

Relazione di asseverazione della società di revisione sul Piano Economico Finanziario allegato al piano d'ambito della città di Milano, ai sensi dell'art. 3 bis D.L. 138/2011, convertito in Legge 148/2011 e modificato dalla Legge 190/2014, secondo procedura prevista dall'art. 125 comma 11 del D.LGS 163/2006.

Ufficio d'Ambito Territoriale Ottimale (ATO) della Città di Milano

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 Sistema Idrico Integrato per l’Ambito Territoriale Ottimale della Città di Milano (di seguito “ATO Città di Milano”) 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 Territoriale Ottimale della Città di Milano.
2. I Dati Previsionali contenuti nel “Piano Economico Finanziario” sono stati predisposti per la loro inclusione nel Piano d’Ambito della Città di Milano di cui all’art. 149 D. Lgs. n. 152/2006. Gli Amministratori dell’ATO Città di Milano hanno redatto i Dati Previsionali sulla base di un insieme di ragionevoli assunzioni ipotetiche relative ad eventi futuri ed azioni che, come tutti i piani prospettici, non necessariamente si potrebbero verificare. In particolare si evidenzia che:
 - Il Piano Economico Finanziario, inserito nel Piano d’Ambito dell’ATO della Città di Milano è stato approvato dal Consiglio Comunale con Deliberazione n. 6 del 19/03/2015 e definitivamente approvato dal Consiglio di Amministrazione dell’Ufficio d’Ambito Territoriale Ottimale della Città di Milano con Delibera n. 6 del 26 Giugno 2015, in aggiornamento del Piano d’Ambito della Città di Milano approvato originariamente con deliberazione n. 10/07 del 3/08/2007 dal Consiglio d’Amministrazione dell’ATO a seguito della Deliberazione assunta dal Comune di Milano in data 26/07/2008 (Deliberazione di Consiglio Comunale n. 47/07) e poi aggiornato in prima istanza con deliberazione del Consiglio Comunale n. Reg. 34/2010 del 28 Luglio 2010 e adottato con deliberazione n. 14/2010 del 8/09/2010 dal Consiglio di Amministrazione dell’ATO Città di Milano.
 - Il Comune di Milano ha scelto quale forma di gestione del Servizio idrico Integrato il regime di affidamento diretto “*in house providing*” alla società partecipata al 100% Metropolitana Milanese S.p.A.. L’affidamento del Servizio Idrico Integrato è avvenuto in prima istanza nel 2003 ed è stato poi riconfermato a seguito dell’approvazione del Piano d’Ambito con una durata fino al 2027.
 - Il Piano Economico Finanziario redatto dall’ATO della Città di Milano copre il periodo 2015-2037, in relazione al prolungamento di 10 anni della concessione del Servizio Idrico Integrato al Gestore Metropolitana Milanese originariamente concessa su base ventennale fino al 2027;
 - Il Piano Economico Finanziario redatto dall’ATO della Città di Milano 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 quelle apportate dalla L. 190/2014 e dalle Delibere n 73/2013/R/IDR del 21 Febbraio 2013 e n.643/2013/R/IDR del 27 dicembre 2013 emanate dall’Autorità per l’Energia Elettrica e il Gas e il Sistema Idrico (di seguito “AEEGSP”). Tale Piano è costituito da:
 - Piano tariffario
 - Schema di conto economico previsionale
 - Rendiconto finanziario previsionalee l’orizzonte temporale considerato è di 22 anni in relazione al prolungamento della concessione fino al 2037.
3. Il nostro esame è stato svolto secondo le procedure previste per tali tipi di incarico dall’International Standard on Assurance Engagement (ISAE) 3400 “The Examination of Prospective Financial Information”, emesso dall’International Federation of Accountants (IFAC).

AUDIREVI S.r.l. Società di revisione e organizzazione contabile

Sede Legale: Piazza Velasca,5 – 20122 Milano

Uffici: Milano – Brescia - Cagliari - Pescara – Roma

Cod. Fiscale 05953410585 e Partita IVA n. 12034710157

Capitale Sociale Euro 100.000 i.v. - REA Milano 1523066 – Registro Dei Revisori Contabili GU 60/2000

Albo Speciale Delle Società di Revisione con Delibera CONSOB n. 10819 Del 16/07/1997

4. Nello svolgimento del nostro lavoro, ci siamo basati su ipotesi, dati e documentazione fornitici dall'Ufficio d'Ambito della Città di Milano, che non sono stati sottoposti da noi 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 della Città di Milano 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 dalla società per la formulazione dei Dati Previsionali, non siamo venuti a conoscenza di fatti tali da farci ritenere, alla data odierna, che le suddette ipotesi ed elementi non forniscano una base ragionevole per la predisposizione del "Piano Economico Finanziario", così come definito al paragrafo 2.
Tutto ciò premesso, si assevera l'allegato Piano Economico Finanziario predisposto dall' Ufficio d'Ambito Territoriale Ottimale della Città di Milano attestandone la sostanziale coerenza nel suo complesso sulla base:
 - del Piano Tariffario utilizzato
 - degli investimenti complessivi previsti nella durata della concessione
 - della struttura dei costi di gestione identificata
 - della struttura finanziaria complessiva prevista e dei relativi flussi di cassa
 - della durata del Piano, fissata in un arco temporale residuo di 22 anni.
7. Si evidenzia che lo sviluppo tariffario del Piano Economico Finanziario approvato riporta incrementi delle tariffe durante il periodo di affidamento già dal 2015 per poi stabilizzarsi a partire dal 2026; tale andamento, peraltro confermato dallo sviluppo del rendiconto finanziario, è motivato dalla necessità dei primi anni di pianificazione di accumulare risorse per finanziare gli investimenti previsti e comporta la previsione di importanti risultati economici positivi evidenziati nel conto economico previsionale contenuto nel Piano Economico Finanziario. L'incremento delle tariffe, pertanto, è stato previsto in ottica previsionale ai fini del Piano Economico Finanziario sempre al di sotto dei livelli massimi consentiti dall'AEEGSI che poi provvederà ad approvare in via definitiva le tariffe in funzione della sua funzione regolatoria.
8. 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.
9. Non assumiamo la responsabilità di aggiornare il presente documento per circostanze o eventi che dovessero manifestarsi dopo la data odierna.

Milano, 10 marzo 2016

Audirevi S.r.l.


Alfonso Laratta
Socio