

Parametro da verificare	SI/NO	Note
(tipologia, vincolo di scopo e di attività)		
A.1. La partecipata oggetto di investimento rientra nei vincoli tipologici delle società, anche consortili, costituite in forma di società per azioni o di società a responsabilità limitata, anche in forma cooperativa (art. 3, c. 1 TUSP)?	SI	La società partecipata ARCA è una società mista (60% di capitale pubblico e 40% di capitale privato), costituita in forma di S.r.l. in ottemperanza alle disposizioni del bando di gara per la selezione del socio privato operativo di ARCA. Per dettagli si rimanda alla Relazione allegata al PEF.
A.2. La partecipata oggetto di investimento ha per oggetto attività di produzione di beni e servizi strettamente necessarie per il perseguimento delle proprie finalità istituzionali (art. 4 c. 1 TUSP) o ha per oggetto sociale esclusivo la valorizzazione del patrimonio, tramite il conferimento di beni immobili allo scopo di realizzare un investimento secondo i criteri propri di un qualsiasi operatore di mercato (art. 4 c. 3 TUSP)?	SI	Oggetto della partecipata: produzione di beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle proprie finalità istituzionali (art. 4 c.1 TUSP)
A.3. La partecipata oggetto di investimento ha per oggetto lo svolgimento delle attività sottoindicate?		
a) produzione di un servizio di interesse generale , ivi inclusa la realizzazione e la gestione delle reti e degli impianti funzionali ai servizi medesimi;		
b) progettazione e realizzazione di un'opera pubblica sulla base di un accordo di programma fra amministrazioni pubbliche, ai sensi dell'articolo 193 del decreto legislativo n. 50 del 2016;		
c) realizzazione e gestione di un'opera pubblica ovvero organizzazione e gestione di un servizio d'interesse generale attraverso un contratto di partenariato di cui all'articolo 180 del decreto legislativo n. 50 del 2016, con un imprenditore selezionato con le modalità di cui all'articolo 17, commi 1 e 2;		
d) autoproduzione di beni o servizi strumentali all'ente o agli enti pubblici partecipanti o allo svolgimento delle loro funzioni, nel rispetto delle condizioni stabilite dalle direttive europee in materia di contratti pubblici e della relativa disciplina nazionale di recepimento;	SI	La società costituenda ARCA sarà titolare della concessione di un servizio pubblico di interesse generale a seguito di una procedura di gara ad evidenza pubblica a doppio oggetto, ovvero il servizio idrico integrato da svolgere sul territorio provinciale di Reggio Emilia ad esclusione del comune di Toano. È inclusa la realizzazione e la gestione delle reti e degli impianti funzionali ai servizi medesimi
e) servizi di committenza, ivi incluse le attività di committenza ausiliarie, apprestati a supporto di enti senza scopo di lucro e di amministrazioni aggiudicatrici di cui all'articolo 3, comma 1, lettera a), del decreto legislativo n. 50 del 2016;		
f) valorizzazione del patrimonio immobiliare.		
(art. 4 c. 2 e 3 TUSP)		
In caso di risposta positiva al quesito precedente indicare in quale delle tipologie elencate rientra l'attività svolta		
A.4.		
a) In caso di società in house, la società ha ad oggetto sociale esclusivo una o più delle attività di cui alle lettere a), b), d) ed e) di cui sopra (art. 4 c.4 TUSP)?	NO	a,b) Non è una società in house
b) Salvo quanto previsto dall'art. 16 TUSP, la società opera in via prevalente con gli enti costituenti o partecipanti o affidanti (art. 4 c. 4 TUSP)?		
A.5. Fatte salve le diverse previsioni di legge regionali adottate nell'esercizio della potestà legislativa in materia di organizzazione amministrativa, la partecipata oggetto di investimento qualora ricadente nella fattispecie di cui all'art. 4 comma 2, lettera d) del TUSP e controllata da enti locali, ha rispettato il divieto di costituire nuove società o acquisire nuove partecipazioni in società? Tale condizione non si applica alle società che hanno come oggetto sociale esclusivo la gestione delle partecipazioni societarie di enti locali, salvo il rispetto degli obblighi previsti in materia di trasparenza dei dati finanziari e di consolidamento del bilancio degli enti partecipanti, art. 4 c. 5.	NO	La società costituenda non ricade nella fattispecie di cui all'art. 4 comma 2 lettera d)
A.6. La partecipata oggetto di investimento è riconducibile alle disposizioni di cui all'art.34 del regolamento (CE) n. 1303/2013 del Parlamento europeo e del Consiglio del 17 dicembre 2013 e dell'articolo 61 del regolamento (CE) n. 508 del 2014 del Parlamento europeo e del Consiglio 15 maggio 2014. (art. 4 c. 6 TUSP)?	NO	La società costituenda non è riconducibile alle disposizioni citate negli articoli menzionati
A.7. La partecipata oggetto di investimento ha per oggetto sociale prevalente la gestione di spazi fieristici e l'organizzazione di eventi fieristici, la realizzazione e la gestione di impianti di trasporto a fune per la mobilità turistico-sportiva esercitati in aree montane, nonché la produzione di energia da fonti rinnovabili. (art. 4 c. 7 TUSP)?	NO	
A.8. La partecipata oggetto di investimento è riconducibile alle disposizioni di cui agli articoli 2 e 3 del decreto legislativo 27 luglio 1999, n. 297, o possiede caratteristiche di spin off o di start up universitari previste dall'articolo 6, comma 9, della legge 30 dicembre 2010, n. 240, o ha caratteristiche analoghe agli enti di ricerca; per le università, è possibile l'adesione ad aziende agricole con funzioni didattiche (art. 4 c. 8 TUSP)?	NO	
A.9. La partecipata oggetto di investimento ricade all'interno della fattispecie di cui all'art. 4, c.9 del TUSP? In caso positivo, indicare gli estremi del provvedimento con cui è stata deliberata l'esclusione totale o parziale dell'applicazione dell'art. 4 del TUSP nella colonna note.	NO	
A.10. La partecipata oggetto di investimento produce servizi economici di interesse generale a rete, di cui all'articolo 3-bis del decreto-legge 13 agosto 2011, n. 138, convertito, con modificazioni, dalla legge 14 settembre 2011, n. 148, anche fuori dall'ambito territoriale della collettività di riferimento, in deroga alle previsioni di cui al comma 2, lettera a), purché l'affidamento dei servizi, in corso e nuovi, sia avvenuto e avvenga tramite procedure ad evidenza pubblica (art. 4 c. 9-bis TUSP)?	NO	In ottemperanza alla procedura di gara, la società mista partecipata costituenda può produrre servizi economici di interesse generale a rete solo all'interno dell'ambito territoriale della Provincia di Reggio Emilia, ad esclusione del Comune di Toano. È stata effettuata procedura ristretta a doppio oggetto per la scelta del socio privato della costituenda società mista ARCA S.r.l., per l'affidamento della concessione del servizio idrico integrato nell'ambito provinciale di Reggio Emilia ad esclusione del comune di Toano, comprensiva della realizzazione dei lavori strumentali e l'attribuzione al socio privato dei compiti operativi connessi alla gestione del servizio. Stazione Appaltante: ATERSIR. Per i dettagli si rimanda alla Relazione allegata.
In caso positivo, indicare nel campo note un breve riferimento alle procedure di evidenza pubblica svolte o avviate.		
A.11. La partecipata oggetto di investimento è una società bancaria di finanza etica e sostenibile, come definite dall'articolo 111-bis del testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia, di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385? La quota di partecipazione supera l'1 per cento del capitale sociale e non vi siano ulteriori oneri finanziari rispetto a quelli derivanti dalla partecipazione medesima (art. 4 c. 9-ter TUSP)?	NO	La partecipata oggetto di investimento NON è una società bancaria di finanza etica e sostenibile
Parametro da verificare (convenienza economica e sostenibilità finanziaria)	SI/NO	Note

<p>B.1. Per la partecipata oggetto di investimento è stato predisposto un Piano che contiene una parte descrittiva con le ipotesi e lo scenario/gli scenari previsti?</p>	SI	<p>Il Piano allegato costituisce aggiornamento di un documento facente parte della documentazione di gara esperita con procedura ristretta a doppio oggetto per la scelta del socio privato della costituenda società mista ARCA S.r.l. L'aggiornamento attiene alla previsione dei costi e ricavi di pertinenza della società determinati in applicazione: 1) della regolazione tariffaria del servizio idrico stabilita da ARERA, 2) delle disposizioni del bando di gara e 3) recepisce l'offerta tecnica (Piano degli investimenti in arco piano) ed economica del Socio Privato aggiudicatario (scontistica sul VRG finale, e scontistica sugli elementi di prezzo degli investimenti). Lo scenario previsto è quello corrispondente al recepimento dell'offerta tecnica ed economica aggiudicataria della gara. Per la parte descrittiva del Piano con le ipotesi adottate ai fini dello sviluppo del Piano stesso, si rimanda alle specifiche illustrate nella Relazione allegata al PEF.</p>
<p>B.2. Per la partecipata oggetto di investimento è stato predisposto un Piano che contiene la parte quantitativa coerente con le variabili indicate nella parte descrittiva?</p>	SI	<p>Si rimanda alle specifiche illustrate in Relazione allegata al PEF</p>
<p>B.3. Orizzonte temporale del piano</p>		
<p>a) Il Piano di quante annualità si compone?</p>	17 anni	
<p>b) Se l'arco temporale è superiore a 5 anni, tale arco temporale risulta giustificato (se sì, indicare nel campo note la motivazione sintetica)</p>	SI	<p>La durata del Piano corrisponde alla durata della concessione come definita dalla Determina di ATERSIR n. 343 del 28 dicembre 2022 di aggiudicazione definitiva della gara a doppio oggetto per la scelta del socio privato della società mista ARCA S.r.l.</p>
<p>B.4. Approvazione</p>		
<p>a) Il Piano è stato formalmente approvato?</p>	NO	<p>Trattasi di società di nuova costituzione. Il piano verrà formalmente approvato in sede di costituzione della società</p>
<p>b) Da quale organo? (indicare il dato nel campo note)</p>		
<p>c) A quando risale l'approvazione del Piano?(indicare il dato nel campo note)</p>		
<p>B.5. Credibilità e strategia del piano</p>		
<p>a) Il piano appare credibile?</p>	a) SI	<p>Vedere nota punto B.1</p>
<p>b) Il piano è fondato su intenzioni strategiche chiare e razionali, condivisibili da parte di un lettore informato, coerenti con la situazione di fatto dell'impresa e del contesto in cui opera?</p>	b) SI	<p>Vedere nota punto B.1</p>
<p>c) Le strategie di intervento e le iniziative individuate appaiono chiare?</p>	c) SI	<p>La strategia di intervento è quella corrispondente all'aggiornamento delle previsioni dei ricavi tariffari a base di gara attraverso il recepimento dell'offerta tecnica ed economica aggiudicataria della gara a doppio oggetto per la scelta del socio privato della società mista ARCA, esperita dalla stazione appaltante ATERSIR e delle ulteriori disposizioni contenute nella documentazione di gara.</p>
<p>B.6. Il piano tiene conto, anche attraverso prove di resistenza (<i>stress test</i>), dei fattori di rischio e di incertezza ai quali è maggiormente esposta la partecipata oggetto di investimento?</p>	SI	<p>Ai sensi degli articoli 5.4 e 6.4 della Convenzione per la gestione dei compiti operativi (All. 8 della Relazione allegata al PEF), sono trasferiti alla SOT (società operativa territoriale) ed al socio privato di ARCA, tutti i rischi e gli oneri connessi alla gestione del servizio compresi i rischi di domanda e di morosità. Il riconoscimento finanziario a copertura dei costi di ARCA S.r.l., per disposizioni contrattuali del bando di gara, deve essere assicurato indipendentemente dall'andamento degli incassi delle tariffe del servizio e pertanto anche in caso riduzione dei ricavi, in caso di aumento dei costi dei fattori produttivi o mancata erogazione del servizio secondo le performance previste nel disciplinare tecnico allegato alla predetta Convenzione. Ai sensi dell'art. 6.4 in virtù del trasferimento del rischio operativo e di mercato alla SOT e al socio privato, l'importo di eventuali minori incassi dovuti a morosità degli utenti del servizio, indipendentemente dalla causa generante tale morosità, non dovrà essere imputato nel calcolo dei costi di funzionamento di ARCA S.r.l., e dovranno pertanto, essere assunte quale onere del socio privato e della SOT. La società ARCA oggetto di partecipazione, non risulta esposta a nessun fattore di rischio ed incertezza in attuazione delle disposizioni contrattuali previste dal bando di gara.</p>
<p>B.7. La partecipata oggetto dell'investimento dispone delle capacità e delle competenze manageriali per realizzare le iniziative?</p>	SI	<p>Ai sensi dell'articolo 3.1 per la Convenzione per la gestione dei compiti operativi, è previsto che ARCA subentri in tutti i rapporti giuridici in essere relativi in via esclusiva al servizio idrico integrato oggetto di affidamento, compresi i rapporti di lavoro in essere con il personale. Ai sensi dell'art. 3.3 della medesima Convenzione a seguito del trasferimento dei predetti rapporti giuridici è previsto che ARCA ceda alla SOT il ramo d'azienda riferito ai compiti operativi affidati alla medesima SOT fatta eccezione per i rapporti giuridici strettamente afferenti alle funzioni e alle attività specificatamente attribuite ad ARCA di cui al comma 4 articolo 2 della medesima Convenzione. Nell'offerta tecnica dell'aggiudicatario, coerentemente alle disposizioni del bando di gara, è ribadito l'impegno al passaggio di personale, dal gestore uscente ad ARCA, aventi le capacità e competenze manageriali funzionali allo svolgimento delle attività previste in capo ad ARCA.</p>
<p>B.8. La partecipata oggetto di investimento dispone delle risorse chiave (umane e tecniche) per la conduzione dell'attività?</p>	SI	<p>Vedere nota punto B.7. Ulteriori risorse tecniche necessarie allo svolgimento delle attività in capo ad ARCA, non riconducibili alle figure di personale di cui sopra, potranno essere acquisite tramite selezioni di personale o contratti di servizio, fermo restando che il socio privato e la relativa SOT devono approntare tutte le risorse per l'espletamento del servizio.</p>
<p>B.9. La partecipata oggetto di investimento ha predisposto un monitoraggio continuativo dell'andamento aziendale che considera il confronto con i dati di andamento del precedente esercizio (ove esistenti), in termini di ricavi, costi, posizione finanziaria netta (PFN), Ebitda?</p>	NO	<p>La società è di nuova costituzione. Il monitoraggio continuativo richiesto dell'andamento aziendale sarà implementato in fase attuativa.</p>
<p>B.10. La partecipata oggetto di investimento è in grado di stimare l'andamento gestionale anche ricorrendo ad indicatori chiave gestionali (KPI) che consentano valutazioni rapide nel continuo? Ad es. incidenza del costo del lavoro, incidenza del costo delle materie prime, andamento dei ricavi. In caso affermativo, indicare nel campo NOTE gli indicatori chiave gestionali utilizzati.</p>	SI	<p>La struttura di ARCA S.r.l. sarà una struttura snella in quanto tutti i compiti operativi del servizio saranno svolti dalla SOT (società operativa territoriale); pertanto, l'andamento dei costi sarà piuttosto stabile e in linea con quanto indicato nel PEF</p>
<p>B.11. La partecipata oggetto dell'investimento dispone di un piano di tesoreria mensilizzato con una proiezione a 12 mesi delle stime delle entrate e delle uscite finanziarie, il cui scostamento viene valutato a consuntivo?</p>	NO	<p>La società è di nuova costituzione. Per la predisposizione del piano ci si è attenuti ai documenti di gara e si procederà a redigere in sede di costituzione ad un piano la cui valutazione verrà fatta a consuntivo</p>

<p>B.12. La partecipata oggetto dell'investimento dispone di una situazione contabile recante le rettifiche di competenza e gli assestamenti di chiusura, nel rispetto del principio contabile OIC 30, quanto più possibile aggiornata e comunque non anteriore di oltre 120 giorni, quale presupposto necessario per la predisposizione del piano?</p>	NO	La società è di nuova costituzione.
<p>B.13. Situazione debitoria</p>		
<p>a) La partecipata oggetto dell'investimento ha rappresentato la situazione debitoria in modo completo?</p>	SI	In ottemperanza al bando di gara e alle disposizioni contrattuali contenute negli Schemi di Convenzione per la gestione del servizio, e in seguito all'esercizio dell'opzione di cui all'art. 3 c.5 della Convenzione per la gestione dei compiti operativi (per i dettagli si rimanda alla Relazione allegata) tutti i debiti riconducibili alla gestione del servizio idrico ed alla realizzazione degli investimenti del Piano degli Interventi, rimangono di competenza del Socio Privato di ARCA. Nell'arco della durata della concessione, non sono previste posizioni debitorie in capo ad ARCA S.r.l.
<p>b) Tale rappresentazione è affidabile?</p>	SI	Sì, per quanto sopra precisato la rappresentazione della situazione debitoria discende dall'attuazione di disposizioni contrattuali del bando di gara e, pertanto, risulta del tutto affidabile.
<p>B.14. Il flusso di cassa della gestione operativa approssimabile con l'Ebitda indicato nel Piano è in grado di sostenere il rimborso dell'indebitamento?</p>		
	SI	In merito all'indebitamento della società ARCA, si rimanda alle note di cui al punto B.13
<p>B.15. Risorse al servizio del debito</p>		
<p>a) La partecipata oggetto dell'investimento è in grado di generare anche per il futuro risorse al servizio del debito?</p>	SI	Si rimanda alle note di cui al punto B.13
<p>b) Il risultato delle proiezioni tende ad essere positivo?</p>	SI	Si rimanda alle note di cui al punto B.13
<p>B.16. Valore contabile dei cespiti</p>		
<p>a) Il valore netto contabile dei cespiti è inferiore o al massimo uguale al maggiore tra il valore recuperabile e quello di mercato?</p>	SI	In merito all'iscrizione contabile dei cespiti funzionali alla gestione del servizio idrico integrato, l'art.3 comma 5 della Convenzione di gestione per i compiti operativi facente parte del bando di gara, prevede la facoltà per il Socio Privato e la SOT di esercitare in sede di trasferimento del ramo d'azienda del gestore uscente o nel corso della durata della concessione, un'opzione relativa alla cessione alla SOT del ramo d'azienda di ARCA consistente nei beni del VR (assets del servizio esistenti alla data di effettivo subentro di ARCA) e nelle relative passività. Il Socio Privato con lettera trasmessa ad AGAC Infrastrutture S.p.A. (Allegato 11 alla Relazione di accompagnamento del presente questionario), ha già espresso la volontà di esercitare tale opzione sin dall'inizio della nuova gestione: ciò comporta che la configurazione di partenza relativa alla patrimonializzazione degli assets preveda sin dall'inizio della concessione, l'iscrizione a patrimonio della SOT di tutti i cespiti del servizio idrico, compresi gli assets del servizio esistenti alla data di effettivo subentro. Ne consegue che i cespiti iscrivibili a conto economico di ARCA potranno essere solo quelli riconducibili a beni mobili e immobili che la società riterrà di acquisire per l'esercizio delle funzioni e attività di sua competenza di cui all'art. 2 c.4 della Convenzione per la gestione dei compiti operativi (per dettagli si rimanda alla Relazione Allegata al PEF).
<p>b) Se superiore, occorre appostare con prudenza adeguati fondi per l'adeguamento delle attività e delle passività. Indicare nel campo note i fondi di adeguamento eventualmente appostati.</p>		
<p>B.17. Anzianità dei crediti commerciali</p>		
<p>a) A supporto del Piano è disponibile un prospetto recante l'anzianità dei crediti commerciali e le cause del ritardo di incasso tale da consentire una valutazione oggettiva dei rischi di perdite sui crediti e una stima prudente dei tempi di incasso?</p>	NO	La società è di nuova costituzione. Ai sensi degli artt. 4 e 6 della Convenzione per la gestione dei compiti operativi "La SOT e il socio privato nel loro complesso, avranno diritto ad un valore di corrispettivo complessivo, pari alla sommatoria fra rimborso dei finanziamenti erogati e il corrispettivo per i compiti operativi affidati, equivalente a tutti i ricavi tariffari la cui titolarità è in capo ad ARCA, determinati secondo il metodo tariffario pro-tempore vigente, al netto dei costi di funzionamento di ARCA di cui al successivo comma 3 ed al netto di quanto non riscosso negli anni, in virtù della necessità di mantenere il rischio del mancato incasso delle tariffe in capo al socio privato dell'operazione di PPP". Come previsto dalla Convenzione all'art. 6.4 "In virtù del necessario trasferimento del rischio operativo e di mercato alla SOT e al socio privato, l'importo di eventuali minori incassi dovuti a morosità degli utenti del servizio, indipendentemente dalla causa generante tale morosità, non dovrà essere imputato nel calcolo dei costi di funzionamento di cui al precedente comma 3, e dovranno pertanto, essere assunte quale onere del socio privato e della SOT". Ai sensi dell'art. 6.5 della Convenzione la SOT è tenuta a fatturare ad ARCA il corrispettivo per i servizi svolti al netto dei costi di funzionamento di ARCA di cui all'art. 6.3, il cui incasso avverrà tramite compensazione con le somme incassate in nome e per conto di ARCA S.r.l., in virtù del mandato all'incasso definito al precedente articolo 5 comma 3 lett. a. della Convenzione. In considerazione di quanto stabilito dai predetti articoli ne consegue che i ricavi del servizio idrico, di cui ARCA ha la titolarità, incassati dalla SOT per conto di ARCA, sono trattenuti dalla SOT al netto dei costi di funzionamento di ARCA, il cui ammontare annuo non risente di eventuali minori incassi dovuti a morosità degli utenti del servizio, che rimangono un onere a carico del Socio Privato e della SOT. I ricavi a copertura delle spese di funzionamento di ARCA S.r.l. sono quindi garantiti annualmente alla società a prescindere dall'effettivo incasso dei ricavi del servizio e dell'andamento economico e finanziario della gestione. I rischi di perdite sui crediti relativi alle tariffe applicate agli utenti finali del servizio idrico, per disposizioni del bando di gara, rimangono in capo al Socio Privato/SOT.
<p>b) In difetto, è opportuno che i crediti commerciali siano suddivisi in relazione alla loro anzianità (ad es. crediti non scaduti, crediti scaduti da meno di 30 giorni, crediti scaduti tra i 31 ed i 60 giorni, crediti scaduti tra i 61 e i 120 giorni, crediti scaduti da più di 120 giorni)</p>		Si rimanda alla nota della lettera precedente
<p>B.18. A supporto del Piano sono stati resi disponibili i certificati da cui risulta la situazione debitoria complessiva vs Agenzia Entrate Riscossioni, vs l'Inps, vs l'Inail e la Centrale Riscchi?</p>		
	NO	In quanto trattasi di società di nuova costituzione
<p>B.19. Si è tenuto adeguatamente conto dei rischi di passività potenziali, anche derivanti dalle garanzie concesse?</p>		
	SI	
<p>B.20. Piani precedenti</p>		
<p>a) Esistono Piani precedenti?</p>	NO	In quanto trattasi di società di nuova costituzione
<p>b) In caso affermativo, ci sono differenze?</p>		
<p>c) Se esistono differenze, indicare nel campo note quelle più significative?</p>		

B.21. La stima delle proiezioni dei flussi finanziari del piano è l'esito di un percorso che si dipana in ordinate fasi successive così articolate:		
· stima dei ricavi	SI	
· stima dei costi variabili correlati ai ricavi	SI	
· stima dei costi fissi	SI	
· stima degli investimenti	SI	
· stima degli effetti delle iniziative industriali che si intendono intraprendere	SI	
· verifica di coerenza dei dati economici prognostici	SI	
· stima del pagamento delle imposte sul reddito	SI	
· declinazione finanziaria delle grandezze economiche e determinazione dei flussi al servizio del debito, verificare se il flusso di cassa della gestione operativa è in grado di sostenere il rimborso dell'indebitamento	SI	In merito all'indebitamento della società ARCA, si rimanda alle note di cui al punto B.13
· declinazione patrimoniale muovendo dalla situazione contabile di partenza.	SI	In merito alla situazione patrimoniale della società ARCA, si rimanda alle note di cui al punto B.16
Proiezioni dei ricavi		
a) Le proiezioni dei ricavi sono coerenti con i dati storici e quelli correnti?	SI	La società è di nuova costituzione. La previsione relativa ai ricavi del servizio idrico integrato è determinata in applicazione del metodo tariffario idrico MTI3 dell'ARERA e recepisce gli elementi dell'offerta tecnica ed economica del Socio Privato di ARCA, quale aggiudicatario della gara a doppio oggetto esperita da ATERSIR. In applicazione del MTI3, le proiezioni dei ricavi si sviluppano a partire dai dati storici, aggiornati attraverso i dati di Bilancio 2020 e preconsuntivo 2021. Tali ricavi ricomprendono la quota a copertura delle spese di funzionamento di ARCA S.r.l. il cui ammontare complessivo è definito all'art.6.3 della Convenzione per la gestione dei compiti operativi. Si rimanda alle specifiche illustrate nella Relazione allegata al PEF
b) Le variazioni dei ricavi prospettici rispetto al dato storico/corrente dell'esercizio in corso sono giustificate?	SI	
B.22. Il piano tiene conto in misura adeguata degli investimenti di mantenimento occorrenti? (L'ammontare degli investimenti di mantenimento previsti nel piano è opportuno che sia quantomeno coerente con quello del passato)	SI	Gli investimenti di mantenimento del servizio idrico integrato costituiscono un elemento dell'offerta tecnica del Socio Privato di ARCA S.r.l.. Per quanto specificato al punto B.16, gli investimenti realizzati nel corso della concessione sono iscritti al patrimonio della SOT. Ne consegue che gli investimenti iscrivibili da ARCA sono solo quelli riconducibili a beni mobili e immobili che la società riterrà di acquisire per l'esercizio delle funzioni e attività di sua competenza
B.23. Eventuale dismissione di cespiti di investimento		
a) Se è stata prevista la dismissione di cespiti d'investimento, si è tenuto conto delle effettive prospettive di realizzo in termini di ammontare (al netto dei costi di dismissione) e tempi?	NO	Vedi punto B.22
b) Le relative stime sono adeguatamente suffragate? In caso positivo, indicare nel campo note la motivazione.		
B.24. La determinazione dei flussi finanziari al servizio del debito deve essere effettuata muovendo dai dati economici. Essa può avere luogo:		
· attraverso il ciclo di conversione in flussi di cassa che tiene conto dei tempi di incasso dei ricavi, di pagamento dei costi e di rigiro del magazzino;		
· deducendo dai flussi così determinati gli investimenti previsti (sia quelli di mantenimento che quelli relativi alle iniziative industriali) e il pagamento delle imposte, portando in conto l'effetto delle dismissioni di cespiti d'investimento e di altre operazioni straordinarie previste.		
a) è stata svolta la determinazione dei flussi finanziari al servizio del debito?	SI	
b) se sì attraverso quali delle suddette modalità?		Attraverso il ciclo di conversione in flussi di cassa che tiene conto dei tempi di incasso dei ricavi e di pagamento dei costi

Parametro da verificare (sostenibilità finanziaria)	SI/NO	NOTE
C.1. È stato redatto un <i>business plan</i> ?	SI	il business plan della costituenda ARCA Srl costituisce estrapolazione ed aggiornamento del piano economico finanziario complessivo della concessione del servizio idrico integrato posto a base di gara indetta da Atersir nonché del piano economico finanziario del servizio proposto dall'aggiudicatario Ireti SpA.
In caso affermativo, il piano è stato asseverato? (Nel decreto legislativo n. 201/2022 sui servizi pubblici locali a rete è prevista un'asseverazione (art.14). Indicare in nota da parte di quali soggetti il Piano è stato asseverato.	NO	Il piano non è asseverato ma è stato validato da ATERSIR in fase di gara
Quale organo ha approvato il Piano?	SI	Il piano è stato validato da ATERSIR in fase di gara
Quale arco temporale interessa il Piano?	17 anni	La durata del Piano corrisponde alla durata della concessione come definita dalla Determina dell'ATERSIR n. 343 del 28 dicembre 2022 di aggiudicazione definitiva della gara a doppio oggetto per la scelta del socio privato della società mista ARCA
C.2. Secondo la previsione dell'evoluzione del <i>business</i> della società contenuto nel business plan, entro il terzo anno successivo alla data di acquisizione delle partecipazioni, la società raggiungerà almeno il pareggio economico o un risultato netto positivo e un equilibrio finanziario (art. 14 c. 5 TUSP)?	SI	
Parametro da verificare (efficienza, efficacia ed economicità)	SI/NO	NOTE

D.1. L'amministrazione ha operato una valutazione di efficienza economica della gestione societaria? Fornire sintetici elementi informativi al riguardo	SI	1) L'Amministrazione ha assunto il proprio provvedimento in materia di affidamento della gestione del servizio idrico integrato della Provincia di Reggio Emilia attraverso le Delibere di ATERSIR del Consiglio Locale di Reggio Emilia n.7 del 17 dicembre 2015 e del Consiglio d'Ambito n.48 del 13 luglio 2017: con tali atti gli organi competenti di ATERSIR hanno disposto l'affidamento ad una società a partecipazione mista pubblica e privata, con socio privato industriale scelto mediante procedura competitiva ad evidenza pubblica avente ad oggetto, al tempo stesso, la qualità di socio e l'attribuzione di compiti operativi connessi alla gestione del servizio. Le motivazioni di tale scelta sono esplicitate nei citati provvedimenti. 2) ATERSIR ha esperito la procedura di gara, illustrando nella relazione art.34 comma 20 ex D.L. 18 ottobre 2012 n. 179 facente parte della documentazione di gara, i requisiti previsti per l'affidamento del servizio idrico integrato mediante procedura ristretta per la selezione del socio privato operativo della costituenda società alla quale sarà affidata la concessione del servizio idrico integrato per la provincia di Reggio Emilia. 3) La procedura ad evidenza pubblica ha individuato l'offerta tecnica ed economica migliore attraverso il criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa, valutando l'efficacia della proposta progettuale e la relativa efficienza economica.
D.2. L'amministrazione ha operato una valutazione di efficacia della gestione societaria? Fornire sintetici elementi informativi al riguardo	SI	Vedere nota relativa al punto D.1
D.3. L'amministrazione ha valutato l'economicità della scelta? Fornire sintetici elementi informativi al riguardo	SI	Vedere nota relativa al punto D.1
Parametro da verificare (art. 20 Tusp)	SI/NO	Note
E.1. Dall'analisi effettuata l'Ente ha rilevato che la società oggetto di investimento svolge attività analoghe o similari a quelle svolte da altre società partecipate o da enti pubblici strumentali ?	NO	La normativa di settore e le prescrizioni del bando di gara attuative di tale normativa, vietano la gestione del servizio idrico integrato sul territorio di Reggio Emilia da parte di altro operatore economico.
E.2. Dall'esame del prospetto della dotazione organica della partecipata oggetto di investimento, l'Ente ha rilevato che questa risulta priva di dipendenti o che il numero dei dipendenti è superiore al numero degli amministratori ?	SI	Vedere note dei punti B.7 e B.8. La società ARCA S.r.l. in ottemperanza alle disposizioni del bando di gara, deve disporre di un numero minimo di dipendenti pari a 4, superiore al numero degli amministratori della società.
E.3. La partecipata oggetto di investimento nei tre esercizi precedenti ha conseguito un fatturato medio di oltre un milione di euro ?	NO	Trattasi di società di nuova costituzione: la previsione dei ricavi di competenza in arco Piano è evidenziata nel Business Plan che riporta fatturati annui sempre superiori a un milione di euro.
E.4. Per la partecipata oggetto di investimento, risulta necessario il contenimento dei costi di funzionamento ?	NO	In attuazione delle disposizioni del bando di gara, le spese di funzionamento di ARCA S.r.l. sono fissate dall'art.6 della Convenzione per la gestione dei compiti operativi entro un tetto massimo. Per dettagli si rimanda alla Relazione allegata al PEF.
E.5. La società oggetto di investimento		
a) ha prodotto un risultato negativo per quattro dei cinque esercizi precedenti?	NO	Trattasi di società di nuova costituzione: il Business Plan non evidenzia risultati negativi in arco piano.
b) si tratta di una società che ha per oggetto la gestione di un servizio di interesse generale?	SI	
1. Il parametro della compatibilità dell'operazione con la disciplina europea in materia di aiuti di Stato (art. 5, comma 2, Tusp)		
F.1 L'amministrazione ha recepito all'interno della propria struttura organizzativa gli indirizzi in tema di "compatibilità con la disciplina europea in materia di aiuti di Stato alle imprese"?	NO	
F.2 In caso di risposta negativa al quesito 1, indicare nello spazio accanto le motivazioni per il mancato recepimento.		Ogni servizio dell'Amministrazione valuta in autonomia la compatibilità della normativa in materia di aiuti di Stato.
F.3 In caso di risposta affermativa al quesito 1, indicare con quale atto è stato effettuato il recepimento degli indirizzi di cui al quesito 1.		
F.4 L'amministrazione ha creato la "struttura" come definita negli indirizzi in tema di "compatibilità con la disciplina europea in materia di aiuti di Stato alle imprese"?	NO	
F.5 In caso di risposta negativa al quesito 4, indicare nello spazio accanto le motivazioni		L'Amministrazione provvederà ad organizzarsi successivamente con apposita struttura ad hoc
F.6 L'amministrazione ha conformato una propria "Scheda aiuti di Stato" sulla base di quella definita negli indirizzi in tema di "compatibilità con la disciplina europea in materia di aiuti di Stato alle imprese"?	NO	
F.7 In caso di risposta negativa al quesito 6, indicare nello spazio accanto le motivazioni		Ogni servizio valuta in autonomia la modulistica della scheda degli aiuti di Stato
F.8 L'amministrazione per l'intervento o il programma di attività che intende approvare ha predisposto la "Scheda aiuti di Stato"?	SI	
F.9 In caso di risposta negativa al quesito 8, indicare nello spazio accanto le motivazioni		
F.10 In caso di risposta affermativa al quesito 8, a seguito della compilazione della "Scheda aiuti di Stato", l'amministrazione a quale esito è pervenuta? Ovverosia l'intervento o il programma di attività rientra all'interno della disciplina Aiuti di Stato? (Si chiede di compilare in riferimento alla prima parte del presente quesito lo spazio accanto, mentre in riferimento alla seconda parte valorizzare la cella a destra indicando "SI" o "NO").	NO	
F.11 Nel caso in cui l'amministrazione abbia ravvisato che l'intervento o il programma di attività da approvarsi rientra nell'ambito degli "Aiuti di Stato", quali attività ha posto in essere?		
F.12 Si chiede all'amministrazione di indicare nello spazio accanto ulteriori informazioni che ritiene utile comunicare al riguardo.		
Parametro da verificare Il rispetto Dell'adempimento di sottoporre l'atto deliberativo a consultazione pubblica (Enti locali).		
G.1. L'Ente ha sottoposto lo schema di atto deliberativo a forme di consultazione pubblica? (art. 5, comma 2, Tusp) Se si in base a quale norma statutaria? (Indicare in note)	SI	Titolo VII° - articoli 51 e seguenti del vigente Statuto Comunale
Parametro da verificare Il rispetto dell'avvenuta previa acquisizione del parere dell'organo di revisione (Enti locali).		
G.2. L'organo di revisione ha espresso il suo parere preventivo in modo esauriente e completo in ordine a tutti i parametri contemplati dall'art. 5 del Tusp, valutando la completezza dell'istruttoria compiuta dall'ente secondo le indicazioni della Corte?	SI	