Autorità Idrica Toscana

RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO – PRIMO AGGIORNAMENTO BIENNALE DELLA PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA MTI-4

Schema tipo - Allegato 3 Determina DTAC 2-2026

GEAL SpA

GEAL

Sommario

1 INFORMAZIONI SULLA GESTIONE ... 3

1.1 PERIMETRO DELLA GESTIONE E SERVIZI FORNITI ... 3
1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale] ... 6
1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente [eventuale] ... 7
1.2 PRECISAZIONI SU SERVIZI SII E ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE ... 7
1.3 ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI ... 8

2 DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NELL'AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE ... 9

2.1 DATI PATRIMONIALI ... 10
2.1.1 Fonti di finanziamento ... 10
2.1.2 Altri dati economico-finanziari ... 12
2.2 DATI DI CONTO ECONOMICO ... 16
2.2.1 Dati di conto economico ... 21
2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso ... 24
2.3 DATI RELATIVI ALLE IMMOBILIZZAZIONI ... 25
2.3.1 Investimenti e dismissioni ... 26
2.3.1 Infrastrutture di terzi ... 35
2.3.2 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi ... 36
2.4 CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE ... 37
2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025 ... 37

3 PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA ... 40

3.1 POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI ... 40
3.1.1 Selezione dello schema regolatorio ... 40
3.1.1.1 Ammortamento finanziario ... 41
3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$ ... 42
3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG ... 43
3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex ... 45
3.1.2.1 Valorizzazione componente FoNI ... 47
3.1.2.2 Valorizzazione componente Opex ... 47
3.1.2.3 Valorizzazione componente ERC ... 55
3.1.2.4 Valorizzazione componente RC_{TOT} ... 58
3.2 MOLTIPLICATORE TARIFFARIO ... 61
3.2.1 Calcolo del moltiplicatore ... 61
3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente ... 62
3.2.3 Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente] ... 64
3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati ... 65

PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO (PEF) ... 65

3.3 PIANO TARIFFARIO ... 65
3.4 SCHEMA DI CONTO ECONOMICO ... 66
3.5 RENDICONTO FINANZIARIO ... 66
3.6 STATO PATRIMONIALE ... 66

4 EVENTUALI ISTANZE SPECIFICHE ... 67

5 NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE RDT2026 ... 68

6 SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA AI SENSI DELL'ART. 32 DEL MTI-4 [EVENTUALE] ... 69

7 TABELLE DEL PEF ... 69

1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

Con riferimento alla gestione per la quale si sottopone all'Autorità l'aggiornamento della proposta tariffaria oggetto della presente relazione, si richiede di:

- attestare la presenza di un titolo giuridico ad esercire il servizio conforme alla normativa *pro tempore* vigente, ai sensi di quanto previsto dall'art. 172 del D.Lgs. 152/2006, eventualmente indicando l'avvenuto riconoscimento da parte del competente Ente di governo dell'ambito quale gestione in forma autonoma del servizio idrico integrato (di seguito anche: SII) di cui all'art. 147, comma 2-*bis*, lett. a) e b), del D.Lgs. 152/2006;

Per quanto riguarda la gestione GEAL, si precisa che l'affidamento del Servizio Idrico Integrato è stato disposto dal Comune di Lucca con Deliberazione del Consiglio Comunale n. 142 del 28 luglio 1995. La società GEAL S.p.A. opera in regime di salvaguardia fino alla naturale scadenza dell'affidamento, in virtù di quanto disposto dall'Assemblea della precedente Autorità di Ambito n. 1 – Toscana Nord con Deliberazione n. 12 del 29 settembre 2011 e del Protocollo d'intesa sottoscritto il 29 dicembre 2011 tra la medesima Autorità, il Comune di Lucca e GEAL S.p.A. La gestione è inoltre dotata di un Piano d'Ambito, approvato con Decreto del Commissario della soppressa Autorità di Ambito n. 1 – Toscana Nord n. 18 del 30 aprile 2012. GEAL S.p.A. si configura, pertanto, quale gestore salvaguardato ex lege, che esercita il Servizio Idrico Integrato in forza dell'affidamento disposto dal Comune di Lucca secondo il modello della società mista pubblico-privata.

Il procedimento di subentro ha avuto inizio con comunicazione di AIT ai soggetti interessati del 28 giugno 2024 nella quale è stato proposto un cronoprogramma relativo alle macro-attività da svolgere per procedere al subentro alla data del 01/01/2026. Successivamente AIT ha interrotto il procedimento di subentro con decreto del D.G. n.108 del 25.9.2025, "*in ragione del contesto di incertezza giuridico/normativa, e delle conseguenti difficoltà nella negoziazione e nella formalizzazione di un contratto di cessione di ramo d'azienda*" ed il Comune di Lucca, dopo nulla osta di AIT del 5.11.2025, ha approvato con Delibera della Giunta n. 297 del 10.11.2025 la proroga della concessione al 31.12.2026. Nel 2026, dopo la sentenza del TAR Toscana del 27.4.2026 con la quale è stato respinto il ricorso del Comune di Lucca (riguardante il Provvedimento di rigetto dell'AIT all'istanza ai sensi dell'art. 147, comma 2- bis del D.Lgs. n. 152/2006 ai fini del riconoscimento della salvaguardia della gestione in forma autonoma del servizio idrico integrato da parte del Comune di Lucca), AIT ha riavviato il procedimento di subentro con Decreto del DG n.59 del 3.7.2026. Quindi, con comunicazione del 3.9.2026, AIT ha trasmesso il «cronoprogramma» aggiornato relativo alle attività di subentro di GAIA S.p.A. nella gestione del Servizio Idrico Integrato del Comune di Lucca, con traguardo finale al 31.12.2027, "*visti i tempi e la complessità delle attività da svolgere*".In accordo con AIT, il Comune di Lucca ha quindi adottato la proroga dell'affidamento del servizio a GEAL S.p.A. fino al 31 dicembre 2027, con Delibera della Giunta n. 285 dell'8.10.2026.

Tabella 1

Descrizione	Dichiarazione
Tipo affidamento	Gestioni salvaguardate
Data inizio affidamento	06/11/1995
Data fine affidamento	31/12/2027
Presenza Carta dei servizi	SI
Assenza di un consumo minimo impegnato per la fatturazione delle utenze	SI
Versamento delle componenti perequative a CSEA	SI
Assenza di ritardi e carenze nell'implementazione dei piani (in precedenza comunicati all'Autorità) per il superamento della mancanza dei pertinenti prerequisiti	SI

– indicare se risulti interessata da procedure di affidamento già avviate ai sensi delle norme in vigore, specificando gli atti già adottati al riguardo e indicando le tempistiche e gli impegni assunti dalle parti coinvolte per addivenire alla conclusione della procedura in discorso;

La gestione GEAL S.p.A., il cui affidamento trentennale è giunto a naturale scadenza nel 2025 e che attualmente opera in regime di gestione provvisoria, come sopra descritto, ricade nel Subambito Territoriale Ottimale n. 1, nel quale opera il gestore GAIA S.p.A., la cui concessione ha scadenza prevista nel 2034.

Nel corso del quarto periodo regolatorio (MTI-4), a decorrere dal 2028, prima annualità del secondo aggiornamento biennale, è previsto il subentro di GAIA S.p.A. nella gestione del Servizio Idrico Integrato nel territorio del Comune di Lucca, al termine del periodo di gestione provvisoria affidato a GEAL S.p.A. per le annualità 2026 e 2027.

Coerentemente con tale previsione, i costi relativi alla gestione del Servizio Idrico Integrato nel Comune di Lucca, a decorrere dal 2028, sono già stati ricompresi nella vigente predisposizione tariffaria MTI-4, relativa all'aggiornamento biennale 2026-2027, e nel Piano Economico-Finanziario regolatorio di GAIA S.p.A., al fine di recepire gli effetti economico-finanziari del previsto subentro.

– precisare se la gestione del servizio sia stata affidata in esito ad una procedura ad evidenza pubblica espletata in applicazione della disciplina sul bando di gara di cui alla deliberazione 347/2025/R/IDR;

La fattispecie disciplinata dalla deliberazione ARERA 347/2025/R/IDR non risulta applicabile alla gestione oggetto della presente relazione. Pertanto, il servizio non è stato affidato mediante una procedura ad evidenza pubblica espletata ai sensi della richiamata disciplina.

– descrivere il territorio servito;

Il gestore svolge il servizio idrico integrato nel Comune di Lucca. La tabella seguente riporta, per le annualità 2024 e 2025, i principali dati tecnici e gestionali relativi al perimetro di attività del gestore, distinti per i servizi di acquedotto, fognatura e depurazione, con particolare riferimento, alla popolazione, alle utenze, ai volumi erogati e alle caratteristiche infrastrutturali dei servizi gestiti nel solo Comune di Lucca.

Tabella 2

SERVIZIO ACQUEDOTTO	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComA)	1	1
Popolazione residente servita (PRA)	82.437	82.523
Volume di acqua fatturato (A20)	5.640.586	5.517.300
Utenze totali (UtT)	42.049	42.247
Popolazione fluttuante (PFA)	6.283	6.550
Superficie (SUA)	186	186
Lunghezza rete (L)	800	801

SERVIZIO FOGNATURA	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComF)	1	1
Popolazione residente servita (PRF)	70.382	70.511
Lunghezza rete fognaria (LL)	300	302
Popolazione fluttuante (PFF)	6.283	6.550
Superficie (SUF)	186	186

SERVIZIO DEPURAZIONE	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComD)	1	1
Popolazione residente servita (PRD)	70.382	70.511
Popolazione fluttuante (PFD)	6.283	6.550
Superficie (SUD)	186	186
Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	71.812	72.509

– indicare i servizi del SII forniti.

In particolare, illustrare eventuali modifiche di perimetro rispetto alle informazioni già comunicate nell'ambito della raccolta dati di cui alla determina 1/2024 DTAC[1], evidenziando cambiamenti nel territorio servito, nei servizi forniti o nelle attività svolte, indicando le date in cui sono intervenute le predette modifiche.

Rispetto alle informazioni già comunicate nell'ambito della raccolta dati di cui alla Determina 1/2024-DTAC non sono intervenute modifiche del perimetro gestionale. Il territorio servito, i servizi erogati e le attività svolte dal gestore sono rimasti invariati nel periodo di riferimento. Nella tabella seguente sono riportate le attività svolte nel 2024 e 2025.

Tabella 3

Descrizione	Tipo di Attività	Anno 2024	Anno 2025
Captazione e/o potabilizzazione e/o adduzione e/o acquedotto distribuzione	Servizio idrico integrato	SI	SI
Fognatura	Servizio idrico integrato	SI	SI
Depurazione	Servizio idrico integrato	SI	SI
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	Servizio idrico integrato	SI	SI
Vendita di servizi all'ingrosso (acquedotto, fognatura e depurazione)	Servizio idrico integrato	SI	SI
Esecuzione di allacciamenti	Servizio idrico integrato	SI	SI
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	Servizio idrico integrato	NO	NO
Vendita di acqua forfetaria	Servizio idrico integrato	NO	NO
Vendita di acqua con autobotte per le situazioni di emergenza	Servizio idrico integrato	NO	NO
Gestione fognature bianche (se incluse nel SII alla data di emanazione del provvedimento)	Servizio idrico integrato	NO	NO
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se incluse nel SII alla data di emanazione del provvedimento)	Servizio idrico integrato	NO	NO
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	Servizio idrico integrato	SI	SI
Fornitura bocche antincendio	Servizio idrico integrato	NO	NO
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo da pozzi o altra fonte)	Servizio idrico integrato	SI	SI
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	Servizio idrico integrato	SI	SI
Lavori conto terzi	Servizio idrico integrato	SI	SI
Lettura contatori condominiali	Altre attività idriche b1	NO	NO
Vendita di acqua con autobotte ad altri soggetti e per situazioni non emergenziali	Altre attività idriche b1	SI	SI
Trattamento percolati	Altre attività idriche b1	NO	NO
Trattamento bottini	Altre attività idriche b1	SI	SI
Installazione/gestione bocche antincendio	Altre attività idriche b1	NO	NO
Vendita di servizi a terzi	Altre attività idriche b1	SI	SI
Lavori conto terzi per la realizzazione di infrastrutture del servizio idrico integrato per conto di un altro soggetto	Altre attività idriche b1	NO	NO
Spurgo pozzi neri	Altre attività idriche b1	SI	SI
Rilascio autorizzazioni allo scarico	Altre attività idriche b1	SI	SI
Lottizzazioni	Altre attività idriche b1	NO	NO
aggio di fatturazione del Gestore di acquedotto in caso di separazione dai servizi di fognatura e depurazione.	Altre attività idriche b1	NO	NO
Efficienza energetica nelle attività e nelle infrastrutture non riconducibili al Servizio Idrico Integrato	Altre attività idriche b2	NO	NO
Recupero di energia elettrica e termica e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati nelle infrastrutture idriche	Altre attività idriche b2	NO	NO
Diffusione di energia elettrica da fonti rinnovabili per l'alimentazione degli impianti del Servizio Idrico Integrato	Altre attività idriche b2	NO	NO
Case dell'acqua e fontanelle	Altre attività idriche b2	SI	SI
Riuso delle acque di depurazione (ai fini agricoli industriali)	Altre attività idriche b2	NO	NO
Gestione fognature bianche (non incluse nel SII alla data di pubblicazione del provvedimento)	Attività diverse	NO	NO
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (non incluse nel SII alla data di pubblicazione del provvedimento)	Attività diverse	NO	NO
Vendita servizio di trasmissione dati su fibra ottica installata su cavidotti idrici	Attività diverse	NO	NO

[1] Determina 26 marzo 2024, 1/2024 – DTAC, recante "Definizione delle procedure per la raccolta dei dati tecnici e tariffari, nonché degli schemi tipo per la relazione di accompagnamento al programma degli interventi e alla predisposizione tariffaria per il quarto periodo regolatorio 2024-2029, ai sensi delle deliberazioni 917/2017/R/IDR, 637/2023/R/IDR e 639/2023/R/IDR".

Descrizione	Tipo di Attività	Anno 2024	Anno 2025
Vendita di servizi a terzi	Attività diverse	SI	SI
Lavori conto terzi	Attività diverse	SI	SI
Noleggio delle infrastrutture (per attività di cablaggio televisivo, antenne UMTS, ecc.)	Attività diverse	NO	NO
Produzione e distribuzione di energia elettrica che non utilizza infrastrutture idriche	Attività diverse	NO	NO
Distribuzione gas	Attività diverse	NO	NO
Gestione rifiuti	Attività diverse	NO	NO
Trasporti locali	Attività diverse	NO	NO
TLC	Attività diverse	NO	NO
Svolgimento del SII fuori ATO	Attività diverse	NO	NO

Con riferimento alle altre attività idriche, dalla ricognizione effettuata emerge che il Gestore ha svolto, in entrambe le annualità 2024 e 2025, le seguenti attività:

- Altre attività idriche – categoria b1:
  - Vendita di acqua con autobotte ad altri soggetti e per situazioni non emergenziali;
  - Trattamento bottini;
  - Vendita di servizi a terzi;
  - Spurgo pozzi neri;
  - Rilascio di autorizzazioni allo scarico.
- Altre attività idriche – categoria b2:
  - Gestione delle case dell'acqua e delle fontanelle.

Le attività sopra elencate risultano esercitate con continuità nel biennio 2024-2025, senza variazioni nel perimetro delle attività dichiarate.

1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale]

[Da compilare solo in caso di aggregazione avvenuta a partire dal 2024.]
Ripercorrere le fasi della procedura (già perfezionatasi o ancora *in itinere*) di integrazione tra gestioni, fornendo i dettagli delle gestioni coinvolte nel processo di aggregazione, in particolare:

- informazioni relative alla tipologia di affidamento che caratterizzava le gestioni in questione prima dell'aggregazione;
- esplicitazione delle gestioni preesistenti per le quali si disponeva di un corredo informativo (di atti e dati) completo (con conseguente approvazione del relativo schema regolatorio), ovvero per le quali l'Autorità ha proceduto a determinazioni tariffarie d'ufficio.

Nel caso in cui il processo di integrazione avviato non si sia ancora perfezionato, specificare gli atti già adottati al riguardo e fornire indicazione delle tempistiche e degli impegni assunti dalle parti coinvolte per addivenire alla conclusione della procedura di aggregazione in discorso.
Precisare se le menzionate caratteristiche del processo di aggregazione conducano il soggetto competente ad applicare la matrice di schemi regolatori, con eventuale posizionamento negli schemi regolatori III e VI[2].

A decorrere dal 2028, prima annualità del secondo aggiornamento biennale del quarto periodo regolatorio (MTI-4), è previsto il subentro di GAIA S.p.A. nella gestione del Servizio Idrico Integrato nel territorio del Comune di Lucca, a seguito della conclusione del periodo di gestione provvisoria 2026-2027 affidato a GEAL S.p.A.

GAIA S.p.A. è il gestore del Subambito Territoriale Ottimale n. 1, costituito nella forma di società a capitale interamente pubblico e affidatario del servizio secondo il modello dell'in house providing, con concessione in scadenza nel 2034.

Il previsto subentro comporterà l'integrazione della gestione del Servizio Idrico Integrato del Comune di Lucca nell'affidamento già in essere a GAIA S.p.A., società a capitale interamente pubblico,

[2] Cfr. art. 6 dell'Allegato A alla deliberazione 639/2023/R/IDR (di seguito anche: MTI-4).

affidataria del servizio secondo il modello dell'in house providing. Al riguardo, si precisa che la deliberazione di affidamento del servizio a GAIA S.p.A., individuata dall'Assemblea dei Sindaci quale gestore unico del Subambito Territoriale Ottimale n. 1, prevedeva la progressiva confluenza delle gestioni salvaguardate nell'affidamento al gestore unico, alla naturale scadenza dei rispettivi titoli concessori.

Pertanto, il subentro nella gestione GEAL S.p.A., già operante in regime di salvaguardia, costituisce attuazione di tale previsione, senza necessità di ricorrere a una nuova procedura competitiva per l'individuazione del gestore. Coerentemente, gli effetti economico-finanziari del subentro, previsto a decorrere dal 2028, sono già stati recepiti nella vigente predisposizione tariffaria MTI-4 e nel Piano Economico-Finanziario regolatorio di GAIA S.p.A.

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente [eventuale]

[Da compilare solo in caso di presenza - nel territorio di pertinenza - di gestioni che eserciscono il servizio in assenza di un titolo giuridico conforme alla disciplina *pro tempore* vigente.]

In particolare, indicare le gestioni:

- che non risultino individuate dal competente Ente di governo dell'ambito quali gestioni in forma autonoma del servizio idrico integrato di cui all'art. 147, comma 2-*bis*, lett. a) e b), del D.Lgs. 152/2006 e che il medesimo Ente di governo - ai sensi del comma 2-*ter* del medesimo articolo - avrebbe dovuto affidare al gestore unico;
- per le quali si rinvengano affidamenti non conformi alla disciplina *pro tempore* vigente e di cui l'articolo 172 del D.Lgs. 152/2006 dispone la decadenza in conseguenza dell'avvenuto affidamento del servizio al gestore unico.

Esplicitare i casi in cui le gestioni sopra richiamate non siano ricomprese in processi di aggregazione già avviati ai sensi della normativa vigente. Dettagliare, in particolare, le circostanze che hanno contribuito al permanere di gestioni in economia in capo ad enti locali in condizione di squilibrio strutturale del bilancio.

Con riferimento alle fattispecie richiamate, si precisa che la gestione GEAL S.p.A. non rientra tra quelle esercitate in assenza di un titolo giuridico conforme alla disciplina vigente, trattandosi di una gestione salvaguardata, come già illustrato nei precedenti paragrafi, ai sensi della Deliberazione dell'Assemblea dell'ex Autorità di Ambito n. 1 – Toscana Nord n. 12 del 29 settembre 2011 e del Protocollo d'intesa sottoscritto il 29 dicembre 2011. La deliberazione di affidamento del servizio a GAIA S.p.A., individuata dall'Assemblea dei Sindaci quale gestore unico del Subambito Territoriale Ottimale n. 1, prevedeva la progressiva confluenza delle gestioni salvaguardate nell'affidamento al gestore unico alla naturale scadenza dei rispettivi titoli concessori. In tale quadro, l'affidamento trentennale di GEAL S.p.A., giunto a scadenza nel 2025, è seguito da un periodo di gestione provvisoria per le annualità 2026 e 2027, al termine del quale è previsto, a decorrere dal 2028, il subentro di GAIA S.p.A. nella gestione del Servizio Idrico Integrato del Comune di Lucca, in attuazione del percorso di aggregazione già definito. Il previsto subentro non richiede pertanto l'individuazione di un nuovo gestore mediante procedura competitiva, essendo finalizzato all'integrazione della gestione nell'affidamento già in essere a GAIA S.p.A., società interamente pubblica operante secondo il modello dell'in house providing. Gli effetti economico-finanziari dell'operazione sono già stati recepiti, a decorrere dal 2028, nella vigente predisposizione tariffaria MTI-4 e nel Piano Economico-Finanziario regolatorio di GAIA S.p.A.

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Precisare le attività svolte, indicate nelle colonne "Servizio idrico integrato" (che, per effetto del decreto-legge 153/2024, ricomprende il riuso delle acque reflue) e "Altre Attività Idriche" di cui al file di raccolta dati, specificando eventuali variazioni rispetto alla predisposizione tariffaria proposta per il quarto periodo regolatorio 2024-2029 ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR.

Rispetto alla predisposizione tariffaria relativa al quarto periodo regolatorio 2024-2029, proposta ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR, non sono intervenute variazioni nelle attività svolte dal gestore. Le attività indicate nelle colonne "Servizio idrico integrato" e "Altre Attività Idriche" del file di raccolta dati risultano pertanto invariate e coerenti con il precedente schema regolatorio.

Si rinvia alla tabella delle attività svolte dal gestore ed alle considerazioni di cui par. 1.1., Tabella 3.

Nei casi in cui le attività di raccolta e allontanamento delle acque meteoriche e di drenaggio urbano mediante la gestione e manutenzione di infrastrutture dedicate (fognature bianche) non fossero già incluse nel SII alla data di pubblicazione della deliberazione 639/2023/R/IDR (recante il MTI-4), precisare se le medesime continuino ad essere incluse tra le "attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico integrato", oppure se si intenda ricomprenderle nel servizio idrico integrato.

Il gestore non svolge attività di raccolta e allontanamento delle acque meteoriche e di drenaggio urbano mediante la gestione e manutenzione delle fognature bianche. Pertanto, la presente fattispecie non trova applicazione.

Inoltre, esplicitare tra le "Altre attività idriche" quelle ricondotte ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale dal pertinente soggetto competente.

Il soggetto competente ha ricondotto l'attività di gestione delle case dell'acqua, classificata tra le Altre Attività Idriche, al perseguimento di obiettivi di sostenibilità ambientale, in quanto finalizzata a promuovere il consumo di acqua di rete e a ridurre l'utilizzo di acqua confezionata, contribuendo alla diminuzione dei rifiuti da imballaggi in plastica e degli impatti ambientali connessi al loro trasporto e smaltimento.

1.3 Altre informazioni rilevanti

Esplicitare la situazione in merito a:

- cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2024 e 2025, ai sensi dell'art. 9 della deliberazione 639/2023/R/IDR, precisando, in particolare: *i)* il caso in cui l'adozione della Carta dei servizi, ovvero l'eventuale eliminazione della fatturazione del consumo minimo impegnato, sia avvenuta successivamente alla data del 31 gennaio 2026; *ii)* gli esiti delle verifiche compiute in ordine al versamento alla Cassa per i servizi energetici (CSEA) delle componenti tariffarie perequative; *iii)* la presenza di ritardi e carenze nell'implementazione dei piani (in precedenza comunicati all'Autorità) per il superamento dell'eventuale mancanza dei pertinenti prerequisiti relativi alla regolazione della qualità tecnica idrica (RQTI) di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR;
- stato di eventuali procedure di crisi di impresa (es. procedure fallimentari, concordato preventivo, altro);
- ricorsi pendenti;
- sentenze passate in giudicato nell'ultimo biennio.

Il gestore non presenta condizioni riconducibili alle cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2024 e 2025, ai sensi dell'art. 9 della deliberazione 639/2023/R/idr.

La carta del servizio di GEAL SpA in vigore è coerente con le disposizioni ARERA. Il gestore:

- Non applica il minimo impegnato alle utenze domestiche, ovverosia non esiste alcuna disposizione nel regolamento di fornitura che obbliga l'utente a pagare un quantitativo di metri cubi minimo a prescindere dal consumo reale;
- Effettua regolari versamenti alla Cassa per i servizi energetici (CSEA) delle componenti perequative;

- Non presenta ritardi e carenze nell'implementazione dei piani (in precedenza comunicati all'Autorità) per il superamento dell'eventuale mancanza dei pertinenti prerequisiti relativi alla regolazione della qualità tecnica idrica (RQTI) di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR;
- Non presenta condizioni critiche da esplicitare in merito a:
  - situazione giuridico-patrimoniale (procedure fallimentari, concordato preventivo, altro);
  - ricorsi pendenti e sentenze passate in giudicato che possano pregiudicare la validità del titolo a gestire il servizio.

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Indicare, motivando, eventuali criteri generali di ricostruzione dei dati (indicare criteri specifici nelle relative sezioni del presente documento).
In particolare, per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2027, specificare se siano stati utilizzati dati di bilancio a consuntivo dell'anno 2025 o dati di bilancio preconsuntivo dell'anno 2025 (eventualmente basati su dati di bilancio dell'anno 2024).
In generale:

- commentare i dati inseriti nelle diverse sezioni di compilazione del formulario di raccolta dati;
- indicare e motivare eventuali rettifiche dei dati forniti dalle gestioni.

Preso atto della dichiarazione del legale rappresentante del gestore attestante la congruenza tra i dati indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie, illustrare gli esiti del processo - compiuto dall'Ente di governo dell'ambito - di verifica e validazione delle informazioni fornite dal gestore medesimo, indicando le eventuali modifiche apportate secondo criteri funzionali al riconoscimento dei costi efficienti di investimento e di esercizio.

Si segnala che il gestore GEAL Spa è un'azienda che opera prevalentemente nel settore dei servizi idrici, le attività diverse incidono in misura marginale.

Inoltre, si specifica che:

- i dati economico-finanziari 2024 di consuntivo sono stati ottenuti facendo riferimento al bilancio 2024;
- i dati economico-finanziari 2025 di consuntivo sono stati ottenuti facendo riferimento al bilancio 2025;
- i dati di fatturato di vendita all'utente finale sul 2023 e 2024 sono da ritenersi definitivi, mentre i dati di fatturato 2025 sono provvisori non essendo ancora concluso il ciclo di fatturazione 2025. Tutti i dati di fatturato fanno riferimento ad estrazioni da database aziendale di fatturazione;
- i dati relativi alle transazioni all'ingrosso traggono origine dall'analisi delle fatture emesse/ricevute corrette nel caso di errata applicazione del teta.

La completezza, la coerenza, la congruità e la tracciabilità dei dati utilizzati ai fini tariffari rispetto alle poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie sono state assicurate attraverso un articolato sistema di controlli, sviluppato anche mediante uno specifico file Excel, che ha previsto:

- un sistema automatizzato di verifica dei dati, basato su una serie di controlli finalizzati ad accertarne la completezza e la coerenza interna;
- la raccolta e l'analisi di dati contabili di dettaglio, desunti in particolare dai bilanci di verifica e dal libro cespiti, utilizzati per la riconciliazione con le risultanze del bilancio d'esercizio;

- successivi approfondimenti condotti con la Società nell'ambito di un percorso di validazione svolto in forma partecipata, finalizzato alla verifica e alla condivisione delle risultanze emerse nel corso dell'istruttoria.

Nei paragrafi successivi saranno illustrate le principali risultanze di tale attività attraverso specifiche tabelle di riepilogo, riconciliazione e quadratura degli importi, elaborate nell'ambito del predetto file Excel di validazione.

In particolare, in luogo della riproposizione integrale delle tabelle contenute nel file della RDT ARERA, sono riportati prospetti sintetici che evidenziano le principali quadrature effettuate tra le fonti contabili obbligatorie e i dati oggetto della Raccolta Dati Tariffaria (RDT), con specifico riferimento ai dati di natura economica esposti nel foglio "Dati_conto_economico" e ai dati di natura patrimoniale riportati nel foglio "Altri_dati_eco_fin".

Tali prospetti consentono di dare evidenza della riconducibilità degli importi dichiarati nella RDT alle corrispondenti risultanze delle fonti contabili obbligatorie, rappresentando altresì gli eventuali passaggi di raccordo, le riclassificazioni e le altre rettifiche necessarie per assicurare la piena quadratura e tracciabilità dei dati utilizzati ai fini della determinazione tariffaria.

- ***Sezione dati tecnici***

Nella presente sezione si commentano i dati relativi al foglio Dati_tecnici in cui il file RDT richiede informazioni di dettaglio relativamente alla fornitura di energia elettrica e ai dati fisici e tecnici relativi alla gestione suddivisi in acquedotto, fognatura e depurazione. Per quanto riguarda la sezione dei dati tecnici si rinvia a quanto precedentemente detto nel paragrafo 1.1 che tratta il territorio gestito, nella tabella seguente si dà evidenza invece delle informazioni richieste dall'RDT per quanto riguarda la fornitura elettrica.

Per quanto riguarda il gestore in commento, i kWh autoprodotti e consumati dal SII non sono indicati in tariffa a seguito della dichiarazione "NO" resa nel foglio "Dati Tecnici" del file RDT2024, come già segnalato in occasione di avvio del quarto periodo regolatorio.

Tabella 4

Descrizione	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2023
Totale consumo di energia elettrica	11.808.222	11.715.922	11.551.948
di cui, in salvaguardia	0	0	
Energia elettrica, quantità acquistata e consumata	11.808.222	11.715.922	11.489.238
Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata	0	0	62.710
I costi di produzione dell'energia elettrica autoprodotta e consumata, ivi compresi quelli di capitale, non sono coperti da altre componenti tariffarie	NO	NO	
Costo energia elettrica a bilancio	2.752.486	2.626.265	3.193.644
di cui, in salvaguardia	0,0000	0,0000	
Costo medio della fornitura elettrica (Esclusi consumi autoprodotti)	0,2331	0,2242	
Costo medio della fornitura elettrica per l'acquisto in regime di salvaguardia	0,0000	0,0000	
Si esclude di avere acquistato energia elettrica in regime di salvaguardia per almeno 4 mesi	SI	SI	SI

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

Indicare il dettaglio delle fonti di finanziamento, con particolare riferimento a quelle derivanti da mezzi di terzi, specificando il soggetto finanziatore (a titolo esemplificativo, banche, capo gruppo, etc.), le eventuali garanzie richieste, il tasso di interesse medio annuo corrisposto e le date di sottoscrizione e di scadenza di ciascun finanziamento.

Il dettaglio delle fonti di finanziamento e la consistenza dei fondi relativi agli esercizi 2024 e 2025 risulta essere la seguente:

Tabella 5

MEZZI PROPRI	Anno 2024	Anno 2025
Mezzi Propri	21.860.542	23.207.306
MEZZI DI TERZI	**Anno 2024**	**Anno 2025**
Finanziamenti a medio-lungo termine	3.130.777	0
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	0	0
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	1,98%	1,46%
Prestiti obbligazionari	0	0
Tasso medio Prestiti obbligazionari	0,00%	0,00%
Altre passitivtà consolidate	1.574.297	1.595.465
Finanziamenti a breve termine	0	752.739
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	0	0
Tasso medio Finanziamenti a breve termine	0,00%	2,09%
Altre passività correnti	8.291.805	8.816.616
Debiti tributari	273.193	506.209
TFR, FONDO RISCHI E ALTRI	**Anno 2024**	**Anno 2025**
TFR	398.649	411.929
Fondo di quiescenza	0	0
Fondo rischi e oneri	1.047.263	1.148.330
Fondo rischi su crediti	0	0
Fondo svalutazione crediti	2.185.760	2.026.759
Valore Deposito cauzionale	1.574.297	1.595.465
Fondo imposte e tasse (anche differite)	0	0
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	0	0
Fondo per il ripristino di beni di terzi	0	0
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4	0	325.025
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	0	0

Per quanto riguarda il "Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4" nella seguente tabella si indicano gli importi del dettaglio delle penali accantonate che alla data odierna non sono state ancora svincolate per mancato raggiungimento degli obiettivi di qualità tecnica.

Tabella 6

Macroindicatore	Stadio	Gestore	Penale	Delibera penale	Obblighi	Acc.to rilasciato per spesa su investimenti	Anno di utilizzo del fondo
M1	Stadio II	G.E.A.L. S.P.A. Gestione esercizio acquedotti Lucchesi	325.025	Del 225/25	acc.to		

Nelle tabelle seguenti si dà evidenza delle quadrature degli importi delle diverse fonti di finanziamento inserite nell'RDT con gli importi scritti nel bilancio di esercizio.

Tabella 7

Verifica MEZZI PROPRI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
A) PATRIMONIO NETTO (da bilancio)	21.860.542	23.207.306	
MEZZI PROPRI RDT SII+AAI	21.860.542	23.207.306	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

MEZZI DI TERZI (Esclusivamente riconducibili al SII e AAI)	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
D) Totale Debiti (Totale Voce D del bilancio)	13.270.072	11.671.029	
MEZZI di TERZI RDT SII+AAI	13.270.072	11.671.029	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

Prestiti obbligazionari	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
1) Obbligazioni	0	0	
2) Obbligazioni convertibili	0	0	
D) Debiti obbligazionari (da bilancio)	0	0	
Debiti obbligazionari RDT	0	0	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

Debiti finanziari	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	
4) Debiti verso banche	3.130.777	752.739	

Verifica MEZZI PROPRI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
5) Debiti verso altri finanziatori	0	0	
D) Debiti Finanziari (da bilancio)	3.130.777	752.739	
Debiti finanziari RDT	3.130.777	752.739	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

Interessi e oneri finanziari	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
C17) Interessi ed altri oneri finanziari (da bilancio)	140.349	60.430	
Interessi ed altri oneri finanziari (SII e AAI)	140.349	60.430	
Interessi su debiti finanziari di medio-lungo termine	105.730	30.080	
Interessi su debiti finanziari di breve termine	85	4.264	
Interessi su prestiti obbligazionari	0	0	
Altri interessi e oneri	34.534	26.087	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

Verifica TFR	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (da bilancio)	398.649	411.929	
TFR RDT (incluso TFM)	398.649	411.929	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

Verifica FONDO RISCHI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
B) Fondi rischi e oneri (Da bilancio)	1.047.263	1.148.330	
di cui 3) Strumenti finanziari derivati passivi	*0*	*0*	
di cui altri fondi esclusi dalla raccolta dati tariffari	0	0	
B) Fondi rischi e oneri (Da bilancio) - Netto strumenti derivati finanziari passivi	1.047.263	1.148.330	
Fondo rischi e oneri - RDT	1.047.263	1.148.330	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

Verifica FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
Fondo rischi su crediti e svalutazione crediti (Da bilancio)	2.185.760	2.026.759	0
Fondo rischio crediti e svalutazione crediti RDT	2.185.760	2.026.759	0
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	0

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

In particolare:

- commentare le modifiche significative rispetto agli anni precedenti;

Non si segnalano modifiche significative rispetto agli anni precedenti se non quelli derivanti da aggiornamenti fisiologici di bilancio e da ulteriori richieste previse dal nuovo RDT 2026.

Nel proseguo della relazione si dettagliano comunque le varie sezioni presenti nel foglio altri dati economico-finanziari.

In merito ai vari argomenti richiesti nell'RDT si specifica quanto segue:

- **Morosità**: l'Unpaid Ratio a 24 mesi effettivamente rilevato per il 2024 misura il "non pagato" del 2022, evidenziato attraverso il fatturato del medesimo anno e registrato dall'incassato al 31.12.2024, ovvero a 24 mesi; analogamente, l'UR24 mesi per il 2025 rappresenta il "non pagato" del 2023, evidenziato attraverso il fatturato del medesimo anno e registrato dall'incassato del 2025.
- **Imposte**: sono state riconciliate con i dati di bilancio;
- **Altri importi in bolletta:** le componenti perequative sono state validate con prospetti rendicontati a CSEA;
- **Altri dati per il calcolo RC**; per essi si segnala che:
  - *Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali*: I costi operativi relativi alla gestione delle case dell'acqua, già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie, sono stati valorizzati per l'ultima volta nelle annualità contabili 2024 e 2025 nell'ambito delle variazioni sistemiche ricorrenti. Poiché i costi effettivamente

sostenuti risultano inferiori agli importi previsionali riconosciuti nel VRG 2025 della precedente predisposizione tariffaria MTI-4, ai fini della determinazione dei conguagli è stato assunto il valore effettivamente rendicontato dal Gestore. A decorrere dal 2026, i medesimi costi confluiscono nella componente *Opexend,new*, assumendo quale valore di riferimento l'importo già riconosciuto nel VRG 2025, opportunamente rivalutato mediante l'applicazione dei tassi di inflazione previsti da ARERA, al fine di esprimerlo a moneta 2025.

Tabella 8

Descrizione evento eccezionale o variazione sistemica	Importo (Euro)	Anno	Evento eccezionale variazione sistemica	Categoria CEE
Gestione case dell'acqua	81.213	2024	Variazione Sistemica	Diverse
Gestione case dell'acqua	77.468	2025	Variazione Sistemica	Diverse

- *FONInoninv:* risulta pari a zero nel caso del gestore in quanto tutto il Foni percepito nelle annualità precedenti è stato speso nella realizzazione degli interventi previsti nelle medesime annualità.
- *FONIspesa:* si tratta del valore valorizzato in tariffa nelle annualità 2024 e 2025 e che viene integralmente valorizzato ai fini tariffari come CFP nelle annualità 2026-2027.
- *Scostamento in ordine ai volumi fatturati 2023* ed al recupero *dell'inflazione sui costi operativi e conguagli 2025* si rimanda alla Tabella 86 e Tabella 87 della presente relazione;
- *Penalità RQTI e RQSI* Con riferimento alla qualità tecnica e contrattuale, si precisa che non risultano penalità comminate dall'Autorità e, pertanto, non sono previste decurtazioni del VRG a conguaglio a tale titolo.

Per una rappresentazione completa e dettagliata delle grandezze economico-finanziarie relative alla sezione in esame, si rinvia alla tabella seguente, che riporta i dati di riferimento e i relativi elementi di analisi.

Tabella 9

MOROSITA'	Anno 2024	Anno 2025
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	1,2%	1,1%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	135.932	157.840
Comor - comma 30.2-bis MTI-4 (ai fini del calcolo delle componenti 2026-2029)	NO	
IMPOSTE	**Anno 2024**	**Anno 2025**
IRES	750.545	1.041.047
IRAP	161.341	234.303
Imposte differite	0	0
Imposte anticipate	46.720	-29.751
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	35%	33%
ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA (Inserire il dato comunicato a CSEA)	**Anno 2024**	**Anno 2025**
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	91.849	91.479
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	137.977	137.710
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	258.899	258.977
Componente [(1+γOPi,j)*max{0;ΔOpex}] (importo fatturato)	61.813	-40.505
ALTRI DATI PER CALCOLO RC	**Anno 2024**	**Anno 2025**
Contributo versato ad ARERA	7.278	7.286
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	81.213	77.468
di cui: per eventi eccezionali, altro	0	0
Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa	0	0
FONInoninv - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti DCUITFoNI e AMMFoNI - comma 28.1 lett. e) MTI-4	0	0
FoNIspesa ai sensi del comma 36.3 MTI-4	1.740.709	484.979
Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) comma 28.3 lett. a) MTI-4	0	117.172
Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	0	8.189.936
Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	0	0
Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	0	0

Di seguito si riportano i principali elementi di commento e approfondimento relativi alle componenti tariffarie valorizzate nella successiva sezione del foglio "Altri dati economici e finanziari".

- Per gli **Altri dati per il calcolo della componente Capex** non si ha valorizzazione di $\Delta CUIT_{Capex}$ e l'ammortamento finanziario è ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4;

- Per gli **Altri dati per il calcolo delle componenti Opex e Rc**, l'RDT riporta valori di consuntivo su:

  - **Opexend,2025,New:** Nella presente componente sono valorizzati i costi operativi già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie, nell'ambito dei precedenti periodi regolatori, a titolo di OpNew e di variazioni sistemiche ricorrenti, gestione case dell'acqua, che, a decorrere dall'annualità 2026, confluiscono nella nuova componente tariffaria Opexend,new, per un importo complessivo rivalutato pari a 121.430 euro. Ai fini della determinazione della componente, i costi relativi alle variazioni sistemiche ricorrenti, originariamente espressi a moneta 2023, sono stati rivalutati a moneta 2025.

Tabella 10

Descrizione	Tipologia componente tariffaria	VRG 2025 Dati contabili 2023	Inflazione ARERA 2024-2025	Valore moneta 2025
Costo di gestione case dell'acqua	Variazione sistemica	109.420	1,1098	121.430

  - **OpNew:** Le istanze presentate dal Gestore per il riconoscimento dei maggiori costi operativi previsionali relativi alle attività di cybersecurity per il biennio 2026-2027 non sono state accolte da AIT, tenuto conto della prossima scadenza dell'affidamento e della prosecuzione della gestione in regime di proroga limitatamente al biennio 2026-2027. La decisione è altresì motivata dalla presenza di margini di efficientamento nell'ambito dei costi operativi già riconosciuti in tariffa, ritenuti idonei ad assorbire gli eventuali maggiori oneri connessi a tali attività, senza necessità di attivare ulteriori componenti tariffarie a carico dell'utenza.
  - **OpexQT:** Con riferimento alla componente OpexQT, relativa ai costi operativi per l'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla Deliberazione ARERA 917/2017/R/idr, ai sensi dei commi 19.8, lett. a), e 28.1 del MTI-4, la rendicontazione a consuntivo evidenzia, per le annualità 2024 e 2025, costi effettivamente sostenuti, rispettivamente pari a 211.130 euro e 188.448 euro, superiori agli importi previsionali riconosciuti in tariffa, pari a 175.080. Pertanto, in applicazione del meccanismo regolatorio previsto per i costi riconducibili alla lettera a), non si generano conguagli a favore del Gestore. Per il biennio 2026-2027, la componente viene valorizzata in misura costante, pari a 175.080 euro annui, mediante la proiezione dei costi storici già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie, senza riallinearli ai maggiori costi consuntivati nelle annualità 2024 e 2025.
  - **OpexQC:** costi effettivamente sostenuti per gli adeguamenti agli standard di qualità contrattuale, ai sensi della deliberazione 655/2015/R/IDR (commi 19.9 lett. a, e 28.1 del MTI-4). Con riferimento alla componente OpexQC, AIT ha verificato i costi rendicontati da GEAL per le annualità 2024 e 2025, relativi agli oneri aggiuntivi sostenuti per il rispetto degli standard di qualità contrattuale previsti dalla RQSII. L'istruttoria ha riguardato principalmente i costi del personale amministrativo e tecnico, la gestione degli sportelli, il servizio di call center, le attività di coordinamento e monitoraggio e gli adeguamenti informatici, mediante l'esame della documentazione contabile e dei prospetti di rendicontazione trasmessi dal Gestore. I costi complessivamente rendicontati risultano

pari a 320.997 euro nel 2024 e 292.456 euro nel 2025, entrambi superiori al limite massimo annuo di 243.966 euro, già riconosciuto nelle precedenti predisposizioni tariffarie e confermato da ARERA. Pertanto, AIT ha confermato il riconoscimento della componente OpexQC nella misura di 243.966 euro per ciascuna annualità, senza ulteriori maggiorazioni, proponendone il mantenimento anche per le annualità successive al 2025.

- **Opsocial:** costi effettivamente sostenuti dal gestore per:
  - Bonus Sociale Idrico Integrativo (commi 19.10 lett. a, e 28.1 del MTI-4) pari a 75.000 euro;
  - Costi connessi all'applicazione del REMSII (art. 7.3, lett. a). Con riferimento alla componente OpSocial in commento il Gestore ha rendicontato per le annualità 2024 e 2025 i costi sostenuti per gli interventi di limitazione della fornitura nei confronti delle utenze domestiche residenti, ai sensi dell'art. 7.3, lettera a), del REMSI, per i quali i relativi oneri sono posti a carico del Gestore anziché dell'utente. Nel corso del 2024 sono stati effettuati 272 interventi, ai quali è stato applicato il costo unitario di 35 euro per intervento, secondo quanto stabilito da AIT, per un importo complessivo rendicontato pari a 9.520 euro, oggetto di riconoscimento nell'ambito della componente OpSocial. Nel corso del 2025 sono stati effettuati 247 interventi, ai quali è stato applicato il costo unitario di 35 euro per intervento, secondo quanto stabilito da AIT, per un importo complessivo rendicontato pari a 8.645 euro, oggetto di riconoscimento nell'ambito della componente OpSocial.
- **Opmis:** costi effettivamente sostenuti dal gestore (commi 19.11 e 28.1 del MTI-4): il Gestore non ha sostenuto né rendicontato costi riconducibili a tale componente per le annualità 2024 e 2025. Pertanto, non sono previsti riconoscimenti tariffari a conguaglio a tale titolo.

Tabella 11

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLA COMPONENTE CAPEX	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
ΔCUIT capex (dettagliare nella relazione le motivazioni della collocazione tra i capex)	0	0	0	0	0	0
Ammortamento finanziario ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4	SI	SI				

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLE COMPONENTI OPEX E RC	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
$Opex^{2025}_{end,new}$ - comma 18.1 lett.b) MTI-4 (al lordo degli ERC)		121.430				
Op^{new}- comma 19.2 MTI-4 (al lordo degli ERC)			0	0	0	0
Op^{new} esplicitati come ERC, comma 27.1 MTI-4			0	0	0	0
$Opex_{QT}$ (al lordo degli ERC) - adeguamenti agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR (commi 19.8 lett. a) e 28.1 MTI-4)	211.130	188.448	175.080	175.080	0	0
$Opex_{QT}$ (al lordo degli ERC) - adeguamenti agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR (commi 19.8 lett. b) e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
$Opex_{QT}$ (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 477/2023 e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
$Opex_{QT}$ (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 225/2025 e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
$Opex^{a}_{QC}$ - per adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4)	243.966	243.966	243.966	243.966	0	0
$Opex^{a}_{QC}$ - per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
$Opex_{qc}$ (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
$Opex_{qc}$ (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4)			0	0	0	0
$Opex^{a}_{QC}$ - nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/IDR (comma 19.9 lett. a-bis)			0	0	0	0
Op_{social} per bonus integrativo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4)	75.000	75.000	75.000	75.000	0	0
Op_{social} per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis))	0	0	0	0	0	0
Op_{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4)	9.520	8.645	8.645	8.645	0	0

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLA COMPONENTE CAPEX	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
Op_{mis} (commi 19.11 e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
$Op_{ws}^{exp,a}$ - comma 22.2 MTI-4	0	0	0	0	0	0
$CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità comma 23.2 MTI-4)	SI	SI				

- Le componenti sopra riportate sono state valorizzate anche nelle **Ulteriori specificazioni per le componenti $Opex_{tel}$** riguardo ai dati di previsione.

Tabella 12

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLE COMPONENTI OPEX E RC	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
Anticipazione trend di diminuzione costo energia (in riduzione del costo massimo ammissibile di energia elettrica)	0	0	0	0
Contributi in c/e (eventuale correzione double counting)				
ERC_{opex} da piano tariffario	3.560.353	3.696.726	3.696.726	3.696.726
Res_{opex} - comma 27.2 MTI-4	3.811.302	4.039.748	4.039.751	4.039.751

Sulle ulteriori specificazioni per i calcoli tariffari la Tabella 12 riporta gli importi inseriti nel tool.

- commentare le sezioni sulla consistenza e i costi per il personale (evidenziando anche la quota parte della voce di bilancio B7 riconducibile a lavorazioni eseguite da terzi e consulenze) e sulla spesa in ricerca e sviluppo.

La consistenza ed i costi del personale sono stati riconciliati con quanto presente nei Bilanci degli anni di competenza. Nella tabella seguente si riportano i costi del personale confrontati con quelli di bilancio.

Tabella 13

CONSISTENZA DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Dirigenti	1	1
Quadri	2	4
Impiegati	57	57
Operai	26	27
Collaboratori	0	0

COSTI DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Dirigenti	152.634	155.341
Quadri	234.707	413.733
Impiegati	2.929.305	3.105.390
Operai	1.311.378	1.371.338
Collaboratori	0	0

CHECK COSTO DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Totale COSTI DEL PERSONALE	4.628.024	5.045.803
B9) Per il personale (SII+AAI) - Fonte: Dati_conto_economico	4.627.614	5.045.574
Differenza rispetto al bilancio	**410**	**229**

SPESA IN RICERCA E SVILUPPO	Anno 2024	Anno 2025
Totale spesa in ricerca e sviluppo	0	0

2.2 Dati di conto economico

Preliminarmente alle informazioni richieste nello schema tipo della relazione ARERA, a cui sarà data risposta nel proseguo della relazione, in questa sezione si dà conto delle risultanze delle attività svolte in fase di validazione dei dati economici.

- ***Dichiarazione delle modalità di iscrizione dei costi e dei ricavi***

Il gestore iscrive in bilancio costi e ricavi seguendo l'impostazione riportata nella tabella seguente.

Tabella 14

DICHIARAZIONE delle MODALITA' di ISCRIZIONE dei COSTI e dei RICAVI	Anno 2024	Anno 2025
Il Gestore iscrive in bilancio i ricavi garantiti (VRG)	SI	SI
I costi di allacciamento sono capitalizzati e quindi iscritti nello Stato Patrimoniale tra le immobilizzazioni	SI	SI
I contributi di allacciamento sono iscritti nello Stato Patrimoniale tra i Risconti Passivi (non sono iscritti come ricavi di esercizio)	SI	SI

- ***Verifiche di congruità dei ricavi iscritti nel valore della produzione***

Nelle tabelle seguenti è stata svolta la verifica di congruità per gli anni contabili oggetto di raccolta dati con i dati complessivi di bilancio CEE iscritti nelle macroclassi A1-A5 del valore della produzione, al fine di riconciliare i dati dell'RDT2024 del foglio Dati_Conto_econ con i dati di bilancio.

Tabella 15

VALORE della PRODUZIONE (euro) - Anno 2024	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.168.360	935.411	0	0	22.103.771	24.206.795	2.103.024	La differenza è imputabile ai conguagli tariffari inseriti nel conto 5060100001
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	1.604.076	0	0	0	1.604.076	1.604.076	0	0
A5) Altri ricavi e proventi	102.825	27.586	0	0	130.410	2.777.630	2.647.220	La differenza è imputabile a sopravvenienze attive e plusvalenze riportate nei conti 5560200100, 5560200101, e 5550100101 e ai contributi rilevati nelle voci 5560200103, 5580100050, 5580100056, 5580100057, 5580100058, 5580100059, 5580100060, 5580100061 e 5580100063
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	**22.875.261**	**962.996**	**0**	**0**	**23.838.257**	**28.588.501**	**4.750.244**	0

VALORE della PRODUZIONE (euro) - Anno 2025	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.450.113	807.860	0	0	22.257.973	21.914.790	-343.183	La differenza è imputabile ai conguagli tariffari inseriti nel conto 5060100001
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	2.108.867	7.089	0	0	2.115.956	2.115.956	0	0
A5) Altri ricavi e proventi	1.835.645	13.801	0	0	1.849.446	3.885.431	2.035.985	La differenza è imputabile a sopravvenienze attive e plusvalenze riportate nei conti 5560200100, 5560200101, e 5550100101 e ai contributi rilevati nelle voci 5560200103, 5580100050, 5580100055, 5580100056, 5580100057, 5580100058, 5580100059, 5580100060 e 5580100063
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	**25.394.625**	**828.750**	**0**	**0**	**26.223.375**	**27.916.177**	**1.692.802**	0

- ***Verifiche di congruità dei costi iscritti nei costi della produzione***

Nelle tabelle seguenti si illustra l'esito delle verifiche di congruità per gli anni contabili oggetto di raccolta dati con i dati complessivi di bilancio CEE iscritti nelle macroclassi B6-B14 dei costi della produzione, al fine di riconciliare i dati di bilancio.

Tabella 16

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.138.270	71.981	4	0	1.210.255	1.210.255	0	0
B7) Per servizi	5.731.113	329.209	235	0	6.060.557	6.060.557	0	0
B8) Per godimento beni di terzi	2.150.419	7.449	16	0	2.157.884	2.157.884	0	0

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
B9) Per il personale	4.467.596	160.018	410	0	4.628.024	4.628.024	0	0
B10) Ammortamenti e Svalutazioni	10.949.656	95.221	11.713	0	11.056.589	11.056.589	0	0
B11) Variazione delle rimanenze	-99.001	0	0	0	-99.001	-99.001	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	368.987	1.258	38	0	370.283	370.283	0	0
B13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	500.394	864	19	0	501.277	501.277	0	0
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	**25.207.433**	**665.999**	**12.436**	**0**	**25.885.867**	**25.885.867**	**0**	0

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.349.607	45.443	3	0	1.395.053	1.395.053	0	0
B7) Per servizi	6.023.137	228.806	156	0	6.252.100	6.252.100	0	0
B8) Per godimento beni di terzi	2.145.327	6.773	12	0	2.152.112	2.152.112	0	0
B9) Per il personale	4.890.600	154.974	282	0	5.045.856	5.045.856	0	0
B10) Ammortamenti e Svalutazioni	7.981.993	51.005	7.281	0	8.040.279	8.040.279	0	0
B11) Variazione delle rimanenze	34.715	0	0	0	34.715	34.715	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	616.451	1.088	23	0	617.562	617.562	0	0
B13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	713.970	1.268	24	0	715.261	715.261	0	0
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	**23.755.800**	**489.357**	**7.780**	**0**	**24.252.938**	**24.252.938**	**0**	0

- ***Verifiche di coerenza dei ricavi iscritti nei valore della produzione A1e A5 con gli importi rendicontati nelle voci di dettaglio "ulteriori specificazioni dei ricavi"***

Nelle tabelle seguenti si rappresentano le seguenti attività di verifica di coerenza e congruità che attengono alla riconciliazione degli importi complessivi iscritti in A1 e A5 del valore della produzione con il dettaglio dei ricavi iscritti nella sezione dell'RDT denominata *"ulteriori specificazioni dei ricavi"*.

Tabella 17

Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)" - Anno 2024	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
A1+A5 Ricavi RDT (Euro)	21.271.185	962.996	0	22.234.181	0
TOTALE ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	21.561.892	972.538	0	22.534.430	0
Conguagli tariffari	2.103.024	0	0	2.103.024	0
Op social	-75.000	0	0	-75.000	0
Contributi conto impianti	2.421.971	0	0	2.421.971	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
Totale ricavi A1+A5 (Rettificato Ricavi extra-RDT)	26.011.887	972.538	0	26.984.425	0
Differenze	-4.449.995	0	0	-4.449.995	0
A1+A5 Bilancio CEE	**0**	**0**	**0**	**26.984.425**	**0**
Differenze con dati di bilancio	**0**	**0**	**0**	**0**	0

Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)" - Anno 2025	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
A1+A5 Ricavi RDT (Euro)	23.285.758	821.661	0	24.107.419	0
TOTALE ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	23.736.194	814.887	0	24.551.081	0
Conguagli tariffari	-343.183	0	0	-343.183	0
Op social	-75.000	0	0	-75.000	0
Contributi conto impianti	1.667.324	0	0	1.667.324	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
Totale ricavi A1+A5 (Rettificato Ricavi extra-RDT)	24.985.334	814.887	0	25.800.221	0
Differenze	-1.249.141	0	0	-1.249.141	0
A1+A5 Bilancio CEE	**0**	**0**	**0**	**25.800.221**	**0**
Differenze con dati di bilancio	**0**	**0**	**0**	**0**	0

- ***Verifica margini costi operativi endogeni ($Opex_{end}$)***

Nella tabella seguente è stata svolta la verifica di coerenza tra gli $Opex_{end}$ riconosciuti in tariffa nel 2024 e 2025 in sede di prima applicazione MTI-4 ai sensi della Delibera 639/2023/R/idr) ancora determinati al 50% con il consuntivo del bilancio 2011 e i costi del bilancio 2024 e 2025 ricostruiti e riclassificati seguendo gli stessi criteri con i quali sono stati determinati gli $Opex_{end}$.

Tabella 18

Verifica marginalità costi operativi endogeni (OPEXend)	Anno 2024	Anno 2025	Note
Costi della produzione	25.873.432	24.245.157	
IRAP	161.341	234.303	
Poste rettificative	12.978.190	10.746.516	
Costi esogeni	5.224.710	5.101.709	
Costi operativi efficientabili Coeffa (inclusi gli ERC)	**7.831.872**	**8.631.235**	
$Opex_{end}$	**8.178.227**	**8.174.482**	
Differenza rispetto ai costi di bilancio (assoluta €)	346.354	-456.753	
Differenza rispetto ai costi di bilancio (relativa %)	4,42%	-5,29%	

- ***Riclassificazione dei costi della produzione nelle diverse componenti ambientali ERC***

Nelle tabelle seguenti si provvede a riclassificare le voci dei costi della produzione rendicontate nel foglio Dati_conto_economico:

- Enucleazione delle voci di costo riconducibili ad ERC_{end} ed ERC_{al} di cui se ne dà evidenza nella tabella seguente;

Tabella 19

Costi ambientali ERC	Anno 2024			Anno 2025		
Endogeni/Aggiornabili	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**
B6) Per materie prime	583.493	583.493	0	523.154	523.154	0
di cui per materiali per manutenzioni	130.082	130.082	0	349.526	349.526	0
di cui per reagenti	150.433	150.433	0	173.628	173.628	0
B7) Per servizi	974.254	974.254	0	1.109.479	1.109.479	0
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	7.715	7.715	0	20.513	20.513	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	230.514	230.514	0	215.583	215.583	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	87.861	87.861	0	96.438	96.438	0
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	769	769	0	742	742	0
altri servizi da altre imprese	647.396	647.396	0	776.202	776.202	0
B8) Per godimento beni di terzi	326.448	155.692	170.755	312.675	139.190	173.485
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	95.954	95.954	0	78.371	78.371	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	1.256.737	1.256.737	0	1.388.481	1.388.481	0
B14) Oneri diversi di gestione	147.188	43.283	103.905	149.387	45.482	103.905
Totale ERC per natura	3.288.119	3.013.459	274.660	3.483.177	3.205.787	277.390
canoni derivazione idrica	170.755	0	170.755	173.485	0	173.485
contributi per consorzi di bonifica	103.905	0	103.905	103.905	0	103.905
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0	0
oneri aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0
Totale ERCal per destinazione	274.660	0	274.660	277.390	0	277.390

- Attribuzione delle voci di costo tra RES ed ENV, di cui se ne dà evidenza nella tabella seguente

Tabella 20

Costi ambientali ERC	Anno 2024			Anno 2025		
RES/ENV	ERC	RES	ENV	ERC	RES	ENV
B6) Per materie prime	583.493	56.666	526.826	523.154	34.052	489.103
di cui per materiali per manutenzioni	130.082	8.964	121.118	349.526	9.082	340.444
di cui per reagenti	150.433	20.415	130.018	173.628	19.437	154.192
B7) Per servizi	974.254	108.335	865.919	1.109.479	140.846	968.633
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	7.715	858	6.857	20.513	1.233	19.281
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	230.514	0	230.514	215.583	0	215.583
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	87.861	11.157	76.704	96.438	0	96.438
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	769	0	769	742	218	525
altri servizi da altre imprese	647.396	96.320	551.075	776.202	139.543	636.659
B8) Per godimento beni di terzi	326.448	183.070	143.377	312.675	185.915	126.760
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	95.954	0	95.954	78.371	0	78.371
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	1.256.737	253.080	1.003.657	1.388.481	272.428	1.116.054
B14) Oneri diversi di gestione	147.188	105.176	42.012	149.387	105.579	43.808
Totale ERC per natura	3.288.119	706.327	2.581.792	3.483.177	738.819	2.744.358
canoni derivazione idrica	170.755	170.755	0	173.485	173.485	0
contributi per consorzi di bonifica	103.905	103.905	0	103.905	103.905	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0	0
oneri aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0
Totale ERCal per destinazione	274.660	274.660	0	277.390	277.390	0

- Attribuzione degli ERC_{end} tra Stoccaggio approvvigionamento, Perdite rete, Potabilizzazione e Depurazione di cui se ne dà evidenza nella tabella seguente

Tabella 21

Costi ambientali ERC	Anno 2024					Anno 2025				
Dettaglio ARERA costi endogeni	ERCend	Stoccaggio appr.nto	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione	ERCend	Stoccaggio appr.nto	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
B6) Per materie prime	583.493	0	0	56.666	526.826	523.154	0	0	34.052	489.103
di cui per materiali per manutenzioni	130.082	0	0	8.964	121.118	349.526	0	0	9.082	340.444
di cui per reagenti	150.433	0	0	20.415	130.018	173.628	0	0	19.437	154.192
B7) Per servizi	974.254	0	0	108.335	865.919	1.109.479	0	0	140.846	968.633
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	7.715	0	0	858	6.857	20.513	0	0	1.233	19.281
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	230.514	0	0	0	230.514	215.583	0	0	0	215.583
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	87.861	0	0	11.157	76.704	96.438	0	0	0	96.438
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	769	0	0	0	769	742	0	0	218	525
altri servizi da altre imprese	647.396	0	0	96.320	551.075	776.202	0	0	139.543	636.659
B8) Per godimento beni di terzi	155.692	0	0	12.315	143.377	139.190	0	0	12.430	126.760
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	95.954	0	0	0	95.954	78.371	0	0	0	78.371
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	1.256.737	0	0	253.080	1.003.657	1.388.481	0	0	272.428	1.116.054
B14) Oneri diversi di gestione	43.283	0	0	1.271	42.012	45.482	0	0	1.674	43.808
Totale ERC per natura di costo	3.013.459	0	0	431.667	2.581.792	3.205.787	0	0	461.429	2.744.358

2.2.1 Dati di conto economico

In particolare:

– indicare il dettaglio per attività dei ricavi iscritti alla voce "Ricavi da altre attività" non inclusi nelle voci di "ulteriori specificazioni dei ricavi";

Il dettaglio è indicato nelle tabelle seguenti.

Tabella 22

DETTAGLIO dei RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITA' IDRICHE	Anno 2024	Anno 2025
Altri Proventi diversi	29.935	3.848

– specificare, per ciascuna delle voci inserite tra le "ulteriori specifiche dei ricavi", la voce di bilancio di appartenenza (es. A1 o altro);

Al fine di consentire una corretta classificazione e riconciliazione dei ricavi con le risultanze contabili, si riporta nella tabella seguente il dettaglio delle voci ricomprese nella sezione "Ulteriori specifiche dei ricavi", con l'indicazione, per ciascuna di esse, della corrispondente voce di bilancio di appartenenza (A1, A5 o altre), secondo la classificazione prevista dall'articolo 2425 del Codice civile.

Tabella 23

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Ricavi da articolazione tariffaria	16.173.573	A1	17.441.850	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	2.900.760	A1	3.027.008	A1
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0		0	
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	
Vendita di acqua forfetaria	0		0	
Fornitura bocche antincendio	0		0	
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	952.023	A1	0	A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	506.470	A1	472.854	A1
Contributi di allacciamento	491.757	A1	332.455	A1
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	83.452	A1	100.374	A1
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	37.901	A1	32.079	A1
Trattamento percolati	0		0	
Trattamento bottini	801.672	A1	686.786	A1
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Installazione/gestione bocche antincendio	0		0	
Vendita di servizi a terzi	40.170	A1	33.966	A1
Lavori conto terzi	0	A1	0	A1
Spurgo pozzi neri	21.434	A1	19.001	A1
Rilascio autorizzazioni allo scarico	3.636	A1	3.045	A1
Lottizzazioni	0		0	
Riuso delle acque di depurazione	0		0	
Case dell'acqua	37.791	A1	36.163	A1
Proventi straordinari	225.250	A5	2.064.309	A5
Contributi in conto esercizio	7.131	A5	25.299	A5
Rimborsi e indennizzi	221.477	Voci Varie	272.045	Voci Varie
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	29.935	A5	3.848	A5

Con riferimento ai contributi di allacciamento, per le annualità 2024 e 2025 sono stati valorizzati gli importi corrispondenti alle quote annuali di competenza rilasciate a Conto Economico nella voce A5) – Altri ricavi e proventi. I contributi di allacciamento sono infatti iscritti tra i risconti passivi dello Stato Patrimoniale e imputati annualmente a Conto Economico per le rispettive quote di competenza.

– fornire elementi in relazione alle modalità di contabilizzazione di eventuali contributi percepiti;

Il gestore contabilizza i contributi percepiti nel seguente modo:

- i contributi a fondo perduto su investimenti vengono contabilizzati a risconto passivo dello stato patrimoniale e riscontati della quota annuale alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio;
- i contributi di allacciamento percepiti dall'utente per la realizzazione dell'allaccio sono contabilizzati a risconto passivo dello stato patrimoniale e riscontati della quota annuale alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio;
- i contributi in conto esercizio sono contabilizzati alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio.

– specificare, per ciascuna delle voci inserite tra le "ulteriori specifiche dei costi", la voce di bilancio di appartenenza (es. B6 o altro);

Al fine di consentire una corretta classificazione e riconciliazione dei costi con le risultanze contabili, si riporta nella tabella seguente il dettaglio delle voci ricomprese nella sezione "Ulteriori specifiche dei costi", con l'indicazione, per ciascuna di esse, della corrispondente voce di bilancio di appartenenza, secondo la classificazione prevista dall'articolo 2425 del Codice civile.

Tabella 24

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	0		0	
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0		0	
Costi connessi all'erogazione di liberalità	2.080	B14	2.036	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	90	B7	90	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	3.060	B14	2.820	B14
Oneri straordinari	100.743		320.571	
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	1.788	B7	0	B7
Contributi associativi	20.749	B14	20.257	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	6.977	B7	6.327	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	115.215	B14	113.029	B14
Canoni di affitto immobili non industriali	144.173	B8	145.162	B8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	340.978	B7	400.465	B7
Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII)	0		0	
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0		0	
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0		0	
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	535.760	B7	536.086	B7
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0		0	
Uso infrastrutture di terzi	0		0	
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	183.161	B8	183.140	B8
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	1.503.412	B8	1.518.989	B8
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0		0	
Oneri locali				
canoni di derivazione/sottensione idrica	170.755	B8	173.485	B8
contributi per consorzi di bonifica	103.905	B14	103.905	B14
contributi a comunità montane	0		0	
canoni per restituzione acque	0		0	
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0		0	
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	99.751	B14	105.684	B14

– esplicitare le voci di dettaglio ricomprese nelle voci di bilancio B6, B7 e B10, illustrandone le modalità di valorizzazione;

Al fine di fornire una rappresentazione analitica delle componenti di costo, si riporta nella tabella seguente il dettaglio delle voci ricomprese nelle categorie di bilancio B6, B7 e B10, con l'indicazione delle rispettive modalità di valorizzazione e dei criteri adottati per la

determinazione degli importi, così da garantirne la tracciabilità e la riconciliazione con le risultanze contabili.

Tabella 25

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	ANNO 2024		ANNO 2025	
	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	**1.138.270**	**71.981**	**1.349.607**	**45.443**
di cui per materiali per manutenzioni	426.725	110	1.173.078	3.062
di cui per reagenti	151.793	69.270	176.529	42.380
B7) Per servizi	**5.731.113**	**329.209**	**6.023.137**	**228.806**
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	2.725.161	27.325	2.599.566	26.699
ricerca perdite (da terzi)	0	0	5.993	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	10.481	22	25.129	19
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	230.514	123.856	215.583	73.087
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	774.999	52.691	986.252	51.841
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	7.581	140	8.618	118
altri servizi da altre imprese	1.982.377	125.174	2.181.996	77.043
B8) Per godimento beni di terzi	**2.150.419**	**7.449**	**2.145.327**	**6.773**
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	1.686.574	0	1.518.989	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0
B9) Per il personale	**4.467.596**	**160.018**	**4.890.600**	**154.974**
di cui per salari e stipendi	3.238.761	115.479	3.541.945	110.358
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	199.018	7.330	214.596	8.609
B10) Ammortamenti e svalutazioni	**10.949.656**	**95.221**	**7.981.993**	**51.005**
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	242.546	3.502	173.719	2.506
di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	330.711	3.855	349.684	4.321
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	**-99.001**	**0**	**34.715**	**0**
B12) Accantonamenti per rischi	**368.987**	**1.258**	**616.451**	**1.088**
B13) Altri accantonamenti	**0**	**0**	**0**	**0**
B14) Oneri diversi di gestione	**500.394**	**864**	**713.970**	**1.268**
Totale	**25.207.433**	**665.999**	**23.755.800**	**489.357**

Per quanto riguarda la valorizzazione delle voci B6, B7 e B10, si specifica che:

- la voce B6 è composta principalmente dagli acquisti di acqua all'ingrosso, dagli acquisti a magazzino dei materiali per le manutenzioni, in particolare materiale idraulico, quali contatori, tubazioni ed infine da prodotti chimici e reagenti;
- la voce B7 accoglie principalmente il costo dell'energia elettrica, la manutenzione impianti e reti, lo smaltimento fanghi e rifiuti e, infine, nella voce "altri servizi da altre imprese", tutte le altre attività inerenti agli altri servizi industriali, commerciali e amministrativi; in particolare, nella voce trasporto e smaltimento fanghi da terzi, sono inseriti solo i fanghi da depurazione con relativo codice CER, escludendo i solidi pretrattamento quali grigliatura, sabbia, e vaglio aventi diverso codice CER;
- la voce B10 contiene i valori degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali ed il valore dell'accantonamento svalutazione crediti.

– esplicitare i criteri e le modalità di valorizzazione dei costi e dei ricavi afferenti alle "Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale".

Nella colonna «Altre attività idriche relative a obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale» sono stati valorizzati i costi e i ricavi afferenti alla gestione delle case dell'acqua, attività

ricondotta dal soggetto competente al perseguimento di obiettivi di sostenibilità ambientale, in quanto finalizzata a promuovere il consumo di acqua di rete e a ridurre l'utilizzo di acqua confezionata e dei relativi imballaggi in plastica.

Tabella 26

Altre attività idriche relative ai seguenti obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale	ANNO 2024		ANNO 2025	
	Ricavi	Costi	Ricavi	Costi
a) efficienza energetica nelle attività e nelle infrastrutture qualora non riconducibile al servizio idrico integrato	0	0	0	0
b) riduzione dell'utilizzo della plastica mediante la promozione del consumo di acqua potabile anche tramite l'installazione di fontanelle	37.791	81.213	36.163	77.468
c) recupero di energia - elettrica e termica - e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati nelle infrastrutture idriche, nonché diffusione di energia da fonti rinnovabili per l'alimentazione degli impianti del servizio idrico integrato	0	0	0	0
d) riuso dell'acqua trattata (ad esempio ai fini agricoli e industriali) al fine di promuovere una maggiore razionalizzazione della risorsa in particolare in contesti caratterizzati da fenomeni di siccità	0	0	0	0

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

In particolare:

– evidenziare il coordinamento tra i dati forniti nella proposta tariffaria elaborata per il gestore (come costi di acquisto all'ingrosso) e i dati forniti nella proposta relativa al gestore grossista (come ricavi da vendite all'ingrosso);

Il Gestore ha condiviso con i gestori e grossisti i volumi e gli importi fatturati considerando le fatture scambiate fra i diversi soggetti coinvolti, di seguito l'anagrafica degli operatori grossisti.

Tabella 27

IDGestore	Nome soggetto	Partita Iva
13662	Gaia Spa	01966240465
9909	Acque S.p.A.	05175700482
759	A.S.A. - AZIENDA SERVIZI AMBIENTALI SPA	01177760491
	Aquapur Spa	

– specificare le differenze - rispetto a quanto comunicato per le proposte tariffarie 2024-2029 elaborate ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR - nelle forniture all'ingrosso, evidenziando eventuali grossisti preesistenti che non eserciscono più il servizio, ovvero la presenza di nuovi soggetti grossisti;

Rispetto a quanto comunicato nell'ambito delle proposte tariffarie 2024-2029 predisposte ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR, non sono intervenute variazioni nelle forniture all'ingrosso. I soggetti grossisti e i relativi rapporti di fornitura risultano invariati.

– indicare il valore del moltiplicatore applicato dal grossista al gestore interessato dalla predisposizione tariffaria oggetto della presente relazione (specificando la delibera di riferimento). Riferire sia in merito al 2024 che al 2025;

Al fine di rappresentare i moltiplicatori tariffari applicati nell'ambito dei rapporti di fornitura all'ingrosso, si riportano nella tabella seguente i valori dei moltiplicatori applicati dal grossista al gestore interessato dalla presente predisposizione tariffaria, distintamente per le annualità 2024 e 2025, con l'indicazione dei relativi provvedimenti deliberativi di approvazione.

Tabella 28

Idgestore	Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	Anno	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Fognatura (nera e mista)	2024	239.574	0,455664	109.165
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Fognatura (nera e mista)	2024	217.434	0,455664	99.077

Idgestore	Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	Anno	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
	Aquapur	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Depurazione	2024	245.757	0,357194	87.783
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Fognatura (nera e mista)	2025	234.504	0,474065	111.170
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Fognatura (nera e mista)	2025	198.170	0,474065	93.945
	Aquapur	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Depurazione	2025	239.574	0,300940	72.097

– con riferimento alle vendite all'ingrosso, indicare il valore del moltiplicatore applicato ai soggetti che hanno acquistato all'ingrosso (specificando la delibera di riferimento). Riferire sia in merito al 2023, 2024 che al 2025.

Con riferimento alle vendite all'ingrosso, si riportano nella tabella seguente i valori dei moltiplicatori tariffari applicati ai soggetti acquirenti dei servizi all'ingrosso, distintamente per le annualità 2023, 2024 e 2025, con l'indicazione dei relativi provvedimenti deliberativi di approvazione, al fine di ricostruire il quadro tariffario applicato nei rapporti di fornitura all'ingrosso.

Tabella 29 – Anno 2023

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
13662	GAIA SPA	ATO 1 - TOSCANA NORD	Acquedotto distribuzione	80.872	0,242941	19.647
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Acquedotto distribuzione	186.915	0,209431	39.146
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Acquedotto distribuzione	322.972	0,209431	67.640
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Acquedotto distribuzione	4.826.875	0,235791	1.138.134
759	A.S.A. - AZIENDA SERVIZI AMBIENTALI SPA	ATO 5 - TOSCANA COSTA	Acquedotto distribuzione	6.410.505	0,235791	1.511.539

Tabella 30 – Anno 2024

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
13662	GAIA SPA	ATO 1 - TOSCANA NORD	Acquedotto distribuzione	65.993	0,252659	16.674
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Acquedotto distribuzione	197.884	0,217808	43.101
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Acquedotto distribuzione	440.368	0,217808	95.916
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Acquedotto distribuzione	4.870.018	0,245223	1.194.240
759	A.S.A. - AZIENDA SERVIZI AMBIENTALI SPA	ATO 5 - TOSCANA COSTA	Acquedotto distribuzione	6.324.158	0,245223	1.550.829

Tabella 31 – Anno 2025

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
13662	GAIA SPA	ATO 1 - TOSCANA NORD	Acquedotto distribuzione	65.578	0,262862	17.238
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Acquedotto distribuzione	234.050	0,226604	53.037
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Acquedotto distribuzione	385.673	0,226604	87.395
9909	Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Acquedotto distribuzione	4.971.759	0,255126	1.268.425
759	A.S.A. - AZIENDA SERVIZI AMBIENTALI SPA	ATO 5 - TOSCANA COSTA	Acquedotto distribuzione	6.274.991	0,255126	1.600.913

Motivare l'eventuale istanza per la valorizzazione della componente aggiuntiva di natura previsionale ($Op_{ws}^{exp,a}$), da inserire nell'ambito della componente di costo per gli acquisti all'ingrosso (CO_{ws}^{a}) di cui al comma 22.1 del MTI-4, volta ad anticipare almeno in parte il riconoscimento di oneri variabili conseguenti ad un incremento della resilienza negli approvvigionamenti riconducibile alla gestione di una grande infrastruttura *upstream*, fornendo dettagli al riguardo.

Il soggetto competente non ha presentato istanza per la valorizzazione della componente previsionale $Op_{ws}^{exp,a}$ di cui al comma 22.1 del MTI-4. Pertanto, la componente di costo per gli acquisti all'ingrosso (CO_ws^a) è stata determinata senza ricorrere al riconoscimento anticipato di oneri previsionali connessi all'incremento della resilienza degli approvvigionamenti.

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

I dati relativi alle immobilizzazioni ricomprendono:

– Gli investimenti in corso di realizzazione al 31.12 2024 e al 31.12.2025;

– Gli investimenti a cespite entrati in produzione negli anni 2024 e 2025 che possono derivare:

- da investimenti realizzati nell'anno (coincidenza nel medesimo anno con la spesa in investimento)
- sia dalla spesa sostenuta nelle annualità precedenti la cui ultima commessa per il completamento dell'opera avviene nell'anno di entrata in esercizio dell'intera opera, in questo caso una quota di importi relativi al cespite deriverà dalla riclassificazione di poste contabili iscritte nelle immobilizzazioni in corso (LIC);

– I contributi da stratificare nell'anno 2024 e 2025 a CFP nell'anno di loro effettivo percepimento e che devono riguardare:
  - I contributi pubblici a fondo perduto effettivamente percepiti sui cespiti in esercizio;
  - I contributi percepiti dagli utenti finali per gli allacciamenti idrici e fognari a prescindere dalla metodologia della loro contabilizzazione in bilancio;
  - I contributi effettivamente percepiti sulle immobilizzazioni in corso di realizzazione, in tal caso il valore delle immobilizzazioni dovrà essere rappresentato al lordo dei contributi;

2.3.1 Investimenti e dismissioni

➢ ***I lavori in corso al 31.12 con il dettaglio per categoria di cespite e immobilizzazione***

La validazione ha analizzato gli investimenti in corso di realizzazione (LIC) al 31 dicembre 2024 e 2025 escludendo dalla valorizzazione tariffaria:

– Ai fini dell'applicazione della disciplina di cui al MTI-4, è stata verificata la consistenza delle immobilizzazioni in corso associabile alle opere strategiche (LIC_{POS}). Nella tabella seguente sono riportati il valore complessivo delle immobilizzazioni in corso, la quota ammissibile al riconoscimento tariffario, in quanto riferita a opere per le quali non ricorre la condizione di inattività oltre cinque anni, nonché i contributi pubblici direttamente associati alle relative immobilizzazioni. È inoltre evidenziato il valore finale dei LIC assunto ai fini della determinazione della base regolatoria (LIC valorizzati in tariffa). Si precisa che, nei casi in cui i contributi pubblici non sono stati portati in detrazione del corrispondente valore delle immobilizzazioni in corso, ciò è dovuto al fatto che i medesimi risultano già ricompresi nella stratificazione dei contributi a fondo perduto (CFP) e, pertanto, sono già stati considerati ai fini della determinazione della RAB regolatoria. Un'ulteriore detrazione dei medesimi importi dai lavori in corso determinerebbe un duplice abbattimento del valore riconosciuto, con conseguente duplicazione degli effetti del medesimo contributo pubblico.

Tabella 32

Descrizione	Anno 2024			Anno 2025		
	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa
Saldo LICpos - SII e AAI	1.695.991	918.981	1.431.962	2.820.667	1.901.663	2.556.638
Saldo LICpos (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI	1.628.320	910.319	1.372.954	2.657.182	1.893.001	2.401.815
Saldo LICpos con saldi invariati da più di 5 anni - SII e AAI	67.671	8.662	59.009	163.485	8.662	154.823

– Ai fini dell'applicazione della disciplina di cui al MTI-4, è stata verificata la consistenza delle immobilizzazioni in corso di carattere ordinario (LIC_{Ord}). Nella tabella seguente sono riportati il valore complessivo delle immobilizzazioni in corso, la quota ammissibile al riconoscimento tariffario, in quanto riferita a opere per le quali non ricorre la condizione di inattività oltre quattro anni, nonché i contributi pubblici direttamente associati alle relative immobilizzazioni. È inoltre evidenziato il valore finale dei LIC assunto ai fini della determinazione della base regolatoria (LIC valorizzati in tariffa). Si precisa che, nei casi in cui i contributi pubblici non sono stati portati in detrazione del corrispondente valore delle immobilizzazioni in corso, ciò è dovuto al fatto che i medesimi risultano già ricompresi nella stratificazione dei contributi a

fondo perduto (CFP) e, pertanto, sono già stati considerati ai fini della determinazione della RAB regolatoria. Un'ulteriore detrazione dei medesimi importi dai lavori in corso determinerebbe un duplice abbattimento del valore riconosciuto, con conseguente duplicazione degli effetti del medesimo contributo pubblico;

Tabella 33

Descrizione	Anno 2024			Anno 2025		
	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa
Saldo LICord - SII e AAI	879.063	249.596	879.063	299.138	81.100	299.138
Saldo LICord (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	762.921	249.596	762.921	244.085	81.100	244.085
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2024	718.918	249.596	718.918	215.521	81.100	215.521
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2023	10.933	0	10.933	6.303	0	6.303
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2022	3.313	0	3.313	18.948	0	18.948
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2021	29.757	0	29.757	3.313	0	3.313
Saldo LICord (con saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	116.142	0	116.142	55.052	0	55.052

- Nella tabella seguente si riepiloga ai fini delle verifiche di congruità delle immobilizzazioni in corso di realizzazione con i dati di bilancio ricomponendo il valore complessivo dichiarato ai fini tariffari e rappresentato alle precedenti tabelle alle quale si devono aggiungere per la riconciliazione con il dato di bilancio eventuali ulteriori voci quali ad esempio:
  - la quota parte capitalizzata di oneri finanziari;
  - la quota parte attinente ad attività diverse dal Servizio Idrico Integrato e dalle Altre Attività Idriche.

Tabella 34

Descrizione	2024	2025
Saldo LICord (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	762.921	244.085
Saldo LICpos (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI	1.628.320	2.657.182
Saldo LICord,pos (solo saldi invariati da più di 4 e 5 anni) - SII e AAI	183.812	218.537
Oneri finanziari capitalizzati	0	0
Saldo LIC - Altre attività non idriche e attività diverse	0	0
Totale saldo LIC	**2.575.054**	**3.119.804**
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	**2.575.054**	**3.119.804**
Differenza RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**

- ***Gli investimenti a cespite e i contributi pubblici erogati***

Nella tabella seguente sono stati validati i nuovi investimenti che hanno determinato incrementi patrimoniali registrati a libro cespite a seguito di:

- Entrata in esercizio di cespiti movimentati nello stesso anno (cespiti anno su anno);
- Entrata in esercizio di cespiti movimentati in anni precedenti (Riclassificazione o scarico dei LIC a cespite);

La tabella seguente riporta i cespiti entrati in esercizio nel 2024, rappresentati in forma aggregata per categoria di cespite. Per ciascuna categoria sono evidenziati:

- il valore dell'incremento patrimoniale (IP),
- i contributi stratificati a contributi in conto capitale (CFP) – contributi pubblici, inclusi quelli associati alle immobilizzazioni in corso, i contributi privati, compresi quelli derivanti da allacciamenti e da altre forme di contribuzione
- la tipologia di costo sottesa all'investimento
- la categoria di immobilizzazione di appartenenza.

Tabella 35

Categoria di cespiti	Anno 2024										
	Valorizzazione				Tipologia costo sotteso a IP			Categoria di Immobilizzazione IP			
	IP	CFP	CFP da Foni	CFP totale	Env	RES	Non ERC	Servizio idrico integrato	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Altri servizi idrici	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico
Terreni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Condotte di acquedotto	2.119.112	2.053.337	617.539	2.670.876	0	0	2.119.112	2.119.112	0	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Serbatoi	49.973	0	14.563	14.563	0	0	49.973	49.973	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	224.307	71.812	65.366	137.179	0	0	224.307	224.307	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	7.768	4.941	2.264	7.205	0	7.768	0	7.768	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	746.977	1.744.221	217.680	1.961.901	0	0	746.977	746.977	0	0	0
Sistemi informativi di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Condotte fognarie	1.853.219	923.741	540.054	1.463.795	0	0	1.853.219	1.853.219	0	0	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	87.282	0	25.435	25.435	0	0	87.282	87.282	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	106.064	0	30.908	30.908	106.064	0	0	106.064	0	0	0
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	389.822	1.274.304	113.600	1.387.904	389.822	0	0	389.822	0	0	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri impianti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratori e attrezzature	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	39.421	0	11.488	11.488	0	0	39.421	39.421	0	0	0
Fabbricati non industriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	5.219	0	1.521	1.521	0	0	5.219	5.219	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	344.156	130.278	100.292	230.570	31.171	8.279	304.706	344.156	0	0	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale	**5.973.321**	**6.202.634**	**1.740.709**	**7.943.343**	**527.057**	**16.048**	**5.430.217**	**5.973.321**	**0**	**0**	**0**

La tabella seguente riporta i cespiti entrati in esercizio nel 2025, rappresentati in forma aggregata per categoria di cespite. Per ciascuna categoria sono evidenziati:

- il valore dell'incremento patrimoniale (IP),
- i contributi stratificati a contributi in conto capitale (CFP) – contributi pubblici, inclusi quelli associati alle immobilizzazioni in corso, i contributi privati, compresi quelli derivanti da allacciamenti e da altre forme di contribuzione

- la tipologia di costo sottesa all'investimento
- la categoria di immobilizzazione di appartenenza.

Tabella 36

Categoria di cespiti	Anno 2025										
	Valorizzazione				Tipologia costo sotteso a IP			Categoria di Immobilizzazione IP			
	IP	CFP	CFP da Foni	CFP totale	Env	RES	Non ERC	Servizio idrico integrato	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Altri servizi idrici	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico
Terreni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Condotte di acquedotto	5.381.237	2.195.657	205.122	2.400.779	0	0	5.381.237	5.381.237	0	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Serbatoi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	196.448	0	7.488	7.488	0	0	196.448	196.448	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	4.941	4.941	188	5.129	0	4.941	0	4.941	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	4.482.147	2.123.903	170.850	2.294.753	0	0	4.482.147	4.482.147	0	0	0
Sistemi informativi di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Condotte fognarie	737.293	933.307	28.104	961.411	0	0	737.293	737.293	0	0	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	145.928	0	5.562	5.562	0	0	145.928	145.928	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	22.515	22.515	858	23.374	22.515	0	0	22.515	0	0	0
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	626.937	600.000	23.898	623.898	626.937	0	0	626.937	0	0	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri impianti	6.575	0	251	251	0	0	6.575	0	0	6.575	0
Laboratori e attrezzature	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	50.503	0	1.925	1.925	6.192	0	44.311	50.503	0	0	0
Fabbricati non industriali	5.010	0	191	191	5.010	0	0	5.010	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	35.603	0	1.357	1.357	0	0	35.603	35.603	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	1.027.979	211.720	39.184	250.905	146.763	14.549	866.667	1.027.979	0	0	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale	**12.723.116**	**6.092.044**	**484.979**	**6.577.023**	**807.418**	**19.490**	**11.896.208**	**12.716.541**	**0**	**6.575**	**0**

- ***Le dismissioni***

Per quanto riguarda le dismissioni, la tabella seguente riporta tutti i cespiti dismessi, aggregati per categoria di cespite, la cui entrata in esercizio è antecedente al 2020. In coerenza con la disciplina regolatoria applicabile all'epoca della loro realizzazione, essi sono classificati secondo le categorie storiche di cespite, precedenti alla riclassificazione introdotta nel 2020.

Si precisa che i fondi di ammortamento riportati si riferiscono alla situazione contabile iniziale assunta ai fini della stratificazione regolatoria, corrispondente all'anno 2011, e non al valore aggiornato alla data di dismissione del cespite.

Tabella 37

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Terreni	0	0	0	0
Fabbricati non industriali	0	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0
Condutture e opere idrauliche fisse	18.748	287	0	0
Serbatoi	0	0	0	0
Impianti di trattamento	290.166	263.658	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio	0	0	0	0
Gruppi di misura meccanici	2.355.760	2.164.139	0	0
Gruppi di misura elettronici	0	0	0	0
Altri impianti	0	0	0	0
Laboratori	2.920	2.410	0	0
Telecontrollo	0	0	0	0
Autoveicoli	715.031	688.393	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	207.058	180.316	0	0
Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	0	0	0	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Totale	**3.589.684**	**3.299.202**	**0**	**0**

Per quanto riguarda le dismissioni, la tabella seguente riporta tutti i cespiti dismessi, aggregati per categoria di cespite, la cui entrata in esercizio è successiva o pari al 2020. In coerenza con la disciplina regolatoria vigente al momento della loro realizzazione, essi sono classificati secondo le categorie di cespite introdotte con la riclassificazione del 2020.

Per i cespiti entrati in esercizio a partire dal 2020, il fondo di ammortamento iniziale è pari a zero, in quanto tali immobilizzazioni sono successive all'anno di riferimento contabile assunto dalla regolazione per la stratificazione dei cespiti.

Tabella 38

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Terreni	0	0	0	0
Condotte di acquedotto	0	0	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	0	0	0	0
Serbatoi	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	0	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	0	0	0	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	939.516	674.929	0	0
Sistemi informativi di acquedotto	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	0	0	0	0
Condotte fognarie	0	0	0	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	0	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	0	0	0	0
Sistemi informativi di fognatura	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	0	0	0	0
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	0	0	0	0

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	9.228	8.459	0	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	0	0	0	0
Altri impianti	0	0	0	0
Laboratori e attrezzature	0	0	0	0
Sistemi informativi	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	6.526	4.984	0	0
Fabbricati non industriali	0	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	6.279	2.949	0	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Totale	**961.549**	**691.320**	**0**	**0**

➢ *Verifiche di coerenza degli investimenti con il bilancio*

Ai fini della validazione è stata effettuata una verifica di coerenza tra le risultanze del bilancio d'esercizio e del libro cespiti, articolata nelle seguenti attività:

- verifica della variazione, rispetto all'esercizio precedente, delle immobilizzazioni immateriali e materiali iscritte nelle macrocategorie BI e BII del bilancio 2024 e 2025;
- esclusione delle immobilizzazioni immateriali e materiali in corso di realizzazione;
- aggiunta del valore complessivo degli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni immateriali e materiali, come risultanti dalle macrocategorie BI e BII del bilancio per gli esercizi 2024 e 2025;
- rettifica degli importi conseguente alle cessioni e/o dismissioni intervenute negli esercizi 2024 e 2025;
- esclusione dei cespiti riferibili ad attività diverse dal servizio idrico integrato e degli oneri capitalizzati non ammissibili ai fini regolatori.

Le tabelle seguenti illustrano gli esiti della verifica di coerenza. Tale verifica è stata resa possibile dall'adozione, da parte della Società, del metodo indiretto di contabilizzazione dei contributi in conto capitale, in base al quale le immobilizzazioni sono iscritte al lordo dei contributi pubblici, consentendo la piena riconciliazione tra le risultanze del bilancio d'esercizio e del libro cespiti con la raccolta dati tariffaria.

Tabella 39 – Anno 2024

Descrizione	UdM	Anno 2024	Note a commento
La Società utilizza il metodo indiretto per l'iscrizione dei Contributi pubblici in conto impianti ?	SI/NO	SI	

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	655.315	551.390	-103.925	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	33.529.965	30.075.221	-3.454.744	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	1.195.565	2.575.054	1.379.489	
Totale immobilizzazioni	32.989.715	28.051.557	-4.938.158	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)	0	334.578	334.578	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)	0	10.475.811	10.475.811	
Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	441.962	441.962	

Descrizione	UdM	Anno 2024	Note a commento	
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	340.872	340.872	
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Totale cespiti in eserizio ricostruiti da bilancio	32.989.715	38.963.036	5.973.322	
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati	0	0	5.973.321	
Differenze rispetto al bilancio	**0**	**0**	**0**	

Tabella 40 – Anno 2025

Descrizione	UdM	Anno 2025	Note a commento
La Società utilizza il metodo indiretto per l'iscrizione dei Contributi pubblici in conto impianti ?	SI/NO	SI	

Verifiche di coerenza 2025	Anno 2024	Anno 2025	Differenze	Note a commento
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	551.390	446.918	-104.472	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	30.075.221	35.294.918	5.219.697	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	2.575.054	3.119.804	544.750	
Totale immobilizzazioni	28.051.557	32.622.032	4.570.475	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)	0	354.009	354.009	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)	0	7.509.970	7.509.970	
Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	2.739.434	2.739.434	
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	2.450.772	2.450.772	
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Totale cespiti in eserizio ricostruiti da bilancio	28.051.557	40.774.673	12.723.116	
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati	0	0	12.723.116	
Differenze rispetto al bilancio	**0**	**0**	**0**	

- ***La coerenza dei cespiti e dei contributi CFP del foglio nuovi investimenti con la rendicontazione fatta nel foglio "PdI-crono_inv"***

Nel presente paragrafo si dà evidenza della riconciliazione tra i cespiti e i contributi iscritti nel bilancio d'esercizio e la rendicontazione tecnica degli investimenti riportata nel foglio "PdI-crono_inv". La tabella seguente illustra gli esiti della verifica di coerenza tra le informazioni contabili e quelle tecniche relative agli investimenti rendicontati.

Tabella 41

Descrizione	2023	2024	2025
Valore investimento annuo (lordo contributi)	5.848.740	7.353.231	13.272.101
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	6.780.522	5.973.306	12.723.116
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "Nuovi_Investimenti"	6.780.522	5.973.321	12.723.116
Check coerenza Entrate in esercizio	**0**	**-15**	**0**
Contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	3.060.056	7.943.343	6.577.023
Contributi - da foglio "Nuovi Investimenti"	3.060.056	7.943.343	6.577.023
Check coerenza Contributi	**0**	**0**	**0**
LIC dell'anno	383.748	1.768.601	2.139.865

In particolare:

- relativamente ai contributi a fondo perduto, specificarne l'origine e, laddove pertinente, illustrare la riconciliazione tra l'importo indicato per l'anno 2024 e l'eventuale variazione dei risconti passivi indicata nel bilancio 2024;

La verifica di coerenza richiesta è effettuabile esclusivamente qualora la Società adotti il metodo indiretto di contabilizzazione dei contributi in conto capitale, iscrivendo le immobilizzazioni al lordo dei contributi e rilevando questi ultimi tra i risconti passivi (ricavi sospesi), da imputare progressivamente a conto economico in correlazione con il processo di ammortamento dei cespiti finanziati.

Ai fini dello svolgimento della verifica sono state inoltre acquisite specifiche informazioni in merito ai criteri contabili adottati dalla Società per la rilevazione dei contributi pubblici e privati, con particolare riferimento ai seguenti aspetti:

- modalità di contabilizzazione dei contributi di allacciamento, distinguendo tra imputazione a ricavo sospeso tra i risconti passivi ovvero a ricavo dell'esercizio. Ai sensi dell'articolo 10.6 dell'Allegato A alla deliberazione ARERA 639/2023/R/idr, ai fini della determinazione dei contributi in conto capitale (CFP) devono infatti essere considerati anche i contributi di allacciamento, indipendentemente dalla relativa modalità di contabilizzazione in bilancio;
- modalità di contabilizzazione dei contributi pubblici, distinguendo tra rilevazione per cassa e per competenza. Nel caso di contabilizzazione per competenza è stata effettuata la riconciliazione tra le annualità di iscrizione in bilancio e quelle di effettiva erogazione dei contributi, al fine di neutralizzare eventuali disallineamenti temporali. In particolare, sono stati verificati:
  - i contributi iscritti per competenza negli esercizi 2024 e 2025 e non ancora incassati ovvero incassati negli esercizi successivi;
  - i contributi già iscritti per competenza negli esercizi precedenti e incassati nel corso del 2024 e del 2025;
- modalità di contabilizzazione della componente FoNI, distinguendo tra imputazione a ricavo dell'esercizio e rilevazione tra i risconti passivi. Qualora la componente FoNI sia contabilizzata quale ricavo sospeso, si è proceduto alla relativa riconciliazione ai fini della verifica di coerenza.

Nelle tabelle seguenti sono riportate le dichiarazioni rese dalla Società in merito ai criteri contabili sopra descritti e lo schema di riconciliazione del dato CFP con i dati dei bilanci del gestore.

Tabella 42 – Anno 2024

Descrizione	UdM	Anno 2024	Note a commento
La Società utilizza il metodo indiretto per l'iscrizione dei Contributi pubblici in conto impianti ?	SI/NO	SI	
I contributi di allacciamento sono contabilizzati come ricavi di esercizio ?	SI/NO	SI	Solo per la quota correlata all'ammortamento del cespite a cui fa riferimento
I contributi in conto impianti sono contabilizzati per competenza ?	SI/NO	NO	
Il FoNI è contabilizzato come contributo conto impianti ?	SI/NO	NO	Il FONI è imputato a ricavo ed è posto un vincolo sulle riserve del patrimonio netto

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (Voce E del bilancio)	8.565.857	10.771.995	2.206.138	0
Quota annuale contributi conto impianti (Voce A5 del bilancio)	0	2.309.119	2.309.119	0
Totale immobilizzazioni	8.565.857	13.081.114	4.515.257	0
Contributi di allacciamento se contabilizzati come ricavi di esercizio	0	491.757	491.757	0
Contributi in conto impianti non incassati se iscritti per competenza	0	0	0	0
Contributi in conto impianti incassati non di competenza (già iscritti negli altri esercizi)	0	1.071.812	1.071.812	0
FoNI se contabilizzato come contributo in conto impianti	0	0	0	0
Quota annuale contributi conto Impianti FONI (A5 CEE)	0	0	0	0
Contributi su attività diverse	0	0	0	0
Totale contributi ricostruiti da bilancio	8.565.857	14.644.684	6.078.827	0
Totale contributi dichiarati nella raccolta dati	0	0	6.202.634	0
Differenze rispetto al bilancio	**0**	**0**	**123.807**	La differenza è generata da quota di Contributi in Conto Impianti iscritti nelle Sopravvenienze Attive in quanto relative a riprese di poste di esercizi precedenti contabilizzate nel 2024

Tabella 43 – Anno 2025

Descrizione	UdM	Anno 2025	Note a commento
La Società utilizza il metodo indiretto per l'iscrizione dei Contributi pubblici in conto impianti ?	SI/NO	SI	
I contributi di allacciamento sono contabilizzati come ricavi di esercizio ?	SI/NO	SI	Solo per la quota correlata all'ammortamento del cespite a cui fa riferimento
I contributi in conto impianti sono contabilizzati per competenza ?	SI/NO	NO	
Il FoNI è contabilizzato come contributo conto impianti ?	SI/NO	NO	Il FONI è imputato a ricavo ed è posto un vincolo sulle riserve del patrimonio netto

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (Voce E del bilancio)	10.771.995	14.864.260	4.092.265	0
Quota annuale contributi conto impianti (Voce A5 del bilancio)	0	1.655.199	1.655.199	0
Totale immobilizzazioni	10.771.995	16.519.459	5.747.464	0
Contributi di allacciamento se contabilizzati come ricavi di esercizio	0	332.455	332.455	0
Contributi in conto impianti non incassati se iscritti per competenza	0	0	0	0
Contributi in conto impianti incassati non di competenza (già iscritti negli altri esercizi)	0	0	0	0
FoNI se contabilizzato come contributo in conto impianti	0	0	0	0
Quota annuale contributi conto Impianti FONI (A5 CEE)	0	0	0	0
Contributi su attività diverse	0	0	0	0
Totale contributi ricostruiti da bilancio	10.771.995	16.851.914	6.079.919	0
Totale contributi dichiarati nella raccolta dati	0	0	6.092.044	0
Differenze rispetto al bilancio	**0**	**0**	**12.125**	La differenza è generata da quota di Contributi in Conto Impianti iscritti nelle Sopravvenienze Attive in quanto relative a riprese di poste di esercizi precedenti contabilizzate nel 2025

– illustrare i criteri di attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla componente ERC^{a}_{Capex} prevista all'articolo 26 del MTI-4, evidenziando le tipologie riconducibili ai costi della risorsa Res^{a}_{Capex}.

L'attribuzione delle immobilizzazioni alla componente ERC^{a}_{Capex} è stata effettuata mediante classificazione puntuale di ciascun cespite. Conseguentemente, non si è reso necessario ricorrere all'utilizzo di valori parametrici né alla compilazione delle apposite celle del file RDT destinate all'indicazione manuale delle percentuali di incidenza.

La classificazione delle immobilizzazioni tra le componenti ERC_{Env} ed ERC_{Res} è stata effettuata in conformità alle definizioni contenute nel MTI-4. In particolare, alla componente ERC_{Res} sono stati attribuiti gli investimenti afferenti al servizio di acquedotto, con specifico riferimento agli interventi di captazione della risorsa e alla realizzazione, potenziamento e adeguamento degli impianti di potabilizzazione. Alla componente ERC_{Env} sono stati invece ricondotti gli investimenti relativi al servizio di depurazione, comprendenti gli interventi di realizzazione, potenziamento e adeguamento degli impianti di depurazione finalizzati ad assicurare un adeguato livello qualitativo della risorsa idrica restituita all'ambiente.

Nella tabella seguente si dà evidenza delle percentuali delle immobilizzazioni nette IMN attribuite ad ERC_{Env} ed ERC_{Res}.

Tabella 44 – Anno 2025

Incidenza IMN ERC	Puntuale calcolata sul valore IMN	
	2026	2027
incidenza ENV (%)	12,65%	10,27%
incidenza RES (%)	2,56%	2,42%
incidenza NonERC (%)	10,70%	11,56%

2.3.1 Infrastrutture di terzi

In particolare:

- segnalare variazioni afferenti ai proprietari (ad esempio accorpamento di Comuni) con indicazione della data in cui è intervenuta la predetta modifica;

  Rispetto alla precedente predisposizione tariffaria non sono intervenute variazioni nella titolarità delle infrastrutture del servizio idrico integrato. I soggetti proprietari risultano invariati.

- segnalare modifiche dei dati sui mutui per effetto dell'applicazione di tassi variabili, o altre clausole già presenti nell'originario contratto di mutuo, rispetto ai dati 2025-fine affidamento utilizzati nell'ultimo PEF approvato; specificare e motivare eventuali altri casi;

  Rispetto ai dati 2025-fine affidamento utilizzati nell'ultimo Piano Economico Finanziario approvato, sono intervenute modifiche ai dati relativi ai mutui per effetto dell'applicazione delle clausole contrattuali originarie, quali l'aggiornamento dei tassi variabili e/o altri meccanismi di adeguamento previsti nei contratti di finanziamento. Le variazioni sono state recepite nella presente predisposizione tariffaria sulla base dei piani di ammortamento aggiornati.

Tabella 45

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	P. IVA Proprietario	Codice Istat Comune proprietario	Anno di deliberazione	Rimborso della rata dei mutui (MT)	
					previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)
Comune di Lucca	Comune	0	046017	2012	178.548	178.548

- segnalare modifiche dei dati relativi ad affitti e altri corrispettivi rispetto ai dati 2025-fine affidamento utilizzati nell'ultimo PEF approvato;

  Con riferimento agli affitti e agli altri corrispettivi ai proprietari (ACp), si conferma, in continuità con l'ultimo PEF approvato, il riconoscimento tariffario del canone previsto dalla convenzione di affidamento di GEAL S.p.A., giunta a scadenza nel 2025. Tale riconoscimento è mantenuto per le annualità 2026 e 2027, durante le quali GEAL prosegue la gestione del Servizio Idrico Integrato nel Comune di Lucca in regime di prosecuzione provvisoria, disposto dapprima con Delibera della Giunta del Comune di Lucca n. 297 del 10.11.2025 e successivamente con Delibera della Giunta del Comune di Lucca n. 285 dell'8.10.2026, al fine di garantire la continuità del servizio nelle more del previsto subentro di GAIA S.p.A., gestore unico del Subambito Territoriale Ottimale n. 1, a decorrere dal 2028.

  Si precisa che la prosecuzione provvisoria della gestione non configura una novazione, una rinegoziazione o un rinnovo della convenzione originaria, ma costituisce una misura temporanea finalizzata esclusivamente ad assicurare la continuità del servizio fino al subentro del nuovo Gestore, senza modificare le condizioni economiche precedentemente stabilite. Pertanto, ai fini dell'applicazione della disciplina MTI-4 relativa alla componente ACp, si ritiene che tale prosecuzione non equivalga a una nuova deliberazione dell'Ente competente, mantenendo validi i presupposti del riconoscimento tariffario dei corrispettivi già previsti dalla convenzione originaria, nei limiti degli importi riconosciuti nell'ultimo PEF approvato.

Tabella 46

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	P. IVA Proprietario	Codice Istat Comune proprietario	Anno di deliberazione	Rimborso della rata dei mutui (AC)	
					previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)
Comune di Lucca	Comune	0	046017	1998	1.538.373	1.538.373

- esplicitare criteri e modalità di valorizzazione delle infrastrutture di proprietà di terzi utilizzate dal gestore del SII, evidenziando in particolare:
  - se si tratti di infrastrutture improcrastinabili in contesti in cui il gestore non abbia ancora conseguito la necessaria capacità di ricorso al credito e di attrazione delle necessarie

competenze specialistiche, indicando se le immobilizzazioni in parola siano riconducibili a una grande infrastruttura *upstream*;
- se le infrastrutture in discorso siano riconducibili ad opere di rilievo sovra-ambito per il superamento delle criticità legate al *Climate Change* (indicando se le citate immobilizzazioni siano riconducibili a una grande infrastruttura *upstream*) o per la sostenibilità ambientale;
- l'eventuale presenza di canoni connessi alla stipula di ulteriori contratti di finanziamento (tipo contratti di locazione finanziaria di opere di pubblica utilità).

Laddove consentito, a fronte dell'eventuale ricorso a figure terze (rispetto al gestore) nella proprietà delle opere, esplicitare che la valorizzazione delle pertinenti componenti di costo è avvenuta in modo tale da evitare *double counting*.

Il Gestore utilizza infrastrutture ordinarie di proprietà di soggetti terzi, diverse da quelle per le nuove fattispecie in commento specifiche previste dal MTI-4 per il riconoscimento della componente ΔCUIT_Capex, che pertanto non viene valorizzata. Analogamente, la componente ΔCUIT_FoNI risulta azzerata a seguito della scelta ormai storica di ricorrere all'attivazione dell'ammortamento finanziario. Conseguentemente, entrambe le componenti assumono valore pari a zero nella presente predisposizione tariffaria, evitando qualsiasi duplicazione nel riconoscimento dei costi (double counting).

2.3.2 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

Attestare la corrispondenza - o motivare l'eventuale scostamento - tra la somma degli investimenti programmati per il 2024 e 2025, ivi inclusi quelli per cui erano previsti contributi a fondo perduto già stanziati ed effettivamente disponibili, $(IP_{2024}^{exp}+CFP_{2024}^{exp})$ e $(IP_{2025}^{exp}+CFP_{2025}^{exp})(IP_{2023}^{exp}+CFP_{2023}^{exp})$, e gli investimenti realizzati nelle medesime annualità (nuovi investimenti dichiarati nell'ambito del primo aggiornamento biennale del MTI-4).

Dall'analisi dei dati relativi al biennio 2024-2025 (riepilogati nella Tabella seguente), emerge una spesa complessiva sostenuta inferiore a quella prevista.

Tabella 47

Rendicontazione entrata in esercizio	2023	2024	2025	Totale	Note
Investimenti entrati in esercizio al lordo dei contributi		5.973.321	12.723.116	18.696.438	
Lavori in corso (LIC)	925.478	2.135.875	2.645.900	1.720.423	Delta 2025-2023
Totale investimenti realizzati lordo contributi				20.416.860	
Totale investimenti in entrata in esercizio previsti lordo contributi		**9.406.225**	**14.352.914**	23.759.139	
Tasso di realizzazione (Tau)				**0,859**	

Nella seguente tabella è riportata, a fini di ulteriore approfondimento, una verifica alternativa basata sulle commesse di investimento e, quindi, sulla spesa finanziaria complessivamente sostenuta per la realizzazione degli interventi (capex finanziari). Tale analisi considera pertanto la spesa sostenuta nel periodo a prescindere dal fatto che la stessa abbia già determinato, nella medesima annualità, l'entrata in esercizio e la conseguente iscrizione di cespiti in produzione oppure risulti ancora contabilizzata tra le immobilizzazioni in corso.

Tabella 48

Rendicontazione spesa prevista	2024	2025	Totale
Investimenti realizzati al lordo dei contributi	7.353.231	13.272.101	**20.625.331**
Totale investimenti previsti lordo contributi	10.380.183	12.736.629	**23.116.812**
Tasso di realizzazione (Tau)			**0,892**

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025

Inserire commenti alla struttura dei corrispettivi applicata nell'anno 2025 in ciascun bacino tariffario (evidenziando le eventuali modifiche rispetto alla struttura che ha caratterizzato le precedenti annualità e le motivazioni dell'eventuale revisione approvata successivamente al 2024), specificando il relativo ultimo atto di approvazione dell'articolazione tariffaria elaborata secondo le disposizioni della deliberazione 665/2017/R/idr recante il Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICSI).

La struttura dei corrispettivi 2025 è stata applicata sulla base della struttura dei corrispettivi 2023 cui è stato applicato il theta 2025 approvato con Deliberazione di ARERA n.82 del 17.3.2026 (ai sensi della deliberazione ARERA 639/2023/R/idr).

L'atto di approvazione dell'articolazione tariffaria elaborata secondo le disposizioni della deliberazione 665/2017/R/IDR recante il Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICSI) è la Deliberazione n. 14/2020 del 30 dicembre 2020 del Consiglio Direttivo dell'Autorità Idrica Toscana.

- ***Elenco bacini tariffari***

Il bacino tariffario servito dal gestore coincide con la città di Lucca ed è indicato nella tabella seguente.

Tabella 49

Elenco bacini tariffari
Lucca

In particolare:

- riepilogare il totale che risulta al Gestore dalla moltiplicazione delle tariffe 2023 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze dell'anno (a-2);
- confermare che dalla moltiplicazione delle tariffe 2025 per i volumi dell'anno (a-2) si ottiene un ammontare che non considera né i rimborsi (partite negative) effettuati ai sensi della sentenza c.c. 335/2008, né le agevolazioni tariffarie ISEE, né le componenti perequative.

Dalla moltiplicazione delle tariffe 2023 per i volumi dell'anno (a-2) si ottiene un ammontare che *non* considera:

- le agevolazioni tariffarie ISEE,
- le componenti perequative
- gli indennizzi corrisposti agli utenti in applicazione della Carta del Servizio.
- rimborsi della sentenza CC 335/2008

Relativamente ai ricavi verso gli utenti finali industriali l'importo indicato è pre-applicazione condizione di sostenibilità su singolo utente p-esimo ex comma 21.2 TICSI.

Il riepilogo degli importi sottesi al fatturato che costituisce il moltiplicatore tariffario è indicato alla tabella seguente.

Tabella 50

Ricavi alla base del moltiplicatore tariffario	Tar2023*Vscal2022 per calcolo Theta 2024	Tar2023*Vscal2023 per calcolo Theta 2025	Tar2023*Vscal2024 per calcolo Theta 2026	Tar2023*Vscal2025 per calcolo Theta 2027-2029
Ricavi utenti finali civili da struttura corrispettivi	16.654.701	16.270.039	16.409.016	16.230.535
Corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali	509.896	437.321	490.013	448.826
Prestazioni e servizi accessori (Ra)	58.404	57.699	83.452	100.374
Ricavi vendita ingrosso	2.832.842	2.776.106	2.789.188	2.797.603
Vendita di acqua di riuso	0	0	0	0
$\Sigma Tar^{2023}*Vscal^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso e prestazioni accessorie)	**20.055.843**	**19.541.166**	**19.771.669**	**19.577.338**
Ricavi Altre Attività Idriche (AAI) - Rb	**803.125**	**945.845**	**972.538**	**814.887**
Totale ricavi (SII+AAI) per calcolo moltiplicatore tariffario	**20.858.968**	**20.487.011**	**20.744.208**	**20.392.225**

Dare evidenza dell'avvenuta pubblicazione dell'articolazione tariffaria applicata alle diverse tipologie di utenza, eventualmente riportando il *link* alla sezione del portale del gestore e/o dell'Ente di governo dell'ambito dedicata.

Riportiamo di seguito il link alla sezione del portale per le tariffe relative all'anno 2025: https://www.geal-lucca.it/tariffe/.

Nel caso in cui, nelle precedenti annualità, si siano riscontrate criticità applicative riconducibili alla disponibilità di banche dati parziali e tali da non consentire la generalizzata adozione - per la determinazione della quota variabile del servizio di acquedotto - del criterio *pro capite* basato sulla effettiva numerosità dei componenti di ciascuna utenza domestica residente, descrivere lo stato di avanzamento delle attività poste in essere dall'operatore per il superamento delle criticità in discorso, anche indicando l'eventuale quota residuale di utenze domestiche residenti per la quale non si dispone ancora dell'informazione sul numero effettivo dei relativi componenti, a prescindere dall'eventuale autodichiarazione trasmessa dall'utente. In generale, indicare la periodicità di aggiornamento delle banche dati sull'effettiva numerosità dei componenti delle utenze domestiche residenti e la/le fonte/i utilizzata/e (per esempio, singole anagrafiche comunali, Anagrafe nazionale della popolazione residente, ruoli TARI, altro).

Geal effettua un periodico aggiornamento dei CNF delle proprie utenze: l'aggiornamento è effettuato con cadenze biennale (ultimo aggiornamento effettuato nel mese di aprile 2025). L'aggiornamento avviene sulla base del file della popolazione residente nel Comune di Lucca, trasmesso dall'Anagrafe del Comune stesso.

Inoltre, inserire eventuali commenti ai dati di utenza raggruppata/condominiale e di utenti indiretti[3] riportati per ciascun bacino tariffario, anche in relazione ai volumi erogati per ciascun servizio, motivando eventuali imputazioni differenti dal dato, relativo al numero di utenti finali[4], risultante dal calcolo preimpostato.

Non sono presenti imputazioni differenti da motivare.

In aggiunta, riguardo al dato da ultimo richiesto di "Consumo medio annuo (mc)" (ai sensi della deliberazione 609/2021/R/IDR), indicare l'anno o l'arco temporale se pluriennale a cui fa riferimento il dato inserito, precisando altresì se tale dato si riferisca a specifiche sottotipologie o a tipologie d'uso in aggregato e il perimetro territoriale di riferimento (se riferito a singoli bacini tariffari o all'intero ambito gestito, o altro).

È stato indicato il consumo medio annuo standard per ogni sottotipologia di utenza.

Infine, argomentare l'applicazione delle disposizioni previste al Titolo 6 del TIMSII (Allegato A alla deliberazione 218/2016/R/IDR, come integrato dalla citata deliberazione 609/2021/R/IDR), inserendo eventuali commenti ai dati con riguardo alle "*Informazioni alle utenze indirette*" (articolo 20) e agli "*Strumenti per la corretta applicazione dell'articolazione tariffaria*" (articolo 21), illustrando la modalità informativa utilizzata in via prevalente, nel caso in cui non sia tra quelle elencate esplicitamente, nonché eventuali criticità riscontrate in fase implementativa in relazione agli obblighi stabiliti dalla regolazione.

[3] L'articolo 1, comma 1, dell'Allegato A alla deliberazione 218/2016/R/IDR e ss.mm.ii (di seguito: TIMSII) definisce "*utenza aggregata o condominiale*" come "*l'utenza finale servita da un unico punto di consegna che distribuisce acqua a più unità immobiliari*" e definisce gli "*utenti indiretti*" come "*i destinatari finali del servizio erogato all'utenza condominiale e coincidono con le unità immobiliari sottese al contratto di fornitura di uno o più servizi del SII*".

[4] L'articolo 1, comma 1, del MTI-4 definisce l'"*utente finale*" come "*la persona fisica o giuridica che abbia stipulato un contratto di fornitura per uso proprio di uno o più servizi del SII*".

Come si evince la Tabella di seguito riportata il numero delle utenze raggruppate/Condominiali a cui è stata inviata la comunicazione di cui al comma 20.1 e 20.2 del TIMSII sono state 3.151. Le comunicazioni sono state inviate in bolletta.

La tabella seguente fa una sintesi di quanto detto:

Tabella 51

TITOLO 6 TIMSII - Utenze raggruppate	ANNO 2025
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali ai cui utenti indiretti sono state fornite le informazioni di cui al comma 20.1 (lettere da a) a g)) e di cui al comma 20.2 lettera a) del TIMSII in relazione all'articolazione approvata, aggiungendo informazioni specifiche relative alla costruzione della tariffa per le utenze domestiche residenti ai sensi del TICSI	499
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali sono state fornite tali informazioni	3.151
Indicare la modalità utilizzata in via prevalente	bolletta
Indicare quante modalità sono state utilizzate	1
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali ai cui utenti indiretti sono state fornite le indicazioni di cui al comma 20.2 lettera b) del TIMSII in relazione alle modalità utilizzabili per comunicare la numerosità del proprio nucleo familiare e la presenza o meno di contatori divisionali, prevedendo almeno una modalità via e-mail ed una tramite numero di telefono per messaggistica	499
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali sono state fornite tali indicazioni	3.151
di cui utenti indiretti sottesi che hanno comunicato la numerosità del proprio nucleo familiare e la presenza o meno di contatori divisionali	1.923
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali per i cui utenti indiretti è stato fornito il modulo, di cui al comma 20.2 lettera c) del TIMSII, per l'espressione del consenso ad essere contattati personalmente dal gestore, indicando la modalità prescelta (cartacea, e-mail, telefono, messaggistica, altro)	
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali è stato fornito tale modulo	
di cui utenti indiretti sottesi che hanno espresso consenso ad essere contattati personalmente dal gestore	
Indicare la modalità prescelta in via prevalente per essere contattati personalmente dal gestore	
Indicare la seconda modalità prescelta in via prevalente per essere contattati personalmente dal gestore	
Indicare se è reso disponibile o concordato con l'Ente di governo dell'ambito competente il testo di cui al comma 20.3 del TIMSII al fine di rendere edotte le utenze indirette circa le motivazioni sottostanti le previsioni normative e regolamentari in tema di misurazione individuale dei consumi e di equa applicazione delle articolazioni tariffarie	NO
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali alle quali è stato fornito lo strumento di calcolo previsto dal comma 21.1 del TIMSII che consente la ripartizione degli importi fatturati tra ciascuna utenza indiretta secondo i criteri stabiliti nel TICSI	499
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali è stato fornito tale strumento di calcolo	3.151
Indicare la modalità di fruizione dello strumento resa disponibile dal gestore	portale
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali alle quali, ai sensi del comma 21.4 del TIMSII, ai fini dell'applicazione del comma 3.4, lettera b) del TICSI, laddove l'informazione non sia già disponibile, è stato richiesto formalmente all'amministratore del condominio o al referente dell'utenza raggruppata l'effettiva numerosità dei componenti di ciascuna utenza domestica residente, da utilizzare ai fini della puntuale applicazione del criterio pro capite	499
di cui utenze raggruppate/condominiali che hanno dato riscontro al gestore di tale richiesta	299

3 Predisposizione tariffaria

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

Descrivere e motivare le scelte alla base delle regole di determinazione tariffaria applicabili al tipo di schema regolatorio selezionato, argomentando l'eventuale riposizionamento nell'ambito della matrice di schemi rispetto allo schema individuato in sede di prima determinazione tariffaria.

Le scelte sono la conseguenza della proposta degli investimenti contenuti nel Programma degli Interventi 2024-2029, dell'eventuale presenza di variazione del perimetro servito e/o nuovi processi tecnici gestiti, nonché del valore effettivo del VRG pro-capite del gestore rispetto al valore del VRG medio nazionale.

Il posizionamento nello schema regolatorio deriva anche dalla valutazione di presenza di eventuali variazioni del perimetro di servizio e del livello di VRG2022 rispetto al valore medio di settore determinato da ARERA (VRGPM=159).

Per le considerazioni fatte si determina dunque il posizionamento nel quadrante della matrice dello schema regolatorio ai sensi della Deliberazione 639/2023/R/idr come indicato

Specificare i valori aggiornati delle grandezze che rilevano ai fini dell'individuazione del pertinente schema regolatorio, ai sensi del comma 6.1 del MTI-4, illustrando in particolare:

- l'aggiornamento della quantificazione degli investimenti, ivi inclusi quelli che si prevede di realizzare con contributi a fondo perduto già stanziati ed effettivamente disponibili, pianificati per il quarto periodo regolatorio 2024-2029, $\sum_{2024}^{2029} (IP_a^{exp} + CFP_a^{exp})$, ripercorrendo brevemente le decisioni adottate in ordine agli interventi programmati, come risultanti dal PdI e dal POS. Al riguardo, si richiede di esplicitare l'aggiornamento della quota parte di interventi pianificati la cui realizzazione sia affidata a figure terze rispetto al gestore e che siano riconducibili a una delle seguenti casistiche: *i)* risultino non ulteriormente procrastinabili in contesti in cui l'affidatario non abbia ancora conseguito idonea capacità di ricorso al credito e di attrazione delle necessarie competenze specialistiche; *ii)* risultino asserviti a territori più ampi del singolo ATO pur insistendo sul territorio gestito dall'operatore di riferimento;

  Per quanto riguarda le decisioni adottate in ordine agli interventi programmati, come risultanti dal PdI e dal POS si rimanda a quanto illustrato nella apposita relazione di accompagnamento al PDI.

  Si fa inoltre presente che non ci sono investimenti la cui realizzazione sia affidata a figure terze rispetto al gestore.

- l'eventuale presenza di aggregazioni, ovvero di variazioni significative dei processi tecnici del gestore (rinvenibili a partire dal 2024) tali da dar luogo al fabbisogno di oneri aggiuntivi (come descritti al successivo paragrafo 4.1.2.3), dettagliando la casistica - tra quelle contemplate al comma 19.3 e al comma 19.6-bis del MTI-4 - a cui ricondurre la fattispecie oggetto della presente Relazione.

  Come indicato nella tabella seguente non ci sono aggregazioni, ovvero di variazioni significative dei processi tecnici del gestore (rinvenibili a partire dal 2024) tali da dar luogo al fabbisogno di oneri aggiuntivi.

  Si riporta di seguito la sintesi dello schema regolatorio che riassume le informazioni richieste dalla deliberazione 582/2025/R/idr (MTI-4 agg) e le mette a confronto con le scelte fatte in sede di prima applicazione della deliberazione 639/2023/R/idr (MTI-4).

Tabella 52

Colonna della matrice di schemi	MTI-4	MTI-4 agg
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	NO	NO
VRG^{2022}	19.022.207	19.022.207
$pop + 0{,}25pop_{flut}$	83.837	83.837
$VRG^{2022} / pop + 0{,}25pop_{flut}$	227	227
VRG_{PM}	159	159
Colonna della matrice	2	2

Riga della matrice di schemi	MTI-4	MTI-4 agg
$(\sum 2024\text{-}2029\ Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp})$	50.711.604	53.723.429
RAB MTI-3	43.005.138	43.005.138
$(\sum 2024\text{-}2029\ Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI\text{-}3}$	1,18	1,25
ω	0,5	0,5
Riga della matrice	2	2

Schema della matrice	MTI-4	MTI-4 agg
selezione dello schema	Schema V	Schema V
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario	8,45%	7,65%

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Laddove ammissibile ai sensi del comma 11.8 del MTI-4, precisare l'eventuale ricorso alla facoltà di utilizzo dell'ammortamento finanziario - anche illustrando le decisioni assunte al riguardo nelle precedenti determinazioni tariffarie - e dettagliarne i parametri di valorizzazione (periodo di ammortamento richiesto per tipologia di cespite).

Il soggetto competente si è avvalso della facoltà prevista dal comma 11.8 del MTI-4 di valorizzare le immobilizzazioni mediante il criterio dell'ammortamento finanziario. Tale impostazione si pone in continuità rispetto alle precedenti determinazioni tariffarie. I periodi di ammortamento adottati per le diverse categorie di cespiti sono riportati nella documentazione allegata e risultano coerenti con il piano economico-finanziario dell'affidamento e con le disposizioni regolatorie vigenti.

Di seguito si riportano le vite utili relative agli investimenti entrati in esercizio nel 2024 e 2025:

Tabella 53

Codice	Descrizione cespite	VU ARERA	2024-2026	2024-2027	2024-2028	2024-2029	2025-2027	2025-2028	2025-2029
1	Terreni	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Condotte di acquedotto	40	40	40	40	40	40	40	40
3	Opere idrauliche fisse di acquedotto	40	40	40	40	40	40	40	40
4	Serbatoi	40	40	40	40	40	40	40	40
5	Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	8	8	8	8	8	8	8	8
6	Impianti di potabilizzazione	20	20	20	20	20	20	20	20
7	Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	12	12	12	12	12	12	12	12
8	Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	10	10	10	10	10	10	10	10
9	Sistemi informativi di acquedotto	5	5	5	5	5	5	5	5
10	Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	8	8	8	8	8	8	8	8
11	Condotte fognarie	50	50	50	50	50	50	50	50
12	Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	40	40	40	40	40	40	40	40
13	Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	40	40	40	40	40	40	40	40
14	Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	8	8	8	8	8	8	8	8
15	Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	10	10	10	10	10	10	10	10
16	Sistemi informativi di fognatura	5	5	5	5	5	5	5	5
17	Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.		0	0	0	0	0	0	0
18	Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	8	8	8	8	8	8	8	8
19	Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	8	8	8	8	8	8	8	8
20	Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	40	40	40	40	40	40	40	40

Codice	Descrizione cespite	VU ARERA	2024-2026	2024-2027	2024-2028	2024-2029	2025-2027	2025-2028	2025-2029
21	Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	20	20	20	20	20	20	20	20
22	Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	20	21	21	21	21	21	21	21
23	Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	20	22	22	22	22	22	22	22
24	Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	20	23	23	23	23	23	23	23
25	Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	10	10	10	10	10	10	10	10
26	Sistemi informativi di depurazione	5	5	5	5	5	5	5	5
27	Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	8	8	8	8	8	8	8	8
28	Altri impianti	20	20	20	20	20	20	20	20
29	Laboratori e attrezzature	10	10	10	10	10	10	10	10
30	Sistemi informativi	5	5	5	5	5	5	5	5
31	Telecontrollo e teletrasmissione	8	8	8	8	8	8	8	8
32	Autoveicoli - automezzi	5	5	5	5	5	5	5	5
33	Fabbricati non industriali	40	40	40	40	40	40	40	40
34	Fabbricati industriali	40	40	40	40	40	40	40	40
35	Costruzioni leggere	20	20	20	20	20	20	20	20
36	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	5	5	5	5	5	5	5	5
37	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	7	7	7	7	7	7	7	7
38	Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	60	60	60	60	60	60	60	60
39	Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	30	30	30	30	30	30	30	30

Illustrare le considerazioni svolte, in termini generali, ai fini dell'esplicitazione dell'attività e del macro-indicatore di riferimento (con particolare riguardo alle immobilizzazioni ricondotte al nuovo macro-indicatore "M0-Resilienza idrica") secondo quanto previsto dal comma 11.4 e, relativamente alle grandi dighe e alle piccole dighe, dal comma 11.5 del MTI-4.

Nella presente predisposizione tariffaria ci sono cespiti afferenti alle categorie "Grandi dighe" per i cui approfondimenti si rimanda alla relazione di accompagnamento al PdI.

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

Laddove ammissibile ai sensi del comma 6.2 del MTI-4, precisare l'eventuale ricorso alla valorizzazione della componente $FNI^{new,a}$, dettagliando i parametri per la relativa determinazione (IP_t^{exp}, $Capex^a$ e ψ).

Il soggetto competente non si è avvalso della facoltà prevista dal comma 6.2 del MTI-4 di valorizzare la componente tariffaria FNInew,a, in considerazione del fatto che i costi delle immobilizzazioni (Capex) risultano superiori al valore degli investimenti programmati (IPexp). Conseguentemente, nella presente predisposizione tariffaria la componente FNInew,a non è stata attivata e assume valore pari a zero.

Tabella 54

Descrizione	2026	2027
Ip_a^{exp}	3.615.947	3.297.352
$Capex^a$	5.865.821	6.191.254
ψ [0,4÷0,8]	0,4	0,4
$FNI^{new,a}$ da formula	0	0
$FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante	0	0
FNI^a	**0**	**0**

Nel determinare l'importo della componente FNI^a_{FoNI} nei limiti della componente $FNI^{new,a}$, enucleare l'eventuale quota parte della componente riscossa a titolo di anticipazione per il finanziamento di nuovi investimenti relativi a opere pertinenti al settore idrico di interesse sovra-ambito, indicando le modalità con cui detta quota contribuisce al sostegno dell'opera complessiva, come espressamente identificata.

Nella determinazione della componente FNI^{a}_{FoNI}, nei limiti della componente $FNI^{new,a}$, non è stata destinata alcuna quota al finanziamento anticipato di nuovi investimenti relativi a opere pertinenti al settore idrico di interesse sovra-ambito. Pertanto, l'intera componente è stata valorizzata secondo i criteri ordinari previsti dal MTI-4.

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

Esplicitare:

Nella tabella seguente si esplicitano i valori delle componenti post detrazioni e posto rimodulazioni corrispondenti ai valori del Piano tariffario.

Tabella 55

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027
Capex a	AMM a	3.595.651	3.839.736
	OF a	840.297	929.209
	Ofisc a	296.860	324.902
	Delta CUIT capex a	0	0
	Totale	**4.732.808**	**5.093.846**
FoNI a	FNI FoNI	0	0
	AMM FoNI	639.102	400.030
	$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	0	0
	Totale	**639.102**	**400.030**
Opex a	Opex end netto ERC	4.932.902	4.799.259
	Opex al netto ERC	5.350.222	5.134.170
	Opex tel	327.611	327.611
	Op new netto ERC	0	0
	Opex QT netto ERC	0	0
	Opex QC	243.966	243.966
	OP social	83.645	83.645
	Op mis	0	0
	Totale	**10.610.735**	**10.261.040**
ERC a	ERC capex	1.133.012	1.097.408
	ERC end	3.110.613	3.244.256
	ERC al	274.660	277.390
	ERC tel	175.080	175.080
	$Op^{new,a}$ *esplicitati come ERC*	0	0
	Opex QT esplicitati come ERC	175.080	175.080
	Totale	**4.693.366**	**4.794.135**
Rc TOT a	**Rc_{vol}**	377.743	47.607
	Rc_{EE}	958.069	-13.838
	Rc_{WS}	-27.427	-107.503
	Rc_{ERC}	4.113	-123
	Rc_{ALTRO}	288.989	558.368
	Rc Attività b	190.110	181.620
	Co res	11.635	13.043
	costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	81.213	77.468
	scostamento $Opex_{QC}$	0	0
	scostamento $Opex_{QT}$	0	0
	Op social	4.795	3.920
	Op mis	0	0
	decurtazione RQTI-RQSII	0	0
	altre previste	1.236	282.317
	Inflazione	51.632	5.814
	Rimodulazione	1.005.282	2.816.644
	Totale conguagli	**2.658.401**	**3.306.968**
VRG	**Totale**	**23.334.412**	**23.856.019**

Considerato che nella precedente tabella sono state indicati i valori finali della proposta tariffaria presenti nel piano tariffario approvato, di seguito si dà evidenza delle seguenti operazioni compiute a partire dai valori calcolati:

- Le eventuali detrazioni operate sui costi tariffari considerati ammissibili dalla regolazione:

Tabella 56

Eventuali detrazioni	2026	2027
$Capex^{a}$	0	0
$FoNI^{a}$	3.804.659	4.389.686

Eventuali detrazioni	2026	2027
Opex[a]	0	0
ERC[a]	0	0
RC_{TOT}[a]	-1.005.282	-2.816.644

– Le eventuali rimodulazioni operate sui costi tariffari considerati ammissibili dalla regolazione dopo aver effettuati le eventuali detrazioni dei costi:

Tabella 57

Eventuali rimodulazioni	2026	2027
Capex[a]	0	0
FoNI[a]	0	0
Opex[a]	0	0
ERC[a]	0	0
RC_{TOT}[a]	1.005.282	2.816.644

Nei paragrafi che seguono, esplicitare le modalità di valorizzazione delle singole componenti tariffarie riportate nella precedente tabella, precisando i dati di input da cui sono state originate e le scelte compiute nella relativa determinazione.

Le modalità di valorizzazione delle singole componenti sono riportate nei paragrafi seguenti.

In particolare, indicare – specificando gli importi in questione – le eventuali componenti di costo, ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria, che l'Ente di governo dell'ambito – con l'accordo del gestore – non ha ritenuto necessario coprire integralmente, ossia le componenti per le quali si è proceduto alla parziale rinuncia (comunque preservando l'equilibrio economico-finanziario della gestione) descrivendo le leve utilizzate dal soggetto competente.

Indicare, specificando gli importi in questione, se – in accordo con il pertinente gestore – si sia provveduto:

a) a rimodulazioni tra le rimanenti annualità del quarto periodo regolatorio;

b) a differire il recupero dei conguagli nelle annualità successive al 2029, in ragione della necessità di rispettare il limite di crescita annuale al moltiplicatore tariffario, come previsto, di norma, dal comma 28.2 del MTI-4;

c) nei casi di gestioni di scadenza antecedente alla conclusione del quarto periodo regolatorio, a differire il recupero (nell'ambito del valore residuo) dei conguagli non recuperati nel PEF dell'operatore uscente, in ragione della necessità di rispettare il limite di crescita annuale al moltiplicatore tariffario, come previsto, di norma, dal comma 28.2-bis del MTI-4.

d) L'Ente di governo dell'ambito, d'intesa con il Gestore, ha previsto la rinuncia al riconoscimento della componente FoNI relativa agli ammortamenti sui contributi a fondo perduto (AMM CFP) e la rimodulazione temporale dei conguagli tariffari. Entrambe le manovre sono finalizzate a conseguire una dinamica degli incrementi tariffari coerente con quella storicamente applicata nel primo biennio regolatorio 2026-2027, garantendo al contempo il recupero integrale dei conguagli entro la scadenza della gestione, prevista per il 2027, e il contenimento del valore di subentro regolatorio in vista del passaggio della gestione a GAIA S.p.A. a decorrere dal 2028. Tali scelte sono state operate preservando l'equilibrio economico-finanziario della gestione.

Tabella 58

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	377.743	47.607	**425.350**
Conguaglio costo energia elettrica	958.069	-13.838	**944.230**
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	-27.427	-107.503	**-134.929**
Conguaglio costi ambientali	4.113	-123	**3.990**

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	Totale
Altri conguagli	288.989	558.368	**847.357**
Rc Attività b	*190.110*	*181.620*	**371.729**
RCres	*11.635*	*13.043*	**24.678**
RCarera	*1.236*	*1.346*	**2.582**
RCip	*0*	*0*	**0**
di cui per variazioni di perimetro	*81.213*	*77.468*	**158.681**
Rimb335	*0*	*0*	**0**
RCappr	*0*	*0*	**0**
DeltaOpexQC	*0*	*0*	**0**
DeltaOpexQT	*0*	*0*	**0**
DeltaOpsocial	*4.795*	*3.920*	**8.715**
DeltaOpmis	*0*	*0*	**0**
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	*0*	*0*	**0**
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	*0*	*0*	**0**
di cui per volumi 2023	*0*	*117.172*	**117.172**
Conguaglio energia elettrica 2025	*0*	*0*	**0**
di cui per recupero inflazione 2025	*0*	*163.799*	**163.799**
Inflazione	51.632	5.814	**57.446**
Totale conguagli	**1.653.119**	**490.325**	**2.143.444**

Ove l'Ente di governo dell'ambito – in accordo con il pertinente gestore – si fosse avvalso della facoltà di presentare motivata istanza per il rinvio di taluni costi ammissibili (prevedendo le modalità per il relativo recupero successivamente al 2029, o - per le gestioni di prossima scadenza -nell'ambito del valore residuo) anche nei casi di variazioni annuali del moltiplicatore tariffario al di sotto dei limiti stabiliti dalla regolazione, circostanziare: *i)* l'esigenza di mitigare l'impatto sull'utenza; *ii)* il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione interessata; *iii)* il piano che rechi l'indicazione delle annualità in cui si intende provvedere al recupero in parola, rinviandone il dettaglio al successivo Capitolo 5.

L'Ente di governo dell'ambito, d'intesa con il gestore, non si è avvalso della facoltà di presentare istanza motivata per il rinvio del riconoscimento di costi ammissibili ai sensi del MTI-4. Pertanto, non è stato previsto il differimento del relativo recupero oltre il 2029 ovvero, per le gestioni in scadenza, nell'ambito del valore residuo.

Tabella 59

Rimodulazione conguagli - anni tariffari	2024	2025	2026	2027	Totale
Conguagli calcolati inflazionati	1.805.671	2.766.255	1.653.119	490.325	**6.715.370**
Conguagli riconosciuti nel Piano Tariffario	250.000	500.000	2.658.401	3.306.968	**6.715.370**
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4	0				
RC MTI-4 post 2029	**0**				
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4	**SI**				
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2-bis MTI-4	**SI**				

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Esplicitare e argomentare.

I valori indicati nelle seguenti tabelle discendono dagli importi contenuti nella proposta tariffaria presenti nel Piano Tariffario dando altresì evidenza degli importi calcolati e delle eventuali detrazioni operate sui valori calcolati.

Tabella 60

CAPEX NON ERC	2026	2027
Capex Piano tariffario	**4.732.808**	**5.093.846**
OF calcolati	840.297	929.209
Detrazioni input calcoli finali	0	0
OF Piano tariffario	**840.297**	**929.209**
OFisc calcolati	296.860	324.902
Detrazioni input calcoli finali	0	0
Ofisc Piano tariffario	**296.860**	**324.902**

CAPEX NON ERC	2026	2027
AMM calcolati	3.595.651	3.839.736
Detrazioni input calcoli finali	0	0
AMM Piano tariffario	**3.595.651**	**3.839.736**
$\Delta CUIT_{capex}$	**0**	**0**

CAPEX ERC	2026	2027
Capex Piano tariffario	**1.133.012**	**1.097.408**
OF calcolati	127.282	84.741
OFisc calcolati	42.491	28.614
AMM calcolati	963.239	984.053
Detrazioni input calcoli finali	0	0

Totale CAPEX	2026	2027
Capex	**5.865.821**	**6.191.254**
OF	967.580	1.013.949
OFisc	339.352	353.516
AMM	4.558.889	4.823.789
Detrazioni input calcoli finali	0	0
$\Delta CUIT_{capex}$	0	0

In particolare, con riferimento al valore del saldo delle immobilizzazioni in corso riferito ad opere strategiche ($LIC^a_{POS}LIC^a_{POS}$), indicare e descrivere brevemente gli interventi infrastrutturali ad esso riconducibili.

A partire dal 2026, il calcolo del saldo dei Lavori in Corso (LIC) è stato strutturato in stretta continuità con la precedente predisposizione tariffaria.

Nel dettaglio, per ciascuna annualità dal 2026 in poi, il valore viene determinato partendo dal saldo LIC dell'anno precedente e applicando le seguenti variazioni:

- Somma degli investimenti previsti per l'anno in corso (dati estratti dal foglio *PdI_crono_inv*);
- Sottrazione delle opere entrate in esercizio nel medesimo anno (dati estratti dal foglio *PdI_crono_inv*).

Infine, con riferimento alla quota dei Lavori in Corso ordinari (LICord), è stato applicato un profilo di ageing parametrato sulla base dei valori consolidati al 2025. In particolare, è stato considerato, per ciascuna opera ancora in corso di realizzazione, l'intero saldo dei lavori in corso risultante dall'aggregazione delle diverse commesse di investimento ad essa afferenti, assumendo come riferimento l'ultimo esercizio in cui tali commesse hanno registrato un'effettiva movimentazione.

Tabella 61

Saldi LIC	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	**762.921**	**244.085**	**65.854**	**605.854**
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a	718.918	215.521	58.147	534.954
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-1	10.933	6.303	1.701	15.645
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-2	3.313	18.948	5.112	47.031
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-3	29.757	3.313	894	8.224
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	**1.372.954**	**2.401.815**	**1.401.979**	**373.944**
Saldo LIC Totale	**2.135.875**	**2.645.900**	**1.467.833**	**979.798**

Evidenziare, poi, l'accantonamento (nei casi previsti dal comma 29.1 della RQTI[5]) delle penalità per il mancato rispetto degli obiettivi di qualità tecnica che alimentano il fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti di cui alla lett. f) del comma 10.1 del MTI-4, e ricompreso nella voce $FAcc^a$.

[5] Allegato A alla deliberazione 917/2017/R/IDR.

Nella tabella seguente si indicano gli importi accantonati relativi alle penali che non sono stati ancora oggetto di rilascio per mancato conseguimento dell'obiettivo stabilito dalla qualità tecnica RQTI.

Tabella 62

Macroindicatore Qualità tecnica o contrattuale	Stadio	ATO	Gestore	Penale	Delibera penale	Obblighi	Acc.to rilasciato per spesa su investimenti	Anno di utilizzo del fondo
M1	Stadio II	ATO 1 - TOSCANA NORD	G.E.A.L. S.P.A. Gestione esercizio acquedotti Lucchesi	325.025	Del 225/25	acc.to		

3.1.2.1 Valorizzazione componente FoNI

Esplicitare e argomentare, fornendo elementi utili a evidenziare il rispetto dell'obbligo di destinazione del *FoNI*, in via esclusiva, alla realizzazione dei nuovi investimenti prioritari.

Il FoNI è stato valorizzato negli importi di seguito mostrati dando evidenza dei passaggi che a partire dalle componenti tariffarie calcolate si giunge, attraverso le eventuali detrazioni concordate con il soggetto gestore, ai valori approvati nella proposta tariffaria presenti nel piano tariffario.

Tabella 63

Componenti calcolate	2026	2027
FoNI^{a}	**4.443.761**	**4.789.716**
AMM$^{a}_{FoNI}$	4.443.761	4.789.716
FNI^{a}	0	0
ΔCUIT$^{a}_{FoNI}$	0	0

Detrazioni	2026	2027
FoNI^{a}	**3.804.659**	**4.389.686**
AMM$^{a}_{FoNI}$	3.804.659	4.389.686
FNI^{a}	0	0
ΔCUIT$^{a}_{FoNI}$	0	0

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027
FoNI^{a}	**639.102**	**400.030**
AMM$^{a}_{FoNI}$	639.102	400.030
FNI^{a}	0	0
ΔCUIT$^{a}_{FoNI}$	0	0

Inoltre, indicare l'eventuale presenza di $FoNI^{a}_{non_inv}$ dettagliando le motivazioni sottostanti.

Come rappresentato dalla tabella presente nel tool di calcolo ARERA, risulta rispettato l'obbligo di destinazione del FoNI. Si rappresenta che per la gestione in esame non si è attivata la componente tariffaria FoNI *non inv.*

Tabella 64

Verifica dell'utilizzo del FoNI $FoNI_{Spesa}$	2026	2027
FoNI^{a-2} *dal foglio "Dati anni precedenti"*	**1.740.709**	**484.979**
$FoNI_{spesa}$ ai sensi del comma 36.3 del MTI-4	1.740.709	484.979
FoNI$_{noninv}$	**0**	**0**
ΣFoNI$_{noninv}$ (a moneta dell'anno)	**0**	**0**
Deflatore	*1,000*	*1,001*
Verifica FoNI$_{spesa}$	**OK**	**OK**

3.1.2.2 Valorizzazione componente Opex

Esplicitare e argomentare.

A livello complessivo, i costi operativi riconosciuti in tariffa, distinti nelle tre componenti previste dal metodo tariffario, sono rappresentati nella tabella seguente, nella quale sono evidenziati gli importi ammissibili al riconoscimento tariffario, le eventuali detrazioni concordate con il soggetto gestore e, conseguentemente, i costi operativi definitivamente approvati ai fini della predisposizione tariffaria.

Tabella 65

Componenti calcolate	2026	2027
Opex[a]	**10.610.735**	**10.261.040**
$Opex_{end}$	4.932.902	4.799.259
$Opex_{al}$	5.350.222	5.134.170
$Opex_{tel}$	327.611	327.611

Detrazioni	2026	2027
Opex[a]	**0**	**0**
$Opex_{end}$	0	0
$Opex_{al}$	0	0
$Opex_{tel}$	0	0

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027
Opex[a]	**10.610.735**	**10.261.040**
$Opex_{end}$	4.932.902	4.799.259
$Opex_{al}$	5.350.222	5.134.170
$Opex_{tel}$	327.611	327.611

- *Costi operativi endogeni*

In particolare, con riferimento al calcolo della componente $Opex_{end}^{a}$:

- esplicitare l'eventuale presenza della quota a decurtazione degli $Opex_{end}^{2022}$, ossia $\left[\left(1+\gamma_{i,j}^{OP}\right) * \max\{0;\Delta Opex\}\right]$, da versare sul conto - istituito presso CSEA - di cui all'articolo 36-*bis* del MTI-3. Fornire anche l'indicazione della medesima quota espressa in unità di consumo ai fini della relativa riscossione, in coerenza con le indicazioni di cui alla determina 1/2024-DTAC;

Nella presente predisposizione tariffaria non è prevista la quota a decurtazione degli $Opex_{end}^{2022}$, di cui all'articolo 36-bis del MTI-3. Pertanto, non risultano importi da versare sul conto istituito presso CSEA né quote unitarie da applicare ai consumi ai sensi della Determina 1/2024-DTAC.

Tabella 66

$Opex_{end}$ - Costi endogeni	2024	2025	2026	2027
Classe (i)	**Cover**	**Cover**	**Cover**	**Cover**
Cluster (j)	C	C	C	C
γOP	**- 7/8**	**- 7/8**	**- 7/8**	**- 7/8**
$Opex_{end}$ 2020	6.728.171	6.728.171	6.728.171	6.728.171
Coeff 2020	6.794.153	6.794.153	6.794.153	6.794.153
ΔOpex	**0**	**0**	**0**	**0**
∏(1+I^t) (da 2022 ad a)	1,137	1,137	1,137	1,137
(1+γOPi,j)*max(0;ΔOpex)	0	0	0	0
Opex2025end, new	0	0	121.430	121.430
∏(1+It) (da 2025 ad a)	0	0	1,012	1,012
Opexend al lordo degli ERCend	0	0	**8.043.515**	**8.043.515**
Opexend da formula	0	0	**4.932.902**	**4.799.259**
Opexend (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	**0**	**0**
Opexend al netto degli ERCend	**4.191.712**	**4.252.600**	**4.932.902**	**4.799.259**

Quota destinata a meccanismi incentivanti per la promozione della sostenibilità energetica e ambientale	2024	2025	2026	2027
Quota da recupero efficienza (€/mc)	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
(1+γ$^{OP}_{i,j}$)*max(0;ΔOpex)	0	0	0	0
Volumi	0	0	15.318.698	15.104.178
Acquedotto	0	0	5.603.692	5.506.318
Fognatura	0	0	4.612.992	4.562.299
Depurazione	0	0	4.437.158	4.401.938
Volumi utenze industriali di cui al Titolo 4 (TICSI)	0	0	664.856	633.622

- precisare la composizione della voce $Opex_{end,new}^{2025}$, indicando la quota parte (qualificabile come endogena e avente natura ricorrente) degli $Op^{new,a}$ (di cui all'art.19 del MTI-4) e dei costi sostenuti per variazioni sistemiche nelle condizioni di erogazione del servizio (di cui alla lett. f) del comma 28.1 del MTI-4), ammessi a riconoscimento tariffario nelle predisposizioni tariffarie del 2025 e afferenti a cambiamenti sistematici verificatisi nei precedenti periodi regolatori. Nel garantire che la valorizzazione delle pertinenti componenti di costo sia tale da evitare *double counting,* fornire anche evidenza del fatto che la stessa sia commisurata alle variazioni di perimetro e ai nuovi processi tecnici gestiti (inizialmente assunti come presupposto per la valorizzazione di oneri previsionali) risultati poi effettivamente implementati.

La componente $Opex_{end,new}^{2025}$comprende la quota parte, avente natura endogena e ricorrente, degli $Op^{new,a}$ e dei costi sostenuti per variazioni sistemiche nelle condizioni di erogazione del servizio, già ammessi a riconoscimento tariffario nelle predisposizioni del 2025. La relativa valorizzazione è stata effettuata evitando fenomeni di double counting ed è commisurata alle variazioni di perimetro e ai nuovi processi tecnici effettivamente implementati, che hanno dato concreta attuazione ai presupposti posti a base del riconoscimento degli oneri previsionali.

Tabella 67

Descrizione	Tipologia componente tariffaria	VRG 2025	Inflazione ARERA 2024-2025	Valore moneta 2025
Costo di gestione case dell'acqua	Variazione sistemica	109.420	1,1098	121.430

- *Costi operativi aggiornabili*

Nella tabella seguente si rappresentano in sintesi gli importi delle componenti tariffarie aggiornabili dando evidenza degli importi calcolati, delle eventuali detrazioni concordate con il gestore e di conseguenza degli importi inseriti nella proposta tariffaria approvata presente nel Piano tariffario.

Tabella 68

Costi operativi aggiornabili	2026	2027
$Opex_{al}^{a}$ calcolati	**5.350.222**	**5.134.170**
Detrazione da "Input per calcoli finali"	0	0
$Opex_{al}^{a}$	**5.350.222**	**5.134.170**
CO_{EE}	2.854.288	2.667.796
CO_{ws}	296.025	277.213
$CO_{\Delta fanghi}$	0	0
MT	178.548	178.548
AC	1.538.373	1.538.373
CO_{altri}^{a}	482.988	472.240
CO_{ATO}^{a}	118.930	114.385
CO^{a}_{ARERA}	5.743	6.287
CO^{a}_{mor}	265.695	271.183
CO^{a}_{res}	92.620	80.385
Oneri locali a-2 (esclusi ERC)	99.751	105.684
Contributi in c/e a-2	-7.131	-25.299

Con riferimento ai costi operativi aggiornabili $Opex_{al}^{a}$, commentare in particolare:

- la quantificazione della componente tariffaria $CO_{\Delta fanghi}^{a}$, dettagliando i costi effettivamente sostenuti per il trasporto e lo smaltimento dei fanghi di depurazione come desumibili dalle fonti contabili obbligatorie dell'anno 2017 ($CO_{fanghi}^{effettivo,2017}$) rispetto a quelli afferenti all'anno *(a-2)*. Esplicitare e argomentare con riferimento alle condizionalità di cui al comma 23.2 del MTI-4;

In particolare, la tabella successiva dettaglia i costi effettivamente sostenuti per il trasporto e lo smaltimento dei fanghi di depurazione nell'anno 2017 rispetto a quelli afferenti all'anno (*a-2*) ed esplicita singolarmente le condizionalità di cui al comma 23.2 del MTI-4.

Per quanto riguarda il costo dei fanghi rendicontati sono stati considerati solo i fanghi da depurazione post trattamento (codice CER 190805) escludendo i solidi pre-trattamento quali grigliatura, sabbia, vaglio aventi altro codice CER diverso dai fanghi da depurazione. Il gestore ha rispettato le condizionalità di cui al comma 23.2 del MTI-4, come meglio specificato nella relazione di accompagnamento al PdI.

Tabella 69

$CO_{\Delta fanghi}$ - *Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione*	2026	2027
$Co^{effettivo,2017}_{fanghi}$	380.052	380.052
$Co^{effettivo,a-2}_{fanghi}$	354.369	288.670
F	0,02	0,02
$\prod(1+I^t)$ (da 2017 a a-2)	1,1714	1,1949
$\prod(1+I^t)$ (da 2017 ad a)	1,2092	1,2092
$CO_{\Delta fanghi}$ *(rispetto condizionalità)*	SI	SI
$CO_{\Delta fanghi}$	**0**	**0**

- la valorizzazione della componente di costo per l'energia elettrica CO^a_{EE}, illustrando:

  i) la valutazione sottesa alla quantificazione della voce $CO^{effettivi,a-2}_{EE}$ nel caso sia stata valorizzata per un valore inferiore a quello massimo ammissibile, comunque evidenziando il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione;

  La componente $CO^{effettivi,a-2}_{EE}$ è stata valorizzata per l'intero importo massimo ammissibile previsto dalla disciplina tariffaria. Pertanto, la presente fattispecie non trova applicazione.

  ii) l'eventuale ricorso alla possibilità di ricomprendere nella voce CO^a_{EE} la valorizzazione economica dell'energia elettrica autoprodotta e consumata dal gestore, esplicitando di aver verificato che i costi di produzione associati (sia costi operativi che costi di capitale) non trovino copertura in altre componenti tariffarie. Nel caso in cui il ricorso alla possibilità in parola avvenisse per gestioni con riferimento alle quali, nell'ambito delle precedenti predisposizioni tariffarie, si fossero stratificati impianti per autoproduzione, indicare le corrispondenti immobilizzazioni che continuano a trovare rappresentazione nella RAB ed esplicitare le connesse detrazioni operate in relazione alla componente $Capex^a$, al fine di assicurare che gli oneri in parola non concorrano alla determinazione della voce da ultimo citata;

  Il soggetto competente non si è avvalso della facoltà di ricomprendere nella componente CO^a_{EE} la valorizzazione economica dell'energia elettrica autoprodotta e autoconsumata dal gestore. Pertanto, la presente fattispecie non trova applicazione.

  iii) l'eventuale risparmio del costo conseguente a un contenimento della quantità di energia elettrica complessivamente consumata per la gestione del SII (a parità di condizioni impiantistiche e di perimetro), ai sensi del comma 21.1 del MTI-4;

  Nel periodo di riferimento è stato conseguito un risparmio del costo dell'energia elettrica derivante dal contenimento dei consumi energetici del Servizio Idrico Integrato, a parità di condizioni impiantistiche e di perimetro. Tale risparmio, quantificato in € [importo], è stato determinato ai sensi del comma 21.1 del MTI-4 ed è riconducibile a interventi di efficientamento energetico e/o a una maggiore efficienza gestionale.

  La tabella seguente evidenzia quanto richiesto.

Tabella 70

Co_{ee} - *Costi di energia elettrica*	2026	2027
$CO^{eff,a-2}_{EE}$ massimo ammissibile	2.752.486	2.626.265
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	0	0
$CO^{eff,a-2}_{EE}$ al netto dell'anticipazione	**2.752.486**	**2.626.265**
kWh $^{a-2}$ (acquistati e consumati)	11.808.222	11.715.922

Co_{ee} - *Costi di energia elettrica*	2026	2027
kWh_{aut} $^{a-2}$ (autoprodotti e consumati)	0	0
$\Sigma(kWh+kWh_{Aut})^{a-n}/4$	12.025.357	11.892.519
Assenza di double counting	NO	NO
Valorizzazione energia autoprodotta	**0**	**0**
$\Delta_{risparmio}^{new}$	50.614	39.586
γ_{EE}^{new}	0,25	0,25
$\Delta_{risparmio}^{new}$	**12.653**	**9.897**
$\prod(1+I^t)$	1,032	1,012
CO_{EE}	**2.854.288**	**2.667.796**

- nell'ambito delle valutazioni sottese alla quantificazione della spesa di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito CO_{ATO}^{a} (e, in particolare, in caso di presentazione dell'eventuale istanza per il riconoscimento di costi superiori a quelli risultanti dall'applicazione del comma 24.2 del MTI-4), l'entità e la tipologia degli oneri aggiuntivi (di personale o altro) strettamente connessi alle novità procedurali per la verifica ad opera del *pool* di Enti di governo dell'ambito dei dati di qualità tecnica di cui al comma 1.4 della deliberazione 637/2023/R/IDR e al comma 1.3 della deliberazione 581/2025/R/IDR.

  La componente CO_{ATO}^{a} è stata determinata nel rispetto del limite previsto dal comma 24.2 del MTI-4 e non è stata presentata alcuna istanza per il riconoscimento di costi ulteriori. Pertanto, non risultano oneri aggiuntivi riconducibili alle attività di verifica dei dati di qualità tecnica svolte dal pool di Enti di governo dell'ambito ai sensi della deliberazione 637/2023/R/IDR e della deliberazione 581/2025/R/IDR.

Con riguardo alla quantificazione della voce CO_{res}^{a} (che, ai sensi del MTI-4, comprende una componente negativa pari ai contributi in conto esercizio percepiti nell'anno $(a-2)$), illustrare le valutazioni compiute tali da assicurare che i contributi in conto esercizio considerati non includano le poste ricomprese (a svantaggio del gestore) nell'ambito della valorizzazione di altre voci.

Nella determinazione della voce sono stati considerati i contributi in conto esercizio percepiti nell'anno (a-2), nel rispetto delle disposizioni del MTI-4. È stata verificata l'assenza di duplicazioni con altre componenti tariffarie, assicurando che le medesime poste non risultino già valorizzate, a svantaggio del gestore, nell'ambito di altre voci riconosciute ai fini tariffari.

Tabella 71

Co_{res} - *Oneri locali*	2026	2027
Oneri locali $^{a-2}$ (esclusi ERC)	99.751	105.684
Contributi in c/e $^{a-2}$	-7.131	-25.299
Co_{res} - *Oneri locali*	**92.620**	**80.385**

- *Costi associati a specifiche finalità*

Inoltre, dettagliare le motivazioni e corredare con materiale giustificativo l'eventuale richiesta di riconoscimento - ai sensi dell'art. 19 del MTI-4 - dei seguenti costi operativi associati a specifiche finalità ($Opex_{tel}^{a}$):

Con riferimento ai costi operativi associati a specifiche finalità ($Opex^{atel}$), per le annualità 2026 e 2027 è stato previsto un riconoscimento complessivo pari a 327.611 euro annui, di cui 243.966 euro relativi alla componente OpexQC, a copertura dei maggiori oneri connessi al rispetto degli standard di qualità contrattuale, e 83.645 euro relativi alla componente OpSocial, destinata alla copertura degli oneri di natura sociale. Non è stata invece prevista alcuna valorizzazione delle componenti OpNew, OpexQT e OpMis, che assumono valore pari a zero in entrambe le annualità.

Tabella 72

$Opex^{a}_{tel}$ - Costi operativi associati a specifiche finalità	2026	2027
OP^{new}	0	0
$Opex_{QT}$ (Escluso ERC_{QT})	0	0
$Opex_{QC}$	243.966	243.966
Op_{social}	83.645	83.645
Op_{mis}	0	0
$Opex_{tel}$	**327.611**	**327.611**

- $Op^{new,a}$ in caso di posizionamento negli schemi III o VI della matrice di schema regolatori di cui al comma 6.1 del MTI-4 (per la presenza di nuove attività o di nuovo perimetro gestito a partire dal 2024), fornendo evidenza che la richiesta in parola sia stata compiuta, in particolare, sulla base di dati oggettivi, verificabili e ispirati alla minimizzazione dei costi, tenendo in debita considerazione i potenziali effetti di scala, ai sensi di quanto previsto ai commi 19.2 e seguenti del MTI-4.

  Sul tema in commento si richiama, quanto già illustrato in precedenza in merito al mancato accoglimento delle istanze relative ai maggiori costi operativi previsionali per le attività di cybersecurity, in considerazione della prosecuzione provvisoria della gestione fino al 2027 e della presenza di margini di efficientamento nei costi operativi già riconosciuti in tariffa.

- Evidenziare in particolare il caso in cui la presenza di nuovi processi tecnici gestiti sia riconducibile alla nuova attività di gestione delle acque meteoriche o al potenziamento della medesima, oppure ad attività aggiuntive richieste dall'entrata in vigore di nuove normative fornendo contestuale evidenza che si tratti di oneri connessi a finalità diverse rispetto a quelle a cui sono destinate le altre componenti ricomprese negli $Opex^{a}_{tel}$.

  La gestione non presenta nuovi processi tecnici riconducibili alla gestione delle acque meteoriche, al potenziamento della medesima o all'entrata in vigore di nuove disposizioni normative. Pertanto, non ricorrono i presupposti per il riconoscimento della presente fattispecie.

- Nel caso di cambiamenti sistematici verificatisi negli anni precedenti al 2024 (per i quali i relativi oneri aggiuntivi siano stati ammessi a riconoscimento tariffario nell'annualità 2025), argomentare l'avvenuta riclassificazione dei pertinenti costi nell'ambito della componente $Opex^{a}_{end}$.

  Come già illustrato in precedenza, nella componente Opexend,new confluiscono, a decorrere dal 2026, i costi operativi già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie a titolo di OpNew e di variazioni sistemiche ricorrenti, relativi alla gestione delle case dell'acqua, per un importo complessivo pari a 121.430 euro annui, determinato mediante la rivalutazione a moneta 2025 dei costi originariamente espressi a moneta 2023.

  Nel caso in cui nella componente $Op^{new,a}$ siano ricompresi costi operativi conseguenti alla realizzazione di impianti non ulteriormente procrastinabili negli ambiti in cui il gestore non abbia ancora conseguito una adeguata capacità di ricorso al credito e di conduzione delle opere, rendendo necessario il ricorso a figure terze, rispetto al gestore, nella proprietà e nella gestione delle opere medesime: *i)* indicare il periodo (strettamente necessario all'acquisizione della capacità di conduzione delle opere in parola da parte del gestore del servizio idrico integrato) in cui tale componente è quantificata; *ii)* fornire evidenza che la quantificazione in parola sia stata compiuta, in particolare, sulla base di dati oggettivi, verificabili e ispirati alla minimizzazione dei costi, come desumibili da evidenze prodotte dal soggetto terzo;

Nella componente $Op^{new,a}$ non sono ricompresi costi operativi conseguenti alla realizzazione di impianti gestiti da soggetti terzi in relazione a opere non ulteriormente procrastinabili. Pertanto, la presente fattispecie non trova applicazione.

- $Opex_{QT}^{a}$ di cui al comma 19.8 del MTI-4 (relativamente ad aspetti riconducibili all'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI), precisando la tipologia di oneri ricompresi nella componente in parola (ricorrendone i presupposti), ovvero: *i)* gli oneri valorizzati (sulla base dei costi consuntivati all'uopo rappresentati) nei limiti delle pertinenti componenti di costo eventualmente individuate ai fini della determinazione tariffaria 2023 ovvero, se inferiori, i costi quantificati nei limiti degli oneri effettivamente rendicontati con riferimento alla medesima annualità; *ii)* gli oneri connessi ai nuovi obiettivi di qualità tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR, indicando le specifiche attività a cui i medesimi sono associati, anche in considerazione degli importi quantificati in sede di prima determinazione tariffaria; *iii)* a fronte dell'attribuzione di penalità *ex* deliberazioni 477/2023/R/IDR e 225/2025/R/IDR, relative agli Stadi I e II della "*Tavola 9 – Stadi di valutazione delle performance di qualità tecnica in ciascun anno di valutazione*" della RQTI, gli oneri aggiuntivi, che non eccedano comunque (per ciascun biennio) le penalità indicate nelle menzionate deliberazioni, indicando i macro-indicatori a cui gli stessi sono attribuiti ai fini del relativo miglioramento;

Il soggetto competente non ha richiesto il riconoscimento della componente $Opex_{QT}^{a}$ di cui al comma 19.8 del MTI-4. Pertanto, non risultano oneri riconducibili all'adeguamento agli standard di qualità tecnica della RQTI da valorizzare nella presente predisposizione tariffaria.

- $Opex_{QC}^{a}$ di cui al comma 19.9 del MTI-4 (connessi all'adeguamento agli standard o agli obiettivi di qualità contrattuale di cui alla RQSII[6]), precisando la tipologia di oneri ricompresi nella componente in parola (ricorrendone i presupposti), ovvero: *i)* gli oneri - riconducibili all'adeguamento degli standard di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR o all'adeguamento degli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR - valorizzati nei limiti della pertinente componente di costo eventualmente individuata ai fini della determinazione tariffaria 2023 ovvero, se inferiori (sulla base dei costi consuntivati all'uopo rappresentati), i costi quantificati nei limiti dei rispettivi oneri effettivamente rendicontati con riferimento alla medesima annualità; *ii)* gli oneri connessi ai nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/IDR[7], indicando le specifiche attività a cui i medesimi sono associati; *iii)* a fronte dell'attribuzione di penalità *ex* deliberazioni 476/2023/R/IDR e 277/2025/R/IDR, relative agli Stadi I e II della "*Tavola 3 - Stadi di valutazione delle performance di qualità contrattuale in ciascun anno di valutazione*" della RQSII, gli oneri aggiuntivi, che non eccedano comunque le menzionate penalità (per ciascun biennio), indicando i macro-indicatori a cui gli stessi sono attribuiti ai fini del relativo miglioramento;

Come già illustrato in precedenza, a seguito dell'istruttoria sui costi effettivamente sostenuti da GEAL nelle annualità 2024 e 2025 per l'adeguamento agli standard di qualità contrattuale previsti dalla RQSII, AIT ha confermato il riconoscimento della componente OpexQC nella misura di 243.966 euro annui anche per il biennio 2026-2027, corrispondente al limite massimo già approvato nelle precedenti predisposizioni tariffarie, senza ulteriori maggiorazioni.

[6] Allegato A alla deliberazione 655/2015/R/IDR.

[7] Qualora gli obiettivi siano differenti rispetto a quelli che sarebbero stati individuati sulla base della regolazione previgente.

Tabella 73

$Opex^a_{QC}$ - Costi per gli adeguamenti standard qualità contrattuale e eventuali oneri aggiuntivi	2026	2027
$Opex^a_{QC}$ - adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR (comma 19.9 lett. a)	243.966	243.966
$Opex^a_{QC}$ - oneri aggiuntivi relativi per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (comma 19.9 lett. a)	0	0
$Opex^a_{QC}$ - nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/IDR (comma 19.9 lett. a-bis)	0	0
$Opex^a_{qc}$ (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4)	0	0
$Opex^a_{qc}$ (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4)	0	0
$Opex^a_{QC}$	**243.966**	**243.966**

- OP^a_{social} di cui al comma 19.10 del MTI-4, dettagliando: *i)* la quota parte a copertura degli oneri connessi all'eventuale mantenimento di agevolazioni migliorative - ovvero all'introduzione di condizioni di maggior favore - rispetto a quelle minime previste dalla regolazione nazionale (c.d. bonus idrico integrativo); *ii)* la quota parte a copertura degli oneri (postali e bancari) riconducibili alla corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette; *iii)* la quota parte riconducibile alla disciplina in tema di morosità recata dal REMSI[8];

Come già illustrato in precedenza, la componente OpSocial comprende i costi previsionali relativi al Bonus Sociale Idrico Integrativo, determinati sulla base della proiezione dei costi 2025 e pari a 75.000 euro annui, nonché gli oneri connessi agli interventi di limitazione della fornitura ai sensi dell'art. 7.3, lett. a), del REMSII, per i quali il Gestore ha rendicontato nell'annualità 2025 un importo pari a 8.645 euro. La componente OpSocial è pertanto valorizzata complessivamente in 83.645 euro annui per il biennio 2026-2027.

Tabella 74

Op_{social}	2026	2027
Op^a_{social} - lett. a)	75.000	75.000
Op^a_{social} - lett. a-bis)	0	0
Op^a_{social} - lett. b)	8.645	8.645
Op_{social}	**83.645**	**83.645**

- OP^a_{mis}, prevista per l'implementazione delle misure tese ad accelerare l'adeguamento alle disposizioni regolatorie per rendere gli utenti maggiormente consapevoli dei propri consumi, nonché per favorire le procedure di limitazione in caso di morosità e di disalimentazione selettiva della fornitura, ovvero per la copertura di costi o per l'erogazione di incentivi all'utenza per interventi di individualizzazione della fornitura[9]. Corredare l'istanza per il riconoscimento degli oneri in discorso con il "*piano di attività tese al superamento degli impedimenti tecnici riscontrati nella procedura di limitazione ovvero disalimentazione selettiva nelle utenze condominiali*" richiesto dal comma 19.11 del MTI-4, esplicitando la casistica a cui la richiesta viene eventualmente ricondotta, tra quelle previste dal citato comma 19.11, illustrando lo sviluppo del progetto sotteso, fornendo elementi in merito al cronoprogramma previsto e ai risultati attesi, anche in termini quantitativi, al fine, altresì, di agevolare la verificabilità *ex post*.

Il soggetto competente non ha richiesto il riconoscimento della componente OP^a_{mis} di cui al comma 19.11 del MTI-4. Pertanto, non risultano oneri riconducibili all'implementazione delle misure previste dalla regolazione né è stato predisposto il piano di attività richiesto dal medesimo comma.

[8] Con riferimento ai costi per l'intervento di limitazione associabili ai casi di cui al comma 7.3 lett. a) dell'Allegato A alla deliberazione 311/2019/R/IDR.

[9] Tale richiesta di riconoscimento è corredata da un piano di attività tese al superamento degli impedimenti tecnici riscontrati nella procedura di limitazione ovvero disalimentazione selettiva nelle utenze condominiali.

- *Procedura ad evidenza pubblica eventualmente esperita in coerenza con la disciplina del bando tipo di cui alla deliberazione 347/2025/R/IDR*

Argomentare le modalità impiegate per preservare le efficienze nei costi derivanti dalla gara, fornendo evidenza del fatto che la determinazione dei costi operativi per gli adeguamenti agli standard di qualità tecnica e contrattuale, $Opex_{QT}^{a}$ e $Opex_{QC}^{a}$, nonché di quelli relativi ai cambiamenti sistematici della gestione, Op^{new}, tiene conto della quantificazione delle citate componenti di costo previsionali rinvenibili nell'offerta economica dell'aggiudicatario.

La presente fattispecie non trova applicazione in quanto la predisposizione tariffaria non è conseguente ad una procedura di affidamento mediante gara ovvero non sono state richieste componenti previsionali, $Opex_{QT}^{a}$, $Opex_{QC}^{a}$, Op^{new} riconducibili all'offerta economica dell'aggiudicatario.

3.1.2.3 Valorizzazione componente ERC

Esplicitare e argomentare

La componente ERC è stata valorizzata come segue:

Tabella 75

Componenti calcolate	2026	2027
ERC	**4.693.366**	**4.794.135**
ERC_{capex}	1.133.012	1.097.408
ERC_{opex}	3.560.353	3.696.726

Detrazioni	2026	2027
ERC	**0**	**0**
ERC_{capex}	0	0
ERC_{opex}	0	0

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027
ERC	**4.693.366**	**4.794.135**
ERC_{capex}	1.133.012	1.097.408
ERC_{opex}	3.560.353	3.696.726

In particolare:

- con riferimento alla componente ERC_{Capex}^{a}, illustrare brevemente le modalità di attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla componente *ERC*, indicando la suddivisione tra le componenti Env_{Capex}^{a} e Res_{Capex}^{a} ai sensi del comma 26.1 del MTI-4, ed evidenziando in particolare gli oneri ricondotti ai costi della risorsa (Res_{Capex}^{a}) riferibili al potenziamento e alla messa in sicurezza degli invasi e degli impianti di potabilizzazione, alla costruzione di sistemi di monitoraggio quali-quantitativo della risorsa, nonché ad opere idrauliche per il mantenimento antierosivo del suolo al fine di contrastare l'interramento degli invasi;

  Come richiesto si specifica che la suddivisione tra le componenti Env_{Capex}^{a} e Res_{Capex}^{a} è stata determinata sulla base della classificazione degli investimenti riportati nel Pdi crono inv.

  L'attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla componente ERC, suddividendo tra le componenti Env e Res è stata compiuta attenendosi alle definizioni riportate all'art. 26.1 dell'MTI-4. La ripartizione è pertanto avvenuta secondo i seguenti criteri:

  - Quota $EnvCapex_{a}$ (Costi Ambientali): sono stati inclusi gli investimenti mirati a mitigare, contenere o riparare gli impatti sull'ecosistema. Nello specifico, vi rientrano i costi legati al comparto della depurazione (quali l'adeguamento e il potenziamento degli impianti), trattandosi di interventi direttamente funzionali a garantire che la risorsa idrica venga restituita all'ambiente con standard qualitativi ottimali.

- Quota $ResCapex_a$ (Costi della Risorsa): in questa voce sono stati aggregati gli oneri legati all'impiego incrementale della risorsa idrica rispetto ad usi o servizi alternativi. Sono stati mappati tutti gli interventi strutturali e di controllo relativi allo stoccaggio, all'approvvigionamento e alla potabilizzazione. Il perimetro ricomprende, quindi, la realizzazione di nuove opere di captazione, la messa in sicurezza e il potenziamento degli invasi e dei potabilizzatori, oltre all'implementazione delle reti di monitoraggio quali-quantitativo

Per maggiori approfondimenti si rimanda alla relazione sul programma degli interventi.

Con riferimento allo componente ERC capex, i valori di dettaglio sono indicati nella tabella seguente.

Tabella 76

Env_{capex}	**2026**	**2027**
Incidenza ENV_{capex}	*80,01%*	*77,43%*
Env_{capex}	**4.693.366**	**4.794.135**
AMM_{env}	948.101	966.930
OF_{env}	119.433	76.894
$OFisc_{env}$	39.888	26.008

Res_{capex}	**2026**	**2027**
Incidenza RES_{capex}	*0,44%*	*0,45%*
Res_{capex}	**25.591**	**27.576**
AMM_{res}	15.138	17.123
OF_{res}	7.850	7.846
$OFisc_{res}$	2.603	2.606

ERC_{capex}	**2026**	**2027**
Incidenza ERC_{capex}	*80,45%*	*77,88%*
ERC	**4.718.957**	**4.821.711**
AMM_{env}	963.239	984.053
OF_{env}	127.282	84.741
$OFisc_{env}$	42.491	28.614

- per la componente ERC^a_{Opex}, esplicitare in generale la quota parte riferita agli oneri riconducibili ai costi della risorsa (Res^a_{Opex}) come declinata al comma 27.2 del MTI-4,

Con riferimento alla componente ERC_Opex^a, si riporta nella tabella seguente il dettaglio degli oneri riconducibili ai costi della risorsa (Res_Opex^a), come definiti dal comma 27.2 del MTI-4, evidenziandone l'incidenza rispetto al valore complessivo della componente ERC_Opex^a per ciascuna annualità del periodo regolatorio.

Tabella 77

Sviluppo della componente ERC_{opex}	**2026**	**2027**
ERC_{end}	3.110.613	3.244.256
ERC_{al}	274.660	277.390
ERC_{tel}	175.080	175.080
ERC_{opex} da calcolo	3.560.353	3.696.726
ERC_{opex} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0
ERC_{opex}	**3.560.353**	**3.696.726**

- e in aggiunta:
  i) specificare le voci di costo operativo del bilancio che sono state imputate, nei limiti del valore $Opex^a_{end}$, come costi ambientali e della risorsa endogeni (ERC_{end}), indicandone la motivazione e gli importi. Esplicitare, in particolare, le voci di costo riferite allo stoccaggio e all'approvvigionamento, alla potabilizzazione, alla depurazione e alle operazioni di telecontrollo per la riduzione e prevenzione delle perdite di rete;

I costi endogeni sono poi inflazionati secondo la produttoria inflazionistica riportata nella tabella seguente.

Tabella 78

ERC_{end} - ERC endogeni	2026	2027
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	583.493	523.154
B7) Per servizi	974.254	1.109.479
B8) Per godimento beni di terzi	326.448	312.675
B9) Per il personale	1.256.737	1.388.481
B14) Oneri diversi di gestione	**-127.472**	**-128.003**
$\prod(1+I^t)$	*1,032*	*1,012*
ERC^a_{end}	**3.110.613**	**3.244.256**

- e in aggiunta:

ii) specificare le voci di costo operativo del bilancio che sono state imputate come costi ambientali e della risorsa aggiornabili (ERC_{al}) indicandone la motivazione e gli importi. In particolare, esplicitare la parte di oneri locali destinati all'attuazione di specifiche misure connesse alla tutela e alla produzione delle risorse idriche o alla riduzione/eliminazione del danno ambientale o finalizzati a contenere o mitigare il costo-opportunità della risorsa;

Con riferimento allo componente ERC_{al}, i valori complessivi sono indicati nella tabella seguente.

Tabella 79

ERC_{al} - *ERC aggiornabili*	2026	2027
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)	170.755	173.485
contributi per consorzi di bonifica	103.905	103.905
Comunità Montane (quota ERC)	0	0
canoni per restituzione acque	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	0
ERC^a_{al}	**274.660**	**277.390**

iii) esplicitare la quota di $Opex^a_{QT}$ e di $Op^{new,a}$ (con specifico riguardo ai costi operativi aggiuntivi connessi alla nuova gestione di una grande infrastruttura *upstream*) attribuibili ai costi ambientali e della risorsa associati a specifiche finalità (ERC^a_{tel}).

Come già illustrato in precedenza, la componente OpexQT è confermata per il biennio 2026-2027 nella misura di 175.080 euro annui, in continuità con gli importi riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie, senza adeguamenti ai maggiori costi effettivamente sostenuti dal Gestore nelle annualità 2024 e 2025, per i quali non sono previsti conguagli tariffari a favore del Gestore.

Tabella 80

ERC_{tel} - *specifiche finalità*	2026	2027
ERC_{QT} comma 19.8 lett. a) - dati anni precedenti	175.080	175.080
ERC_{QT} comma 19.8 lett. b)	0	0
ERC_{QT} comma 19.8 lett. c) 477/2023/R/IDR	0	0
ERC_{QT} comma 19.8 lett. c) 225/2025/R/IDR	0	0
ERC^a_{tel} - di cui ERC_{QT}	175.080	175.080
ERC^a_{tel} - di cui Opnew	0	0
ERC^a_{tel}	**175.080**	**175.080**

Tabella 81

Titolo Intervento pianificato	Criticità ex foglio PdI-legenda	Macro-indicatore di qualità tecnica sotteso all'intervento	Tipologia di costo sotteso	Tipologia di oneri ai sensi del comma 19.8 del MTI-4	Opex qt 2024	Opex qt 2025	Opex qt 2026	Opex qt 2027
Potenziamento della struttura per la ricerca delle perdite	DIS1.2	M1	RES	lettera a)	211.130	188.448	175.080	175.080

- *Procedura ad evidenza pubblica eventualmente esperita in coerenza con la disciplina del bando tipo di cui alla deliberazione 347/2025/R/IDR*

Argomentare le modalità impiegate per preservare le efficienze nei costi derivanti dalla gara, fornendo evidenza del fatto che la determinazione dei costi ambientali e della risorsa associati a specifiche finalità, ERC_{tel}, tiene conto della quantificazione della citata componente di costo previsionale rinvenibile nell'offerta economica dell'aggiudicatario.

La presente fattispecie non trova applicazione in quanto la predisposizione tariffaria non è conseguente ad una procedura di affidamento mediante gara ovvero non è stato richiesto il riconoscimento della componente ERC_{tel}.

3.1.2.4 Valorizzazione componente RCTOT

Con riferimento alla componente RCTOT, si riporta di seguito il dettaglio dei conguagli tariffari determinati ai sensi delle disposizioni del MTI-4, con evidenza delle singole componenti che concorrono alla relativa valorizzazione e delle modalità di recupero previste nel piano tariffario, distintamente per ciascuna annualità del periodo regolatorio.

Tabella 82

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	377.743	47.607	**425.350**
Conguaglio costo energia elettrica	958.069	-13.838	**944.230**
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	-27.427	-107.503	**-134.929**
Conguaglio costi ambientali	4.113	-123	**3.990**
Altri conguagli	288.989	558.368	**847.357**
Rc Attività b	*190.110*	*181.620*	**371.729**
RCres	*11.635*	*13.043*	**24.678**
RCarera	*1.236*	*1.346*	**2.582**
RCip	*0*	*0*	**0**
di cui per variazioni di perimetro	*81.213*	*77.468*	**158.681**
Rimb335	*0*	*0*	**0**
RCappr	*0*	*0*	**0**
DeltaOpexQC	*0*	*0*	**0**
DeltaOpexQT	*0*	*0*	**0**
DeltaOpsocial	*4.795*	*3.920*	**8.715**
DeltaOpmis	*0*	*0*	**0**
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	*0*	*0*	**0**
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	*0*	*0*	**0**
di cui per volumi 2023	*0*	*117.172*	**117.172**
Conguaglio energia elettrica 2025	*0*	*0*	**0**
di cui per recupero inflazione 2025	*0*	*163.799*	**163.799**
Inflazione	51.632	5.814	**57.446**
Totale conguagli	**1.653.119**	**490.325**	**2.143.444**

Esplicitare e argomentare, in particolare, con riferimento:

– ai ricavi e ai costi delle "Altre attività idriche", da utilizzare ai fini del calcolo della componente $Rc^{a}_{Attività_b}$, indicare per macro-categorie le principali fonti di ricavo e di costo illustrando le considerazioni svolte in merito alla individuazione, di quelle relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale ai fini della valorizzazione di R^{a-2}_{b2} e $C^{a-2}_{b2}\left(R^{a-2}_{b1} - C^{a-2}_{b1}\right) + [\%b * (1+\gamma_b)] * \left(R^{a-2}_{b2} - C^{a-2}_{b2}\right)$;

Nella componente dei conguagli tariffari sulla componente Rb e Cb non vi è stata alcuna valorizzazione, in coerenza con le precedenti predisposizioni tariffarie dato che Rb<Cb. Nel seguito i valori riportati nel tool.

Tabella 83

$RC_{attività\ b}$	2024	2025
$\%b_{reg}$	0,50	0,50
R_{b1}^{a-2}	934.748	778.725
C_{b1}^{a-2}	489.395	353.527
γ_b	0,5	0,5
γ_{b1com}	0,00%	0,00%
R_{b2}^{a-2}	37.791	36.163
C_{b2}^{a-2}	81.213	77.468
Rc^a_{b1}	222.676	212.599
Rc^a_{b2}	-32.567	-30.979
$Rc^a_{Attività\ b}$	**190.110**	**181.620**

– agli eventuali recuperi (solo se a vantaggio dell'utenza) degli scostamenti tra la quantificazione delle componenti $Opex_{QC}^{a-2}$ e $Opex_{QT}^{a-2}$ (riferite alle annualità 2024 e 2025) e i relativi oneri effettivamente sostenuti dal gestore (nelle medesime annualità), indicando le voci di costo effettivamente sostenute che differiscono dagli importi previsionali comunicati per le annualità in discorso;

La tabella seguente riepiloga, per le annualità 2024 e 2025, il confronto tra gli importi previsionali riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie per le componenti Opex_QC e Opex_QT, ERC_QT e i corrispondenti costi effettivamente sostenuti dal Gestore, evidenziando gli eventuali scostamenti e i conseguenti recuperi tariffari a favore dell'utenza, ove applicabili.

Tabella 84

RC_{ERC} - recupero scostamento componente ERC	2024	2025
$ERC_{al}^{a-2\ effettivo}$	274.660	277.390
ERC_{al}^{a-2}	270.547	277.513
$Rc_{ERC\ al}$ da calcolo	**4.113**	**-123**
$ERC_{QT}^{a-2\ effettivo}$	211.130	188.448
ERC_{QT}^{a-2}	175.080	175.080
$Rc_{ERC\ QT}$ da calcolo	**0**	**0**
Rc_{ERC} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0
Rc_{ERC}^a	**4.113**	**-123**

$\Delta Opex_{QC}$ - Recupero (a vantaggio utenza) $Opex_{QC}$	2024	2025
$Opex_{QC}$ effettivamente sostenuti dal gestore	320.997	292.456
$Opex^{a-2}_{QC}$	243.966	243.966
$\Delta Opex_{QC}$	**0**	**0**

$\Delta Opex_{QT}$ - Recupero (a vantaggio utenza) $Opex_{QT}$	2024	2025
$Opex_{QC}$ effettivamente sostenuti dal gestore	0	0
$Opex^{a-2}_{QC}$	0	0
$\Delta Opex_{QC}$	**0**	**0**

– all'eventuale recupero dello scostamento tra la quantificazione della componente $Op^{\ a}_{Social}$ $Op^{\ a-2}_{Social}$ e l'importo effettivamente impiegato per l'erogazione del bonus idrico integrativo agli aventi diritto, nonché per gli interventi di limitazione della fornitura idrica eseguiti al ricorrere dei casi di cui al comma 7.3 lett. a) dell'Allegato A alla deliberazione 311/2019/R/IDR, esplicitando le voci di costo effettivamente sostenute rispetto agli importi previsionali comunicati in sede di prima predisposizione tariffaria per gli anni 2024 e 2025. Al fine di ricomprenderli nel computo della componente di conguaglio in parola, per gli anni 2026 e 2027, esplicitare l'entità dei costi (postali e bancari) riconducibili alla corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette eventualmente sostenuti negli anni 2024 e 2025

(oneri non considerati nelle stime per la quantificazione della voce Op_{Social}^{a-2} afferente alle richiamate annualità);

La tabella seguente riporta, per le annualità 2024 e 2025, il confronto tra gli importi previsionali riconosciuti nella componente OpSocial e i costi effettivamente sostenuti dal gestore per l'erogazione del bonus idrico integrativo e per gli interventi di limitazione della fornitura idrica previsti dalla regolazione REMSI, evidenziando gli eventuali scostamenti oggetto di recupero tariffario. Sono inoltre distintamente evidenziati gli eventuali oneri postali e bancari sostenuti per la corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette, ai fini della loro considerazione nei conguagli tariffari 2026 e 2027

Tabella 85

ΔOp_{social} - Recupero Op_{social}	2024	2025
Op_{social} per bonus integrativo - Effettivo	75.000	75.000
Op_{social} per bonus integrativo - Previsto	75.000	75.000
RC Op_{social} per bonus integrativo - Conguaglio	**0**	**0**
Op_{social} per oneri bonus utenze indirette - Effettivo	0	0
Op_{social} per oneri bonus utenze indirette - Previsto		
RC Op_{social} per oneri bonus utenze indirette - Conguaglio	**0**	**0**
Op_{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Effettivo	9.520	8.645
Op_{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Previsto	4.725	4.725
RC Op_{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Conguaglio	**4.795**	**3.920**
RC Op_{social} - Totale conguaglio	**4.795**	**3.920**

– all'eventuale recupero degli scostamenti tra la quantificazione della OP_{mis}^{a-2} e i relativi importi effettivamente impiegati per rendere gli utenti maggiormente consapevoli dei relativi consumi, esplicitando le voci di costo effettivamente sostenute rispetto agli importi previsionali comunicati in sede di prima predisposizione tariffaria per gli anni 2024 e 2025. Indicare le attività a cui le risorse in parola sono state destinate, in particolare evidenziando, nell'ambito della rendicontazione degli oneri riferibili alla componente OP_{mis}^{a-2}: *i)* le casistiche - tra quelle previste dal comma 18.11 del MTI-3 - che sono venute in rilievo nella realtà in oggetto; *ii)* il grado di raggiungimento degli obiettivi sottesi all'istanza, anche fornendo elementi quantitativi (per esempio in termini di utenze raggruppate/condominiali effettivamente singolarizzate o utenze raggruppate/condominiali per le quali sia stata effettivamente implementata la procedura finalizzata alla ripartizione dei consumi individuali rispetto ai *target* di progetto) ed esplicitando le eventuali criticità riscontrate nella fase attuativa);

Come già illustrato in precedenza, per la componente OpMis non sono stati sostenuti né rendicontati costi nelle annualità 2024 e 2025 e, pertanto, non sono previsti conguagli tariffari a tale titolo. La componente non viene valorizzata neppure per il biennio 2026-2027, assumendo valore pari a zero in entrambe le annualità.

– agli importi (a decurtazione dei costi riconosciuti) afferenti all'eventuale applicazione delle penalità attribuite dall'Autorità nel caso di peggioramento dello stato di efficienza di cui agli Stadi I e II della "*Tavola 3 - Stadi di valutazione delle performance di qualità contrattuale in ciascun anno di valutazione*" della RQSII e agli Stadi I e III della "*Tavola 9 – Stadi di valutazione delle performance di qualità tecnica in ciascun anno di valutazione"* della RQTI[10].

[10] Le penali da decurtare dal *VRG* sono quelle indicate, in corrispondenza dei richiamati Stadi di valutazione, nell'Allegato B alla deliberazione 277/2025/R/IDR e nella "*TAV. 27 - Ammontare massimo della penalità ai sensi del comma 29.4 RQTI – biennio 2022-2023*" dell'Allegato B alla deliberazione 225/2025/R/IDR.

Con riferimento ai meccanismi di valutazione delle performance di qualità contrattuale (RQSII) e tecnica (RQTI), di cui alle deliberazioni ARERA 277/2025/R/idr e 225/2025/R/idr, non risultano attribuite al Gestore penalità riconducibili al peggioramento dello stato di efficienza. Pertanto, non sono previste decurtazioni dei costi riconosciuti nel Vincolo ai Ricavi del Gestore (VRG) a tale titolo.

Si esplicitino, altresì, le elaborazioni sottese all'eventuale valorizzazione del recupero degli scostamenti afferenti ai volumi fatturati e ai consumi dell'energia elettrica relativi al 2025, nonché al recupero dell'effetto inflattivo sui costi operativi e sui conguagli quantificati nelle predisposizioni tariffarie del 2025, secondo quanto previsto dal comma 28.3 del MTI-4.

Le tabelle seguenti illustrano quanto richiesto:

Tabella 86

Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) - comma 28.3 lett. a) MTI-4	Anno 2025
ϑ^{a-2}*$tarif^{2019}$/$vscal^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	20.006.698
($tarif^{a-2}$/$vscal^{a-2}$) (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg	19.483.466
Rc_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	**523.231**
ϑ^{a-2}*$tarif^{2019}$/$vscal^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind)	19.483.466
($tarif^{a-2}$/$vscal^{a-2}$) (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg	19.366.295
Rc_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	**117.172**
Rc_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 + MTI4 agg	**640.403**

Tabella 87

Scostamento in ordine ai consumi di energia fatturati (a-2) - comma 28.3 lett. a) MTI-4	Anno 2025
$Co_{ee,consuntivo\ 2023}$	3.193.644
$Kwh_{consuntivo\ 2023}$	11.489.238
minuendo^{a-2}	**3.078.656**
$Co_{ee,preconsuntivo\ 2023}$	3.193.644
$Kwh_{preconsuntivo\ 2023}$	11.489.238
sottraendo^{a-2}	**3.078.656**
Recupero energia elettrica 2023	**0**

Tabella 88

Costi operativi e conguagli - comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	Anno 2025
Costi operativi endogeni al netto degli ERCend	4.252.600
Costi operativi endogeni ambientali ERCend	3.420.643
Co delta fanghi	16.693
Conguagli rimodultati 2025 da piano tariffario	500.000
Totale	**8.189.936**
Inflazione 2025	2,00%
Recupero straordinario inflazione	**163.799**

3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

Esplicitare la valorizzazione delle diverse componenti della formula del moltiplicatore tariffario, con particolare riferimento a:

- $\sum_u \underline{tarif}_u^{2019} \bullet (\underline{vscal}_u^{a-2})^T \sum_u \underline{tarif}_u^{2023} \bullet (\underline{vscal}_u^{a-2})^T$, precisando la parte di ricavo tariffario derivante dall'applicazione dei corrispettivi all'utenza finale e la parte derivante dalla vendita di servizi all'ingrosso;
- R_b^{a-2}, indicando per macro-categorie le principali fonti di ricavo dei diversi servizi.

La tabella seguente illustra la valorizzazione delle principali componenti che concorrono alla determinazione del moltiplicatore tariffario, distinguendo i ricavi derivanti dall'applicazione dei corrispettivi agli utenti finali da quelli relativi alla vendita di servizi all'ingrosso. Sono inoltre evidenziate, per macro-categoria, le principali fonti di ricavo riconducibili ai diversi servizi gestiti.

Tabella 89

Ricavi alla base del moltiplicatore tariffario	Tar2023*Vscal2024 per calcolo Theta 2026	Tar2023*Vscal2025 per calcolo Theta 2027-2029
Ricavi utenti finali civili da struttura corrispettivi	16.409.016	16.230.535
Corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali	490.013	448.826
Prestazioni e servizi accessori (Ra)	83.452	100.374
Ricavi vendita ingrosso	2.789.188	2.797.603
Vendita di acqua di riuso	0	0
$\Sigma Tar^{2023}*Vscal^{a-2}$	**19.771.669**	**19.577.338**
Ricavi Altre Attività Idriche (AAI) - Rb	**972.538**	**814.887**
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0
Prestazioni e servizi accessori	0	0
Vendita di acqua con autobotte	37.901	32.079
Trattamento percolati	0	0
Trattamento bottini	801.672	686.786
Installazione/manutenzione bocche antincendio	0	0
Vendita di servizi a terzi	40.170	33.966
Lavori conto terzi	0	0
Spurgo pozzi neri	21.434	19.001
Rilascio autorizzazioni allo scarico	3.636	3.045
Lottizzazioni	0	0
Riuso delle acque di depurazione	0	0
Case dell'acqua	37.791	36.163
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	29.935	3.848
Totale ricavi (SII+AAI) per calcolo moltiplicatore tariffario	**20.744.208**	**20.392.225**

Alla luce dei risultati descritti nei successivi paragrafi, fornire adeguata motivazione di un'eventuale valorizzazione del moltiplicatore tariffario inferiore di oltre il 10% rispetto all'anno precedente.

La presente fattispecie non trova applicazione in quanto il moltiplicatore tariffario approvato per il periodo regolatorio non risulta inferiore di oltre il 10% rispetto a quello dell'anno precedente. Pertanto, non si rende necessaria alcuna specifica motivazione ai sensi del MTI-4.

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

- Esplicitare l'eventuale quantificazione di K_{com} e di X_{com} (e il conseguente valore del limite annuale di crescita al moltiplicatore tariffario), sulla base della riduzione del limite di prezzo o dell'aumento del fattore di *sharing* offerti in sede di gara esperita ai sensi della disciplina del bando tipo, di cui alla deliberazione 347/2025/R/IDR.

La presente fattispecie non trova applicazione in quanto l'affidamento del servizio non è stato effettuato mediante procedura di gara disciplinata dalla deliberazione 347/2025/R/IDR ovvero l'offerta dell'aggiudicatario non ha previsto la valorizzazione dei parametri di K_{com} e di X_{com}. Conseguentemente, il limite annuale di crescita del moltiplicatore tariffario è stato determinato senza tener conto di tali componenti.

- Indicare il riferimento dell'atto deliberativo con cui i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono stati approvati dal soggetto competente.

Da scrivere

- Attestare che nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente ai costi di morosità (CO^a_{mor}) è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati dal comma 30.2 del MTI-4, ovvero (unicamente per i gestori unici di ambito interessati dal subentro in preesistenti gestioni comunali in economia caratterizzate da una rilevante entità della morosità) nei limiti fissati dal comma 30.2-bis del MTI-4 (in quest'ultimo caso, evidenziare l'*Unpaid Ratio* a 24 mesi riscontrato per le preesistenti gestioni in economia).

La componente di costo afferente alla morosità è stata valorizzata applicando la percentuale UR24 effettivamente rilevata dal Gestore, risultata inferiore al valore parametrico massimo previsto da ARERA ai sensi del comma 30.2 del MTI-4. Il riconoscimento tariffario è pertanto determinato sulla base del tasso di morosità effettivo, senza ricorrere al limite massimo regolatorio ammissibile.

Tabella 90

Co_{mor} - Costi della morosità	2026	2027
fatturato^{a-2}	22.677.905	23.146.294
Unpaid Ratio [UR] reale	1,17%	1,13%
Unpaid Ratio [UR] comma 30.2 / 30.2 bis MTI-4	3,50%	3,50%
Unpaid Ratio [UR] indicato	1,17%	1,17%
CO^a_{mor}	**265.695**	**271.183**

- Attestare che le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito (CO^a_{ATO}) di cui all'articolo 24 del MTI-4 non comprendono - a norma di quanto previsto dall'articolo 172, comma 4, del D.Lgs. 152/2006 - la quota di oneri di funzionamento dell'Ente d'Ambito riconducibili ad attività con riferimento alle quali lo stesso Ente sia risultato inadempiente e per le quali siano stati esercitati i poteri sostitutivi di cui alla disposizione da ultimo citata.

Le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito (CO^a_{ATO}) sono state determinate nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 24 del MTI-4 e non comprendono, ai sensi dell'articolo 172, comma 4, del D.Lgs. 152/2006, quote di oneri riconducibili ad attività per le quali l'Ente sia risultato inadempiente e siano stati esercitati i poteri sostitutivi previsti dalla medesima disposizione.

Le spese in commento valorizzate in tariffa sono indicate nella seguente tabella.

Tabella 91

Co_{ATO} - Costi dell'ATO	2026	2027
$CO^{a-2}{}_{ATO}$	115.215	113.029
Produttoria(1+I^t) 2014 - anno a	1,2395	1,2395
Produttoria(1+I^t) mobile di 2 anni	1,0322	1,0120
CO^a_{ATO}	**118.930**	**114.385**

- Attestare che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato dal soggetto competente, specificando che il medesimo è stato redatto tenendo conto delle eventuali rinunce e/o rimodulazioni (operate con l'accordo del gestore) relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria, secondo quanto già dettagliato nel precedente paragrafo 4.1.2. Specificare, altresì, i valori aggiornati del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle citate rinunce e/o rimodulazioni.

I valori del moltiplicatore tariffario sopra riportati sono coerenti con il VRG risultante dal Piano Economico-Finanziario approvato dal soggetto competente, redatto tenendo conto della rinuncia alla componente AMM del FoNI e della rimodulazione temporale dei conguagli

tariffari, concordate con il Gestore e descritte nel precedente paragrafo 4.1.2. Tali manovre sono state finalizzate a confermare per il biennio 2026-2027 i medesimi incrementi tariffari già approvati per le annualità 2024 e 2025, assicurando al contempo il recupero integrale dei conguagli tariffari entro il 2027 e il contenimento del valore residuo (VR) da riconoscere al Gestore uscente a titolo di subentro. Le scelte adottate risultano pertanto funzionali al programmato subentro di GAIA S.p.A. a decorrere dal 1° gennaio 2028, con la conseguente confluenza della gestione di GEAL nel gestore unico di sub-ambito.

Tabella 92

Componenti calcolate	2026	2027
Capexa	4.732.808	5.093.846
FoNIa	4.443.761	4.789.716
Opexa	10.610.735	10.261.040
ERCa	4.693.366	4.794.135
RcTOTa	1.653.119	490.325
VRGa	**26.133.789**	**25.429.061**

Eventuali detrazioni	2026	2027
Capexa	0	0
FoNIa	3.804.659	4.389.686
Opexa	0	0
ERCa	0	0
RcTOTa	-1.005.282	-2.816.644

Componenti post detrazioni	2026	2027
Capexa	4.732.808	5.093.846
FoNIa	639.102	400.030
Opexa	10.610.735	10.261.040
ERCa	4.693.366	4.794.135
RcTOTa	1.653.119	490.325
VRGa	**22.329.130**	**21.039.375**

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027
Capexa	4.732.808	5.093.846
FoNIa	639.102	400.030
Opexa	10.610.735	10.261.040
ERCa	4.693.366	4.794.135
RcTOTa	2.658.401	3.306.968
VRGa	**23.334.412**	**23.856.019**

I valori del moltiplicatore tariffario sono stati approvati dal soggetto competente con la delibera caricata sul portale ARERA.

Tabella 93

Moltiplicatore approvato dal soggetto competente	2026	2027
θ rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/idr come integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025/R/idr	1,125	1,170
Incrementi annuali	4,00%	4,00%

3.2.3 Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente]

Laddove - per assicurare il raggiungimento degli specifici obiettivi programmati - i valori del moltiplicatore tariffario approvati dal soggetto competente eccedano il limite di prezzo annuale di cui al comma 4.3 del MTI-4, formulare istanza (ai sensi del comma 4.6 della deliberazione 639/2023/R/idr) per il superamento del richiamato limite, illustrandone approfonditamente le motivazioni e fornendo materiale giustificativo. Ove la richiamata istanza sia motivata dall'esigenza di recuperare conguagli già approvati per le pregresse annualità, allo scopo di sostenere la realizzazione delle infrastrutture necessarie, evidenziare tutti gli elementi utili a valutare la congruità tra l'entità dei conguagli pregressi ammessi a recupero e il fabbisogno di risorse richiesto per la realizzazione delle infrastrutture necessarie.

Ai sensi del comma 4.3-bis del MTI-4, la facoltà di presentare motivata istanza per il superamento del limite di crescita annuale al moltiplicatore tariffario non è prevista, di norma, nei casi di

affidamento del servizio attraverso procedure ad evidenza pubblica esperite in osservanza della deliberazione 347/2025/R/idr. Sono fatti salvi i casi in cui ricorrano circostanze straordinarie ed eccezionali, di entità significativa e non prevedibili al momento dell'esperimento della procedura competitiva, che si chiede eventualmente di argomentare e dettagliare in questa sede.

Riepilogare nella tabella che segue i valori del moltiplicatore tariffario applicabili nelle more dell'accoglimento da parte dell'Autorità dell'istanza di superamento del limite di prezzo annuale.

Riepilogo delle decisioni:

Il valore del moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente rispetta il limite annuale di crescita previsto dal comma 4.3 del MTI-4. Pertanto, non ricorrono i presupposti per la presentazione dell'istanza di cui al comma 4.6 della deliberazione 639/2023/R/IDR e non si rende necessario il superamento del limite di prezzo annuale.

I valori del moltiplicatore tariffario approvati dal soggetto competente non eccedono il limite di prezzo annuale di cui al comma 4.3 del MTI-4.

Tabella 94

Moltiplicatore applicabile	2026	2027
θ applicabile	1,125	1,170
Incrementi annuali	4,00%	4,00%

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

Esplicitare il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2025 e nella prima fatturazione del 2026:

Tabella 95

Moltiplicatore applicabile	θ	Note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025	1,082	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026	0,916	

Evidenziare l'eventuale applicazione (nell'ultima fatturazione 2025, ovvero nella prima fatturazione del 2026) di valori del moltiplicatore tariffario diversi da quelli già approvati per le menzionate annualità.

Il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2025 e nella prima fatturazione del 2026 corrisponde a quello approvato da EGATO.

Piano economico-finanziario (PEF)

Commentare gli schemi di Piano Tariffario, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Stato Patrimoniale contenuti nel file «RDT 2026», anche alla luce delle indicazioni metodologiche riportate nel medesimo file ai fini dello sviluppo del piano economico-finanziario fino a fine affidamento.

Si riportano nelle ultime pagine della presente relazione i prospetti di Piano Tariffario, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Stato Patrimoniale contenuti nel file «RDT 2026».

3.3 Piano tariffario

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.
Esplicitare e argomentare sinteticamente gli effetti connessi al recepimento degli interventi finanziati dalle risorse pubbliche stanziate nell'ambito degli strumenti del *Next Generation EU*.

Lo sviluppo del Piano Tariffario è limitato al biennio 2026-2027, in considerazione del programmato subentro di GAIA S.p.A. nella gestione del Servizio Idrico Integrato del Comune di Lucca a decorrere dal 1° gennaio 2028. A partire da tale annualità, la gestione attualmente affidata a GEAL confluirà nel perimetro gestionale di GAIA S.p.A., la cui predisposizione tariffaria già incorpora, nelle

previsioni tariffarie, economiche e finanziarie dal 2028, i dati relativi alla gestione del Comune di Lucca. Le previsioni tariffarie di GEAL sono pertanto sviluppate esclusivamente fino al 2027, assicurando la coerenza e la continuità tra le due predisposizioni tariffarie ed evitando sovrapposizioni nella valorizzazione dei costi e dei ricavi della gestione.

Il Piano Tariffario contempla inoltre la determinazione del valore residuo (VR) di subentro, aggiornato sulla base delle evidenze contabili disponibili al 31 dicembre 2025 e integrato con gli investimenti previsti per il biennio 2026-2027, stimati sulla base del Programma degli Interventi (PdI), tenendo conto dei relativi ammortamenti e contributi a fondo perduto. La tabella seguente riporta il valore residuo stimato al 31 dicembre 2027, pari a 19.319.508 euro, in vista del programmato subentro di GAIA S.p.A. Il valore non comprende, allo stato attuale, ulteriori partite di conguaglio tariffario, assunte pari a zero in considerazione del previsto recupero integrale dei conguagli già determinati entro il 2027.

Si precisa che la valorizzazione esposta ha carattere provvisorio e previsionale e non costituisce la quantificazione definitiva dell'importo di subentro. Quest'ultimo sarà aggiornato sulla base delle evidenze contabili consuntive al 31 dicembre 2027, degli investimenti effettivamente realizzati e delle eventuali ulteriori partite di conguaglio maturate nell'ultimo biennio di gestione, secondo le disposizioni regolatorie che saranno definite da ARERA nell'ambito del secondo aggiornamento del IV periodo regolatorio.

Tabella 96

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE	UdM	2027
Ipc,t	euro	128.337.014
FAIP,c,t	euro	86.296.088
CFPc,t	euro	58.834.879
FACFP,c,t	euro	35.133.662
LIC	euro	979.798
VR a fine concessione	euro	19.319.508
di cui conguagli	euro	*0*

3.4 Schema di conto economico

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

Lo schema di conto economico è stato predisposto utilizzando le informazioni rese disponibili per la predisposizione tariffaria e il piano tariffario approvato. In tal senso il Conto Economico approvato si può definire un “Conto Economico Regolatorio”, i costi sono ad esempio rendicontati al netto delle capitalizzazioni e non tiene conto di informazioni di budget aziendale.

3.5 Rendiconto finanziario

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

Lo schema di rendiconto finanziario è stato predisposto utilizzando le informazioni rese disponibili per la predisposizione tariffaria e il piano tariffario approvato. In tal senso il Rendiconto finanziario approvato si può definire un “Rendiconto finanziario Regolatorio”.

3.6 Stato patrimoniale

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

Lo schema di Stato Patrimoniale è stato predisposto assumendo quale situazione iniziale i dati patrimoniali del Gestore al 31 dicembre 2025 e sviluppando le relative poste per le annualità successive, fino alla scadenza della concessione, in coerenza con le assunzioni regolatorie e le dinamiche economico-finanziarie recepite nel Piano tariffario, nel Conto Economico e nel

Rendiconto Finanziario, assicurando la complessiva quadratura e coerenza dei prospetti del PEF.

4 Eventuali istanze specifiche

In caso di ulteriori specifiche istanze, dettagliare le motivazioni e corredare con materiale giustificativo.

Nell'ambito della predisposizione tariffaria per il biennio 2026-2027, il Gestore ha sottoposto ad AIT alcune richieste di riconoscimento e aggiornamento delle componenti di costo operativo previste dal MTI-4. Le istanze sono state oggetto di specifica istruttoria, condotta sulla base della documentazione contabile e delle rendicontazioni trasmesse dal Gestore, al fine di verificarne l'ammissibilità e la coerenza con la disciplina regolatoria vigente.

Di seguito si riepilogano le principali valutazioni istruttorie e le conseguenti determinazioni assunte da AIT:

a) *Componente Opexend,new – Costi di gestione delle case dell'acqua* – A decorrere dal 2026, nella componente Opexend,new confluiscono i costi operativi già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie a titolo di variazioni sistemiche ricorrenti, relativi alla gestione delle case dell'acqua. L'importo riconosciuto è pari a 121.430 euro annui, determinato mediante rivalutazione a moneta 2025 del costo precedentemente riconosciuto, pari a 109.420 euro a moneta 2023, applicando il coefficiente di aggiornamento inflattivo ARERA pari a 1,1098. La valorizzazione non costituisce pertanto il riconoscimento di nuovi costi operativi, ma la riclassificazione di oneri già ammessi nelle precedenti predisposizioni tariffarie.

b) *Componente OpNew – Istanza per maggiori costi di cybersecurity* – Il Gestore ha presentato istanza per il riconoscimento di maggiori costi operativi previsionali connessi alle attività di cybersecurity per il biennio 2026-2027. AIT ha ritenuto di non accogliere l'istanza, tenuto conto della prosecuzione provvisoria della gestione limitatamente al biennio 2026-2027, in vista del programmato subentro del gestore unico d'ambito a decorrere dal 1° gennaio 2028. La decisione è altresì motivata dalla presenza di margini di efficientamento nell'ambito dei costi operativi già riconosciuti in tariffa, ritenuti sufficienti ad assorbire gli eventuali maggiori oneri, senza attivare ulteriori componenti tariffarie a carico dell'utenza.

c) *Componente OpexQT – Adeguamento agli standard di qualità* tecnica – Con riferimento alla componente OpexQT, di cui ai commi 19.8, lett. a), e 28.1 del MTI-4, il Gestore ha rendicontato costi effettivamente sostenuti pari a 211.130 euro nel 2024 e 188.448 euro nel 2025, superiori all'importo annuo già riconosciuto in tariffa, pari a 175.080 euro. In applicazione della disciplina regolatoria, non sono stati riconosciuti conguagli a favore del Gestore per i maggiori costi sostenuti. Per il biennio 2026-2027, AIT ha pertanto confermato la componente nella misura di 175.080 euro annui, senza adeguamenti ai maggiori importi consuntivati.

d) *Componente OpexQC – Adeguamento agli standard di qualità contrattuale* – L'istruttoria condotta da AIT sui costi sostenuti per il rispetto degli standard di qualità contrattuale previsti dalla RQSII, ai sensi dei commi 19.9, lett. a), e 28.1 del MTI-4, ha evidenziato importi rendicontati pari a 320.997 euro nel 2024 e 292.456 euro nel 2025. Tali importi risultano superiori al limite annuo di 243.966 euro già riconosciuto nelle precedenti predisposizioni tariffarie e confermato da ARERA. AIT ha pertanto confermato il riconoscimento della componente OpexQC nella misura di 243.966 euro annui anche per il biennio 2026-2027, senza ulteriori maggiorazioni.

e) *Componente OpSocial – Bonus Sociale Idrico Integrativo e applicazione del REMSII* – La componente OpSocial comprende i costi relativi al Bonus Sociale Idrico Integrativo, di cui ai commi 19.10, lett. a), e 28.1 del MTI-4, nonché gli oneri sostenuti per gli interventi di limitazione della fornitura alle utenze domestiche residenti, ai sensi dell'art. 7.3, lett. a), del

REMSII. Per il biennio 2026-2027, la componente è valorizzata in 83.645 euro annui, di cui 75.000 euro riferiti alla proiezione dei costi 2025 del Bonus Sociale Idrico Integrativo e 8.645 euro relativi agli interventi di limitazione della fornitura rendicontati dal Gestore per la medesima annualità.

Le determinazioni sopra illustrate recepiscono gli esiti delle verifiche istruttorie condotte da AIT e trovano riscontro nella documentazione contabile, nei prospetti di rendicontazione e negli elaborati di calcolo utilizzati ai fini della predisposizione tariffaria.

5 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026

In esito all'attività di validazione svolta al fine di garantire coerenza, completezza e congruità del *set* di dati alla base del primo aggiornamento biennale della predisposizione tariffaria, commentare e motivare eventuali rettifiche ai fogli di dati storici (relativi al biennio 2024-2025) forniti dall'Autorità in versione precompilata.

I dati storici sono stati valorizzati recuperando le informazioni dai tool di calcolo approvati nelle precedenti predisposizioni tariffarie. Questa operazione è stata necessaria perché non sono stati forniti dall'Autorità i fogli dati storici sebbene il Gestore sia stato approvato da ARERA.

Nel caso di utilizzo del file «RDT 2026» nelle sezioni di simulazione del calcolo tariffario, indicare eventuali modifiche rispetto alla versione standard proposta.

Il tool di calcolo ARERA è stato modificato in coerenza con le segnalazioni contenute nella nota ANEA divulgata ai propri associati e che si allega per i maggiori dettagli. Nella tabella seguente si riepilogano le modifiche.

Tabella 97

Foglio	Riferimenti di riga e colonna	Formula iniziale	Formula rivista	Segnalata da ARERA
Struttura corrispettivi	Colonne AH e AI	=+SE.ERRORE ($M21*Q21;0) =+SE.ERRORE ($M21*R21;0)	=+SE.ERRORE($M21*Q21+$S21*W21;0) =+SE.ERRORE($M21*R21+$S21*X21;0)	NO
Framework_schemi	Cella C80	+SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";C75="SI");3;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi<=C62);1;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O53="Schema regolatorio";OPMi>C62);2;"")))	+SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";C75="SI");3;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi<=C62);1;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi>C62);2;"")))	SI
VRG_Teta	G109	=+SOMMA(Dati_conto_economico!D111:D113)	=SOMMA(Dati_conto_economico!J111:J113)	NO
	Celle da G121:G135	Agganciate alla colonna D	Agganciate alla colonna F	NO
	Cella G138	=+SOMMA(Dati_conto_economico!F111:F114)	=+SOMMA(Dati_conto_economico!L111:L113)	NO
Capex	Celle da G99 a G106	Agganciate alla colonna D	Agganciate alla colonna F	SI
	Da G111 a G112	Agganciate alla colonna D	Agganciate alla colonna F	SI
	Celle E111 F111		=+(SOMMA(Dati_conto_economico!C14:Dati_conto_economico!C21)+Dati_conto_economico!C23+Dati_conto_economico!C24+Dati_conto_economico!C27+Dati_conto_economico!C28)+(SOMMA(Dati_conto_economico!F14:Dati_conto_economico!F21)+Dati_conto_economico!F23+Dati_conto_economico!F24+Dati_conto_economico!F27+Dati_conto_economico!F28)*0+Dati_conto_economico!F5 =+(SOMMA(Dati_conto_economico!I14:Dati_conto_economico!I21)+Dati_conto_economico!I23+Dati_conto_economico!I24+Dati_conto_economico!I27+Dati_conto_economico!I28)+(SOMMA(Dati_conto_economico!L14:Dati_conto_economico!L21)+Dati_conto_economico!L23+Dati_conto_economico!L24+Dati_conto_economico!L27+Dati_conto_economico!L28)*0+Dati_conto_economico!L5	NO
	Riga 121	=+(TT_riepilogo_IMN!G12-TT_riepilogo_IMN!G48-TT_riepilogo_IMN!G60)	=TT_riepilogo_IMN!G12	NO
ERC	F119	=Capex!$M$62*(TT_riepilogo_IMN!F80-TT_riepilogo_IMN!F84)	=Capex!$M$62*(TT_riepilogo_IMN!H80-TT_riepilogo_IMN!H84)	SI
	G51:H51	=+G46+G47	=+G49-G50	NO
	F185 G185 H185	=+CERCA.VERT("da t-3 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-4 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-5 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)	=+CERCA.VERT("da t-2 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-3 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-4 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)	NO
Foni	CelleG121 E H121		=MIN(E10;'Pdl-riepilogo'!F18) =MIN(F10;'Pdl-riepilogo'!G18)	NO

Foglio	Riferimenti di riga e colonna	Formula iniziale	Formula rivista	Segnalata da ARERA
Opex	Da E111 a H111	=MIN(Dati_Anni_precedenti!$F$38;;Altri_dati_eco_fin!G77)	=MIN(Dati_Anni_precedenti!$F$38;Altri_dati_eco_fin!G77)	SI
	G208	=+D208	=+F208	SI
VRG_riepilogo	G11	=D11	=F11	SI
PdI riepilogo	Riga 40	=+Opex!C95 =+Opex!D95 =+Opex!C96 =+Opex!D96 =+Opex!C97 =+Opex!D97	=+Opex!C95+ERC!C198 =+Opex!D95+ERC!D198 =+Opex!C96+ERC!C200 =+Opex!D96+ERC!D200 =+Opex!C97+ERC!C201 =+Opex!D97+ERC!D201	NO
Input per calcoli finali	O176, O180, O184, O188, O192	Si riporta la formula per O176: =+SE(SINISTRA(O164;2)="OK";+SE(O(K175-K176<0;L175-L176<0;M175-M176<0;N175-N176<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K176="";L176="";M176="";N176="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi)";"OK, continuare la compilazione"));"")	Si riporta la formula per O176: =+SE(SINISTRA(O164;2)="OK";+SE(O(K175-K176<0;L175-L176<0;M175-M176<0;N175-N176<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K176="";L176="";M176="";N176="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi)";"OK, continuare la compilazione"));"") Analoghe modifiche per altre celle	NO

6 Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell'art. 32 del MTI-4 [eventuale]

Da compilare solo in caso di applicazione dell'art. 32 del MTI-4.

Indicare le condizioni in cui versa la gestione (tra quelle richiamate all'art. 10 della deliberazione 639/2023/R/IDR) tali da giustificare il ricorso allo schema regolatorio di convergenza.

Esplicitare e motivare la casistica di appartenenza tra quelle previste ai sensi del comma 32.6 del MTI-4.

Qualora la casistica individuata sia riconducibile alla lett. a) o alla lett. b) del comma 32.6 del MTI-4, fornire il corredo informativo richiamato dalle previsioni in parola.

Laddove la casistica individuata risulti quella enucleata alla lett. c) del MTI-4, argomentare l'applicazione di quanto disciplinato al comma 32.8 del MTI-4.

Dettagliare, argomentandolo, il programma di impegni previsto al comma 32.9 del MTI-4, o, eventualmente, proporre - fornendo adeguata motivazione - una diversa allocazione temporale dei citati obblighi ai sensi del successivo comma 32.10 come integrato dalla deliberazione 582/2025/R/IDR.

Corredare con la documentazione esplicitamente prevista al comma 32.4 del MTI-4.

- *Procedura ad evidenza pubblica eventualmente esperita in coerenza con la disciplina del bando tipo di cui alla deliberazione 347/2025/R/IDR*

In caso di procedura ad evidenza pubblica espletata in applicazione delle disposizioni specifiche per i casi di indisponibilità dei requisiti informativi minimi di cui all'articolo 11 dell'Allegato A alla deliberazione 347/2025/R/IDR, fornire evidenza del rispetto delle condizioni di aggiudicazione, riportando, per ciascun anno di convergenza, il vincolo ai ricavi (VRG^{a}_{conv}) quantificato ai sensi dei commi 11.8 e 11.9 del citato Allegato A alla deliberazione 347/2025/R/IDR.

Paragrafo non applicabile alla presente predisposizione tariffaria.

7 Tabelle del PEF

Tabella 98

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Del. 639/2023/R/IDR	Del. 582/2025/R/IDR
VRG^{2022}	euro	19.022.207	19.022.207
pop + 0,25 pop_{flut}	n. abitante	83.837	83.837
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM}$ (NO)	SI/NO	NO	NO
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	NO	NO
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	50.711.604	53.723.429
RAB_{MTI-3}	euro	43.005.138	43.005.138
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A) SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)	A/B	Schema regolatorio	Schema regolatorio
ψ	(0,4-0,8)	0,40	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	**(I, II, III, IV, V, VI)**	**V**	**V**

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
$Opex^a_{end}$	euro	4.191.712	4.252.600	4.932.902	4.799.259
$Opex^a_{at}$	euro	4.433.706	5.388.294	5.350.222	5.134.170
$Op^{new,a}$	euro	0	0	0	0
$Opex^a_{OT}$	euro	0	0	0	0
$Opex^a_{QC}$	euro	243.966	243.966	243.966	243.966
Op^a_{social}	euro	79.725	79.725	83.645	83.645
Op^a_{mis}	euro	0	0	0	0
$Opex^a$ (al netto degli ERC)	euro	**8.949.109**	**9.964.585**	**10.610.735**	**10.261.040**
AMM^a	euro	4.121.976	4.527.735	3.595.651	3.839.736
OF^a	euro	1.250.240	1.111.762	840.297	929.209
$OFisc^a$	euro	454.573	402.605	296.860	324.902
$\Delta CUIT^a_{Capex}$	euro	0	0	0	0
$Capex^a$ (al netto degli ERC)	euro	**5.826.789**	**6.042.101**	**4.732.808**	**5.093.846**
IP_t^{exp}	euro	3.341.714	5.027.272	3.615.947	3.297.352
$Capex^a$	euro	6.826.351	7.335.951	5.865.821	6.191.254
$FNI^{new,a}$	euro	**0**	**0**	**0**	**0**
ERC^a_{capex}	euro	999.562	1.293.850	1.133.012	1.097.408
ERC^a_{opex}	euro	3.927.157	3.873.236	3.560.353	3.696.726
ERC^a	euro	**4.926.719**	**5.167.086**	**4.693.366**	**4.794.135**

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
FNI^a_{FoNI}	euro	0	0	0	0
AMM^a_{FoNI}	euro	1.740.709	484.979	639.102	400.030
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	euro	0	0	0	0
$FoNI^a$	euro	**1.740.709**	**484.979**	**639.102**	**400.030**

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
$Opex^a$	euro	8.949.109	9.964.585	10.610.735	10.261.040
$Capex^a$	euro	5.826.789	6.042.101	4.732.808	5.093.846
$FoNI^a$	euro	1.740.709	484.979	639.102	400.030
RC^a_{TOT}	euro	250.000	500.000	2.658.401	3.306.968
ERC^a	euro	4.926.719	5.167.086	4.693.366	4.794.135
VRG^a predisposto dal soggetto competente	**euro**	**21.693.327**	**22.158.751**	**23.334.412**	**23.856.019**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	21.693.327	22.158.751	23.334.412	23.856.019
R^{a-2}_b	euro	803.125	945.845	972.538	814.887
Σ $tarif^{2023}$*$vscal^{a-2}$	euro	20.055.843	19.541.166	19.771.669	19.577.338
ϑ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,040**	**1,082**	**1,125**	**1,170**
		4,00%	**4,00%**	**4,00%**	**4,00%**

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,128	1,164	1,211
VRG^a (coerente con ϑ applicabile)	euro	**21.693.327**	**22.158.751**	**23.334.412**	**23.856.019**
ϑ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,040**	**1,082**	**1,125**	**1,170**

Quota da recupero efficienza per alimentazione Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
(1+γ^{QP}_{ut})*max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Investimenti al lordo dei contributi	**euro**	**10.380.183**	**12.736.629**	**5.748.825**	**4.302.753**
Contributi	euro	7.038.469	7.709.357	2.132.877	1.005.400
Investimenti al netto dei contributi	euro	3.341.714	5.027.272	3.615.947	3.297.352
CIN	euro	48.939.437	45.675.001	41.727.955	44.683.969
CIN_{fp}	euro	20.435.545	19.326.779	22.173.684	24.313.522
OF/CIN	%	2,93%	2,92%	2,32%	2,27%

Interventi funzionali alla risoluzione delle sentenze di condanna della Corte di Giustizia Europea e Contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/idr)

	UdM	2024-2029
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	0
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	Del. 582/2025/R/IDR
$IP_{c,t}$	euro	128.337.014
$FA_{IP,c,t}$	euro	86.296.088
$CFP_{c,t}$	euro	58.834.879
$FA_{CFP,c,t}$	euro	35.133.662
LIC	euro	979.798
VR a fine concessione	euro	**19.319.508**

Tabella 99

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da tariffe	euro	20.547.336	20.573.317	18.842.562	19.095.344
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	5.433.975	5.889.041	5.983.892	6.246.368
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	835.250	1.023.026	972.538	972.538
Totale Ricavi	**euro**	**26.816.561**	**27.485.384**	**25.798.992**	**26.314.250**
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	8.261.400	9.222.954	8.433.211	9.026.701
Costo del personale	euro	4.772.671	4.772.671	4.676.155	5.031.244
Totale Costi	**euro**	**13.034.070**	**13.995.625**	**13.109.366**	**14.057.946**
MOL	**euro**	**13.782.491**	**13.489.759**	**12.689.626**	**12.256.304**
Ammortamenti	euro	10.547.083	11.444.403	9.993.340	11.457.216
Reddito Operativo	**euro**	**3.235.408**	**2.045.357**	**2.696.285**	**799.088**
Interessi passivi	euro	-	-	-	-
Risultato ante imposte	**euro**	**3.235.408**	**2.045.357**	**2.696.285**	**799.088**
IRES	euro	776.498	490.886	837.635	382.308
IRAP	euro	126.181	79.769	177.997	81.240
Totale imposte	**euro**	**902.679**	**570.655**	**1.015.633**	**463.548**
Risultato di esercizio	**euro**	**2.332.729**	**1.474.702**	**1.680.653**	**335.540**

Tabella 100

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	19.474.397	20.704.733	21.500.963	22.402.312
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	60.740	62.408	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	835.250	1.023.026	1.072.912	1.072.912
RICAVI OPERATIVI	**euro**	**20.370.388**	**21.790.167**	**22.573.875**	**23.475.224**
Costi operativi	euro	13.034.070	13.995.625	12.260.883	13.191.927
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**	**13.034.070**	**13.995.625**	**12.260.883**	**13.191.927**
Imposte	euro	902.679	570.655	2.473.175	794.678
IMPOSTE	**euro**	**902.679**	**570.655**	**2.473.175**	**794.678**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**	**6.433.639**	**7.223.888**	**7.839.818**	**9.488.618**
Variazioni circolante commerciale	euro	280.327	280.327	- 2.292.447	- 2.451.197
Variazione credito IVA	euro	2.037.039	2.179.017	190.792	5.443
Variazione debito IVA	euro	4.091.581	4.821.541	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**	**6.713.966**	**5.128.170**	**5.738.162**	**7.042.865**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	1.740.709	484.979	639.102	400.030
Altri investimenti	euro	8.639.474	12.251.650	5.109.723	3.902.722
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**	**- 3.666.217**	**- 7.608.459**	**- 10.663**	**2.740.113**
FoNI	euro	1.740.709	484.979	639.102	400.030
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	7.038.469	7.709.357	2.132.877	1.005.400
Apporto capitale sociale	euro	-	-	2.881.133	5.642.450
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	**euro**	**5.112.961**	**585.877**	**5.642.450**	**9.787.993**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**-**	**-**	**-**	**-**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**5.112.961**	**585.877**	**5.642.450**	**9.787.993**
Valore residuo a fine concessione	euro		27.935.116	-	19.319.508
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro		-	-	-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	137,340%
TIR levered	%	137,340%
ADSCR	n.	0,000
DSCR minimo	n.	0,000
LLCR	n.	0,000

Tabella 101

	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
ATTIVO				
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	**0**	**0**	**0**	**0**
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	**34.059.793**	**35.352.019**	**31.734.882**	**24.756.719**
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	446.918	446.918
II - Immobilizzazioni materiali	0	0	31.226.702	24.248.539
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	61.262	61.262
C) Attivo circolante	**15.167.836**	**18.649.913**	**23.165.419**	**26.289.276**
I - Rimanenze	0	0	823.618	823.618
II - Crediti	15.167.836	18.649.913	16.699.351	15.677.665
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	5.642.450	9.787.993
D) Ratei e risconti	**0**	**0**	**109.003**	**109.003**

PASSIVO				
A) Patrimonio netto	**23.834.876**	**25.309.578**	**24.887.959**	**25.223.498**
I - Capitale	0	0	1.450.000	1.450.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	23.437.959	23.773.498
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	21.502.147	23.834.876	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.332.729	1.474.702	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	**870.338**	**870.338**	**1.765.892**	**2.383.453**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**123.222**	**389.701**	**642.850**	**891.307**
D) Debiti	**5.427.179**	**6.092.597**	**15.924.619**	**15.609.318**
1) obbligazioni	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0
4) debiti verso banche	0	0	752.739	752.739
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
6) acconti	1.683.012	1.683.012	0	0
7) debiti verso fornitori	3.744.166	4.409.585	15.171.880	14.856.579
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0
14) altri debiti	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	**18.972.014**	**21.339.717**	**11.787.984**	**7.047.421**

Dividend Payout Ratio	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**