



Allegato Sub "2"

PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA 2022-2023
Relazione di accompagnamento

SUB AMBITO 3 – FOLIGNO-SPOLETO-VALENRINA
Gestore: Valle Umbra Servizi S.p.A.

Sommario

Elenco Allegati	4
1. Informazioni sulla gestione	5
1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti	5
1.2. Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche.....	5
1.3. Altre informazioni rilevanti	6
2. Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale.....	7
2.1. Dati tecnici e patrimoniali	8
2.1.1. Dati tecnici.....	8
2.1.2. Fonti di finanziamento	8
2.1.3. Altri dati economici finanziari	9
2.2. Dati di conto economico	10
2.2.1. Dati di conto economico	10
2.2.2. Focus sugli scambi all'ingrosso	12
2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni.....	13
2.3.1. Investimenti e dismissioni	13
2.3.2. Infrastrutture di terzi.....	15
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.....	15
2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale.....	15
2.4.1. Struttura dei corrispettivi applicata nel 2020	15
3. Predisposizione tariffaria.....	17
3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori.....	17
3.1.1. Selezione dello schema regolatorio	17
3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG.....	20
3.1.2.1. Valorizzazione componente Capex	21
3.1.2.2. Valorizzazione componente FoNI.....	21
3.1.2.3. Valorizzazione componente Opex.....	21
3.1.2.4. Valorizzazione componente ERC.....	26
3.1.2.5. Valorizzazione componente RC _{TOT}	27
3.2. Moltiplicatore tariffario.....	29
3.2.1. Calcolo del moltiplicatore.....	29
3.2.2. Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente.....	30

3.2.3. Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati	30
1. Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF).....	31
1.1. Piano tariffario.....	31
1.2. Schema di conto economico	35
1.3. Rendiconto finanziario	37
1.4. Stato Patrimoniale.....	39

Elenco Allegati

- 1) Istanza VUS S.p.A., trasmetta ad AURI in data 22 settembre 2022, prot. 16490 per il riconoscimento dei costi aggiuntivi di energia elettrica per l'anno 2021, ai sensi dell'art.1, comma 1, lettera c, delibera ARERA 229/2002/R/Idr;

1. Informazioni sulla gestione

1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

- **Ente di Governo d'Ambito:** Autorità Umbra Rifiuti e Idrico – “AURI Umbria”;
- **Gestore:** Valle Umbra Servizi (VUS) S.p.A.;
- **Servizi forniti:** Acquedotto, Fognatura e Depurazione;
- **Bacino territoriale di riferimento per il calcolo del moltiplicatore tariffario:**
 - o Comune di Bevagna;
 - o Comune di Campello sul Clitunno;
 - o Comune di Cascia;
 - o Comune di Castel Ritaldi;
 - o Comune di Cerreto di Spoleto;
 - o Comune di Foligno;
 - o Comune di Giano dell'Umbria;
 - o Comune di Gualdo Cattaneo;
 - o Comune di Montefalco;
 - o Comune di Monteleone di Spoleto;
 - o Comune di Nocera Umbra;
 - o Comune di Norcia;
 - o Comune di Poggiodomo;
 - o Comune di Preci;
 - o Comune di Sant'Anatolia di Narco;
 - o Comune di Scheggino
 - o Comune di Sellano
 - o Comune di Spello
 - o Comune di Spoleto
 - o Comune di Trevi
 - o Comune di Vallo di Nera
 - o Comune di Valtopina

Negli anni 2020 e 2021 non si sono verificate modifiche di perimetro del territorio servito dal gestore, rispetto alle annualità 2018 e 2019.

- **Durata affidamento:** 19/11/2001 - 31/12/2031.

1.2. Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Il Gestore VUS S.p.A. è una società pubblica multiservizio che svolge anche i servizi di gestione dei rifiuti urbani e di distribuzione del gas naturale.

La società nel ciclo idrico svolge le seguenti attività.

Servizio Idrico Integrato	Altre Attività Idriche
Distribuzione acqua potabile usi civili e industriali	Case dell'acqua
Fognatura civile e industriale	
Depurazione civile e industriale	
Allacciamenti idrici e fognari	
Attivazione/chiusura contatore, sostituzione contatore, verifica contatore, subentri (Prestazioni e servizi accessori - comma 1.1 All. A Del 580/2019/R/IDR)	
Gestione della morosità: chiusura per morosità, riattivazione contatore, limitazione fornitura	

Si precisa che le attività del SII includono anche:

- Contributi in c/esercizio rendicontati nella voce A5.

Riguardo le modalità di contabilizzazione degli allacciamenti idrici, VUS S.p.A. adotta in seguente criterio:

- I ricavi sono stati imputati nel conto economico (ricavi d'esercizio);
- I costi sono stati capitalizzati iscrivendoli nelle immobilizzazioni materiali.

Nella validazione dei dati contabili il ricavo relativo agli allacciamenti è stato considerato "CFP" e figura ancora nel conto economico solo per la quadratura dei dati contabili.

1.3. Altre informazioni rilevanti

Con riferimento al gestore VUS S.p.A. si precisa che:

- Non sussistono cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2020 e 2021, ai sensi dell'art. 8 della deliberazione 580/2019/R/IDR;
- Non sussistono situazioni di crisi giuridico-patrimoniale (procedure fallimentari, concordato preventivo, altro);
- Non sussistono sentenze passate in giudicato inerenti all'affidamento del servizio idrico integrato.

2. Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Il gestore VUS S.p.A. ha trasmesso, in diversi momenti e mediante una pluralità di comunicazioni, i **dati contabili consuntivi 2020**.

Per l'anno 2020, i prospetti contabili sono stati accompagnati dalla documentazione di supporto quale:

- Nota di commento CAS Unbundling 2020;
- Libro cespiti aggiornato al 31/12/2020;
- Conto economico unbundling al 31/12/2020 con dettaglio dei mastri contabili;
- Dettaglio dei volumi fatturati all'utenza civile, considerando i consumi effettivi dell'annualità;
- Dettaglio volumi fatturati alle utenze produttive;
- Dettaglio dei ricavi da prestazioni accessorie;
- Dettaglio degli acquisti all'ingrosso;
- Dettaglio dei costi e consumi di energia elettrica;
- Dettaglio del costo di smaltimento fanghi;
- Dettaglio dei costi relativi agli oneri locali;
- Dettaglio dei costi OPEX QT 2020 consuntivi;
- Dettaglio del costo di smaltimento fanghi da depurazione 2020;
- Agevolazioni tariffarie erogate (c.d. bonus idrico);
- Dichiarazione di veridicità sottoscritta dal legale rappresentante attestante la congruenza tra i dati 2018 indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie.

Per l'anno **2021**, il Gestore ha trasmesso i **dati consuntivi** relativamente a:

- Libro cespiti aggiornato al 31/12/2021;
- Conto economico di unbundling al 31/12/2021 con dettaglio dei mastri contabili;
- Dettaglio dei volumi fatturati all'utenza civile e alle utenze produttive;
- Dettaglio dei ricavi da prestazioni accessorie;
- Dettaglio degli acquisti all'ingrosso;
- Dettaglio dei costi e consumi di energia elettrica;
- Dettaglio del costo di smaltimento fanghi;
- Dettaglio dei costi relativi agli oneri locali;
- Dettaglio dei costi OPEX QT 2021 consuntivi;
- Dettaglio del costo di smaltimento fanghi da depurazione 2021;
- Agevolazioni tariffarie erogate (c.d. bonus idrico);
- Dichiarazione di veridicità sottoscritta dal legale rappresentante attestante la congruenza tra i dati 2019 indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie.

Per la validazione dei dati tecnico-contabili 2020-2021 utilizzati per il calcolo dell'aggiornamento tariffario, si rimanda agli allegati tecnici di validazione.

2.1. Dati tecnici e patrimoniali

2.1.1. Dati tecnici

I dati tecnici 2020 e 2021 relativi all'organizzazione del servizio non hanno subito variazioni rispetto agli anni precedenti; sono stati semplicemente aggiornati i dati e le informazioni variabili correlati alle specifiche annualità (ad esempio kWh energia elettrica consumati, lunghezza reti, consistenza dei valori patrimoniali).

Nella tabella sottostante si riportano il consumo ed il costo (totale e unitario) di energia elettrica degli anni 2020 e 2021.

Energia Elettrica	Consumo (kWh)	Costo (€)	Costo medio (€/kWh)
2020	18.721.176	3.485.082	0,1862
2021	19.791.667	4.511.416	0,2279

2.1.2. Fonti di finanziamento

Nella tabella seguente sono riportate le fonti di finanziamento come risultanti dai bilanci 2020 e 2021.

		ANNO 2020	ANNO 2021
Mezzi Propri	Euro	21.676.223	22.471.379
MEZZI DI TERZI			
Finanziamenti a medio-lungo termine	Euro	14.344.388	14.344.388
di cui vs società controllate e collegate e vs controllanti	Euro		
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	%		
Prestiti obbligazionari	Euro		
Tasso medio Prestiti obbligazionari	%		
Altre passività consolidate	Euro		
Finanziamenti a breve termine	Euro	6.032.850	4.039.171
di cui vs società controllate e collegate e vs controllanti	Euro		
Tasso medio Finanziamenti a breve termine	%		
Altre passività correnti	Euro		
Debiti tributari	Euro	712.325	994.995
TFR, FONDO RISCHI E ALTRI			
TFR	Euro	400.350	451.411
Fondo di quiescenza	Euro		
Fondo rischi e oneri	Euro	634.621	
Fondo rischi su crediti	Euro		
Fondo svalutazione crediti	Euro	3.533.311	4.852.000
Valore Deposito cauzionale	Euro	2.136.925	2.096.269
Fondo imposte e tasse (anche differite)	Euro		
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	Euro		
Fondo per il ripristino di beni di terzi	Euro		
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 9.1 lett. f) MTI-3	Euro		
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	Euro		

Il dato relativo ai mezzi propri (Patrimonio Netto) in entrambi gli anni 2020-2021 si riferisce al valore di stato patrimoniale della società nel suo complesso, non potendo individuare la quota relativa al servizio idrico integrato

Gli altri dati, relativi ai “mezzi di terzi”, al TFR ed ai Fondi, invece, sono imputati direttamente, se relativi a passività del servizio idrico, o proporzionalmente in base all’incidenza delle attività idriche.

L’indebitamento di medio-lungo termine è composto dai seguenti mutui contratti dalla società ed ancora in corso al 31/12/2021:

Soggetto finanziatore	Importo finanziato (€)	Data di sottoscrizione	Data di scadenza
BNL	5.555.555	30/06/2018	31/12/2023
BANCA DESIO	4.000.000	10/04/2020	10/10/2026
INTESA SANPAOLO	13.000.000	01/01/2008	31/12/2028
TOTALE	22.555.555		

In merito al mutuo Banca Intesa, VUS S.p.A. nel biennio 2018-2019 ha beneficiato della sospensione dei termini di rimborso a seguito del sisma. Pertanto, il relativo piano di ammortamento è stato congelato nel 2018-2019 ed ha ripreso la decorrenza dal 2020.

2.1.3. Altri dati economici finanziari

In merito ai **dati riferiti alla morosità**, VUS S.p.A. ha comunicato il tasso di mancato incasso, dopo 24 mesi, delle fatture emesse al 31/12/2018 – c.d. *Unpaid Ratio* (UR) 24 per l’anno 2020 e delle fatture emesse al 31/12/2019 – c.d. *Unpaid Ratio* (UR) 24 per l’anno 2021. Tale percentuale è pari a 5,59% per l’anno 2020 e al 5,73% per l’anno 2021.

Ai sensi dell’art. 28 dell’allegato A alla Delibera 580/2019/R/IDR (MTI-3), il costo di morosità (COMor) massimo riconosciuto si determina applicando massimo la percentuale del 3,0% (per i gestori siti nelle regioni del Centro) al fatturato annuo. Poiché VUS S.p.A. ha consuntivato una percentuale di *Unpaid Ratio* maggiore, nel calcolo dei costi di morosità riconosciuti, è stata applicata la percentuale del 3,0%, ossia il limite massimo riconosciuto per le regioni ricadenti nel Centro Italia.

In merito al numero dei dipendenti ed al relativo costo la Società ha rendicontato le unità di personale direttamente impiegate nella gestione idrica e la quota di dipendenti dei servizi comuni (SC) di competenza delle attività idriche.

In mancanza dei dati sui costi 2021 sono stati riportati quelli riferiti all’anno 2020.

CONSISTENZA DEL PERSONALE

		ANNO 2020	ANNO 2021
Dirigenti	N.	2	2
Quadri	N.	1	1
Impiegati	N.	58	58
Operai	N.	42	42
Collaboratori	N.		

COSTI DEL PERSONALE

		ANNO 2020	ANNO 2021
Dirigenti	Euro	297.014	297.014
Quadri	Euro	107.226	107.226
Impiegati	Euro	3.010.981	3.010.981
Operai	Euro	1.716.192	1.716.192
Collaboratori	Euro		

2.2. Dati di conto economico

2.2.1. Dati di conto economico

Per gli anni 2020-2021, il dettaglio di imputazione nel bilancio di esercizio delle poste contabili richieste nel modello di Conto economico quali “ulteriori specificazioni dei ricavi e dei costi di esercizio” è esposto nelle seguenti tabelle.

In merito ai ricavi da articolazione tariffaria, si specifica che il dettaglio inserito è relativo al fatturato bollettato dell’anno desunto dal foglio “ricavi bacini tariffari”.

Ulteriori specificazioni dei ricavi 2020	SII	AII	Classificazione bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	24.576.945		A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	513.008		A1
Contributi di allacciamento	268.833		A1
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	120.949		A1
Riuso delle acque di depurazione		39.108	
Proventi straordinari	938.617		A5
Rimborsi e indennizzi	80.818		A5

Ulteriori specificazioni dei costi 2020	SII	AII	Classificazione bilancio
Costi connessi all'erogazione di liberalità	616		B.14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	16.950		B.7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	77.049		B.14
Oneri straordinari	34.376		B.14
Contributi associativi	19.678		B.14
Spese di viaggio e di rappresentanza	1.331		B.7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	647.790		B.14
Canoni di affitto immobili non industriali	16.962		B.8
Uso infrastrutture di terzi			
<i>Rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	726.355		B.8 e B.13
Oneri locali			
Canoni di derivazione/sottensione idrica	99.169		B.8
Contributi per consorzi di bonifica	225.000		B.8
<i>Altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)</i>	192.799		B.8

B7) Per servizi 2020	SII	AII
energia elettrica da altre imprese	3.485.082	
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	629.850	
manutenzioni ordinarie (da terzi)	3.127.307	
altri servizi da altre imprese	2.035.142	53.506
TOTALE	9.277.381	53.506

Ulteriori specificazioni dei ricavi 2021	SII	AII	Classificazione bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	24.528.886		A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	462.528		A1
Contributi di allacciamento	334.938		A1
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	138.330		A1
Riuso delle acque di depurazione		43.104	
Proventi straordinari	117.286		A5
Rimborsi e indennizzi	76.136		A5

Ulteriori specificazioni dei costi 2021	SII	AII	Classificazione bilancio
Costi connessi all'erogazione di liberalità	1.448		B.14
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	39.256		B.14
Oneri straordinari	13.123		B.14
Contributi associativi	35.910		B.14
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	355.045		B.14
Canoni di affitto immobili non industriali	20.215		
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	82.098		B.7
Uso infrastrutture di terzi			
<i>Rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali</i>	533.183		B.8 e B.13
Oneri locali			
Canoni di derivazione/sottensione idrica	84.083		B.8
Contributi per consorzi di bonifica	225.000		B.14
<i>Altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)</i>	123.289		B.8

B7) Per servizi 2021	SII	AII
energia elettrica da altre imprese	4.383.658	
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	15.610	
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	485.967	
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	2.323.721	
altri servizi da altre imprese	2.781.899	
TOTALE	9.990.857	0

In merito al “costo di smaltimento fanghi” consuntivo 2020-2021 VUS S.p.A., avendo ancora un contratto di servizi aggregato per le attività di “prelievo, trasporto recupero e smaltimento fanghi disidratati provenienti dagli impianti di depurazione”, ha trasmesso il calcolo del costo di competenza della tariffa; tale calcolo è svolto applicando il 75% del corrispettivo contrattuale (quota del servizio smaltimento secondo il capitolato di gara) ai quantitativi smaltiti ricavati dalle dichiarazioni MUD 2020 e 2021.

La seguente tabella espone il dettaglio del calcolo:

Anno	Tonn.	Prezzo	Costo smaltimento fanghi
2020	4.325	145,63	629.850
2021	3.337	145,63	485.967

2.2.2. Focus sugli scambi all'ingrosso

Negli scambi all'ingrosso sono presenti solo acquisti e non vi sono differenze rispetto ai soggetti coinvolti nelle transazioni di scambio nella precedente manovra tariffaria.



Gli **acquisti all'ingrosso** riguardano l'acquisto di acqua e sono relativi ai seguenti soggetti:

- UMBRA ACQUE SpA.

La validazione degli acquisti è stata effettuata verificando gli stessi con i dettagli delle fatture 2020 e 2021 fornite dal gestore. In particolare, essendo il fornitore UMBRA ACQUE, è stata verificata l'applicazione del moltiplicatore tariffario 2020-2021 incrociando i dati di vendita di quest'ultimo. In merito all'acquisto da UMBRA ACQUE si precisa che nel primo scambio non è quantificata la relativa tariffa unitaria (variabile e fissa) in quanto risulta ancora vigente un accordo (stipulato dal precedente gestore ed ereditato in scissione da Umbra Acque S.p.A.) che prevede l'applicazione di una franchigia di consumi al di sotto della quale la tariffa è pari a zero.



Acquisti ingrosso 2020

Soggetto da cui si acquista	Volumi erogati (m3)	Importo (€)	DATI VALIDATI AURI	Note per la validazione
			Importo (€)	
UMBRA ACQUE	473.040	-	-	Fatture UMBRA ACQUE
UMBRA ACQUE	143.270	86.018	86.018	Fatture UMBRA ACQUE

 Soggetto da cui si acquista 	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utenze/anno)	Importo (Euro/anno)
UMBRA ACQUE	Adduzione	473.040	0,0000			0
UMBRA ACQUE	Adduzione	143.270	0,5892	61	26,29	86.018

Acquisti ingrosso 2021

Soggetto da cui si acquista	Volumi erogati (m3)	Importo (€)	DATI VALIDATI AURI	Note per la validazione
			Importo (€)	
UMBRA ACQUE	473.040	-	-	Fatture UMBRA ACQUE
UMBRA ACQUE	92.443	58.564	58.564	Fatture UMBRA ACQUE

 Soggetto da cui si acquista 	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utenze/anno)	Importo (Euro/anno)
UMBRA ACQUE	Adduzione	473.040	0,0000			0
UMBRA ACQUE	Adduzione	92.443	0,6154	61	27,46	58.564

2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1. Investimenti e dismissioni

I dati degli investimenti 2020 e 2021 realizzati da VUS S.p.A. sono stati validati effettuando il controllo con i valori iscritti a libro cespiti.

A tal fine si precisa che VUS S.p.A. è un gestore multiservizio ed il relativo libro cespiti è composto da cespiti diretti e indiretti. L'imputazione dei cespiti indiretti è stata fatta utilizzando i driver dell'unbundling contabile previsti per il ribaltamento degli investimenti di competenza dei Servizi Comuni.

Nella rendicontazione dei CFP 2020 e 2021, l'AURI ha considerato nella categoria delle condutture anche i contributi di allacciamento incassati dagli utenti e iscritti nei ricavi di esercizio.

In merito ai contributi a fondo perduto (CFP) il gestore ha rendicontato gli importi incassati nel 2020 (€430.360) e nel 2021 (€3.507.688).

Di seguito le stratificazioni 2020 e 2021.

L'attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla componente "ERC Capex" è stata fatta ai sensi dell'art. 25 del MTI-3:

- Gli interventi di potenziamento e adeguamento degli impianti di depurazione (categoria del cespite "Impianti di trattamento", attività "Depurazione") sono stati considerati costi ambientali e classificati come "ENV";
- Gli interventi di costruzione e potenziamento degli impianti di potabilizzazione (categoria del cespite "Impianti di trattamento", attività "Acquedotto") sono stati considerati costi della risorsa e classificati come "RES".

ANNO 2020

ID	Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso	Anno	IP (€)	CFP (€)
2	Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2020	1.419.487	369.833
11	Condotte fognarie	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Fognatura	Non ERC	2020	1.695.709	
9	Sistemi informativi di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2020	120.956	
8	Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2020	1.045.134	
23	Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2020	416.016	60.527
3	Opere idrauliche fisse di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2020	167.430	
10	Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2020	167.868	
12	Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2020	390.955	
4	Serbatoi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2020	15.000	

6	Impianti di potabilizzazione	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2020	9.134	
29	Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2020	90.938	
34	Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2020	12.606	
	TOTALE					5.551.233	430.360

ANNO 2021

ID	Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso	Anno	IP (€)	CFP (€)
3	Altri impianti	SII	Comune	Non ERC	2021		
4	Condotte di acquedotto	SII	Acquedotto	Non ERC	2021	2.309.523	74.716
4	Condotte fognarie	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Fognatura	Non ERC	2021	449.171	1.767.058
5	Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	SII	Acquedotto	Non ERC	2021	307.054	0
5	Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	SII	Depurazione	Non ERC	2021		
6	Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	SII	Depurazione	Non ERC	2021	368.443	
7	Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	SII	Depurazione	Non ERC	2021	1.014.705	972.977
7	Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi	SII		Non ERC	2021		
8	Impianti di potabilizzazione	SII	Acquedotto	Non ERC	2021	16.684	110.000
8	Laboratori e attrezzature	SII	Comune	Non ERC	2021		
9	Opere idrauliche fisse di acquedotto	SII	Acquedotto	Non ERC	2021	290.175	380.199
11	Serbatoi	SII	Acquedotto	Non ERC	2021	11.328	
12	Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	SII	Fognatura	Non ERC	2021	366.788	202.738
13	Sistemi informativi	SII	Comune	Non ERC	2021	174.208	
13	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	SII	Comune	Non ERC	2021		
13	Telecontrollo e teletrasmissione	SII	Comune	Non ERC	2021	60.525	
14	Fabbricati industriali	SII	Comune	Non ERC	2021	16.990	
15	Sistemi informativi	SII	Comune	Non ERC	2021	68.431	
	TOTALE					5.454.024	3.507.688

Le immobilizzazioni in corso (LIC) sono state validate escludendo, per gli anni 2020 e 2021, le immobilizzazioni in corso a saldo invariato da oltre 4 anni.

Immobilizzazioni in corso (LIC)	Al 31/12/2020	Al 31/12/2021
LIC ord - DIRETTI	2.580.757	4.062.387
<i>esclusi in quanto a saldo invariato da più di 4 anni</i>		
LIC POS - DIRETTI		

<i>esclusi in quanto a saldo invariato da più di 5 anni</i>		
---	--	--

VUS S.p.A. non ha comunicato **dismissioni** di cespiti avvenute nel 2020 e nel 2021.

2.3.2. Infrastrutture di terzi

Nel corso del 2020-2021 non sono intervenute variazioni nelle infrastrutture di terzi.

Le infrastrutture di terzi non risultano valorizzate nelle stratificazioni regolatorie ed i canoni riconosciuti agli enti locali sono composti dalle “Rate dei mutui” così come risultanti dal Piano d’Ambito.

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

L’attestazione della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati è stata svolta in maniera analitica per l’anno 2020. Per l’anno 2021 l’AURI si riserva di svolgere l’analisi di controllo puntuale riprendendo eventuali importi non riconosciuti nella componente di conguaglio RC ^{IP2023}.

Ai fini della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti realizzati 2020-2021 si riportano i dati aggregati desunti dai cronoprogrammi degli interventi.

Riepilogo investimenti	pianificati MTI-3		Consuntivi	
	2020	2021	2020	2021
Valore investimento annuo (lordo contributi) A	7.155.540	11.406.403	5.495.172	5.454.024
Entrata in esercizio al lordo dei contributi	6.034.822	11.381.921	5.551.233	3.972.396
Contributi	4.046.728	3.210.216	2.415.317	7.202.457
LIC dell'anno			1.782.610	1.734.868
Totale produzione investimenti lorda			5.495.172	5.454.024
TASSO di REALIZZAZIONE sull’investimento lordo (A)			77%	48%

2.4. Corrispettivi applicati all’utenza finale

2.4.1. Struttura dei corrispettivi applicata nel 2020


I ricavi tariffari 2020 e 2021 sono stati calcolati applicando l’articolazione TICSII introdotta dall’AURI nel 2018.

I ricavi tariffari sono composti dai corrispettivi tariffari applicati all’utenza finale. Nel calcolo del moltiplicatore tariffario sono utilizzati i volumi relativi all’anno (n-2) ossia relativi alle 2 annualità precedenti, mentre le tariffe unitarie da considerare sono quelle vigenti nel 2019.

Al fine di riassumere le variabili rilevanti nel calcolo del moltiplicatore “teta”, la seguente tabella espone il dettaglio delle vendite di acqua all’utenza finale negli anni 2020 e 2021 comunicate dal gestore nella specifica rendicontazione dedicata alla fatturazione del servizio idrico.

Nella tabella sono riportati i seguenti dati:

- Valore della moltiplicazione tra volumi 2020 e tariffe 2021, rilevante nel calcolo del moltiplicatore (teta) 2022;
- Valori consuntivi delle vendite di acqua 2020, rilevanti nel calcolo della componente di conguaglio dei volumi di competenza 2020, posticipata in tariffa di 2 anni (RC vol 2022);
- Valori consuntivi delle vendite di acqua 2021, rilevanti sia nel calcolo del moltiplicatore (teta) 2023, che nel calcolo della componente di conguaglio dei volumi di competenza 2021, posticipata in tariffa di 2 anni (RC vol 2023).

 Ambito_Tariffario	$tar^{2019} \cdot vsca^{2020}$ per calcolo Θ^{2022}	$tar^{2019} \cdot vsca^{2021}$ per calcolo Θ^{2023}	$tar^{2020} \cdot vsca^{2020}$ per calcolo RC_{vol}^{2022}	$tar^{2021} \cdot vsca^{2021}$ per calcolo RC_{vol}^{2023}
Bacino 1	24.776.215	25.080.401	24.576.945	24.528.886

L’ammontare dei ricavi tariffari comunicati dal gestore non considera:

- I rimborsi (partite negative) effettuati ai sensi della sentenza c.c. 335/2008;
- Le agevolazioni tariffarie ISEE;
- Le componenti perequative UI1, UI2, UI3 (partita positiva) e UI4.

3. Predisposizione tariffaria

3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1. Selezione dello schema regolatorio

Il quadrante regolatorio risultante dall'elaborazione dei dati, ai sensi del comma 5.1 del MTI-3, è il **quinto**. A seguire il dettaglio dei calcoli risultanti.

<i>Parametri per schema regolatorio</i>	2020-2023
ω	0,50
rpi	0,017
K	0,05
X	0,015
VRG _{PM}	149

<i>Identificazione della riga della matrice di schemi</i>	2020-2023
$(\sum_{2020-2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp})$	44.597.590
RAB MTI-2	42.329.304
$(\sum_{2020-2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI-2}$	1,1

<i>riga della matrice</i>	2
---------------------------	---

<i>Identificazione della colonna della matrice di schemi</i>	2020-2023
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	NO
VRG ²⁰¹⁸	25.491.487
pop + 0,25pop _{flut}	166.695
$VRG^{2018} / pop + 0,25pop_{flut}$	153

<i>colonna della matrice</i>	2
------------------------------	---

<i>Identificazione dello schema della matrice MTI-3 agg.</i>	2020-2023
selezione dello schema	Schema V
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario	1,0620

Il posizionamento nel quinto quadrante risulta:

- Dalla scarsa capitalizzazione del gestore rispetto agli investimenti pianificati nel periodo 2020-2023

$$\left(\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}} > 0,5 \right);$$

- Dal valore del VRG²⁰¹⁸ pro-capite medio $\left(\frac{VRG^{2018}}{pop + 0,25 pop_{flut}} \right)$, superiore al tetto di 149.

Si specifica che nella precedente manovra tariffaria 2020-2021, il gestore era posizionato sempre nel quinto quadrante, per le motivazioni già esposte.

Il Programma degli Interventi 2022-2023 individua nel dettaglio le opere ed i lavori che il gestore dovrà realizzare nel corso del biennio, al fine di migliorare le diverse criticità identificate con riferimento alla gestione del servizio.

Nella seguente tabella sono riportati i dati aggregati degli investimenti previsti negli anni 2022-2023 ed i relativi contributi.

Riepilogo investimenti previsti	UdM	2022	2023
Produzione annuale di investimenti (lordo contributi)	euro	8.318.645	17.717.002
Entrata in esercizio al lordo dei contributi	euro	8.195.521	16.199.246
Contributi – incassati	euro	2.817.151	3.693.639
Valore investimento annuo (netto contributi)	euro	5.501.493	14.023.364

Dato il posizionamento di VUS S.p.A. nel V quadrante, ai sensi del comma 5.1 del MTI-3, sono stati previsti gli ammortamenti finanziari dal 2020.

L'AURI, visto il posizionamento di tutti e 3 i gestori regionali nei quadranti IV e V della matrice degli schemi regolatori, data anche la rilevanza del programma degli investimenti 2020-2023 adottato, ha introdotto dal 2020 i medesimi ammortamenti finanziati per tutte i gestori regionali.

La seguente tabella riepiloga le categorie di cespiti interessate dalla modifica e la relativa vita utile adottata:

ID	Categoria Cespite	Categoria di immobilizzazioni	vite utili regolatorie (MTI-3)	durata ammortamento finanziario
2	Condotte di acquedotto	Acquedotto	40	20
3	Opere idrauliche fisse di acquedotto	Acquedotto	40	20
4	Serbatoi	Acquedotto	40	25
6	Impianti di potabilizzazione	Acquedotto	20	12
11	Condotte fognarie	Fognatura	50	20
12	Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	Fognatura	40	20
13	Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	Fognatura	40	20
20	Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	Depurazione	40	12
21	Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Depurazione	20	12
22	Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Depurazione	20	12
23	Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Depurazione	20	12
24	Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Depurazione	20	12

Riguardo la componente FNI, vista la facoltà prevista dal comma 5.2 del metodo MTI.3, l'AURI ha introdotto la seguente valorizzazione, riconoscendo tale componente nel periodo 2022-2023:

- $\Psi = 0,4$;
- Rinuncia alla componente nell'anno 2023.

	2022	2023
$I p_t^{exp}$	5.501.493	14.023.364
Capex ^a	3.590.033	2.909.495
$\psi [0,4\div 0,8]$	0,4	0,4
FNI ^{new,a} da formula	764.584	4.445.547
FNI ^{new,a} rinunciato da soggetto compilante	0	2.000.000
FNI^a	764.584	2.445.547

3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG

A seguire sono ricostruite le diverse componenti del VRG.

Nei paragrafi che seguono sono esplicitate le modalità di valorizzazione di ciascuna componente.

Componente tariffaria	Specificazione componente	2022	2023
Capex ^a	AMM ^a	1.780.620	1.242.469
	OF ^a	1.080.888	955.349
	OFisc ^a	399.990	364.373
	Δ CUIT ^a _{Capex}		
	Totale	3.261.498	2.562.191
	Detrazione della componente OF		
	Totale post detrazioni	3.261.498	2.562.191
FoNI ^a	FNI ^a _{FoNI}	764.584	2.445.547
	AMM ^a _{FoNI}	1.510.649	1.909.121
	Totale	2.275.233	4.354.669
	Detrazione della componente FNI		2.000.000
	Totale post detrazioni	2.275.233	2.354.669
Opex ^a	Opex ^a _{end} (netto ERC)	13.112.933	13.112.933
	Opex ^a _{al} (netto ERC)	5.999.764	6.190.111
	di cui CO ^a _{EE}	3.983.855	4.411.958
	Opex ^a _{tel}	724.597	724.597
	di cui Op ^a _{new,a}		
	di cui Opex ^a _{QT} (netto ERC)	604.597	604.597
	di cui Opex ^a _{QC}		
	di cui Op ^a _{social}	120.000	120.000
	di cui Op ^a _{mis}		
	Totale	19.837.294	20.027.642
	Detrazione componente OpexEND		
	Totale post detrazioni	19.837.294	20.027.642
ERC ^a	ERC ^a _{capex}	328.535	347.305
	ERC ^a _{opex}	324.169	309.083
	di cui ERC ^a _{end}		
	di cui ERC ^a _{al}	324.169	309.083
	di cui ERC ^a _{tel}		
	Totale	652.705	656.388
Rc ^a _{TOT}	Rc _{vol} ^a	- 1.346.912	- 1.239.809
	Rc _{EE} ^a	276.903	274.003
	Rc _{ws} ^a	- 58.640	- 55.195
	Rc _{ERC} ^a	- 158.570	- 101.026
	Rc ^a _{Altro}	102.915	82.138
	di cui Rc ^a _{Attività b}	-	21.552
	di cui Rc ^a _{Res}	125.616	70.904
	di cui Rc ^a _{ARERA}	450	- 176
	di cui Rc _{IP}		- 92.242
	di cui costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	-	861.137
	di cui Rc ^a _{appr2020, COVID}	-	-
	di cui scostamento Opex _{QC}		
	di cui scostamento Opex _{QT}	-	- 274.212
	di cui scostamento Opex ^a _{social}	- 23.151	10.272
	di cui scostamento Opex ^a _{mis}		
	di cui recupero volumi 2019		- 515.097
	di cui scostamento Opex ^a _{COVID}		
Totale	- 1.184.304	- 1.039.890	
Totale inflazionato	- 1.187.859	-1.041.969	
Totale rimodulati	-468.000	-1.761.827	
VRG^a calc post rimodulazioni		25.558.730	25.839.062

La seguente tabella illustra la rimodulazione dei conguagli nel periodo 2020-2023, concordata con il gestore.

	2020	2021	2022	2023	Post 2023	TOT
RcTOT calcolato (inflazionati)	353.266	- 1.263.330	- 1.187.859	- 1.041.969		- 3.139.893
RcTOT POST RIMODULAZIONI	353.401	- 1.263.330	- 468.000	- 1.761.827	137	- 3.139.756

3.1.2.1. Valorizzazione componente Capex

La componente Capex 2022-2023 risulta così composta.

CAPEX	2022	2023
AMM ^a	1.780.620	1.242.469
OF ^a	1.080.888	955.349
OFisc ^a	399.990	364.373
Δ CUIT ^a _{Capex}		
Totale	3.261.498	2.562.191
Detrazione alla componente OF		
Totale post detrazione	3.261.498	2.562.191

In continuità con le precedenti predisposizioni tariffarie non risulta valorizzata la componente “DeltaCUIT Capex”.

A partire dal 2020, ai sensi dell’art. 25 del MTI-3, una parte dei costi delle immobilizzazioni riconducibili ai costi ambientali e della risorsa, sono esplicitati nella componente tariffaria “ERC Capex”.

3.1.2.2. Valorizzazione componente FoNI

La componente FoNI 2022-2023 risulta così composta.

FoNI	2022	2023
FNI ^a _{FoNI}	764.584	2.445.547
AMM ^a _{FoNI}	1.510.649	1.909.121
Δ CUIT ^a _{FoNI}		
Totale	2.275.233	4.354.669
Detrazione della componente FNI		2.000.000
Totale post detrazioni	2.275.233	2.354.669

3.1.2.3. Valorizzazione componente Opex

La componente Opex 2022-2023 risulta così composta.

OPEX	2022	2023
Opex ^a _{end} (netto ERC)	13.112.933	13.112.933
Opex ^a _{ai} (netto ERC)	5.999.764	6.190.111
Opex ^a _{tel}	724.597	724.597
<i>di cui Op^{new,a}</i>		
<i>di cui Opex^a_{QT} (netto ERC)</i>	604.597	604.597
<i>di cui Opex^a_{QC}</i>		
<i>di cui Op^a_{social}</i>	120.000	120.000
<i>di cui Op^a_{mis}</i>		
<i>di cui Op^a_{COVID}</i>		
Totale	19.837.294	20.027.642
Detrazione della componente Opex _{END}		
Totale post detrazioni	19.837.294	20.027.642

A seguire si presentano le tabelle di dettaglio delle singole componenti degli Opex.

Opex_{end}

Gli Opex_{end} sono calcolati, ai sensi dell'art. 17 del MTI-3, applicando il tasso di inflazione (1,020) alla componente Opex_{end} 2020 e sottraendo la quota $[(1 + \gamma^{OP}_{i,j}) * \max(0; \Delta Opex)]$ relativa all'efficientamento dei costi endogeni.

Opex END	2022	2023
$\prod(1+I^t)$	1,023	1,023
$(1+\gamma^{OP}_{i,j})*\max(0;\Delta Opex)$	55.229	55.229
Opex _{end} al lordo degli ERC _{end}	13.112.933	13.112.933
Opex_{end} al netto degli ERC_{end}	13.112.933	13.112.933

La quota $[(1 + \gamma^{OP}_{i,j}) * \max(0; \Delta Opex)]$ da fatturare all'utenza e versare alla CSEA, secondo quanto stabilito al comma 9 della Determina ARERA 1/2020-DSID del 29/06/2020, è pari a 55.229 € e di seguito si illustra lo strumento allocativo (€/mc) ed i relativi volumi utilizzati per il calcolo. Il 2022 fa riferimento ai volumi consuntivi 2020, mentre nel 2023 rilevano i volumi consuntivi 2021.

	2020	2021	2022	2023
Strumento allocativo (€/mc)	0	0	0	0
$(1+\gamma^{OP}_{i,j})*\max(0;\Delta Opex)$	55.229	55.229	55.229	55.229
Volumi			24.619.448	24.909.351

Totale Volumi

Acquedotto			9.482.004	9.534.926
Fognatura			7.653.132	7.771.306
Depurazione			7.484.312	7.603.119
Utenze di cui al Titolo 4 (TICSI)			0	0
Volumi per modalità di copertura premi			24.619.448	24.909.351

Opex_{al}

1. Costi di energia elettrica

CO EE	2022	2023
CO ^{eff,a-2} EE	3.485.082	4.383.658
CO ^{medio,a-2} EE	0,1543	0,1618
kWh ^{a-2}	18.721.176	19.791.667
Δ risparmio	-59.437	-234.894
γEE	0	0
OP ^{exp,a} EE (importo massimo riconoscibile)	796.771	882.392
$\prod(1+I^t)$	1,003	1,002
CO EE	3.983.855	4.411.958

Il costo dell'energia elettrica, stimato nelle annualità del periodo 2022-2023, è posto pari al valore efficiente dell'anno (a-2) a cui si aggiunge il 25% del Δ risparmio eventualmente conseguito, moltiplicando infine per l'inflazione prevista. Eventuali maggiori o minori costi saranno recuperati in sede di definizione della componente di conguaglio Rc posticipata di 2 anni.

AURI ha altresì introdotto la nuova componente ($OP^{exp,a}_{EE}$) prevista dall'articolo 4.3 della Delibera di aggiornamento biennale (Delibera 639/2021/R/ldr) quantificandola nell'importo massimo del 25% del costo efficiente di energia elettrica 2020 e 2021, rispettivamente per gli anni 2022 e 2023.

Tale introduzione è dettata dalla necessità di far fronte ai maggiori costi di energia elettrica relativi alla contingenza economica che non parrebbe avere miglioramenti nel breve e medio periodo.

Vista la situazione emergenziale derivante dal rincaro dei costi energetici connessa alla grave crisi internazionale in atto in Ucraina (acclarata anche da ARERA nella delibera 229/2022), laddove l'entità del costo effettivo sostenuto dal Gestore per l'acquisto di energia elettrica nel 2022 e 2023 risulti comunque superiore a quello riconosciuto in applicazione delle regole di cui all'articolo 20 e al comma 27.1 del MTI-3, l'Ente di governo dell'ambito – su richiesta del Gestore ai fini del mantenimento dell'equilibrio economico finanziario della gestione – presenterà motivata istanza per il riconoscimento di costi aggiuntivi nell'ambito della quantificazione della componente di conguaglio “costi (...) per il verificarsi di eventi eccezionali, eventualmente rimodulata per garantire il rispetto del limite di incremento annuale risultante dal quadrante di posizionamento del gestore nel futuro metodo tariffario MTI-4.

Il gestore VUS S.p.A. non ha conseguito per il biennio 2022 e 2023 un risparmio nei consumi di energia elettrica.

2. Costi all'ingrosso

CO ws	2022	2023
CO ws	86.018	58.564

I costi 2022 e 2023 recepiscono, rispettivamente, il dato consuntivo 2020 e 2021.

3. Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione

CO Δ fanghi	2022	2023
Co ^{effettivo,2019} fanghi	315.717	315.717
Co ^{effettivo,a-2} fanghi	629.850	501.578
Franchigia (F)	0,02	0,02
$\prod(1+It)$	1,003	1,002
CO Δ fanghi (rispetto condizionalità)	SI	SI
CO Δfanghi	308.743	179.906

In base alle condizionalità espresse al comma 22.2 del MTI-3, tale componente di costo è ammessa al riconoscimento tariffario, poiché il gestore negli anni 2020 e 2021 ha conseguito l'obiettivo di miglioramento associato al macro-indicatore M5 “Smaltimento dei fanghi in discarica”.

Gli oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi da depurazione (c.d. “Delta fanghi”) sono considerati in tariffa come costi operativi aggiornabili a copertura dell'incremento, determinatosi a partire dal 2017, del costo di smaltimento e trasporto dei fanghi da depurazione e non gestiti attraverso i conguagli da inserire nella componente RCTOT. Si tratta dei maggiori costi del 2020 e 2021 rispetto al 2017 da riconoscere secondo la regola consolidata del metodo tariffario nell'anno (n+2) e cioè rispettivamente nel 2022 e 2023.

4. Mutui e Altri corrispettivi

MT e AC	2022	2023
MT	226.723	212.889
AC		
MT + AC	226.723	212.889

Gli altri corrispettivi ed i mutui riconosciuti ai soggetti proprietari coincidono con gli importi previsti nella pianificazione d'Ambito. Non vi sono state variazioni rispetto a quanto comunicato nella precedente manovra tariffaria.

Rimborso della rata dei mutui (MT)				
Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	Anno di deliberazione	previsto 2022 (€)	previsto 2023 (€)
Sant'Anatolia di Narco	Comune	2002	14.769	
Spoleto	Comune	2002	211.954	212.889

5. Altri costi operativi aggiornabili

CO altri	2022	2023
CO ATO ^a	348.834	348.834
CO ARERA ^a	7.498	7.305
CO mor ^a	845.293	847.366
CO dil		
CO res ^a	192.799	123.289
CO altri	1.394.424	1.326.794

Gli "Altri costi operativi aggiornabili" sono composti da diverse componenti a seguire analizzate singolarmente.

a) Costi di funzionamento AURI e quota ARERA

Per quanto riguarda il costo di funzionamento di AURI, è stato riconosciuto l'importo minimo risultante dal confronto tra il canone pagato nel 2020 ed inflazionato al 2022 ed il limite massimo individuato dal metodo tariffario MTI-3.

CO ATO	2022	2023
CO ATO^a	348.834	348.834

La componente a copertura del contributo ARERA è calcolata come segue.

CO ARERA	2022	2023
Ricavi ^{a-2} A1+A5	27.769.973	27.055.310
Quota ‰	0,00027	0,00027
CO^aARERA	7.498	7.305

b) Costi della morosità

CO mor	2022	2023
fatturato ^{a-2}	28.176.439	28.245.522
Unpaid Ratio [UR] reale	5,59%	5,73%
Unpaid Ratio [UR] art. 28 all. A	3,00%	3,00%
Unpaid Ratio [UR] indicato	3,00%	3,00%
CO^a mor	845.293	847.366

I costi di morosità sono calcolati applicando la percentuale del 3,0% dell'*unpaid ratio* per il periodo 2022-2023 al fatturato consuntivo dell'anno (n-2). Tale valore corrisponde al limite massimo stabilito dall'ARERA per i gestori siti nelle regioni del Centro.

c) Altri costi (COres)

CO res	2022	2023
Oneri locali ^{a-2} (esclusi ERC)	192.799	123.289
contributi in c/e ^{a-2}	0	0
CO res	192.799	123.289

Gli altri costi includono gli oneri locali.

Opex_{tel}

Opex tel	2022	2023
Op ^{new,a}		
Opex ^a _{QT} (netto ERC)	604.597	604.597
Opex ^a _{QC}		
Op ^a _{social}	120.000	120.000
Op ^a _{mis}		
Op ^a _{COVID}		
Opex tel	724.597	724.597

I "Costi operativi associati a specifiche finalità" sono composti da diverse componenti a seguire analizzate singolarmente.

Opex^{QT}

Opex QT	2022	2023
Opex^{QT} (al netto della componente ERC_{QT})	604.597	604.597

I costi per gli adeguamenti agli standard di qualità tecnica risultano pari a € 604.597, poiché – ai sensi dell'art. 18.8 del'MTI-3 – è stato inserito il valore minimo tra la componente Opex QT 2019, rilevante nella determinazione tariffaria 2019, ed il valore effettivo rendicontato dal gestore per la medesima annualità.

Op_{social}

Op social	2022	2023
Op ^a social per il mantenimento o l'introduzione di eventuali agevolazioni migliorative	120.000	120.000
Op ^a social comma 7.3 REMSI	0	0
Op social	120.000	120.000

Tale componente è stata valorizzata per la copertura degli oneri connessi alla reintroduzione delle agevolazioni migliorative – già previste dall'ex ATO 3 e sospese nel biennio 2018-2019 – rispetto a quelle minime previste dalla regolazione nazionale (c.d. bonus idrico integrativo), ai sensi del comma 23-ter.1 del MTI-2. Al riguardo, l'AURI, al fine di calmierare il costo della bolletta idrica per le utenze disagiate, vista anche l'emergenza sanitaria in corso Covid-19, ha definito con **deliberazione dell'Assemblea dei Sindaci n. 9 del 22-06-2021** i criteri ed il regolamento regionale per l'accesso e la fruizione del bonus integrativo (**BIIU**). Tale bonus costituisce un ammontare aggiuntivo del Bonus Sociale Idrico istituito ai sensi del DPCM 13/10/2016 ed attuato con deliberazione ARERA 21 dicembre 2017 e sue successive modifiche e integrazioni. Essendo un bonus integrativo le modalità di riconoscimento da parte del gestore sono identiche a quelle previste per il bonus sociale idrico; in particolare il bonus viene riconosciuto ed erogato in maniera automatica. Il bonus è calcolato tenendo conto dei componenti della famiglia anagrafica applicando al consumo di 9 metri cubi la somma della tariffa agevolata, la tariffa di fognatura e la tariffa di depurazione.

$$BIIU = (T_{agevolata} + T_{fognatura} + T_{depurazione}) * 9 * componenti\ familiari$$

Poiché l'articolo 1 comma 3 del Regolamento del bonus integrativo prevede che *“la dotazione finanziaria annuale del BIIU è individuata nella manovra tariffaria di ciascun Gestore del S.I.I. e decorre dal 1° gennaio 2020* ed il gestore per problemi tecnici legati all'attivazione automatica del bonus nazionale, sta terminando le erogazioni relative al 2020, gli stanziamenti del 2020 e del 2021 non sono stati conguagliati. Nella seguente tabella si riportano le somme accertate ed i relativi flussi di erogazione relativi al bonus integrativo stanziato per l'anno 2020.

	2020	2021
Ammontare bonus idrico integrativo erogato	76.849	110.271
Nuclei famigliari agevolati	1.948	2.036

3.1.2.4. Valorizzazione componente ERC

La componente ERC 2022-2023 risulta così composta.

ERC	2022	2023
ERC capex	328.535	347.305
ERC end		
ERC al	324.169	309.083
ERC tel		
ERC	652.705	656.388

ERC_{capex}

L'attribuzione delle stratificazioni delle immobilizzazioni 2020-2021 del gestore alla componente "ERC Capex" è stata fatta ai sensi dell'art. 25 del MTI-3:

- Gli interventi di potenziamento e adeguamento degli impianti di depurazione (categoria del cespite "Impianti di trattamento", attività "Depurazione") sono stati considerati costi ambientali e classificati come "ENV";
- Gli interventi di costruzione e potenziamento degli impianti di potabilizzazione (categoria del cespite "Impianti di trattamento", attività "Acquedotto") sono stati considerati costi della risorsa e classificati come "RES".

ERC_{opex}

VUS S.p.A. non ha valorizzato solo la componente degli "ERC end", mentre la componente degli "ERC al" è dettagliata nella seguente tabella.

ERC al	2022	2023
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)	99.169	84.083
Contributi per consorzi di bonifica	225.000	225.000
Comunità Montane (quota ERC)	0	0
Canoni per restituzione acque	0	0
Oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	0
ERC al	324.169	309.083

Le voci di costo sono classificate in bilancio come segue:

- "Canoni di derivazione/sottensione idrica" in B.8;
- "Contributi per consorzi di bonifica" e "Contributi a comunità montane" in B.8.

3.1.2.5. Valorizzazione componente RC_{TOT}

La componente RC TOT 2022-2023 risulta così composta.

RC TOT	2022	2023
RC _{vol} ^a	- 1.346.912	- 1.239.809
RC _{EE} ^a	276.903	274.003
RC _{ws} ^a	- 58.640	- 55.195
RC _{ERC} ^a	- 158.570	- 101.026
RC ^a Altro	102.915	82.138
<i>di cui Rc^aAttiv b</i>	-	21.552
<i>di cui Rc^ares</i>	125.616	70.904
<i>di cui Rc^aARERA</i>	450	- 176
<i>di cui Rc_{IP}</i>		- 92.242
<i>di cui Costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali</i>		861.137
<i>di cui scostamento Opex_{QC}</i>		
<i>di cui scostamento Opex_{QT}</i>		- 274.212
<i>di cui scostamento Op_{social}</i>	- 23.151	10.272
<i>di cui Recupero volumi 2019</i>		- 515.097
<i>di cui Recupero energia elettrica 2019</i>		
Totale RC	- 1.184.304	- 1.039.890
Totale RC inflazionato	- 1.187.859	- 1.041.969
RC TOT rimodulati	-468.000	-1.761.827

A riguardo della componente “RC ALTRO” si specifica che:

1. La voce “RC Ip”, valorizzata nel 2023, recepisce il conguaglio dei Capex 2019, derivante dall’acquisizione e validazione dei dati contabili consuntivi 2019. Nel caso di VUS S.p.A. i recuperi sono stati pari a - €92.242 in quanto il gestore non aveva già comunicato i dati consuntivi;
2. Nell’anno 2023, ai sensi dell’art. 27 del MTI-3, è stato recuperato nella componente “ΔOpexQT” lo scostamento (a favore dell’utenza) tra la quantificazione della componente OpexQT e gli oneri effettivamente sostenuti dal gestore nel 2021.

È stato calcolato inoltre il c.d. “**Recupero dei volumi 2019**”, generato dall’acquisizione e validazione dei dati consuntivi 2019 relativi ai volumi fatturati (utenza civile, produttivi e ingrosso), forniti dal gestore successivamente all’approvazione della manovra tariffaria MTI-3 2020-2021, compilata con i dati di preconsuntivo 2019.

Il conguaglio è risultato pari a -515.097 € (a favore dell’utenza) come illustrato in tabella.

Recupero Volumi 2019	
minuendo (A)	
<i>Pre-consuntivo 2019 recepito in MTI-3 (ricavi tariffari + produttivi + ingrosso)</i>	24.882.333
sottraendo (B)	
<i>Consuntivo 2019 (ricavi tariffari + produttivi + ingrosso)</i>	25.397.430
Recupero volumi 2019 (A-B)	-515.097

3.2. Moltiplicatore tariffario

3.2.1. Calcolo del moltiplicatore

Nelle seguenti tabelle sono ricostruiti i valori delle altre variabili rilevanti ai fini del calcolo del moltiplicatore tariffario e la formula del "teta" 2022-2023.

$$\vartheta^a = \frac{VRG^a}{\sum_u \underline{tarif_u^{2019}} \cdot (\underline{vscal_u^{a-2}})^T + R_b^{a-2}}$$

I ricavi tariffari, che costituiscono il denominatore della formula di calcolo, presentano la seguente composizione.

Denominatore formula θ	2022	2023
$\sum Tar^{2019} * Vscal^{a-2}$ (dettaglio + ingrosso)	25.410.172	25.681.258
<i>di cui Ricavi da utenza finale</i>	24.776.215	25.080.401
<i>di cui Ricavi da vendita ingrosso</i>	0	0
<i>di cui Ricavi da produttivi</i>	513.008	462.527
<i>di cui Ra^{a-2} (Prestazioni e servizi accessori SII)</i>	120.949	138.330
Rb^{a-2} (ricavi AAI)	39.108	43.104
Totale	25.449.280	25.724.362

Le Altre Attività Idriche (AAI) includono i seguenti servizi:

- Gestione delle case dell'acqua;

Il dettaglio dei ricavi delle altre attività idriche (Rb) è esposto nella seguente tabella.

Rb - Ricavi Altre Attività Idriche	2022	2023
Riuso delle acque di depurazione	39.108	
Case dell'acqua		43.104
di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale"	0	0
Totale $R^{a-2}b2$		
Totale $R^{a-2}b1$ (ai fini del calcolo tariffario)	39.108	43.104

In merito ai costi delle Altre Attività Idriche (Cb), i dettagli dei costi sono esposti nella seguente tabella:

Cb - Costi Altre Attività Idriche	2022	2023
CO altre attività idriche	53.506	0
Totale $C^{a-2}b1$ (ai fini del calcolo tariffario)	53.506	0

Le prestazioni di servizi accessori del SII nel 2020 e nel 2021 ammontano rispettivamente a €120.949 e €138.330 come riportato nella seguente tabella.

Prestazioni e servizi accessori	2020	2021
Ricavi per svolgimento prestazioni e servizi relativi alla gestione delle utenze del SII (diritti subentro, riaperture e verifiche contatore)	373.838	589.548

3.2.2. Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Preliminarmente si illustrano i moltiplicatori tariffari (teta) 2022-2023 determinati, senza considerare le rimodulazioni adottate dall'Ente d'Ambito.

	2022	2023
9 ^a predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/IDR	0,976	1,032
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 3.3 del MTI-3 (SI/NO)	SI	SI

Il moltiplicatore tariffario proposto da AURI è illustrato di seguito.

Riepilogo	2022	2023
VRG predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/idr successivamente all'eventuale rinvio della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario nel 2020	25.558.730	25.836.062
9 ^a predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/idr successivamente all'eventuale rinvio della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario nel 2020	1,004	1,004
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 3.3 del MTI-3 (SI/NO)	SI	SI

AURI ha approvato i moltiplicatori tariffari 2022-2023 con la Deliberazione dell'Assemblea dei Sindaci dell'Umbria in data 29/11/2022.

3.2.3. Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

La seguente tabella riepiloga il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2021 e nella prima fatturazione del 2022.

	<i>g</i>	Note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2021	0,978	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2022	0,961	

1. Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF)

1.1. Piano tariffario

Con riferimento alla modalità di costruzione del Piano tariffario, è stata reiterata, sino all'anno di fine affidamento (2031), l'applicazione dei criteri di calcolo definiti per il Metodo MTI-3.

Le seguenti tabelle espongono il dettaglio degli investimenti previsti fino al 2031 ed il calcolo dei Capex. Nello sviluppo dei Capex, le immobilizzazioni in corso (LIC) al 31/12/2019 sono state incrementate nelle annualità 2020-2023 dei rispettivi valori generati nell'anno di competenza in base alla programmazione del Cronoprogramma degli Interventi.

Nello sviluppo del Piano tariffario, la dinamica delle componenti "MT e AC" relative ai canoni riconosciuti ai proprietari pubblici diversi dal gestore, è stata costruita riprendendo gli importi previsti nel Piano d'Ambito. In particolare, per i mutui MT, gli importi previsionali coincidono con le rate residue dei finanziamenti contratti dagli enti locali.

Inoltre, per gli anni successivi al 2023, visto l'attuale andamento dei costi di energia elettrica, in attesa di capire le modalità di riconoscimento nel nuovo metodo tariffario MTI-4, è stato prudenzialmente inserito negli anni 2024 e 2025 il presumibile conguaglio dei costi reali di energia elettrica 2022 e 2023 quantificato in € 5.510.060 per l'anno 2022 ed in € 4.039.938 per l'anno 2023. Vista l'entità dei conguagli, gli stessi sono stati rimodulati in arco piano per garantire il rispetto del limite di incremento annuale del teta.

Stima costo energia elettrica	Tariffa unitaria prevista	Costo EE
2022	0,480	9.493.915
2023	0,427	8.451.896

Stima RC EE	2024	2025
CO EE (n-2) effettivo (stimato)	9.493.915	8.451.896
CO EE (n-2) tariffario	3.983.855	4.411.958
RC EE	5.510.060	4.039.938

Con riferimento alla modalità di costruzione del Piano tariffario, è stata reiterata, sino all'anno di fine affidamento (2031), l'applicazione dei criteri di calcolo definiti per il Metodo MTI-3.

Le seguenti tabelle espongono il dettaglio degli investimenti previsti fino al 2031 ed il calcolo dei Capex. Nello sviluppo dei Capex, sono stati mantenuti gli ammortamenti finanziati e dal 2024.

Investimenti 2022-2031 (produzione e entrata in esercizio):

Immobilizzazioni nette del gestore 2022-2031:

Immobilizzazioni nette del gestore

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
IML	83.880.587	89.345.519	97.541.040	113.740.286	122.240.286	137.740.286	153.240.286	168.740.286	170.790.286	172.840.286
FA	34.529.418	37.587.497	40.490.728	44.081.904	49.039.843	54.484.982	60.751.477	67.948.869	75.234.970	81.927.952
IMN	49.351.169	51.758.022	57.050.312	69.658.382	73.200.443	83.255.304	92.488.809	100.791.417	95.555.316	90.912.334
AMM	1.817.769	1.264.969	1.611.454	2.300.557	2.676.773	3.437.316	4.257.380	4.418.154	4.038.518	4.159.671
CFP	43.375.685	50.592.546	55.684.931	63.733.238	65.871.733	67.529.115	70.297.481	73.126.660	75.176.660	77.226.660
FA CFP	19.402.934	20.643.243	22.281.506	24.261.228	26.918.609	29.686.975	32.516.155	35.456.167	38.324.114	40.978.578
CIN_{fp}	23.972.751	29.949.303	33.403.425	39.472.010	38.953.124	37.842.140	37.781.326	37.670.493	36.852.546	36.248.082
AMMcfp	1.240.310	1.638.262	1.979.722	2.657.381	2.768.366	2.829.180	2.940.012	2.867.947	2.654.464	2.633.456

Piano tariffario 2022-2031 – sviluppo delle componenti

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC													
	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Opex ^{and}	euro	13.073.521	13.073.521	13.112.933	13.112.933	13.112.933	13.112.933	13.112.933	13.112.933	13.112.933	13.112.933	13.112.933	13.112.933
Opex ^{si}	euro	5.149.945	4.887.777	5.999.764	6.190.111	6.182.707	6.182.707	6.182.707	6.182.707	6.182.707	6.182.707	6.182.707	6.182.707
Op ^{ew, s}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{TOT}	euro	604.597	604.597	604.597	604.597	604.597	604.597	604.597	604.597	604.597	604.597	604.597	604.597
Opex ^{CC}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{social}	euro	100.000	100.000	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000
Op ^{mis}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{COVID}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^o (al netto degli ERC)	euro	18.928.063	18.665.895	19.837.294	20.027.642	20.020.237	20.020.237	20.020.237	20.020.237	20.020.237	20.020.237	20.020.237	20.020.237
AMM ^o	euro	943.963	1.241.564	1.780.620	1.242.469	1.435.136	2.035.811	2.363.750	3.026.697	3.741.527	3.881.670	3.550.750	3.656.356
OF ^o	euro	1.001.089	1.074.207	1.080.888	955.349	1.029.988	1.315.534	1.474.128	1.905.631	2.265.233	2.590.996	2.397.404	2.246.873
OFisc ^o	euro	365.917	392.038	399.990	364.373	387.349	484.454	533.186	667.918	779.996	881.413	816.738	768.303
ACUIT ^o Capex	euro	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-
Capex^o (al netto degli ERC)	euro	2.310.969	2.707.809	3.261.498	2.562.191	2.852.473	3.835.799	4.371.063	5.600.246	6.786.756	7.354.078	6.764.892	6.671.533
IP ^o EP	euro	4.064.728	3.210.216	5.501.493	14.023.364	8.500.000	15.500.000	15.500.000	15.500.000	2.050.000	2.050.000	2.050.000	2.050.000
Capex ^o	euro	2.647.582	3.056.303	3.590.033	2.909.495	3.228.068	4.357.695	4.973.298	6.384.976	7.747.698	8.400.245	7.726.233	7.621.042
FNInew^o	euro	149.981	1.999.710	764.584	2.445.547	158.773	-	-	-	-	-	-	-
ERC ^o Capex	euro	336.613	348.494	328.535	347.305	375.595	521.896	602.235	784.729	960.942	1.046.167	961.342	949.509
ERC ^o opex	euro	482.739	410.109	324.169	309.083	309.083	309.083	309.083	309.083	309.083	309.083	309.083	309.083
ERC^o	euro	819.352	758.603	652.705	656.388	684.678	830.979	911.318	1.093.813	1.270.025	1.355.250	1.270.425	1.258.592

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
FNIn ^o FoNI	euro	149.981	1.999.710	764.584	2.445.547	158.773	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^o FoNI	euro	1.834.977	1.695.059	1.510.649	1.909.121	1.979.722	1.657.381	2.768.366	2.829.180	2.940.012	2.867.947	0	0
ACUIT ^o FoNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AT ^o G.Inz	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AT ^o G.Ist	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^o	euro	1.984.957	3.694.769	2.275.233	4.354.669	2.138.495	1.657.381	2.768.366	2.829.180	2.940.012	2.867.947	0	0

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

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Opex ^o	euro	18.928.063	18.665.895	19.837.294	20.027.642	20.020.237	20.020.237	20.020.237	20.020.237	20.020.237	20.020.237	20.020.237	20.020.237
Capex ^o	euro	2.310.969	2.707.809	3.261.498	2.562.191	2.852.473	3.835.799	4.371.063	5.600.246	6.786.756	7.354.078	6.764.892	6.671.533
FoNI ^o	euro	1.984.957	3.694.769	2.275.233	4.354.669	2.138.495	1.657.381	2.768.366	2.829.180	2.940.012	2.867.947	-	-
RC ^o TOT	euro	353.401	-1.263.330	-468.000	-1.761.827	1.700.000	2.500.000	2.500.000	2.849.998	-	-	-	-
ERC ^o	euro	819.352	758.603	652.705	656.388	684.678	830.979	911.318	1.093.813	1.270.025	1.355.250	1.270.425	1.258.592
VRG^o predisposto dal soggetto competente	euro	24.396.743	24.563.746	25.558.730	25.839.062	27.395.883	28.844.397	30.570.985	32.393.473	31.017.031	31.597.513	28.055.554	27.950.362

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
VRG ^o predisposto dal soggetto competente	euro	24.396.743	24.563.746	25.558.730	25.839.062	27.395.883	28.844.397	30.570.985	32.393.473	31.017.031	31.597.513	28.055.554	27.950.362
RC ^o b	euro	77.070	88.571	39.108	43.104	43.104	43.104	43.104	43.104	43.104	43.104	43.104	43.104
RC ^o b tariff ^o vsca ^o 2	euro	24.523.847	25.034.861	25.410.172	25.681.258	25.681.258	25.681.258	25.681.258	25.681.258	25.681.258	25.681.258	25.681.258	25.681.258
g^o predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	0,992	0,978	1,004	1,004	1,065	1,121	1,188	1,259	1,206	1,228	1,091	1,087

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

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,062	1,053	1,038	1,067	1,067	1,131	1,191	1,262	1,337	1,281	1,304	1,158
VRG ³ (coerente con \mathcal{G} applicabile)	euro	24.396.743	24.563.746	25.558.730	25.839.062	27.395.883.364	28.844.396.850	30.570.984.739	32.393.473.388	31.017.030.949	31.597.512.926	28.055.554.043	27.950.362.218
\mathcal{G} ³ applicabile	n. (3 cifre decimali)	0,992	0,978	1,004	1,004	1,065	1,121	1,188	1,259	1,206	1,228	1,091	1,087

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

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Strumento allocativo (€/mc)	€/mc	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0
$(1+Y^{OP}) \cdot \max(0, \Delta Opex)$	euro	55.229	55.229	55.229	55.229	55.229	55.229	55.229	55.229	55.229	55.229	55.229	55.229

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Investimenti al lordo dei contributi	euro	7.155.540	11.406.403	8.318.645	17.717.002	8.500.000	15.500.000	15.500.000	15.500.000	2.050.000	2.050.000	2.050.000	2.050.000
Contributi	euro	4.064.728	3.210.216	2.817.151	3.693.639	-	-	-	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	3.090.812	8.196.187	5.501.493	14.023.364	8.500.000	15.500.000	15.500.000	15.500.000	2.050.000	2.050.000	2.050.000	2.050.000
CIN	euro	49.860.453	52.536.998	55.715.458	59.676.488	65.191.493	79.317.320	82.859.381	92.914.242	102.147.746	110.450.355	104.324.241	99.753.325
CIN ₀	euro	21.942.886	23.180.743	24.116.588	29.837.205	33.403.425	39.472.010	38.953.124	37.842.140	37.781.326	37.670.493	36.852.546	36.248.082
OF/CIN	%	2,01%	2,04%	2,13%	1,82%	1,80%	1,89%	2,03%	2,35%	2,54%	2,69%	2,64%	2,59%

1.2. Schema di conto economico

Il Conto economico è stato redatto in base allo schema di cui all'Appendice Allegato A della deliberazione AEEGSI 644/2015/R/Idr ed è stato sviluppato sulla base delle seguenti condizioni:

- Modalità di contabilizzazione dei ricavi: ricavi garantiti;
- Aliquote fiscali: IRES 24%, IRAP 3,9% con esclusione del costo del personale dalla base imponibile (riforma fiscale introdotta dal 2015);
- Ammortamenti con aliquote regolatorie;
- Oneri finanziari relativi ai finanziamenti esistenti al 31/12/2021: calcolo in base al piano di ammortamento ed al tasso di interesse comunicato dal gestore.

Lo sviluppo del Conto Economico previsionale e del successivo Rendiconto finanziario beneficia dell'effetto del minor carico fiscale derivante dalla revisione della base imponibile IRAP adottata a livello nazionale dall'anno d'imposta 2015 e dalla riduzione dell'aliquota IRES dal 2017.

La seguente tabella riporta il Conto economico previsionale con proiezione fino al 31/12/2031.

Conto economico previsionale 2022-2031

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Ricavi da tariffe	euro			23.590.751	23.063.977	23.364.165	24.483.576	25.087.002	26.485.825	27.858.256	28.506.708	27.857.678	27.753.228
Contributi di allacciamento	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro			1.800.636	2.443.601	2.584.685	2.814.705	2.912.290	2.818.094	2.626.836	2.642.228	2.629.661	2.622.664
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro			39.276	43.296	45.905	48.332	51.225	54.279	51.972	52.945	47.010	46.834
Totale Ricavi	euro			25.430.663	25.550.875	25.994.755	27.346.613	28.050.517	29.358.197	30.537.064	31.201.882	30.534.350	30.422.726
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro			14.945.345	15.120.606	15.113.202	15.113.202	15.113.202	15.113.202	15.113.202	15.113.202	15.113.202	15.113.202
Costo del personale	euro			5.216.119	5.216.119	5.216.119	5.216.119	5.216.119	5.216.119	5.216.119	5.216.119	5.216.119	5.216.119
Totale Costi	euro			20.161.464	20.336.725	20.329.321	20.329.321	20.329.321	20.329.321	20.329.321	20.329.321	20.329.321	20.329.321
MOL	euro			5.269.199	5.214.150	5.665.434	7.017.292	7.721.196	9.028.877	10.207.743	10.872.561	10.205.029	10.093.406
Ammortamenti	euro			3.568.985	4.323.325	4.774.274	5.478.639	6.187.080	6.287.418	6.098.211	6.600.557	6.612.679	6.638.540
Reddito Operativo	euro			1.700.214	890.825	891.160	1.538.653	1.534.116	2.741.459	4.109.532	4.272.004	3.592.350	3.454.866
Interessi passivi	euro			166.312	123.055	232.596	404.095	576.132	803.249	984.245	1.009.556	882.430	758.968
Risultato ante imposte	euro			1.533.903	767.770	658.564	1.134.558	957.984	1.938.210	3.125.287	3.262.448	2.709.920	2.695.898
IRES	euro			368.137	184.265	158.055	272.294	229.916	465.170	750.069	782.988	650.381	647.016
IRAP	euro			66.308	34.742	34.755	60.007	59.831	106.917	160.272	166.608	140.102	134.740
Totale imposte	euro			434.445	219.007	192.811	332.301	289.747	572.087	910.341	949.596	790.482	781.755
Risultato di esercizio	euro			1.099.458	548.763	465.753	802.256	668.237	1.366.123	2.214.947	2.312.853	1.919.438	1.914.143

1.3. Rendiconto finanziario

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in base allo schema di cui all'Appendice Allegato A della deliberazione ARERA 580/2019/R/Idr.

Nel calcolo della variazione del CCN è stato adottato il calcolo puntuale applicando i seguenti periodi di incasso e pagamento:

- Giorni incasso fatture: 90;
- Giorni pagamento fornitori: 60.

Non sono state considerate le variazioni dei debiti e crediti IVA.

La cassa iniziale al 01/01/2022 è stata prudenzialmente stimata pari a Euro 0.

Nell'accensione dei nuovi finanziamenti il tasso di interesse è stato posto pari al 2,5%.

Dallo sviluppo del Rendiconto finanziario emergono i seguenti dati di sintesi:

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	Del 639/2021/R/IDR
Ip _{c,t}	euro	176.940.286
FA _{IP,c,t}	euro	88.721.078
CFP _{c,t}	euro	78.934.620
FA _{CFP,c,t}	euro	43.612.034
LIC	euro	5.703.267
VR a fine concessione	euro	49.049.754

Valore residuo a fine concessione	49.049.754
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	21.931.214
Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	VERO
Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	FALSO
Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	VERO
Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	VERO

La seguente tabella espone il rendiconto finanziario.

1.4. Stato Patrimoniale

Lo Stato patrimoniale previsionale 2020-2031 è stato costruito partendo dai dati consuntivi 2019 e sviluppando le ipotesi gestionali e finanziarie previste per l'elaborazione del conto economico e del rendiconto finanziario.

	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
ATTIVO												
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria			56.648.878	70.042.555	73.768.281	83.789.641	93.102.561	102.315.143	98.266.932	93.716.375	89.153.696	84.565.156
I - Immobilizzazioni immateriali			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali			56.648.878	70.042.555	73.768.281	83.789.641	93.102.561	102.315.143	98.266.932	93.716.375	89.153.696	84.565.156
III - Immobilizzazioni finanziarie			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante			13.529.307	14.847.519	14.077.847	12.053.645	9.705.438	7.289.826	6.923.100	7.084.002	6.917.808	6.971.153
I - Rimanenze			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti			13.529.307	14.847.519	14.077.847	12.053.645	9.705.438	7.289.826	6.923.100	7.084.002	6.917.808	6.971.153
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASSIVO												
A) Patrimonio netto			23.570.837	24.119.600	24.585.353	25.387.609	26.055.847	27.421.969	29.636.916	31.949.769	33.869.206	35.783.349
I - Capitale			22.471.379	22.471.379	22.471.379	22.471.379	22.471.379	22.471.379	22.471.379	22.471.379	22.471.379	22.471.379
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve			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
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo			0	1.099.458	1.648.221	2.113.974	2.916.230	3.584.468	4.950.590	7.165.537	9.478.390	11.397.827
IX - Utile (perdita) dell'esercizio			1.099.458	548.763	465.753	802.256	668.237	1.366.123	2.214.947	2.312.853	1.919.438	1.914.143
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio			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
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato			451.411	451.411	451.411	451.411	451.411	451.411	451.411	451.411	451.411	451.411
D) Debiti			15.498.692	23.918.165	26.707.337	34.904.456	41.180.463	46.426.032	40.206.194	33.926.003	29.756.487	25.779.513
1) obbligazioni			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili			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
4) debiti verso banche			6.392.362	13.238.090	16.508.632	24.138.626	30.414.633	35.660.201	32.027.898	26.800.766	23.797.084	20.852.033
5) debiti verso altri finanziatori			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) accenti			2.096.269	2.096.269	2.096.269	2.096.269	2.096.269	2.096.269	2.096.269	2.096.269	2.096.269	2.096.269
7) debiti verso fornitori			3.834.080	5.407.826	3.891.485	5.042.170	5.042.170	5.042.170	2.831.211	2.831.211	2.831.211	2.831.211
8) debiti rappresentati da titoli di credito			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
10) debiti verso imprese collegate			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti			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
12) debiti tributari			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
14) altri debiti			3.175.980	3.175.980	4.210.951	3.627.391	3.627.391	3.627.391	3.250.816	2.197.757	1.031.923	0
E) Ratei e risconti			30.657.245	36.400.898	36.102.027	35.099.810	35.120.279	35.305.557	34.895.512	34.473.196	31.994.400	29.522.036
Dividend Payout Ratio			0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%