente tabella riporta infine i valori riportati nel Piano tariffario.

Tabella 23 – Capex rimodulato in tariffa

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex	2.131.648	2.561.609	2.758.457	2.905.110	2.984.825	3.084.320
OF	956.373	1.101.245	1.181.340	1.233.140	1.251.474	1.303.934
OFisc	350.907	383.730	414.398	431.952	439.559	462.557
AMM	824.367	1.076.634	1.162.719	1.240.019	1.293.792	1.317.829
$\Delta\text{CUIT}_{\text{capex}}$	0	0	0	0	0	0

Lereti, in coerenza con quanto riportato nella Tavola 8 dell'allegato B alla Delibera 477/2023/R/Idr e ai sensi del comma 29.1 della RQTI, ha previsto l'accantonamento pari a 81.931€ delle penalità per il mancato rispetto degli obiettivi di qualità in quanto non ha raggiunto l'obiettivo relativo allo stadio II del macro-indicatore M1.

3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI

Lereti ha speso e riportato correttamente il FoNI pari a 1.139.177 euro, ai sensi del comma 36.3 MTI-4, che era stato richiesto nella precedente predisposizione tariffaria.

Come riportato anche al paragrafo a 3.1.1.2 relativo alla valorizzazione FNInew, a il gestore non ha fatto ricorso al FoNI nelle annualità 2024-2025 e ha rinunciato anche alla quota parte di FoNI che si genera automaticamente dal valore richiesto negli anni passati.

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Il margine determinato in ragione dalla differenza tra i costi operativi endogeni riconosciuti al gestore nella tariffa dell'annualità 2020 e il costo operativo efficientabile riferito alla medesima annualità è pari a 1.088.560 euro. L'applicazione della funzione econometrica basata sul modello statistico di cui al comma 18.2 del MTI-4 funziona correttamente nel caso in cui il gestore sia completamente integrato, mentre, nella fattispecie di Lereti, che gestisce il solo servizio di acquedotto non viene valorizzato efficientamento per i costi operativi in quanto alcuni parametri da imputare non sono nelle proprie disponibilità. Infatti, ad esempio, gli abitanti equivalenti serviti da depurazione e il prerequisite PREQ3 farebbero erroneamente ricadere tali tipologie di gestioni nel cluster di costo più efficiente, con l'applicazione di fattori di *sharing* favorevoli e senza un reale controllo sull'efficienza dei costi operativi.

Nella Tabella 24 sono illustrati gli Opex_{end} relativi alle annualità 2023 - 2029.

Tabella 24 - Opex_{end} 2024-2029

2024	2025	2026	2027	2028	2029
------	------	------	------	------	------

Classe (i)	A	A	A	A	A	A
Cluster (j)	B	B	B	B	B	B
γ^{OP}	-1	-1	-1	-1	-1	-1
Opex _{end} 2020	7.079.820	7.079.820	7.079.820	7.079.820	7.079.820	7.079.820
Coeff 2020	6.233.204	6.233.204	6.233.204	6.233.204	6.233.204	6.233.204
$\Delta Opex$	846.616	846.616	846.616	846.616	846.616	846.616
$\prod(1+I^i)$	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137
$(1+\gamma^{OP}_{i,j}) \cdot \max(0; \Delta Opex)$	0	0	0	0	0	0
Opex _{end} al lordo degli ERC _{end}	8.353.073	8.353.073	8.353.073	8.353.073	8.353.073	8.353.073

Opex _{end} da formula	8.353.073	8.353.073	8.353.073	8.353.073	8.353.073	8.353.073
Opex _{end} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	428.267	627.253	1.196.693	1.377.368	1.961.509
Opex _{end} al netto degli ERC _{end}	8.353.073	7.924.806	7.725.821	7.156.380	6.975.705	6.391.564

I valori riportati alla voce **Opex_{end}** (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali") si riferiscono ai costi attribuiti ai Comuni uscenti dal perimetro gestionale a partire dal 2025. Il dato è ottenuto applicando agli **Opex_{end}** complessivi il driver dei volumi fatturati.

Con riferimento ai costi operativi aggiornabili $Opex_{ai}^a$ si evidenzia che:

- In merito ai costi per l'energia elettrica relativi alle annualità 2024-2025 (CO_{EE}) si segnala che LereTi:
 - non ha valorizzato i costi effettivi ad un valore inferiore rispetto a quello massimo ammissibile all'interno della voce CO_{EE}^a
 - non ha fatto ricorso e valorizzato l'energia elettrica autoprodotta e consumata all'interno della voce CO_{EE}^a
 - La premialità riconosciuta per la riduzione dei consumi di energia elettrica ($\Delta_{risparmio}$) è attivata solo relativamente all'anno 2025 ed è pari a 329.841 euro. Tale valore è stato ottenuto grazie alla riduzione dei consumi avvenuta nel 2023.

Tabella 25 – andamento dei consumi di energia elettrica per il calcolo della componente *Arisparmio*

Tabella 25 - Drisparmio

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Consumi energia elettrica	18.738.552	19.507.873	20.536.795	21.019.914	20.035.362	20.123.638
Media mobile (per Arisparmio 2024)	20.428.927					
Consumi 2022	20.582.424					
Consumi per Arisparmio 2022	-57.533					
Media mobile (per Arisparmio 2025)	20.440.335					
Consumi 2023	18.905.589					
Consumi per Arisparmio 2023	315.372					

Si illustrano nella Tabella 26 i costi di energia elettrica previsti per il biennio 2024-2025.

Tabella 26 - Costi di energia elettrica

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO_{EE}^{eff,a-2}$ massimo ammissibile	7.714.635	4.485.865	4.392.921	3.750.809	3.703.012	3.563.136

Anticipazione trend di diminuzione costo energia	3.603.868	600.985	0	0	0	0
$CO_{EE}^{eff,a-2}$ al netto dell'anticipazione	4.110.767	3.884.880	4.392.921	3.750.809	3.703.012	3.563.136
kWh^{a-2} (acquistati e consumati)	20.582.424	18.905.589	18.507.286	15.797.137	15.606.147	15.046.956
kWh_{aut}^{a-2} (autoprodotti e consumati)	0	0	0	0	0	0
$S(kWh+kWh_{Aut})^{a-n}/4$	20.428.927	20.440.335	19.948.106	19.566.087	18.484.462	17.240.392
Assenza di double counting	0	0	0	0	0	0
$\Delta_{risparmio}^{new}$	-30.657	315.372	341.995	894.884	682.964	519.408
γ_{EE}^{new}	0,00	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25
$\prod(1+I^t)$	1,137	1,088	1,000	1,000	1,000	1,000
CO_{EE}	4.673.777	4.312.531	4.478.420	3.974.530	3.873.753	3.692.988

I valori esposti nella tabella precedente tengono conto dell'uscita dal perimetro gestionale, a partire dal 2025, dei Comuni interessati dalla scadenza dell'affidamento. A tal fine si è provveduto a ridurre i costi sostenuti nell'anno 2023 e i relativi Kwh consumati, della quota attribuibile ai comuni uscenti in funzione delle tempistiche di uscita dei singoli Cluster di Comuni. Il dato è stato determinato da LereTi in maniera puntuale attraverso la ripartizione a livello comunale dei singoli POD attivi.

Rettifiche analoghe sono state effettuate per le seguenti componenti tariffarie:

- Il gestore opera nel servizio di approvvigionamento e distribuzione idrica, pertanto non è interessato dalle valutazioni sui costi sostenuti per lo smaltimento dei fanghi di depurazione ($CO_{\Delta fanghi}^a$).
- I costi all'ingrosso tengono conto, a partire dall'anno 2025, dell'uscita dal perimetro gestionale dei Comuni interessati dallo scadere degli affidamenti. A tal fine si è ridotto progressivamente il costo dell'anno 2023 delle quote attribuibili ai Comuni uscenti. La tabella seguente illustra lo sviluppo dei costi all'ingrosso riportati nel VRG.

Tabella 27 – Acquisti all'ingrosso

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Op_{ws}^{exp,a}$ - comma 22.2 MTI-4	0	0	0	0	0	0
$Co_{ws}^{effettivi, a-2}$	13.484.761	13.470.209	13.189.423	12.169.367	11.870.994	10.881.185
CO_{ws}	13.484.761	13.470.209	13.189.423	12.169.367	11.870.994	10.881.185

- I costi dell'EGA tengono conto, a partire dall'anno 2025, dell'uscita dal perimetro gestionale dei Comuni interessati dallo scadere degli affidamenti. A tal fine il costo sostenuto nell'anno 2023 è stato ridotto della quota (definita in € ad abitante) afferente ai Comuni uscenti.

A partire dall'anno 2025, inoltre, si prevede un incremento del Costo di funzionamento dell'EGATO da complessivi (incluso il valore a carico di Alfa) 755.000€ a 1 milione di euro (sempre compreso il valore a carico di ALfa), necessari per coprire sopraggiunte necessità di bilancio e per i quali nella presente relazione si presenta apposita istanza di riconoscimento. L'istanza dell'Ente di Governo dell'Ambito di poter incrementare il Costo di funzionamento a partire dall'anno 2025 deriva dal fatto che le attività poste in capo all'ente sono nel tempo notevolmente incrementate per:

- specifiche disposizioni dell'autorità nazionale Arera in materia di regolazione della qualità tecnica e contrattuale, pianificazione degli investimenti, predisposizioni tariffarie morosità;
- ulteriori competenze attribuite dall'articolo 7 del decreto legge 133/2014 relativo all'approvazione dei progetti definitivi e delle modifiche sostanziali delle opere incluse nei piani d'ambito, la convocazione delle conferenze di servizi, la dichiarazione di pubblica utilità;
- le stringenti e specialistiche attività di rendicontazione poste a carico dell'azienda quale soggetto beneficiario di contributi pubblici in conto investimenti da ultimo anche derivanti dal PNRR;
- l'espressione di pareri alla provincia in ordine rilascio di autorizzazione in materia di discariche industriali in pubblica fognatura ed a tutte le attività conseguenti di ispezione, avvii del procedimento, notifiche diffide e sanzioni;

Da una puntuale analisi delle esigenze di personale emerge la necessità di ripensare ad una migliore organizzazione della pianta organica in virtù potenziamento sia dei controlli non solo relativi alle aziende che vengono autorizzate per competenza (AUA, etc..) con l'identificazione di figure specialistiche che nell'occuparsi della pianificazione della gestione del servizio idrico integrato possano procedere ad un controllo della gestione delle attività e delle progettazioni che vengono poi a sfociare e tradursi nell'esecuzione dei lavori, occorre, quindi, anche il controllo su questi lavori unitamente a tutte quelle attività che riguardano delle attività specialistiche di competenza dell'ufficio d'ambito anche con riferimento a competenze specifiche in ambito economico inerenti all'elaborazione del piano economico e finanziario, alla definizione della struttura tariffaria ed alla verifica della sua correttezza con la corretta applicazione ed ai procedimenti che riguardano anche tutti i rapporti con l'utenza, con i gestori, con i comuni in materia di agevolazioni tariffarie ed in materia di analisi di verifica dei dati economico finanziari e patrimoniali del gestore, della predisposizione di pareri su questioni economiche e finanziarie relative alla regolamentazione dell'affidamento e di osservazione ai documenti di consultazione a Arera. Tale aumento deriva anche dalla formazione specialistica del personale, da riconoscimento dei buoni pasto, dalle spese per forniture e per servizi e noleggio di un'autovettura per effettuare sopralluoghi necessari alle funzioni di controllo avviate anche alla luce del distaccamento completo dalla provincia di Varese che prima prestava i propri servizi in condivisione, invece si è provveduto a procedere verso un'autonomia completa, sia informatica che di strutturazione bilancistica di tutta la sistema it e autonomia in cloud di sistema. Tutto ciò ha portato ad una lievitazione dei costi per garantire secondo le indicazioni normative ed anche dell'Agid, tutta la struttura idonea ed efficiente. A supporto di questo occorre dire che la scelta effettuata in passato dall'ufficio d'ambito in merito al costo Ato è stata quella di non applicare un costo superiore a € 0,85 ad abitante, comunque inferiore a quanto previsto nella Delibera ARERA 643/2013/R/Idr e s.m.i. (che consente un costo di funzionamento fino a 1,01 €/abitante), proprio per evitare di massimizzarlo, ma, naturalmente, con la crescita degli impegni e dei doveri per efficientamento imposto e richiesto dai mercati, da Arera, da Regione e dalla Commissione Europea non risulta più sufficiente, con riferimento ad un impianto specifico per il controllo di gestione.

L'incremento di organico è dettato anche dalla necessità, in adeguamento alla normativa, di dare un maggiore impulso al Gestore Alfa, con relativo controllo progetti e lavori nel minor tempo possibile, sugli investimenti autorizzati e finanziati da questo Ufficio, monitorando l'avanzamento delle opere atte a superare le infrazioni europee e per tale ragione finanziate con i fondi ex Cipe (legge 388/2000) dal medesimo Ufficio d'Ambito con appositi accordi per circa 38 milioni di euro. Un'ulteriore attività serrata riguarda il controllo di gestione dei

Gestori Unici del SII LereTi S.p.A. salvaguardato e Alfa S.r.l., nel rispetto del contratto di servizio ed alla neo introdotta relazione prevista dall'art.30 del D.Lgs.201/2022.

La tabella seguente riporta la valorizzazione della componente Coato inclusa nel VRG.

Tabella 28 – Costo di funzionamento dell'EGA

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
CO ^{a-2} _{ATO}	91.790	105.918	102.957	94.242	91.903	84.056
Produttoria(1+I') 2014 - anno a	1,2008	1,2008	1,2008	1,2008	1,2008	1,2008
Produttoria(1+I') mobile di 2 anni	1,137	1,088	1,000	1,000	1,000	1,000
CO_{ATO}^a	104.362	115.239	102.957	94.242	91.903	84.056

5. I costi dell'Autorità tengono conto, a partire dall'anno 2025, dell'uscita dal perimetro gestionale dei Comuni interessati dallo scadere degli affidamenti. A tal fine i Ricavi^{a-2}_{A1+A5} sono ridotti dal 2025 dei ricavi relativi ai comuni uscenti.

Tabella 29 – Costo dell'Autorità

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Ricavi ^{a-2} _{A1+A5}	23.070.360	18.885.300	18.453.444	17.213.483	16.778.381	15.408.846
quota%	0,00027	0,00027	0,00027	0,00027	0,00027	0,00027
CO_{ARERA}^a	6.229	5.099	4.982	4.648	4.530	4.160

6. Anche i costi di morosità tengono conto, a partire dall'anno 2025, dell'uscita dal perimetro gestionale dei Comuni interessati dallo scadere degli affidamenti. A tal fine il fatturato dell'anno a-2 è ridotto dal 2025 dei ricavi relativi ai comuni uscenti.

Tabella 30 – Costo della morosità

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
fatturato ^{a-2}	21.529.473	18.153.752	17.721.896	16.481.935	16.046.832	14.677.298
Unpaid Ratio [UR] reale	1,56%	2,31%	2,31%	2,31%	2,31%	2,31%
Unpaid Ratio [UR] art. 30 MTI-4	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%
Unpaid Ratio [UR] indicato	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%
CO_{mor}^a	516.707	435.690	425.326	395.566	385.124	352.255

Si dettagliano nel seguito i costi operativi associati a specifiche finalità (**Opex_{tel}^a**) per i quali il gestore ha predisposto una specifica istanza di riconoscimento laddove necessaria.

La componente OP_{new} richiesta ed approvata per il terzo periodo regolatorio rappresenta una previsione di maggiori costi determinata da un adeguamento del perimetro delle attività conseguente agli investimenti pianificati i quali generano un incremento delle infrastrutture gestite. Il costo esprime l'impatto sul modello organizzativo della società a seguito degli investimenti strategici concentrati nel segmento adduzione che determinano una modifica dell'assetto industriale di LereTi.

Nella tabella sottostante si riportano i dati di consuntivo per le annualità 2022 e 2023 e di previsione 2024 - 2029.

Tabella 31 – Costi operativi associati a specifiche finalità – componente OPnew

	Consuntivo		Previsione					
ANNI	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
IMPORTO (Euro)	240.445	224.620	245.000	350.000	300.000	300.000	300.000	300.000

La rendicontazione degli Opex_{QT} ha confermato importi pari ai costi riconosciuti in tariffa, generando così un congruaggio nullo.

Relativamente ai maggiori oneri per l'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 è stata valorizzata la componente OP_{mis}, stante le performance rilevate su LereTi tali da permettere l'accesso al riconoscimento del costo.

La Tabella riepiloga quanto fin qui illustrato.

Tabella 32 – Riepilogo degli OPEX tel

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
OP ^{new}	245.000	350.000	300.000	300.000	300.000	300.000
Opex _{QT}	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818
Opex _{QC}	0	0	0	0	0	0
Op _{social}	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Op _{mis}	15.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
Opex_{tel}	344.818	469.818	419.818	419.818	419.818	419.818

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Con riferimento alla componente ERC_{Capex}^a , si osserva una composizione bilanciata rispetto al totale del Capex spettante. La parte ERC di interesse è concentrata sulla quota dei *resource cost* (Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.).

Tabella 33 – Ripartizione ERC_{Capex}

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ENV_{capex}	0	0	0	0	0	0
RES_{capex}	5.169.653	6.212.392	6.689.786	7.045.448	7.238.772	7.480.066

La parte endogena della componente ERC_{Opex}^a non è enucleata mentre emergono dei costi imputabili alla parte aggiornabile relativi agli oneri locali di cui si riporta il dettaglio in Tabella 29.

Tabella 34 – Voci del costo aggiornabile ERC_{al}

Conto	Descrizione Conto	2022 (€)	2023 (€)
66000056	ONERI DI DERIVAZIONE	55.236	76.666
TOTALE		55.236	76.666

3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT}

Nella Tabella 30 si riportano i conguagli.

Si è ritenuto opportuno determinare i conguagli solo per il primo biennio del periodo regolatorio in quanto solo questi potevano essere basati su dati di consuntivo. Si è provveduto, pertanto, ad azzerare i risultati derivanti dal tool per gli anni successivi.

Tabella 35 – Conguagli RC_{TOT}

<i>Componenti calcolate</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC_{TOT}^a	6.978.304	-829.425	0	0	0	0
RC_{vol}	-1.488.323	-2.147.653	0	0	0	0
RC_{EE}	3.435.986	120.708	0	0	0	0
RC_{WS}	3.783.581	3.526.526	0	0	0	0
RC_{ERC}	13.632	42.526	0	0	0	0
RC_{ALTRO}	1.233.428	-2.371.532	0	0	0	0

Ai fini del calcolo della componente $RC_{Attività\ b}^a$, come evidenziato al paragrafo 1.2, il gestore, nelle annualità 2022-2023, ha svolto il servizio di vendita di acqua non potabile, derivante dal riutilizzo dalle acque di sfioro e di lavaggio filtri dell'impianto di potabilizzazione ed utilizzata per l'irrigazione dei campi da gioco del Golf Club di Luvinata. L'attività ha generato conguagli pari a 8.106 euro nel 2022 e per 6.345 euro nel 2023.

Con riferimento alla componente RC_{ALTRO}^a si evidenzia che all'interno della voce “costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali” rientrano i seguenti importi:

➤ Per il 2024:

- lo scostamento tra la componente Op^{new} riconosciuta in tariffa e quanto effettivamente rendicontato a consuntivo, per un importo di -124.555 €
- Il differenziale dei costi di EE per l'annualità 2022 in applicazione del comma 28.1 lettera f) di MTI-4, pari a 1.250.724 €. Il gestore ha specificato all'interno dell'istanza il

dettaglio delle azioni intraprese per il contenimento del costo dell'energia e dei risultati raggiunti in termini di risparmio energetico rispetto a quanto già presentato per l'anno 2021;

➤ Per il 2025:

- lo scostamento tra la componente Op^{new} riconosciuta in tariffa e quanto effettivamente rendicontato a consuntivo -335.380 €.

In merito alle componenti di conguaglio relative al recupero degli $Opex_{QT}^a$ (riferiti alle annualità 2022 e 2023), si segnala che il gestore ha confermato importi pari ai costi riconosciuti in tariffa, generando così un conguaglio nullo.

Poiché nel corso delle annualità 2022-2023 il gestore ha adottato solo in parte le misure Opsocial relative all'ex comma 7.3 lett. a), REMSII (comma 28.1 MTI-4) e OPmis, la quantificazione delle componenti a conguaglio ΔOP_{social} e ΔOP_{mis} sono negative come mostrato nella tabella sottostante:

RC altro	2024	2025
DOP _{social}	-7.864	-7.610
DOP _{mis}	-18.778	-5.454

Di seguito si dettaglia lo scostamento afferente ai volumi fatturati 2021 dovuto ai ratei non ancora fatturati, mentre non vi sono recuperi per quanto riguarda i consumi dell'energia elettrica 2021 in quanto dati già di consuntivo.

	2024	2025
tar2021*vscal2021 – pre-consuntivo		28.660.992
tar2021*vscal2021 - consuntivo		30.826.179
Recupero volumi 2021		-2.165.186

Di seguito si dettaglia il recupero dell'effetto inflattivo sui costi operativi e sui conguagli quantificati nelle predisposizioni tariffarie del 2023, ai sensi del comma 28.3 del MTI-4.

Componenti tariffe 2023	euro
Co _{ato}	91.974
Opex _{end}	7.346.849
Rc _{TOT}	721.067
Totale	8.159.890
Recupero straordinario inflazione 2023	367.195

La previsione dei conguagli calcolati sul biennio 2024-2025 ammonta complessivamente è pari a circa 6,1 mln di euro e deriva dai differenziali sui volumi e costi esogeni degli anni tariffari 2022-2023.

Per il quarto periodo regolatorio si sono rese necessarie delle rimodulazioni con l'obiettivo di contenere gli ingenti sovra-cap generati da Opex e Capex, i quali si verificano nell'annualità 2024

per un totale complessivo di 1,9 milioni di euro. Il superamento del cap tariffario per tale annualità ha una duplice ragione:

- Aumenti dei costi 2022 legati all'incremento inflattivo e ai tassi di interesse per il ricorso al debito (con effetti sulle tariffe 2024 in una logica time-lag $a+2$)
- La presenza del gestore all'interno dello schema VI non consente di recuperare incrementi tariffari superiori al 9,95%

Lo strumento della rimodulazione delle componenti di costo con riassorbimento graduale negli anni successivi rappresenta una manovra regolatoria attuata dall'EGA che appartiene al set di strumenti a sua disposizione, al fine di mantenere l'equilibrio economico finanziario del gestore in una logica *full cost recovery*. In tal senso è stata operata una rimodulazione dei conguagli volta a favorire un andamento stabile delle tariffe nel IV periodo regolatorio.

Di seguito si riporta lo sviluppo dei conguagli calcolati e richiesti.

Tabella 36 – sviluppo richiesto dei Conguagli RC_{TOT}

		2024	2025	2026	2027	2028	2029
RCTOT calcolati (include inflazione)	MTI-4	6.978.304	-829.425	0	0	0	0
Sviluppo richiesto dei conguagli MTI-4		1.893.000	1.000.000	1.000.000	1.250.000	805.879	200.000
RCTOT rimodulati (include inflazione)	MTI-4	1.893.000	1.000.000	1.000.000	1.250.000	805.879	200.000
RC MTI-4 post 2029		0					

3.1.2.6 Altre regole per i conguagli RC_{ARC}

Non applicabile

3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

Si illustra in Tabella 32 il risultato del $\sum_u \text{tarif}_u^{2023} \cdot (\text{vscal}_u^{a-2})^T$ mentre in Tabella 33 è dettagliato nel suo complesso la struttura del ricavo alla base del calcolo del moltiplicatore tariffario.

Tabella 37 – Composizione del $\sum_u \text{tarif}_u^{2023} \cdot (\text{vscal}_u^{a-2})^T$

Ambito_Tariffario	tar2023*vscal2022	tar2023*vscal2023
Bacino unico	33.422.047	33.243.732
Perdite occulte	25.383	25.325

Tabella 38 – Composizione dei ricavi per la determinazione del moltiplicatore tariffario

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
STar ²⁰²³ *Vscal ^{a-2} (include vendita all'ingrosso)	33.626.590	31.810.298	31.097.657	28.837.640	28.104.164	25.744.822
R _b ^{a-2}	16.212	12.689	12.689	12.689	12.689	12.689

I ricavi tariffari a partire dall'anno 2025 si riducono al fine di tenere conto dell'uscita dei Comuni il cui affidamento scade nel corso del perimetro regolatorio. La riduzione è stata effettuata sottraendo dai ricavi da Vscal del 2025 i ricavi Vscal 2023 risultanti dal database delle fatturazioni. Gli stessi ricavi contestualmente si portano in ingresso nel Tool di Alfa.

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,171	1,235	1,278	1,307	1,327
VRG ^a (coerente con J applicabile)	euro	35.829.293	35.746.131	36.166.705	34.299.441	33.933.944	31.440.904
J ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,065	1,123	1,163	1,189	1,207	1,221

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
J ^a predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR	1,065	1,123	1,163	1,189	1,207	1,221
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI	SI	SI

- L'atto deliberativo con cui i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono stati approvati dal soggetto competente sono i seguenti: delibera CdA n. 42 del 19/10/2024, Conferenza Comuni n.16 del 21/10/2024 e Consiglio Provinciale n. XX del;
- Si attesta che nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente agli oneri di morosità (CO_{mor}^a) è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati, al comma 30.2 del MTI-4.
- Si attesta che le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito (CO_{ATO}^a) di cui all'articolo 24 del MTI-4 non comprendono la quota di oneri di funzionamento dell'Ente d'Ambito riconducibili ad attività con riferimento alle quali lo stesso Ente sia risultato inadempiente e per le quali siano stati esercitati i poteri sostitutivi di cui alla disposizione da ultimo citata
- Si attesta che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato dal soggetto competente.
- Si attesta che il PEF 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.

- Si specifica in Tabella 34 i valori aggiornati del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle rinunce e/o rimodulazioni menzionate.

Tabella 39 – VRG calcolato prima delle rimodulazioni

<i>Componenti calcolate</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG^a	40.914.597	33.916.706	35.166.705	33.049.441	33.128.066	31.240.904
Capex ^a	2.122.176	2.021.765	2.022.994	1.624.618	1.764.419	1.341.190
FoNI ^a	0	0	0	0	0	0
Opex ^a	26.612.199	26.505.157	26.491.637	24.350.840	23.758.114	21.908.973
ERC ^a	5.201.918	6.219.209	6.652.075	7.073.983	7.605.532	7.990.741
Rc _{TOT} ^a	6.978.304	-829.425	0	0	0	0

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

Le rimodulazioni effettuate hanno evitato l'approvazione di un teta diverso da quello applicabile

Riepilogo delle decisioni:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$\mathcal{G}^a$ aggiornato applicabile	1,065	1,123	1,163	1,189	1,207	1,221

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

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

	$\mathcal{G}$	note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2023	1,293	Per l'anno 2023 il gestore ha applicato il moltiplicatore tariffario 1,293 come da Delibera n.78 del 21/11/2022 approvata dall'EgA.
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2024	1,293	Per l'anno 2024 il gestore ha applicato il moltiplicatore tariffario 1,293 ovvero ha mantenuto invariate le tariffe rispetto al 2023, come concordato con EgA. Inoltre al fine di non generare conguagli importanti nei confronti degli utenti si è optato per non applicare le tariffe calcolate sulla base dei moltiplicatori tariffari contenuti nei Piani Economico-Finanziari (PEF) già approvati.

4 Piano economico-finanziario (PEF)

A norma dell'art. 5 comma 3 lettera d della delibera ARERA 639/2023 l'Ente di Ambito o altro soggetto competente, all'interno dello schema regolatorio, predispone l'aggiornamento del piano economico finanziario (PEF) redatto su base annuale secondo le disposizioni contenute nel metodo tariffario idrico per il quarto periodo regolatorio (MTI-4). La redazione del PEF si rende necessaria al fine di verificare il mantenimento dell'equilibrio economico finanziario della gestione. Si è proceduto pertanto alla redazione del PEF secondo le modalità previste dalla delibera 639/2023/R/IDR, precisando che lo stesso è da considerare composto dal piano tariffario, dal conto economico, dallo stato patrimoniale e dal rendiconto finanziario. I criteri seguiti nella redazione del PEF sono illustrati nei paragrafi seguenti. Di seguito si riportano i criteri generali alla base della redazione dei singoli documenti.

- Il PEF è sviluppato a partire dai valori delle componenti di costo delle immobilizzazioni e di costo operativo, incluse le transazioni all'ingrosso, individuate ai sensi del MTI-4;
- l'aggiornamento del PEF è predisposto assumendo la costanza, per tutto il periodo di riferimento, dei volumi erogati;
- le componenti di costo, incluse le transazioni all'ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 2029 a moneta costante, assumendo quindi un'inflazione pari a zero.

Il PEF tiene conto dell'avvenuta revisione del piano degli interventi per quanto attiene la programmazione degli investimenti ed esplicita il Vincolo ai ricavi del gestore e il moltiplicatore tariffario Theta (9) che il gestore dovrà applicare per le singole annualità 2024-2029.

Il piano tariffario evidenzia per tutto il periodo di affidamento le componenti di costo ammesse nel VRG (vincolo ai ricavi del gestore) così come individuate nella delibera, il conto economico rappresenta per lo stesso periodo e per macro voci il risultato economico netto del servizio idrico integrato, lo stato patrimoniale illustra l'evoluzione in arco affidamento delle poste patrimoniali e il rendiconto finanziario rappresenta la proiezione dei flussi finanziari associati in entrata ed in uscita con particolare evidenziazione della capacità del gestore di far fronte al rimborso del debito contratto.

La sostenibilità del Piano è valutata tenendo conto delle regole di costruzione del Piano tariffario e del Piano economico finanziario definite da ARERA.

Il PEF è costruito a moneta costante, ovvero applicando un'inflazione pari a zero.

In aggiunta al FONI il finanziamento del Piano di Ambito si fonda su:

- l'utilizzo dei Fondi accantonati presso i Bilanci comunali per il finanziamento del Piano Stralcio ai sensi della legge 388/2000, già depositati presso il bilancio dell'Ufficio d'Ambito;
- l'erogazione di contributi pubblici;
- l'acquisizione di finanziamenti esterni.

Non sono presenti interventi finanziati dalle risorse pubbliche stanziati nell'ambito degli strumenti del Next Generation EU.

4.1 Piano tariffario

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Del. 639/2023/R/IDR
VRG^{2022}	euro	31.471.007
$pop + 0,25 pop_{flut}$	n. abitante	221.383
$\frac{VRG^{2022}}{pop + 0,25 pop_{flut}} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2022}}{pop + 0,25 pop_{flut}} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$	SI/NO	SI
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	SI
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	54.900.795
RAB_{MTI-3}	euro	57.033.182
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega \text{ (NO)}$	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	VI

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036
Opex ^a _{ord}	euro	8.353.073	7.924.806	7.725.821	7.156.380	6.975.705	6.391.564	6.391.564	6.391.564	6.391.564	6.391.564	6.391.564	6.391.564	6.391.564
Opex ^a _{al}	euro	17.914.308	18.110.533	18.345.998	16.774.642	16.362.991	15.097.591	15.038.331	14.976.002	14.964.899	14.956.623	14.956.623	14.928.750	14.928.750
Op ^{ma,a}	euro	245.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
Opex ^a _{OT}	euro	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818	74.818
Opex ^a _{SC}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{social}	euro	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Op ^a _{ris}	euro	15.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000	35.000
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	26.612.199	26.505.157	26.491.637	24.350.840	23.758.114	21.908.973	21.849.713	21.787.383	21.776.281	21.768.005	21.768.005	21.740.132	21.740.132
AMM ^a	euro	824.887	893.577	886.849	714.111	790.168	594.131	567.689	670.637	697.947	646.306	646.795	655.097	609.902
OF ^a	euro	951.557	830.578	838.032	672.752	721.006	555.384	633.020	731.604	761.349	776.395	785.775	788.837	770.726
OFisc ^a	euro	345.731	297.611	298.113	237.755	253.245	191.675	216.363	250.102	260.351	265.550	268.785	269.895	263.776
ΔCUT ^a _{case}	euro	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	2.122.176	2.021.765	2.022.994	1.624.618	1.764.419	1.341.190	1.417.072	1.652.343	1.719.648	1.688.251	1.701.355	1.713.829	1.644.404
IP ^{rip}	euro	7.998.563	8.211.675	8.909.500	8.789.600	8.476.200	8.239.400	3.730.900	3.371.450	2.853.600	2.424.800	1.060.500	-	-
Capex ^a	euro	7.268.858	8.164.308	8.598.402	8.621.935	9.293.285	9.255.265	9.271.909	9.880.912	9.906.173	9.562.162	9.466.579	9.294.551	8.898.700
FNInew^a	euro	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a _{case}	euro	5.146.682	6.142.543	6.575.408	6.997.316	7.528.866	7.914.075	7.854.837	8.228.569	8.186.525	7.873.911	7.765.224	7.580.723	7.254.297
ERC ^a _{social}	euro	55.236	76.666	76.666	76.666	76.666	76.666	76.666	76.666	76.666	76.666	76.666	76.666	76.666
ERC^a	euro	5.201.918	6.219.209	6.652.075	7.073.983	7.605.532	7.990.741	7.931.503	8.305.235	8.263.191	7.950.578	7.841.890	7.657.389	7.330.963

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036
FNIn ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΔCUT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036
Opex ^a	euro	26.612.199	26.505.157	26.491.637	24.350.840	23.758.114	21.908.973	21.849.713	21.787.383	21.776.281	21.768.005	21.768.005	21.740.132	21.740.132
Capex ^a	euro	2.122.176	2.021.765	2.022.994	1.624.618	1.764.419	1.341.190	1.417.072	1.652.343	1.719.648	1.688.251	1.701.355	1.713.829	1.644.404
FoNI ^a	euro	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
RC ^a _{LOT}	euro	1.893.000	1.000.000	1.000.000	1.250.000	805.879	200.000	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^a	euro	5.201.918	6.219.209	6.652.075	7.073.983	7.605.532	7.990.741	7.931.503	8.305.235	8.263.191	7.950.578	7.841.890	7.657.389	7.330.963
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	35.829.293	35.746.131	36.166.705	34.299.441	33.933.944	31.440.904	31.198.288	31.744.962	31.759.120	31.406.833	31.311.250	31.111.350	30.715.499

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	35.829.293	35.746.131	36.166.705	34.299.441	33.933.944	31.440.904	31.198.288	31.744.962	31.759.120	31.406.833	31.311.250	31.111.350	30.715.499
R ^{a+2} _k	euro	16.212	12.689	12.689	12.689	12.689	12.689	12.689	12.689	12.689	12.689	12.689	12.689	12.689
1 ^a tariff ^a ₂₀₂₃ vs cal ^{a+2}	euro	33.626.590	31.810.298	31.097.657	28.837.640	28.104.164	25.744.822	25.744.822	25.744.822	25.744.822	25.744.822	25.744.822	25.744.822	25.744.822
VRG^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,065	1,123	1,163	1,189	1,207	1,221	1,211	1,232	1,233	1,219	1,216	1,208	1,192

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,171	1,235	1,278	1,307	1,327	1,342	1,332	1,355	1,356	1,341	1,337	1,328
VRG^a (coerente con VRG applicabile)	euro	35.829.293	35.746.131	36.166.705	34.299.441	33.933.944	31.440.904	31.198.288	31.744.961	31.759.119	31.406.833	31.311.250	31.111.349	30.715.498
VRG^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,065	1,123	1,163	1,189	1,207	1,221	1,211	1,232	1,233	1,219	1,216	1,208	1,192

Quota da recupero efficienza per alimentazione Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0	0	0	0	0	0	0
(1+y ^{max}) ⁿ max(0,ΔOpex)	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036
Investimenti al lordo dei contributi	euro	9.584.195	9.331.100	9.410.300	9.169.600	8.846.200	8.559.400	3.730.900	3.371.450	2.853.600	2.424.800	1.060.500	-	-
Contributi	euro	1.585.632	1.119.425	500.800	380.000	370.000	320.000	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	7.998.563	8.211.675	8.909.500	8.789.600	8.476.200	8.239.400	3.730.900	3.371.450	2.853.600	2.424.800	1.060.500	-	-
CIN	euro	73.004.828	81.386.987	87.316.705	92.548.152	97.418.110	101.755.389	103.524.246	107.142.930	106.069.721	104.187.872	102.141.649	99.711.670	96.053.098
CIN ₀	euro	7.773.732	9.036.658	10.243.656	10.910.907	10.865.494	10.910.907	10.695.168	10.590.368	10.157.568	9.725.138	9.300.809	8.876.481	8.463.186
OF/CIN	%	4,46%	4,22%	4,15%	3,93%	3,98%	3,81%	3,91%	4,00%	4,06%	4,10%	4,13%	4,17%	4,18%

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

	UdM	2024-2029
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	0
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	<i>Del. 639/2023/R/IDR</i>
$Ip_{c,t}$	euro	162.213.176
$FA_{IP,c,t}$	euro	82.972.538
$CFP_{c,t}$	euro	12.973.526
$FA_{CFP,c,t}$	euro	6.433.393
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	72.700.505

4.2 Schema di conto economico

I ricavi da tariffa riflettono il flusso proveniente dall'applicazione all'utenza dei corrispettivi aggiornati con i moltiplicatori tariffari del piano tariffario. Nel valore della produzione rientrano anche i ricavi da altre attività idriche.

Voce Conto Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036
Ricavi da tariffe	euro	33.756.845	34.505.638	34.917.809	32.794.904	32.869.672	30.979.565	30.938.965	31.481.094	31.495.135	31.145.776	31.050.988	30.852.749	30.460.189
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	534.362	625.557	643.462	658.269	623.128	633.900	631.643	628.037	628.148	614.659	613.912	612.073	608.978
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	17.266	14.254	14.752	15.086	15.315	15.489	15.370	15.639	15.646	15.472	15.425	15.327	15.132
Totale Ricavi	euro	34.308.473	35.145.449	35.576.023	33.468.259	33.508.115	31.628.953	31.585.978	32.124.770	32.138.928	31.775.908	31.680.325	31.480.149	31.084.298
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	22.206.737	22.121.126	22.107.605	19.966.809	19.374.083	17.524.942	17.465.682	17.403.352	17.392.249	17.383.973	17.383.973	17.356.101	17.356.101
Costo del personale	euro	4.460.698	4.460.698	4.460.698	4.460.698	4.460.698	4.460.698	4.460.698	4.460.698	4.460.698	4.460.698	4.460.698	4.460.698	4.460.698
Totale Costi	euro	26.667.435	26.581.823	26.568.303	24.427.506	23.834.781	21.985.639	21.926.379	21.864.050	21.852.947	21.844.671	21.844.671	21.816.798	21.816.798
MOL	euro	7.641.038	8.563.626	9.007.720	9.040.752	9.673.334	9.643.314	9.659.599	10.260.721	10.285.981	9.931.237	9.835.654	9.663.351	9.267.500
Ammortamenti	euro	4.034.543	4.139.913	4.457.909	4.468.716	4.178.853	4.215.088	4.232.088	3.936.665	3.916.499	3.839.382	3.638.195	3.468.628	3.307.116
Reddito Operativo	euro	3.606.495	4.423.713	4.549.811	4.572.036	5.494.482	5.428.226	5.427.511	6.324.056	6.369.483	6.091.855	6.197.459	6.194.722	5.960.384
Interessi passivi	euro	-	-	75.051	231.193	378.662	506.966	629.478	676.175	625.351	538.791	432.881	298.981	123.224
Risultato ante imposte	euro	3.606.495	4.423.713	4.474.759	4.340.843	5.115.819	4.921.260	4.798.033	5.647.881	5.744.132	5.553.064	5.764.578	5.895.741	5.837.160
IRES	euro	865.559	1.061.691	1.073.942	1.041.802	1.227.797	1.181.102	1.151.528	1.355.491	1.378.592	1.332.735	1.383.499	1.414.978	1.400.918
IRAP	euro	140.653	172.525	177.443	178.309	214.285	211.701	211.673	246.638	248.410	237.582	241.701	241.594	232.455
Totale imposte	euro	1.006.212	1.234.216	1.251.385	1.220.112	1.442.081	1.392.803	1.363.201	1.602.130	1.627.001	1.570.318	1.625.200	1.656.572	1.633.373
Risultato di esercizio	euro	2.600.283	3.189.497	3.223.375	3.120.732	3.673.738	3.528.456	3.434.832	4.045.752	4.117.130	3.982.746	4.139.379	4.239.169	4.203.787

4.3 Rendiconto finanziario

Si riporta di seguito il prospetto relativo al rendiconto finanziario, in cui si evidenziano le variazioni dei flussi di cassa fino al termine della concessione.

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	35.649.845	35.505.638	35.917.809	34.044.904	33.675.551	31.179.565	30.938.965	31.481.094	31.495.135	31.145.776	31.050.988	30.852.749	30.460.189
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	162.183	226.239	234.145	239.451	243.079	245.851	243.953	248.228	248.339	245.584	244.837	243.274	240.178
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	17.266	14.254	14.752	15.086	15.315	15.489	15.370	15.639	15.646	15.472	15.425	15.327	15.132
RICAVI OPERATIVI	euro	35.829.293	35.746.131	36.166.705	34.299.441	33.933.944	31.440.904	31.198.288	31.744.962	31.759.120	31.406.833	31.311.250	31.111.350	30.715.499
Costi operativi	euro	26.667.435	26.581.823	26.568.303	24.427.506	23.834.781	21.985.639	21.926.379	21.864.050	21.852.947	21.844.671	21.844.671	21.816.798	21.816.798
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	26.667.435	26.581.823	26.568.303	24.427.506	23.834.781	21.985.639	21.926.379	21.864.050	21.852.947	21.844.671	21.844.671	21.816.798	21.816.798
Imposte	euro	1.006.212	1.234.216	1.251.385	1.220.112	1.442.081	1.392.803	1.363.201	1.602.130	1.627.001	1.570.318	1.625.200	1.656.572	1.633.373
IMPOSTE	euro	1.006.212	1.234.216	1.251.385	1.220.112	1.442.081	1.392.803	1.363.201	1.602.130	1.627.001	1.570.318	1.625.200	1.656.572	1.633.373
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	8.155.646	7.930.092	8.347.017	8.651.823	8.657.082	8.062.462	7.908.708	8.278.782	8.279.171	7.991.845	7.841.380	7.637.979	7.265.327
Variazioni circolante commerciale	euro	- 45.371	- 45.371	- 100.902	28.859	- 84.592	247.836	- 914.425	- 232.863	- 109.920	7.897	- 247.682	- 164.051	107.368
Variazione credito IVA	euro	3.582.929	3.574.613	3.616.671	3.429.944	3.393.394	3.144.090	3.119.829	3.174.496	3.175.912	3.140.683	3.131.125	3.111.135	3.071.550
Variazione debito IVA	euro	6.992.805	6.918.290	6.932.739	6.408.810	6.207.262	5.737.355	4.662.048	4.569.256	4.452.887	4.356.730	4.056.584	3.817.142	3.817.142
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	8.110.276	4.459.114	4.930.047	5.701.816	5.758.622	5.717.033	5.452.064	6.651.159	6.892.276	6.783.695	6.668.238	6.767.921	6.627.103
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	9.584.195	9.331.100	9.410.300	9.169.600	8.846.200	8.559.400	3.730.900	3.371.450	2.853.600	2.424.800	1.060.500	-	-
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 1.473.919	- 4.871.986	- 4.480.253	- 3.467.784	- 3.087.578	- 2.842.367	1.721.164	3.279.709	4.038.676	4.358.895	5.607.738	6.767.921	6.627.103
FoNI	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	3.752.561	4.054.504	3.318.976	3.096.240	3.029.334	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	1.585.632	1.119.425	500.800	380.000	370.000	320.000	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	111.713	-	75.051	231.193	378.662	506.966	1.721.164	3.279.709	4.038.676	4.358.895	5.607.738	6.767.921	6.627.103
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	694.495	1.846.679	2.481.322	2.814.205	3.880.764	4.907.112	627.039
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	75.051	231.193	378.662	506.966	629.478	676.175	625.351	538.791	432.881	298.981	123.224
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	75.051	231.193	378.662	506.966	1.323.973	2.522.853	3.106.674	3.352.996	4.313.645	5.206.093	750.263
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	111.713	-	-	-	-	-	397.192	756.856	932.002	1.005.899	1.294.093	1.561.828	5.876.840
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72.700.505
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.114.430

4.4 Stato patrimoniale

Le fonti che generano le poste dello stato patrimoniale sono di origine regolatoria e rappresentano l'impatto patrimoniale "aggiuntivo" rispetto alla situazione corrente della società, dovuto all'evoluzione della pianificazione degli investimenti.

Il Dividend payout ratio è posto pari a zero in quanto la società non distribuisce utili.

	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036
ATTIVO													
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	77.255.170	78.274.932	81.759.366	82.077.869	84.427.436	83.823.883	83.322.694	82.757.480	81.694.581	80.279.999	77.702.303	74.233.675	70.926.560
I - Immobilizzazioni immateriali	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
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	17.383.837	19.704.957	22.135.099	23.357.502	25.266.356	26.983.426	28.459.840	30.002.876	31.283.691	32.404.186	33.303.720	33.955.508	34.593.732
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	17.383.837	19.704.957	22.135.099	23.357.502	25.266.356	26.983.426	28.459.840	30.002.876	31.283.691	32.404.186	33.303.720	33.955.508	34.593.732
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	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
D) Ratei e risconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

PASSIVO													
A) Patrimonio netto	2.600.283	5.789.780	9.013.154	12.133.886	15.807.624	19.336.080	22.770.912	26.816.664	30.933.794	34.916.540	39.055.918	43.295.088	47.498.874
I - Capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	2.600.283	5.789.780	9.013.154	12.133.886	15.807.624	19.336.080	22.770.912	26.816.664	30.933.794	34.916.540	39.055.918	43.295.088
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.600.283	3.189.497	3.223.375	3.120.732	3.673.738	3.528.456	3.434.832	4.045.752	4.117.130	3.982.746	4.139.379	4.239.169	4.203.787
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	848.798	766.867	766.867	766.867	766.867	766.867	766.867	766.867	766.867	766.867	766.867	766.867	766.867
D) Debiti	82.225.796	81.772.904	84.473.423	82.932.416	83.527.148	81.180.257	79.108.340	76.420.219	72.900.814	68.993.056	63.544.591	56.857.380	50.353.501
1) obbligazioni	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
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	0	3.752.561	7.807.065	11.126.041	14.222.281	17.251.615	16.557.120	14.710.442	12.229.119	9.414.914	5.534.150	627.039	0
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	6.376.313	6.308.386	6.321.558	5.843.954	5.660.227	5.231.868	4.251.638	4.167.051	4.060.970	3.973.316	3.699.708	3.481.437	3.481.437
8) debiti rappresentati da titoli di credito	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
10) debiti verso imprese collegate	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
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	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
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	75.849.483	71.711.957	70.344.800	65.962.420	63.644.640	58.696.774	58.299.582	57.542.726	56.610.724	55.604.825	54.310.732	52.748.904	46.872.064
E) Ratei e risconti	8.964.131	9.650.339	9.641.021	9.602.203	9.592.154	9.524.105	9.136.416	8.756.607	8.376.798	8.007.723	7.638.648	7.269.848	6.901.049

Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

5 Eventuali istanze specifiche

Le istanze specifiche relative alla presente relazione accompagnatoria sono:

- Istanza per il riconoscimento di costi aggiuntivi alla componente conguaglio di cui al comma 28.1 lett. f) del MTI-4 per il gestore LereTi Spa – Ambito territoriale di Varese;
- Istanza di riconoscimento di Costi operativi associati a specifiche finalità -Altri costi da attività ambientali;
- Istanza riconoscimento maggiori costi di Funzionamento Ente di Ambito (incorporata in questa relazione).

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2024

La predisposizione tariffaria è stata elaborata mediante l'utilizzo del Tool file "RDT 2024" messo a disposizione dall'Autorità rispetto al quale sono state apportate le modifiche di seguito riportate. Le celle modificate sono rappresentate con il colore viola.

Foglio "Nuovi_Investimenti"

Alla **riga 4** le celle dalla colonna D alla I sono state agganciate alla riga 143 del foglio "PDI-riepilogo" invece che alla riga 146.

Si riporta di seguito la rappresentazione della modifica per la cella D4 estesa alle colonne a destra.

Riferimento	Formula da modificare	Formula modificata
D4	=+'PDI-riepilogo'!C146	=+'PDI-riepilogo'!C143

Foglio "CAPEX"

Sono state modificate **le righe 53, 54 e 67** al fine di agganciare anche la quota parte di LIC imputata a ERC (RES e ENV).

Si riporta di seguito la modifica per la prima colonna di ogni riga estesa alle colonne a destra.

	B	C	D	E	F	G	H
53	LIC _{ord}	0	0	0	0	0	0
54	LIC _{res}	0	0	0	0	0	0

Riferimento	Formula da modificare	Formula modificata
C53	=Pdi-riepilogo!C146	=Pdi-riepilogo!C143
C54	=Pdi-riepilogo!C150	=Pdi-riepilogo!C147

	B	C	D	E	F	G	H
65	CF (time lag)	0	0	0	0	0	0
66	CF _{res}	0	0	0	0	0	0
67	CF _{ic, ord}	0	0	0	0	0	0

Riferimento	Formula da modificare	Formula modificata
C67	=+'Pdi-riepilogo'!C142	=+'Pdi-riepilogo'!C139

Alla **riga 111** colonne C e D è stata esclusa dal calcolo la riga 23 del foglio "Dati Conto Economico" relativa alle Prestazioni accessorie in quanto nel bilancio del gestore non risulta classificata in A1.

Alla **riga 121** la formula della cella C121 è stata trascinata anche alle colonne a destra.

	B	C	D	E	F	G	H
118	FoNI ^{non inv}	0	0	0	0	0	0
119							
120	CIN	0	0	0	0	0	0
121	CIN ₀	0	0	0	0	0	0

Riferimento	Formula da modificare	Formula modificata
D121	=+(TT_riepilogo_IMN!F12-TT_riepilogo_IMN!F48-TT_riepilogo_IMN!F60)	=+(TT_riepilogo_IMN!F12)

Foglio "FONI"

Alla **riga 121** al fine di effettuare la verifica corretta del FONI non investito come richiesto dalla delibera si è provveduto a confrontare la spesa in investimenti sostenuta nell'anno a-2 con il FoNI del Piano Tariffario riconosciuto nel medesimo anno a-2 e quindi a prendere il minimo dei due valori.
Si riporta di seguito la modifica per la cella E121 estesa anche alle colonne a destra.

Riferimento	Formula da modificare	Formula modificata
E121	=PdI Consolidamento!V6	=MIN(C10;'PdI-riepilogo'!D18)

Foglio "OPEX"

Alla riga 160 dalla colonna D sono sottratti i costi relativi ai comuni che escono da Lereti.
Alla riga 163 dalla colonna D sono stati sottratti i Kwh relativi ai comuni che escono da Lereti.
Alla riga 185 dalla colonna D sono stati sottratti i costi relativi ai comuni che escono da Lereti.
Alla riga 252 dalla colonna D è stato modificato il Costo ATO (a-2) al fine di tenere conto sia dell'uscita dei comuni dal perimetro Lereti che degli effetti dell'istanza di incremento presentata da EGATO.
Alla riga 270 dalla colonna D si sono ridotti i Ricavi A1+A5 dei ricavi relativi ai Comuni uscenti da Lereti.
Alla riga 285 dalla colonna D è stato ridotto il fatturato (a-2) al fine di tenere conto dell'uscita dei comuni dal perimetro Lereti.

Foglio "RC"

Si è provveduto ad azzerare i valori alle celle E46:H46.

Si è provveduto ad azzerare tutti i conguagli del periodo 2026-2029

Alla riga 241 colonne dalla F alla H si è provveduto, come nelle colonne precedenti, ad agganciare nella somma.più.se la colonna 'PdI-crono_ges'!J:J che è la colonna di riferimento per individuare la "Tipologia di costo sotteso("Env", "Res", "Non ERC")".

La tabella seguente riporta le modifiche operate.

Riferimento	F241	G241	H241
Formula da modificare	=+SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!U:U;'PdI-crono_ges'!K:K;"Non ERC")	=+SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!V:V;'PdI-crono_ges'!L:L;"Non ERC")	=+SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!W:W;'PdI-crono_ges'!M:M;"Non ERC")
Formula modificata	=+SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!U:U;'PdI-crono_ges'!J:J;"Non ERC")	=+SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!V:V;'PdI-crono_ges'!J:J;"Non ERC")	=+SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_ges'!W:W;'PdI-crono_ges'!J:J;"Non ERC")

Foglio "TT_Riepilogo_IMN"

Le formule contenute nell'area E42:J85 sono state modificate al fine di ottenere il puntamento alla colonna che riporta la Tipologia ERC.

In particolare si è provveduto a sostituire il riferimento a *IMN_gestore!\$H:\$H* nella cella E42 a *IMN_gestore!\$I:\$I* e nelle altre celle a *IMN_gestore!\$G:\$G*.

Nella tabella seguente è illustrato a titolo di esempio la modifica effettuata.

Riferimento	Formula da modificare	Formula modificata
E42	=+SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!P:P;IMN_gestore!\$I:\$I;"Env")	=+SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!P:P;IMN_gestore!\$H:\$H;"Env")
F42	=+SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!AA:AA;IMN_gestore!\$G:\$G;"Env")	=+SOMMA.PIÙ.SE(IMN_gestore!AA:AA;IMN_gestore!\$H:\$H;"Env")

Alla **Cella N141** e colonne a destra, si è provveduto ad aggiornare la vita utile delle piccole dighe da 50 anni a 30 anni in coerenza con l'MTI-4.

Foglio "PDI_riepilogo"

Alle celle **C137:H138** dal momento che il numeratore punta all'IMN della tabella "Immobilizzazioni nette del gestore - solo nuovi investimenti (serie cumulata)" di ERC_{env} e di ERC_{res} si è provveduto a modificare la formula affinché anche il denominatore punti in coerenza al valore IMN "Immobilizzazioni nette del gestore - solo nuovi investimenti (serie cumulata)" del totale delle immobilizzazioni.

Nella tabella seguente si riporta la modifica relativa alle celle C137 e C138 trascinate alle celle a destra.

Riferimento	Formula da modificare	Formula modificata
C137	=+MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!E80/TT_riepilogo_IMN!E32;0);0)	=+MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!E80/TT_riepilogo_IMN!E20;0);0)
C138	=MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!E68/TT_riepilogo_IMN!E32;0);0)	=MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!E68/TT_riepilogo_IMN!E20;0);0)

Rappresentazione dei LIC

Si è provveduto a modificare la sezione **B123:L133** al fine di riepilogare la stratificazione dei LIC per anno di Ultima movimentazione in modo coerente con quanto indicato all'allegato A, della delibera 639/2023 in cui il Saldo LIC fa riferimento a tutti i LIC, anche quelli degli anni precedenti, se movimentati negli ultimi 4 anni.

La tabella seguente schematizza la stratificazione dei LIC al 31.12 di ciascun anno.

	LIC AL 31.12.2022	LIC AL 31.12.2023	LIC AL 31.12.2024	LIC AL 31.12.2025	LIC AL 31.12.2026	LIC AL 31.12.2027
Saldo LIC ord Totale a 4 anni	0	0	0	0	0	0
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2019						
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2020						
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2021			0			
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2022			0	0		
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2023			0	0	0	
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2024			0	0	0	0
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2025				0	0	0
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2026					0	0
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2027						0

Come rappresentato nel seguente schema:

- le celle del campo matrice G123:L129 sono state riscritte agganciando i dati come da impostazione indicata nella precedente tabella;

- nelle celle del campo matrice L124:L129 è stata modificata la formula affinché si valorizzi per ciascuna riga la somma dei saldi LIC stratificati per anno di ultima movimentazione indicati da colonna G a colonna J.

	B	C	D	E	F	G	H	I	J	K	L
118	Legenda per movimentazione LIC										
119	compilazione manuale										
120	compilazione manuale in coerenza con i dati comunicati nelle precedenti edizioni										
121											
122											
123		LICa (ingresso)	LICa (uscita)	Contributi (valore puntuale riferito al LIC _{in,net})	Totale contributi	Saldo LIC anno a	Saldo LIC anno a 1	Saldo LIC anno a 2	Saldo LIC anno a 3	OF _{in,net}	Saldo LIC totale a 4 anni
124	Valori in euro (anno n-2)										
125	Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2019	-			-	-	-	-	-	0	-
126	Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2020	-			-	-	-	-	-	0	-
127	Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2021	-			-	-	-	-	-	0	-
128	Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2022	-			-	-	-	-	-	0	-
129	Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2023	-			-	-	-	-	-	0	-
130	Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2024	-			-	-	-	-	-	0	-
131	Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2025	-			-	-	-	-	-	0	-
132	Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2026	-			-	-	-	-	-	0	-
133	Ricostruzione SALDO LIC per l'anno 2019					4,31%	3,95%	3,58%	3,00%		
134	SALDO LIC										

	LIC AL 31.12.2022	LIC AL 31.12.2023	LIC AL 31.12.2024	LIC AL 31.12.2025	LIC AL 31.12.2026	LIC AL 31.12.2027
Saldo LIC ord Totale a 4 anni	0	0	0	0	0	0
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2019						
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2020						
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2021						
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2022						
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2023						
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2024						
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2025						
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2026						
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2027						

Rif.	Formula da modificare	Formula modificata
L124	=SOMMA(\$C124:\$C127)-SOMMA(D124:E127)	=SOMMA(G124:J124)

Foglio "PDI_Consolidamento"

Come noto il file RDT2024, a partire dal 2024 attribuisce automaticamente il FONI alle varie categorie di cespiti nel foglio "Pdi_Consolidamento".

Il "ribaltamento" sui diversi cespiti avviene attraverso le formule presenti nelle celle U2:Y6 e le colonne S ed M.

Tuttavia, quando viene eseguita la macro che copia e incolla i valori delle colonne da A a R nel foglio "IMN_consolidamento" su cui viene agganciata la tabella Pivot del foglio "IMN_gestore" in cui viene valorizzata la RAB per calcolare le varie voci tariffarie si crea una circolarità per cui la procedura non funziona correttamente. In altre parole, il campo CFP non contiene il FONI degli anni 2024, 2025 e successivi alterando la determinazione del CAPEX.

Al fine di risolvere il problema si è provveduto aggiungere una riga 7 con il valore del FONI presente nel foglio FONI e a sovrascrivere i valori dell'area V3:Y3 con il valore del Foni dei due anni precedenti attivando una doppia iterazione dai componenti aggiuntivi.

In particolare, dopo ogni volta che dai componenti aggiuntivi si è eseguita la macro "aggiorna IMN_gestore" si è provveduto a copiare e incollare i valori, prima delle celle V7:W7 su V3:W3 e poi, quelle delle celle X7:Y7 su X3:Y3. Il copia incolla valori è stato fatto in due step perché il "ribaltamento" del FoNI degli anni 2024 e 2025 influenza il calcolo del FoNI 2026 e 2027.

	U	V	W	X	Y
		2024	2025	2026	2027
3	FoNI da riportare a CFP	0	0	0	0
4	Totale nuovi investimenti	0	0	0	0
5	incidenza FoNI (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6	FoNI speso	0	0	0	0
7	FONI speso agganciato	=FoNI!C10	=FoNI!D10	=FoNI!E10	=FoNI!F10

Foglio "Dati Anni precedenti"

Non si è in presenza di file "Dati storici" messo a disposizione da parte dell'Autorità per cui è stato necessario recuperare i dati storici dalle precedenti predisposizioni tariffarie. Si riportano di seguito gli

accorgimenti operati in sede di recupero dei dati relativi ai *Ricavi vendita all'ingrosso* (da valutare caso per caso)

Nel foglio dati anni precedenti del foglio “VRG_ult_spec” presente nel file RDT2022 i ricavi della vendita all'ingrosso agganciano le celle relative ad importi che non riflettono le tariffe dell'anno base 2019 ($\text{tarif2019} \times \text{vscala} - 2$) delle annualità tariffarie di riferimento. Considerato che gli importi indicati alle celle E17 e F17 sono utilizzati dal tool di calcolo per la costruzione del minuendo dell'RCvol (C46:D46) si è provveduto a inserire nei “Dati Anni precedenti” i valori risultanti dalla seguente correzione.

Riferimento	Formula da modificare	Formula modificata
E17	=+SOMMA(Vendita_Servizi_ingrosso!AJ:A J)	=+SOMMA(Vendita_Servizi_ingrosso!AI:AI)
F17	=+SOMMA(Vendita_Servizi_ingrosso!AL:AL)	=+SOMMA(Vendita_Servizi_ingrosso!AJ:AJ)

Modifiche alle formule di controllo

Al fine di risolvere alcuni errori generati per disallineamenti dovuti principalmente ad arrotondamenti si è provveduto ad apportare le seguenti correzioni alle formule di controllo della compilazione.

Foglio nuovi investimenti

È stata modificata la formula di controllo di cella N3 come segue.

Riferimento	Formula da modificare	Formula modificata
N3	=(D10+E10-'PdI-riepilogo'!F4-'PdI-riepilogo'!G4)<>0	=+ARROTONDA((D10+E10-'PdI-riepilogo'!F4-'PdI-riepilogo'!G4);0)<>0

Foglio Frontiera_efficiente

È stata modificata la formula di controllo di cella O3 come segue.

Riferimento	Formula da modificare	Formula modificata
O3	=+SE(VAL.NUMERO(@ij);FALSO;VERO)	=SE(VAL.NUMERO(I5);FALSO;VERO)

Foglio “Conferma investimenti”

È stata modificata la formula di controllo di cella AC2 come segue.

Riferimento	Formula da modificare	Formula modificata
AC2	=+SOMMA(Z:Z)-'PdI-riepilogo'!E4<>0	=+ARROTONDA(SOMMA(Z:Z);0)-ARROTONDA('PdI-riepilogo'!E4;0)<>0

7 Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell'art. 32 del MTI-4 [eventuale]