

## Allegato 3

### Schema tipo

## RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO – AGGIORNAMENTO DELLA PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA MTI-3

### Indice

<b>1</b>	<b>Informazioni sulla gestione .....</b>	<b>4</b>
1.1	Perimetro della gestione e servizi forniti .....	4
1.2	Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche .....	4
1.3	Altre informazioni rilevanti.....	5
<b>2</b>	<b>Dati relativi alla gestione nell’ambito territoriale ottimale .....</b>	<b>5</b>
2.1	Dati patrimoniali .....	6
2.1.1	Fonti di finanziamento .....	6
2.1.2	Altri dati economico-finanziari.....	7
2.2	Dati di conto economico .....	7
2.2.1	Dati di conto economico .....	7
2.2.2	Focus sugli scambi all’ingrosso .....	7
2.3	Dati relativi alle immobilizzazioni.....	8
2.3.1	Investimenti e dismissioni .....	8
2.3.2	Infrastrutture di terzi .....	8
2.3.3	Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2020 e 2021 .....	8
2.4	Corrispettivi applicati all’utenza finale.....	8
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2019 .....	8
<b>3</b>	<b>Predisposizione tariffaria.....</b>	<b>9</b>
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori .....	9
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio .....	9
3.1.1.1	Ammortamento finanziario.....	10
3.1.1.2	Valorizzazione FNI <sup>new,a</sup> .....	10
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG .....	10
3.1.2.1	Valorizzazione componente Capex .....	12
3.1.2.2	Valorizzazione componente FoNI .....	12
3.1.2.3	Valorizzazione componente Opex.....	13
3.1.2.4	Valorizzazione componente ERC.....	14
3.1.2.5	Valorizzazione componente RC <sub>TOT</sub> .....	15
3.2	Moltiplicatore tariffario.....	16
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore.....	16
3.2.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente .....	16
3.2.3	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati .....	17
<b>4</b>	<b>Piano economico-finanziario del Piano d’Ambito (PEF) .....</b>	<b>17</b>

4.1	Piano tariffario .....	17
4.2	Schema di conto economico.....	18
4.3	Rendiconto finanziario .....	18
4.4	Stato patrimoniale .....	19
<b>5</b>	<b>Eventuali istanze specifiche .....</b>	<b>20</b>
<b>6</b>	<b>Note e commenti sulla compilazione del file RDT2022 .....</b>	<b>20</b>

## INDICE DELLE TABELLE E DELLE FIGURE

Tabella 1 – Vendita servizi ingrosso.....	7
Tabella 2 – Investimenti programmati e realizzati.....	8
Tabella 3 – Vendita all’ingrosso – Tariffe .....	9
Tabella 4 – Vendita all’ingrosso – Tarif <sup>2019*</sup> vs cal <sup>a-2</sup> .....	9
Tabella 5 – Quadrante regolatorio .....	9
Tabella 6 – Valore FNI .....	10
Tabella 7 – Componenti del VRG.....	10
Tabella 8 – Componenti Capex.....	12
Tabella 9 – Valore delle componenti del FoNI calcolato .....	13
Tabella 10 – Valore delle componenti del FoNI ammesso .....	13
Tabella 11 – OPEX nel VRG 2022 e 2023 .....	13
Tabella 12 – Componente CO <sub>Δfanghi</sub> .....	14
Tabella 13 – OPEX energia elettrica.....	14
Tabella 14 – ERCcapex.....	15
Tabella 15 – ERCopex .....	15
Tabella 16 – Componenti Rc calcolate e Rc nel Piano tariffario.....	15
Tabella 17 – Rc attività b .....	15
Tabella 18 – ΔOp <sub>covid</sub> .....	16
Tabella 19 – Valorizzazione componenti del 9.....	16
Tabella 20 – Valorizzazione componenti del 9.....	16
Tabella 21 – Componenti VRG calcolate .....	17
Tabella 22 – Moltiplicatori precedentemente applicati.....	17

# 1 Informazioni sulla gestione

## 1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

- Con la convenzione n. 5229 del 30/06/2003, stipulata in esito ad una gara pubblica, il Comune di Motta di Livenza ha affidato a Costruzione Dondi S.p.A. (**CD o Grossista**) la progettazione esecutiva, la costruzione e la gestione del nuovo impianto di depurazione, delle pertinenze, del collettore di adduzione, dei sollevamenti e degli impianti di grigliatura, compresa la loro manutenzione per la durata della concessione fissata in anni 25 dalla data della stipulazione della stessa (cioè fino al 29/06/2028);
- in forza di detta convenzione di concessione CD ha realizzato le opere suddette, finanziando l'investimento con fondi propri, al netto del cofinanziamento in conto impianto a fondo perduto del Comune di Motta di Livenza per un importo di 774.685 euro;
- la gestione del servizio di collettamento fognario e depurazione a favore del Comune di Motta di Livenza è stata avviata da parte di CD all'inizio del 2006;
- successivamente a partire dal 2011 Piave Servizi s.r.l., subentrata nella gestione del servizio idrico integrato della parte di sua competenza del perimetro dell'ATO Veneto Orientale, ha affidato tramite convenzione a CD la ricezione e trattamento presso l'impianto di depurazione di Motta di Livenza dei reflui provenienti dalla fognatura pubblica del Comune di Gorgo al Monticano, compresa la gestione e manutenzione del tratto di fognatura pubblica che dal confine del territorio del Comune di Gorgo al Monticano convoglia le acque reflue della fognatura pubblica di quest'ultimo fino all'esistente fognatura del Comune di Motta di Livenza, afferente al relativo impianto di depurazione;
- l'attività svolta da CD si inquadra nell'ambito di applicazione, come definito dalla Delibera ARERA 664/2015 all'art.1, commi: 1.1, lettera b): *“Fognatura, che include la fognatura nera e mista, la vendita all'ingrosso del medesimo servizio, la fognatura bianca, la relativa misura; [...]”* e c) *“Depurazione e vendita all'ingrosso del medesimo servizio, anche ad usi misti civili e industriali”*; pertanto si è ritenuto che il potere di determinare, con un contratto tra le parti, la tariffa del servizio di pubblica utilità della vendita all'ingrosso, esulerebbe dalla sfera dell'autonomia negoziale del grossista e del gestore, essendo le relative attribuzioni assegnate ai soggetti contemplati dalla sopra citata disciplina regolatoria, ovvero ARERA (sentenza del Consiglio di Stato Sez. VI n. 1958 del 25.3.2019);

## 1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Oltre ai menzionati servizi di fornitura all'ingrosso di collettamento e depurazione, servizi compresi nel Servizio Idrico Integrato, presso l'impianto gestito da Costruzioni Dondi S.p.A. si svolge anche il servizio di ricezione e trattamento dei reflui dei bottini, attività classificata nella categoria “Altre attività idriche”.

Il perimetro della gestione ed i servizi all'ingrosso forniti da Costruzioni Dondi S.p.A. non hanno subito variazioni rispetto alle precedenti già comunicate nell'ambito della raccolta dati di cui alla determina 1/2020 DSID<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Determina 29 giugno 2020, n. 1/2018 DSID, recante “Definizione delle procedure per la raccolta dei dati tecnici e tariffari, nonché degli schemi tipo per la relazione di accompagnamento al programma degli interventi e alla predisposizione tariffaria per il terzo periodo regolatorio 2020-2023, ai sensi delle deliberazioni 917/2017/R/idr, 580/2019/R/idr e 235/2020/R/idr”

### 1.3 Altre informazioni rilevanti

Si evidenzia che non si rilevano cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2022 e 2023, ai sensi dell'art. 8 della deliberazione 580/2019/R/IDR.

Non si rileva altresì:

- uno stato di eventuali procedure di crisi di impresa (es. procedure fallimentari, concordato preventivo, etc.);
- la presenza di ricorsi pendenti;
- la presenza di sentenze passate in giudicato.

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

L'attività svolta da Costruzioni Dondi si inquadra nell'ambito di applicazione, definito dalla Delibera ARERA 664/2015 all'art.1, commi: 1.1, lettera b).

Costruzioni Dondi S.p.A. è riconducibile alla qualifica di "Gestore Grossista", sancito con Delibera AEEGSI 19 maggio 2016 n.251/2016/R/IDR ossia "*soggetto che eroga ad altri soggetti, diversi dagli utenti finali domestici, il servizio di captazione e/o adduzione e/o distribuzione e/o potabilizzazione e/o fornitura di acqua all'ingrosso e/o i servizi di fognatura e depurazione, anche funzionali a più ATO*".

In tale contesto il Consiglio di Bacino Veneto Orientale ha proceduto a:

- analizzare e validare i dati e le informazioni trasmesse dalla Società secondo quanto disposto dalla Delibera 347/2012 per gli anni 2020-2021;
- verificare ed elaborare il *tool* tariffario per il calcolo del VRG e del PEF regolatorio ex aggiornamento MTI-3;
- verificare e validare il PdI proposto dalla Società, con esplicitazione degli obiettivi da conseguire sulla base di una puntuale indicazione degli interventi per il periodo di riferimento;
- predisporre la presente relazione di accompagnamento, in cui vengono illustrati i principi seguiti in funzione dell'aggiornamento tariffario 2022-2023.

Dunque, preso atto della dichiarazione del legale rappresentante di Costruzioni Dondi S.p.A. attestante la congruenza tra i dati indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie (cfr. Allegato 1 alla presente), codesto Ente ha proceduto a compilare il *tool* tariffario relativo al secondo biennio del terzo periodo regolatorio. In particolare si è proceduto ad effettuare:

- **l'analisi dei costi e ricavi 2020-2021** rendicontati (Dati\_conto\_economico) rispetto a quanto iscritto nelle fonti contabili civilistiche e ai prospetti «bilancio di verifica» - prospetti di rendicontazione delle voci di costo e ricavo e relativi importi di bilancio afferenti al SII e alle AAI – fornite dal Grossista;
- **l'analisi dei ricavi rendicontati per vendite servizi ingrosso** rispetto a quanto riportato nei prospetti «bilancio di verifica» per le annualità 2020-2021, al fine della validazione della rendicontazione dei corrispettivi in coerenza con quanto iscritto a Bilancio;
- **l'analisi della RAB del Grossista** rendicontata rispetto a quanto iscritto a libri cespiti, al fine della Stratificazione dei cespiti afferenti al SII coerente con quanto iscritto nelle fonti contabili;

Si specifica che per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2023, sono stati utilizzati dati di bilancio a consuntivo dell'anno 2021.

A fronte delle analisi effettuate si è ritenuto necessario effettuare alcune modifiche ai dati di input proposti da Costruzioni Dondi, in particolare:

- sono stati azzerati gli importi rendicontati in Dati di conto economico alla voce "Contributi in conto esercizio" (pari a euro 31.847 per il 2020 ed euro 31.760 per il 2021) in quanto, dall'analisi del Bilancio di verifica e dall'ulteriore documentazione fornita dalla Società, si è desunto trattarsi del rilascio annuo dei risconti passivi relativi a contributi in contro impianti;
- ai soli fini della contabilità regolatoria sono stati espunti dai Dati di conto economico del SII, i ricavi afferenti alla voce di bilancio A1 codice 600029100 «IMP.DEPURAZ.C/CAN.CONTRAT» pari a euro 2.216.711,55 definiti dalla Società come "recupero VRG anni precedenti", poiché non trovano riscontro in atti approvativi da parte di codesto Ente a tal proposito si precisa che il Consiglio di Bacino Veneto orientale, ai fini della prima predisposizione tariffaria ex MTI-3 del Grossista Dondi, ha ricostruito le tariffe di tutti i periodi regolatori precedenti (dal 2012 al 2019), pervenendo all'approvazione della predisposizione tariffaria per il terzo periodo regolatorio in data 26/11/2021 con Delibera n. 15 e che in tale sede non ha approvato alcun importo di conguaglio afferente alle annualità pregresse al 2019. Dunque, ferma restando la piena autonomia di Costruzioni Dondi nelle rilevazioni di bilancio, codesto Ente non ritiene corretto riconoscere importi di conguaglio non coerenti a favore di Dondi, e dunque a carico dell'utenza.
- sono stati aggiunti euro 18.878 per il 2020 ed euro 24.417 per il 2021 in relazione ai corrispettivi da vendita servizi ingrosso. Tali importi infatti corrispondono alla differenza tra quanto fatturato da Dondi e il corretto calcolo del conguaglio relativo all'applicazione dei theta 2020 e 2021 approvati da codesto Ente con Delibera n. 15 del 26/11/2021.

Al tal proposito si fa presente che i fa presente che Dondi Costruzioni ha emesso e fatto pervenire a Piave Servizi le fatture:

- o n. 2022S0001 del 04/01/2022 di imponibile pari a euro 134.938,90, avente ad oggetto "RECUPERO VRG ANNO 2020 AI SENSI DELLA DELIBERA ATO N.15 DEL 26.11.2021 PROT.989 SALVO CONGUAGLIO";
- o n. 2022S0002 del 04/01/2022 di imponibile pari a euro 228.318,80 avente ad oggetto "RECUPERO VRG ANNO 2021 AI SENSI DELLA DELIBERA ATO N.15 DEL 26.11.2021 PROT.989 SALVO CONGUAGLIO";

Tali fatture sono state contestate da Piave Servizi in quanto non rappresentavano il corretto importo di conguaglio afferente all'applicazione dei theta 2020 e 2021, per come disposto dall'art. 7.1 della Delibera 580/2019/R/idr.

Pertanto codesto Ente ha provveduto al ricalcolo degli importi e provveduto a considerare le differenze nel conteggio corrispettivi da vendita servizi ingrosso, per gli importi sopra richiamati, che dovranno essere fatturati da Dondi Costruzione a Piave Servizi. Ciò premesso, si è proceduto all'individuazione del VRG applicabile.

## **2.1 Dati patrimoniali**

### **2.1.1 Fonti di finanziamento**

In merito alle fonti di finanziamento si fa presente che non esistono finanziamenti specifici per la gestione oggetto della presente relazione, ma riguardano in generale l'attività della società Costruzioni Dondi S.p.A.

### **2.1.2 Altri dati economico-finanziari**

Con riferimento alle imposte si precisa che il calcolo è stato eseguito applicando il risultato della divisione tra ricavi riferiti alla gestione e ricavi totali al valore delle imposte. Il valore nullo rendicontato per IRES 2020 è giustificato dal fatto che in tale annualità si è registrato una perdita fiscale, l'aliquota non è dunque calcolata

Relativamente alla consistenza del personale dedicato alla gestione si fa presente che rispetto al biennio precedente, nel 2020 e 2021 sono diminuite le unità operative impiegate nella gestione.

I valori nulli riportati in corrispondenza della voce "TFR" sono giustificati dal fatto che il TFR dei lavoratori afferenti alla Gestione Motta non è accantonato in azienda e quindi non è compreso nel valore a stato patrimoniale ma è presso il fondo tesoreria INPS. Nelle precedenti rendicontazioni il personale era differente e anche la politica interna di gestione del TFR.

La società si avvale di alcuni servizi specifici per la gestione quali il servizio di smaltimento fanghi e le analisi di laboratorio.

Come per il biennio precedente, negli anni 2020 e 2021 non sono stati sostenuti costi in ricerca e sviluppo.

## **2.2 Dati di conto economico**

### **2.2.1 Dati di conto economico**

I dati di conto economico inseriti sono ricavati dai bilanci di verifica forniti. In particolare con riferimento ai ricavi nella colonna "SII" sono stati inseriti i ricavi derivanti dall'erogazione dei servizi di fognatura e depurazione (A1), mentre nella sezione "Altre attività idriche" sono stati riportati gli importi riferiti al servizio di trattamento dei bottini (A1).

Si fa presente che non si rilevano ricavi e costi riferiti a "Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale".

### **2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso**

Il soggetto con cui la Società attua scambi all'ingrosso è costituito esclusivamente dal gestore Piave Servizi S.p.A.

Nelle seguenti tabelle si riepilogano i volumi trattati e i corrispondenti ricavi relativi alle annualità 2020 e 2021.

**Tabella 1 – Vendita servizi ingrosso**

Unità di misura: metri cubi e euro

Servizio	2020		2021	
	mc	euro	mc	euro
Fognatura (nera e mista)	665.285	69.167	605.639	67.439
Depurazione	583.765	195.094	530.693	190.996
<b>Totale</b>		<b>264.261</b>		<b>258.435</b>

Come specificato al § 2 "Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale", rispetto alla rendicontazione pervenuta dalla Società, sono stati aggiunti euro 18.878 per il 2020 ed euro 24.417 per il 2021, corrispondenti ai conguagli relativi alla corretta applicazione dei theta 2020 e 2021 approvati da codesto Ente con Delibera n.15 del 26/11/2021. Tali importi devono essere fatturati da Dondi Costruzioni a Piave Servizi.

Si fa presente inoltre che EGA ha proceduto a verificare la coerenza tra quanto rendicontato dal Gestore Piave Servizi S.p.A. in corrispondenza dei costi per servizi all'ingrosso forniti da Costruzioni

Dondi S.p.A. e quanto riportato nel *tool* di Costruzioni Dondi in corrispondenza dei ricavi per gli stessi servizi all'ingrosso forniti.

## **2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni**

### **2.3.1 Investimenti e dismissioni**

Non si registrano investimenti realizzati nell'annualità 2020.

Con riferimento agli investimenti realizzati nell'annualità 2021 si precisa che ai fini del calcolo tariffario, il valore complessivo rendicontato, pari a euro 586.765, corrisponde a quanto risultante a libro cespiti al 31/12/2021, in relazione all'impianto di depurazione di Motta di Livenza.

L'importo pari ad euro 365.338 è stato attribuito al costo sotteso "EnvCapex", in quanto rappresenta un intervento di potenziamento e adeguamento dell'impianto di depurazione, funzionale ad assicurare un'adeguata qualità della risorsa restituita all'ambiente.

Non si registrano dismissioni nelle annualità 2020-2021.

Nelle stesse annualità non sono stati incassati contributi a fondo perduto.

### **2.3.2 Infrastrutture di terzi**

Non sono stati rendicontati i valori afferenti a infrastrutture di terzi gestite dalla Società.

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

Di seguito si riporta la verifica della corrispondenza tra gli investimenti programmati (spesa per investimenti lordo contributi) nel MTI-3 per gli anni 2020-2021 e quelli realizzati nei medesimi anni, rendicontati ai sensi dell'aggiornamento MTI-3.

**Tabella 2 – Investimenti programmati e realizzati**

Unità di misura: euro

<b>Descrizione</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Previsione spesa per investimenti da MTI-3 lordo CFP	0	1.200.000
Spesa effettiva per investimenti da agg. MTI-3 lordo CFP	0	586.765
Previsione entrata in esercizio al lordo dei contributi	0	590.000
Effettiva entrata in esercizio al lordo dei contributi	0	586.765

In merito alla differenza tra previsione di spesa per investimento e la spesa effettiva 2021, pari a circa 600 mila euro, si rileva uno slittamento nel 2022 di pari importo in termini di investimenti previsti.

Si ritiene trascurabile la differenza riscontrata tra le entrate in esercizio previste e le entrate in esercizio effettive del 2021.

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

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

Costruzioni Dondi S.p.A. è fornitore dei servizi idrici di collettamento e depurazione all'ingrosso a favore del gestore Piave Servizi S.p.A., per i Comuni di Motta di Livenza e Gorgo al Monticano.



In questo contesto l'ambito tariffario applicato alla Società corrisponde ai servizi all'ingrosso resi verso i due comuni menzionati.

Le tariffe 2020 e 2021, frutto dell'approvazione tariffaria *ex* MTI-3 da parte di codesto Ente, sono riepilogate in tabella

**Tabella 3 – Vendita all'ingrosso – Tariffe**

Unità di misura: euro/mc

Servizio	Comune	2019	2020	2021
Fognatura (nera e mista)	Motta di livenza	0,1055	0,1136	0,1224
Depurazione	Motta di livenza	0,3130	0,3371	0,3631
Fognatura (nera e mista)	Gorgo al monticano	0,0527	0,0568	0,0611
Depurazione	Gorgo al monticano	0,3103	0,3342	0,3599

Si riepiloga di seguito il totale che risulta al Grossista dalla moltiplicazione delle tariffe 2019 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze dell'anno (a-2)

**Tabella 4 – Vendita all'ingrosso – Tarif<sup>2019\*</sup> vs cal<sup>a-2</sup>**

Unità di misura: euro

Servizio	2020	2021
Fognatura (nera e mista)	75.302	57.752
Depurazione	193.999	176.182
<b>Totale</b>	<b>269.300</b>	<b>233.934</b>

Si esplicita ovviamente che gli importi fatturati non considerano i rimborsi effettuati ai sensi della sentenza c.c. 335/2008, né le agevolazioni tariffarie ISEE, né le componenti perequative.

### 3 Predisposizione tariffaria

#### 3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

##### 3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

Con riferimento alla matrice degli schemi regolatori di cui al comma 5.1 dell'allegato A alla Deliberazione 580/2090/R/idr, Costruzioni Dondi S.p.A. si attesta nel IV quadrante.

**Tabella 5 – Quadrante regolatorio**

Unità di misura: varie

Variabile	U.d.M	Valore
$\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	3.113.235
$RAB_{MTI-2}$	euro	598.285
$\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}}$	valore	<b>5,20</b>
$VRG^{2018}$	euro	472.953
$pop + 0,25pop_{flut}$	unità	7.375

Variabile	U.d.M	Valore
$\frac{VRG^{2018}}{pop + 0,25pop_{flut}}$	euro/abitante	<b>64,13</b>
<b>Quadrante regolatorio</b>	I,II,III,IV,V,VI	<b>IV</b>

Si precisa che il programma degli interventi fissato per gli anni 2020 - 2023, che unitamente al VRG medio per abitante determina la collocazione nel quarto quadrante dello schema regolatorio, è costituito dall'operazione di *revamping* dell'impianto di depurazione Motta di Livenza.

### 3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Costruzioni Dondi S.p.A. non è ricorsa all'ammortamento finanziario, in nessun periodo regolatorio.

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

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

Il Programma degli Interventi proposto dal Grossista prevede investimenti per un totale di 1,9 mln di euro per il biennio 2022-2023.

La componente FNI è stata valorizzata applicando al parametro  $\psi$  il valore di 0,4.

**Tabella 6 – Valore FNI**

Unità di misura: euro

Voci	2022	2023
$IP_t^{exp}$	1.613.235	300.000
Capex <sup>a</sup>	-856	60.058
$\psi [0,4 \div 0,8]$	0,4	0,4
$FNI^{new,a}$ da formula	645.636	95.977
$FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante	623.724	81.545
<b>FNI<sup>a</sup></b>	<b>21.912</b>	<b>14.431</b>

## 3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

**Tabella 7 – Componenti del VRG**

Unità di misura: euro

Componente tariffaria	Specificazione componente	2022	2023	note
<b>Capex<sup>a</sup></b>	$AMM^a$	-1.034	6.039	
	$OF^a$	126	3.557	
	$OFisc^a$	52	1.178	
	$\Delta CUIT_{capex}^a$	0	0	
	<b>totale</b>	<b>-856</b>	<b>10.773</b>	
<b>FoNI<sup>a</sup></b>	$FNI_{FoNI}^a$	21.912	14.431	
	$AMM_{FoNI}^a$	8.191	6.016	
	$\Delta CUIT_{FoNI}^a$	0	0	
	$\Delta T_{G,ind}^{ATO,a}$	0	0	
	$\Delta T_{G,TOT}^a$	0	0	
	<b>totale</b>	<b>30.103</b>	<b>20.448</b>	

Componente tariffaria	Specificazione componente	2022	2023	note
$Opex^a$	$Opex_{end}^a$ (netto ERC)	393.747	382.896	
	$Opex_{al}^a$ (netto ERC)	205.923	248.997	
	di cui $CO_{EE}^a$	138.026	166.515	
	di cui $Op_{EE}^{exp,a}$	27.605	33.303	
	$Opex_{tel}^a$	0	0	
	di cui $Op_{new,a}^{new,a}$	0	0	
	di cui $Opex_{QT}^a$ (netto ERC)	0	0	
	di cui $Opex_{QC}^a$	0	0	
	di cui $Op_{social}^a$	0	0	
	di cui $OP_{mis}^a$	0	0	
	<b>totale</b>	<b>599.671</b>	<b>631.893</b>	
$ERC^a$	$ERC_{Capex}^a$	0	49.285	
	$ERC_{Opex}^a$	17.567	28.711	
	di cui $ERC_{al}^a$	17.291	17.584	
	di cui $ERC_{tel}^a$	0	0	
	<b>totale</b>	<b>17.567</b>	<b>77.996</b>	
$Rc_{TOT}^a$	$Rc_{VOL}^a$	-1.204	29.053	
	$Rc_{EE}^a$	-10.224	4.361	
	$Rc_{ws}^a$	0	0	
	$Rc_{ERC}^a$	556	707	
	$Rc_{ALTRO}^a$	167.354	179.775	
	di cui $Rc_{Attività\ b}^a$	169.618	179.873	
	di cui $Rc_{res}^a$	191	-23	
	di cui costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	0	0	
	di cui $Rc_{appr2020,COVID}^a$	0	0	
	di cui scostamento $Opex_{QC}$	0	0	
	di cui scostamento $Opex_{QT}$	0	0	
	di cui scostamento $Op_{social}^a$	0	0	

Componente tariffaria	Specificazione componente	2022	2023	note
	di cui scostamento $OP_{mis}^a$	0	0	
	di cui scostamento $Op_{COVID}^a$	-2.369		
	di cui altre previste	-86	-75	
	$Rc_{ARC}^a$	0	0	
	$Cong^a$	0	0	
	$\prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$	1,003	1,002	
	totale	156.952	214.324	
	Rimodulazione RC	130.000	80.000	
$VRG^a$		<b>776.486</b>	<b>821.110</b>	

### 3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Le componenti Capex 2022-2023 calcolate equivalgono alle stesse componenti riportate nel piano tariffario.

**Tabella 8 – Componenti Capex**

Unità di misura: euro

	2022	2023
OF	126	3.557
OFisc	52	1.178
AMM	-1.034	6.039
$\Delta CUIT_{capex}$	0	0
<b>Capex<sup>a</sup></b>	<b>-856</b>	<b>10.773</b>

Non si rilevano immobilizzazioni in corso.

### 3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI

Con riferimento alla componente FONI 2022-2023 si precisa che:

- al fine di contenere entro i limiti ammessi gli incrementi tariffari, si è reso necessario decurtare una quota della componente FNI nelle annualità 2021 e 2022;
- le componenti  $\Delta T_{G,ind}^{ATO,a}$  e  $\Delta T_{G,TOT}^a$  non sono stata valorizzate, in quanto non applicabili.

Per i dettagli in merito alla componente FNI si rimanda al paragrafo §. 3.1.1.2 “Valorizzazione FNI”.

Non è presente  $FoNI_{non\ inv}^a$  data la realizzazione degli investimenti nel 2021.

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

**Tabella 9 – Valore delle componenti del FoNI calcolato**

Unità di misura: euro

	2022	2023
AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	8.191	6.016
FNI <sup>a</sup>	645.636	95.977
$\Delta\text{CUIT}_{\text{foni}}$	0	0
$\Delta\text{T}^{\text{ATO}}_{\text{G,ind}}$		
$\Delta\text{T}^{\text{ATO}}_{\text{G,tot}}$		
<b>FoNI<sup>a</sup></b>	<b>653.827</b>	<b>101.993</b>

**Tabella 10 – Valore delle componenti del FoNI ammesso**

Unità di misura: euro

	2022	2023
AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	8.191	6.016
FNI <sup>a</sup>	21.912	14.431
$\Delta\text{CUIT}_{\text{foni}}$	0	0
$\Delta\text{T}^{\text{ATO}}_{\text{G,ind}}$		
$\Delta\text{T}^{\text{ATO}}_{\text{G,tot}}$		
<b>FoNI<sup>a</sup></b>	<b>30.103</b>	<b>20.448</b>

### 3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Di seguito il dettaglio dei costi ammessi nel VRG per il quadriennio 2020-2023.

**Tabella 11 – OPEX nel VRG 2022 e 2023**

Unità di misura: euro

	2022	2023
Opex <sub>end</sub>	393.747	382.896
Opex <sub>al</sub>	205.923	248.997
di cui Co <sub>EE</sub>	138.026	166.515
di cui Co <sub>ws</sub>	0	0
di cui Co <sub>Afanghi</sub>	67.382	81.411
di cui MT	0	0
di cui AC	0	0
di cui CO <sub>ATO</sub>	0	0
di cui CO <sub>ARERA</sub>	74	735
di cui CO <sub>mor</sub>	0	0
di cui CO <sub>dil</sub>		
di cui CO <sub>res</sub>	442	335
Opex <sub>tel</sub>	0	0
di cui OP <sup>new</sup>	0	0
di cui Opex <sub>QT</sub>	0	0
di cui Opex <sub>QC</sub>	0	0
di cui Op <sub>social</sub>	0	0
di cui Op <sub>mis</sub>	0	0
di cui Op <sub>COVID</sub>		

	2022	2023
<b>Totale Opex</b>	<b>599.671</b>	<b>631.893</b>

Data la natura del soggetto grossista – dunque non interfacciato con l’utenza finale - lo strumento allocativo alimentato dalla componente  $[(1 + \gamma_{i,j}^{OP}) * \max\{0; \Delta Opex\}]$  - da versare sul conto istituito presso CSEA - di cui all’articolo 33 del MTI-2 non è applicabile.

In merito agli  $Opex_{al}$  si precisa che EGA ritiene ammissibile la componente  $CO_{\Delta fanghi}$  in quanto, a fronte delle rendicontazioni fornite dalla Società in merito ai risultati di Qualità tecnica 2020 e 2021 e dal PDI proposto, sono rispettate le condizionalità ex comma 22.2 dell’All. A alla Del. 580/2019/R/idr.

**Tabella 12 – Componente  $CO_{\Delta fanghi}$**

Unità di misura: euro

	2022	2023
$CO_{effettivo,2017}^{fanghi}$	77.066	77.066
$CO_{effettivo,a-2}^{fanghi}$	145.788	159.855
F	0,02	0,02
$\prod(1+I^i)$	1,003	1,002
$CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità)	SI	SI
<b><math>CO_{\Delta fanghi}</math></b>	<b>67.382</b>	<b>81.411</b>

Di seguito si riporta il dettaglio del costo per l’energia elettrica riconosciuto.

**Tabella 13 – OPEX energia elettrica**

Unità di misura: varie

Voci	udm	2022	2023
$CO_{eff,a-2}^{EE}$	euro	104.404	159.408
$CO_{medio,a-2}^{EE}$	Euro/kWh	0,1543	0,1618
kWh <sup>a-2</sup>	kWh	678.979	746.973
$\Delta_{ris,p,A,rmio}$	euro	22.745	-3.128
$\gamma_{EE}$	n.	0,25	0,00
$\prod(1+I^i)$	n.	1,003	1,002
Limite comma 20.3 MTI-3	euro	27.605	33.303
$OP_{exp,a}^{EE}$ (importo massimo riconoscibile)	euro	27.605	33.303
$CO_{EE}$ ai sensi del comma 20.1 MTI-3	euro	110.421	133.212
<b><math>CO_{EE}</math></b>	<b>euro</b>	<b>138.026</b>	<b>166.515</b>

Si evidenzia il ricorso dell’anticipazione del costo dell’energia elettrica per gli anni 2022-2023 come previsto ricorrendo al riconoscimento della componente aggiuntiva di natura previsionale ( $Op_{EE}^{exp,a}$ ) pari al 25%, per i cui dettagli si rimanda alla specifica istanza allegata alla presente.

In merito agli  $Opex_{tel}$  la Società non ha richiesto alcun importo afferente a costi incrementali.

### 3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Di seguito il dettaglio degli investimenti  $ENV_{capex}$  per l’annualità 2021 che considerano gli interventi di potenziamento e adeguamento degli impianti di depurazione, funzionali ad assicurare un’adeguata qualità della risorsa restituita all’ambiente; si riporta di seguito il dettaglio.

**Tabella 14 – ERCcapex**

Unità di misura: varie

Categoria del cespite	Attività	Tipologia di costo sotteso	Anno cespite	IP (euro)
Revamping Impianti di depurazione via Callunga Comune di Motta di Livenza	Depurazione	Env	2021	365.338

Si riporta di seguito la valorizzazione della componente ERCopex.

**Tabella 15 – ERCopex**

Unità di misura: euro

	2022	2023
ERC <sub>end</sub>	276	11.127
ERC <sub>al</sub>	17.291	17.584
ERC <sub>tel</sub>	0	0
<b>ERCopex</b>	<b>17.567</b>	<b>28.711</b>

Si fa presente che gli ERC<sub>al</sub> rappresentano le spese sostenute per i contributi per consorzi di bonifica.

### 3.1.2.5 Valorizzazione componente RC<sub>TOT</sub>

Di seguito si illustra la componente RC<sub>tot</sub> calcolata e la stessa componente riportata nel Piano Tariffario. A tal proposito occorre evidenziare che al fine di rispettare il limite massimo di incremento tariffario, si è reso necessario rimodulare lo sviluppo dei conguagli 2022-2023, rimandando il riconoscimento di una quota di tale componente alle annualità successive al 2023.

**Tabella 16 – Componenti Rc calcolate e Rc nel Piano tariffario**

Unità di misura: euro

	2022	2023
RC <sub>TOT</sub> <sup>a</sup> calcolato (include inflazione)	156.952	214.324
<b>RC<sub>TOT</sub><sup>a</sup> Piano Tariffario</b>	<b>130.000</b>	<b>80.000</b>

### Rc attività b

Le attività b svolte dal Grossista sono rappresentate esclusivamente dal trattamento dei bottini; di seguito si dettagliano importi di costo e ricavo.

**Tabella 17 – Rc attività b**

Unità di misura: euro

<i>R<sub>b</sub> - Ricavi altre attività idriche</i>	UdM	2022	2023
Trattamento bottini	euro	352.306	376.400
<b>Totale R<sup>a-2</sup><sub>b2</sub></b>	euro	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale R<sup>a-2</sup><sub>b1</sub></b>	euro	<b>352.306</b>	<b>376.400</b>

<i>C<sub>b</sub> - Costi altre attività idriche</i>	udm	2022	2023
CO altre attività idriche	euro	13.071	16.654
<b>Totale C<sup>a-2</sup><sub>b2</sub></b>	euro	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale C<sup>a-2</sup><sub>b1</sub></b>	euro	<b>13.071</b>	<b>16.654</b>

### $\Delta Op_{covid} - \text{Recupero } Op_{covid}$

Si riporta in tabella il dettaglio degli oneri aggiuntivi, ovvero i minori costi operativi, conseguenti alle iniziative adottate nel 2020 per la gestione dell'emergenza epidemiologica da COVID-19 effettivamente sostenuti, rispetto a quanto riconosciuto in tariffa in via programmatica.

**Tabella 18 –  $\Delta Op_{covid}$**

Unità di misura: euro

	2022
$Op_{covid}$ effettivamente sostenuti dal grossista	0
$Op_{covid}$ in tariffa	2.369
$\Delta Op_{covid}$	-2.369

### $RC_{appr2020, COVID}$

Non si è fatto ricorso alla componente  $RC_{appr2020, COVID}$ .

## 3.2 Moltiplicatore tariffario

### 3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

Nelle tabelle seguenti si riportano i dati di calcolo e il valore del moltiplicatore tariffario per il secondo biennio del terzo periodo regolatorio.

**Tabella 19 – Valorizzazione componenti del 9**

Unità di misura: euro

	2022	2023
$\Sigma Tar^{2019} * V_{scal}^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso)	269.300	233.934
di cui utenza finale	0	0
di cui vendita servizi all'ingrosso	269.300	233.934
di cui $R_a^{a-2}$	0	0
$R_b^{a-2}$	352.306	376.400

Come già illustrato in precedenza, i ricavi  $R_b$  provengono interamente dal servizio di trattamento dei bottini.

### 3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Si riportano di seguito i  $\Theta$  approvati da codesto EGA, con atto deliberativo xxx del 21/12/2022.

**Tabella 20 – Valorizzazione componenti del 9**

Unità di misura: n.

	2022	2023
$\mathcal{G}^a$ rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR come integrata e modificata dalla deliberazione 639/2021/R/IDR	1,249	1,345
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 3.3 del MTI-3 (SI/NO)	SI	SI



Si attesta inoltre che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato dal soggetto competente, e si specifica che il medesimo è stato redatto tenendo conto delle rinunce e/o rimodulazioni relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria.

I valori del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle rinunce e/o rimodulazioni menzionate al precedente alinea sono riepilogati di seguito.

**Tabella 21 – Componenti VRG calcolate**

Unità di misura: euro

Componenti	2022	2023
Capex <sup>a</sup>	-856	10.773
FoNI <sup>a</sup>	653.827	101.993
Opex <sup>a</sup>	599.671	631.893
ERC <sup>a</sup>	17.567	77.996
Rc <sub>TOT</sub> <sup>a</sup>	156.952	214.324
<b>VRG<sup>a</sup></b>	<b>1.427.162</b>	<b>1.036.979</b>

### 3.2.3 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

Si esplicita il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2021 e nella prima fatturazione del 2022.

**Tabella 22 – Moltiplicatori precedentemente applicati**

Unità di misura: euro

	<i>g</i>	note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2021	1,160	Deliberazione n. 15 del 26.11.2021 del Consiglio di Bacino Veneto Orientale
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2022	1,249	Deliberazione n. 15 del 26.11.2021 del Consiglio di Bacino Veneto Orientale

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

Di seguito il dettaglio delle principali assunzioni alla base del Piano Economico e Finanziario del Grossista.

### 4.1 Piano tariffario

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

- il *theta* è calcolato in applicazione degli algoritmi di calcolo definiti nell'Allegato 1 della delibera 580/2019/R/IDR s.m.i. a cui si rimanda per ogni riferimento di dettaglio;
- per l'aggiornamento del biennio 2022-2023 del terzo periodo regolatorio è stato applicato il *tool* di calcolo messo a disposizione dall'Autorità, mentre per gli anni successivi è stato utilizzato uno specifico strumento di calcolo reso disponibile da ANEA;
- è stata ipotizzata la costanza dei volumi a partire dall'anno 2021 (con effetto in tariffa dal

2023);

- è stata applicata un'inflazione nulla a partire dal 2024;
- lo sviluppo degli investimenti è stato determinato in coerenza con quanto previsto nel Piano degli interventi e del Piano delle Opere Strategiche;
- è stata applicato l'azzeramento del FoNI calcolato in ragione dell'assenza di previsione di investimenti dal 2023 fino a fine concessione;
- gli ammortamenti sono stati calcolati sulla base della vita utile regolatoria.

Si rimanda al foglio *Piano\_Tariffario* del *tool* tariffario allegato per il dettaglio dei risultati ottenuti.

#### **4.2 Schema di conto economico**

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

- il conto economico è costruito in forma scalare;
- i ricavi tariffari corrispondono al prodotto scalare tra i volumi dell'anno e le tariffe del 2019 al quale è applicato il *theta* dell'anno;
- i ricavi da altre attività idriche negli anni sono determinati a partire dai dati di consuntivo del 2020 e 2021;
- i costi operativi fino al termine della concessione sono calcolati sulla base dei costi consuntivati nel 2021;
- gli oneri finanziari sono calcolati sulla base dell'effettivo fabbisogno per investimenti ad un tasso finito pari al 3%;
- i cespiti sono ammortizzati sulla base della vita utile regolatoria;
- inflazione nulla applicata a costi e ricavi dal 2024 in avanti.

Si rimanda al foglio *Conto\_Economico* del *tool* tariffario allegato per il dettaglio dei risultati ottenuti.

#### **4.3 Rendiconto finanziario**

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

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

1	Il valore residuo è superiore o pari allo <i>stock</i> di debito non rimborsato?	SI
2	Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	SI
3	Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	SI
4	Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	NO

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

- il fabbisogno finanziario è calcolato sulla base della necessità di investimento come evidenziate nel Piano degli Interventi, al netto dei flussi di cassa generati dalla gestione operativa e della componente FoNI destinata ad investimento;
- in ragione delle usuali prassi di finanziamento il fabbisogno di investimento è calcolato prevedendo un rapporto tra flusso di cassa e servizio del debito corrispondente ad un DSCR obiettivo pari a 1,30;
- il tasso finito di finanziamento è ipotizzato pari al 3%, che risulta coerente con il valore dei tassi attualmente applicati al Grossista e comunque prudenziale in ragione delle possibili evoluzioni delle previsioni dei tassi futuri.

Il Piano economico finanziario presente i seguenti risultati:

- il risultato di esercizio del conto economico è sempre in utile per tutta la durata dell'affidamento (condizione di cui al punto 3);
- lo *stock* di debito non rimborsato a fine concessione è nullo;
- il valore residuo a fine concessione è pari a 1,7 milioni di euro;
- il valore residuo a fine concessione è quindi superiore allo *stock* di debito non rimborsato al 2028.

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

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

Si rimanda al foglio *Rendiconto\_Finanziario* del *tool* tariffario allegato per il dettaglio dei risultati ottenuti.

#### 4.4 Stato patrimoniale

Lo sviluppo dello Stato Patrimoniale avviene a partire dalla situazione esistente dei crediti e debiti in essere al 31.12.2021 alla quale si aggiungono le variazioni rilevate sui flussi del CE e del rendiconto finanziario.

Si rimanda al foglio *Stato\_Patrimoniale* del *tool* tariffario allegato per il dettaglio dei risultati ottenuti.

## **5 Eventuali istanze specifiche**

- Istanza per il riconoscimento dell'anticipazione dei costi dell'energia elettrica 2022-2023  $OP^{\text{exp}}_{\text{EE}}$  (Allegato 2)

## **6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2022**

Non è stata apportata alcuna modifica alle formule del *tool* tariffario.