

Arcadia

ATO Provincia di Lecco

**Relazione di Asseverazione
della Società di Revisione
al Piano Economico e Finanziario**

**Relazione di asseverazione della società di revisione al
Piano Economico Finanziario redatto sulla base delle disposizioni
della Delibera n. 639/2021/R/IDR del 30/12/2021
dell'Autorità per l'energia elettrica, il gas ed il sistema idrico (AEEGSI)**

**Azienda Speciale Ufficio d'Ambito di Lecco,
costituita dal Consiglio provinciale di Lecco con Deliberazione n. 103 del 20/12/2011
e subentrata alla soppressa Autorità d'ambito - prevista dall'articolo 148 del D.lgs. n.
152/2006 e dalla normativa regionale - nell'esercizio delle funzioni
in materia di Servizio Idrico Integrato (S.I.I.)**

1. Abbiamo esaminato i dati previsionali, le ipotesi e gli elementi posti alla base della loro formulazione (di seguito i “**Dati Previsionali**”) riportati nel “Piano Economico Finanziario” del **S.I.I.** per l’Ambito Territoriale Ottimale della Provincia di Lecco (di seguito “**ATO di Lecco**”), allegato alla presente. La responsabilità della redazione dei dati previsionali, nonché delle ipotesi e degli elementi posti alla base della loro formulazione, compete al Consiglio di Amministrazione dell’**Ufficio d’Ambito di Lecco**.
2. I Dati Previsionali contenuti nel “Piano Economico Finanziario” sono stati predisposti per la loro inclusione nel Piano d’Ambito di cui all’art. 149 D.lgs. n. 152/2006. Gli amministratori dell’Ufficio d’Ambito di Lecco hanno redatto i Dati Previsionali sulla base di un insieme di ragionevoli assunzioni relative ad eventi futuri ed azioni che, come tutti i piani prospettici, non necessariamente si potrebbero verificare. In particolare, si evidenzia che:
 - a. L’affidamento del Servizio al Gestore Unico d’ambito Lario Reti Holding secondo il modello dell’*in house providing*, con decorrenza 1° gennaio 2016 e per 20 anni, è stato disposto dal Consiglio Provinciale di Lecco con deliberazione n. 84 del 29-12-2015;
 - b. Nel corso della predisposizione tariffaria per il quadriennio 2020-2023 è emersa la necessità di nuove e ingenti necessità di investimento già a partire dal vigente periodo regolatorio MTI-3. Si è dunque concretizzata l’opportunità di estendere la durata dell’affidamento fino al 31 dicembre 2045;


Società di Revisione
Via Durazzo, 28 - 00195 Roma
Tel. 06 37514219
P.Iva - Cod. Fis. 11946441000
www.revis.it

- c. L'atto di indirizzo per l'estensione del termine di affidamento del servizio idrico integrato a Lario Reti Holding è la Deliberazione N° 30 del 21-06-2021 e compiuto ai sensi della delibera ARERA 656/2015/R/IDR a seguito di specifica istanza presentata dalla Società Lario Reti Holding con protocollo 4155 del 2 luglio 2021 e acquisita agli atti dell'Ufficio d'Ambito di Lecco con protocollo n. 1618/2021 del 05-07-2021;
 - d. L'istanza è stata formulata ai sensi dell'art. 5.2 lettera a) della Deliberazione ARERA n. 656 del 23 dicembre 2015 e consente la facoltà di presentare istanza di allungamento del termine di concessione, nei limiti previsti dalla normativa vigente, laddove emergano, "nuove e ingenti necessità di investimento", solo dopo aver esperito, nell'ordine di priorità indicato e senza successo, tutte le misure previste all'art. 10 attivabili per il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario;
 - e. La conclusione del procedimento istruttorio in merito all'estensione della concessione ha portato dunque l'Ufficio d'Ambito ad accertare l'esistenza delle condizioni richieste dalla normativa vigente e infine a approvare l'estensione dell'affidamento al 2045;
 - f. il Piano Economico Finanziario relativo al gestore unico è stato redatto in accordo con quanto previsto dall'art. 3-bis del D.L. n. 138/11, convertito nella L. 148/2011 e successive modifiche, di cui l'ultima apportata dalla L. 190/2014 e sulla base della Deliberazione n. 643/2013/R/Idr del 27 dicembre 2013 emanata dalla ARERA. Il Piano Economico e Finanziario pluriennale è stato redatto coerentemente con le indicazioni metodologiche per l'aggiornamento del piano economico finanziario individuate da ARERA e la prassi adottata a livello nazionale dagli Enti di Governo di Ambito per la predizione degli schemi regolatori. Tale piano è costituito da:
 - ✓ piano tariffario
 - ✓ schema di conto economico
 - ✓ schema di stato patrimoniale
 - ✓ rendiconto finanziario
3. Il nostro esame è stato svolto secondo le procedure previste per tali tipi di incarico dell'*International Standard on Assurance Engagement (ISAE) 3400 "The Examination of Prospective Financial Information"*, emesso dall'*International Federation of Accountants (IFAC)*.
 4. Nello svolgimento del nostro lavoro, ci siamo basati su ipotesi, dati e documentazione fornitici dall'Ufficio d'Ambito di Lecco, che non sono stati sottoposti ad alcuna verifica di congruità. Non ci assumiamo, pertanto, alcuna responsabilità circa

la veridicità, adeguatezza e correttezza delle ipotesi e dei dati suddetti e dei documenti presentati al riguardo, nonché, più in generale, di qualsivoglia altra informazione che ci è stata comunicata dall'Ufficio d'Ambito di Lecco ai fini della redazione del presente documento, di cui lo stesso Ufficio assume pertanto ogni responsabilità.

5. Va tuttavia tenuto presente che trattandosi di eventi futuri si deve tenere conto che, sia per quanto concerne il concretizzarsi dell'accadimento e sia per quanto riguarda la misura e la tempistica della sua manifestazione, potrebbero verificarsi scostamenti fra valori consuntivi e valori preventivati. Ciò anche qualora gli eventi previsti nell'ambito delle ragionevoli assunzioni ipotetiche descritte nel precedente paragrafo 2, si manifestassero.
6. Sulla base dell'esame degli elementi probativi a supporto delle ipotesi e degli elementi utilizzati nella formulazione dei Dati Previsionali, non siamo venuti a conoscenza di fatti tali da farci ritenere che, alla data odierna, le suddette ipotesi ed elementi non forniscano una base ragionevole per la predisposizione del "Piano Economico Finanziario".

Tutto ciò premesso, **si assevera l'allegato piano economico, patrimoniale e finanziario predisposto dall'Ufficio d'Ambito di Lecco attestandone la sostanziale coerenza nel suo complesso** sulla base di:

- ✓ Piano Tariffario utilizzato
 - ✓ investimenti complessivi previsti nella durata della concessione
 - ✓ struttura dei costi di gestione identificata
 - ✓ struttura dello stato patrimoniale
 - ✓ finanziamenti a lungo termine previsti
 - ✓ struttura finanziaria complessiva prevista e dei relativi flussi di cassa
 - ✓ durata del piano, fissata in un arco temporale di 26 anni
7. La presente asseverazione Vi è resa con l'espresso avvertimento che:
 - la società di revisione non svolge alcuna funzione pubblica;
 - la presente asseverazione non costituisce attività sostitutiva dell'autonoma funzione di verifica e valutazione del piano da parte delle autorità competenti.
 8. Non assumiamo la responsabilità di aggiornare il presente documento per circostanze o eventi che dovessero manifestarsi dopo la data odierna.



Arcadia 888 S.r.l.

Società di revisione ai sensi dell'art. 1 Legge 1966/39

Il Legale Rappresentante

Sigismondi
Società di revisione
Via Durazzo, 28 - 00195 Roma
Tel. 06 37514219
P.Iva - Cod. Fisc. 11946441000
www.revis.it

(Eugenio Sigismondi)

	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044	ANNO 2045	
REMICIANDO FINANZIARIO																										
Ricavi da attività SII (di netto di COU)	47.931.572	54.947.096	59.788.541	57.418.820	59.127.726	60.499.217	61.831.096	65.423.750	65.811.292	67.177.330	68.476.469	68.740.405	67.497.499	68.584.397	68.595.119	68.529.172	68.529.172	68.529.172	68.545.988	67.497.499	68.384.677	68.348.755	68.672.841	67.497.499	67.379.461	
Contributi di allungamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altri introiti SII	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ricavi da Altri Attività Finche	772.581	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	874.739	
RICAVI OPERATIVI	48.704.153	55.821.835	60.663.280	57.293.559	59.002.465	61.373.956	62.705.835	66.298.489	66.686.031	68.052.069	69.351.208	69.615.144	68.372.148	69.459.136	69.473.858	69.407.911	69.407.911	69.407.911	69.407.911	69.407.911	68.372.148	69.263.416	69.228.491	69.547.579	68.372.148	68.242.200
Costi operativi	36.685.214	40.883.826	39.274.989	38.420.145	39.238.110	39.500.005	39.238.127	39.073.924	38.692.460	38.356.699	38.077.617	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	37.673.150	37.609.530	37.609.530	37.609.530	37.609.530	
COSTI OPERATIVI MONETARI	36.685.214	40.883.826	39.274.989	38.420.145	39.238.110	39.500.005	39.238.127	39.073.924	38.692.460	38.356.699	38.077.617	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	38.217.410	37.673.150	37.609.530	37.609.530	37.609.530	37.609.530	
Imposto	1.153.042	2.985.252	3.124.044	1.533.070	2.023.765	1.521.957	1.718.415	1.973.667	3.026.707	3.273.230	3.133.538	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	
IMPONTO	1.153.042	2.985.252	3.124.044	1.533.070	2.023.765	1.521.957	1.718.415	1.973.667	3.026.707	3.273.230	3.133.538	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	3.117.200	
FLUSSO DI CASSA ECONOMICO	10.865.897	12.952.757	14.364.247	17.340.334	17.739.589	20.351.956	21.720.408	26.224.565	28.689.324	29.874.561	30.287.571	30.397.734	30.154.738	30.241.936	30.260.448	30.190.501	30.190.501	30.190.501	30.190.501	30.190.501	28.254.948	27.050.401	26.837.648	26.837.648	26.837.648	
Affidazioni finanziarie commesse	13.387.587	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	13.387.588	
Affidazioni finanziarie SPA	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	463.361	
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	24.676.835	
Investimenti con effetto sul CAU	2.861.193	3.169.208	2.861.193	5.237.851	5.195.244	5.698.192	5.698.192	2.073.656	1.648.117	1.730.070	1.077.946	797.004	603.000	913.022	901.230	592.226	592.226	1.222.884	1.222.884	2.048.286	2.100.000	2.087.268	3.185.346	33.734.441	33.000.000	
Altri investimenti	25.219.940	28.000.838	26.815.642	23.443.986	24.483.591	19.978.643	14.980.643	13.595.161	14.210.600	17.922.660	18.242.666	16.511.502	8.811.000	5.813.022	12.868.009	15.866.866	15.988.860	15.746.688	16.854.647	17.719.182	18.201.618	15.201.618	4.441.168	5.793.301	4.748.401	
FLUSSO DI CASSA ANTE FONDI FINANZIAMENTO	-3.420.240	-2.442.790	-18.823.594	-10.923.817	-8.693.261	-8.693.261	-1.238.218	7.892.271	9.018.474	10.678.397	9.842.284	6.511.502	8.811.000	913.022	12.868.009	15.866.866	15.988.860	15.746.688	16.854.647	17.719.182	18.201.618	15.201.618	4.441.168	5.793.301	4.748.401	
Fondi	2.861.193	3.169.208	2.861.193	5.237.851	5.195.244	5.698.192	5.698.192	2.073.656	1.648.117	1.730.070	1.077.946	797.004	603.000	913.022	901.230	592.226	592.226	1.222.884	1.222.884	2.048.286	2.100.000	2.087.268	3.185.346	33.734.441	33.000.000	
Eventuali anticipazioni di CSEA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Esposizione debito finanziario breve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Esposizione debito finanziario medio - lungo termine	50.000.000	20.000.000	7.988.831	101.607.935	6.238.174	4.028.672	4.028.672	6.222.225	2.401.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	400.000	
Approvo capitale sociale (Cassa disponibile)	1.028.278	4.756.592	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER IMPORSI	34.673.171	12.389.072	23.408	3.654.916	3.921.202	3.984.694	4.830.102	10.356.836	11.694.659	12.856.466	11.237.176	9.708.506	10.011.000	9.293.127	14.248.989	16.219.092	16.877.698	17.299.283	17.893.386	17.419.192	16.743.846	10.750.267	5.677.755	6.158.303	4.268.350	
Rimborso quota capitale per finanziamenti espressi	-	-	83.833.631	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rimborso quota interessi per finanziamenti espressi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	-	-	15.911.796	-	121.250	4.467.727	5.198.661	6.742.629	5.778.272	4.770.689	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	5.176.796	
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	-	-	3.831.291	3.654.856	3.921.202	4.031.181	4.050.377	4.001.944	3.833.657	3.625.366	3.468.270	3.222.559	3.092.277	2.881.124	2.692.614	2.280.632	1.687.789	1.495.102	1.022.796	559.597	171.059	0	0	0	0	
Eventuali restituzioni a CSEA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
TOTALE SERVIZIO DEBITO	31.162.909	11.520.000	112.558.967	3.654.916	3.921.202	4.031.181	4.050.377	3.692.671	5.992.918	10.360.033	9.184.492	7.643.272	8.175.033	8.096.030	11.451.708	13.176.592	13.651.839	13.930.275	14.164.898	13.999.597	9.097.198	0	0	0	0	
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEBITO	3.510.262	869.072	12.849.213	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Affidazioni medio a fine concessione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stock di affidazioni commesse a fine affidamento (capitale - interessi)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Indicatori di redditività e liquidità	
Misure	
IRI riformato	16,80%
IRI bestnet	16,97%
ANSPR	1,31%
DSFR netto	1,00%
LCR	0,00%

