Autorità Idrica Toscana

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

*Schema tipo - Allegato 3 Determina DTAC 2-2026*

**Publiacqua**

Firenze, 28 ottobre 2026

# 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] ... 7*
*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 ... 8
1.3 ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI ... 8

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

2.1 DATI PATRIMONIALI ... 11
*2.1.1 Fonti di finanziamento ... 11*
*2.1.2 Altri dati economico-finanziari ... 13*
2.2 DATI DI CONTO ECONOMICO ... 16
*2.2.1 Dati di conto economico ... 20*
*2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso ... 23*
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 ... 38*
2.4 CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE ... 38
*2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025 ... 38*

**3 PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA ... 43**

3.1 POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI ... 43
*3.1.1 Selezione dello schema regolatorio ... 43*
3.1.1.1 Ammortamento finanziario ... 44
3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$ ... 46
*3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG ... 46*
3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex ... 49
3.2 VALORIZZAZIONE COMPONENTE FONI ... 51
3.2.1.1 Valorizzazione componente Opex ... 52
3.2.1.2 Valorizzazione componente ERC ... 61
3.2.1.3 Valorizzazione componente $RC_{TOT}$ ... 65
3.3 MOLTIPLICATORE TARIFFARIO ... 69
*3.3.1 Calcolo del moltiplicatore ... 69*
*3.3.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente ... 70*
*3.3.3 Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente] ... 72*
*3.3.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati ... 73*

**4 PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO (PEF) ... 74**

4.1 PIANO TARIFFARIO ... 74
4.2 SCHEMA DI CONTO ECONOMICO ... 74
4.3 RENDICONTO FINANZIARIO ... 74
4.4 STATO PATRIMONIALE ... 75

**5 EVENTUALI ISTANZE SPECIFICHE ... 75**

**6 NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE RDT2026 ... 76**

**7 SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA AI SENSI DELL'ART. 32 DEL MTI-4 [EVENTUALE] ... 77**

**8 TABELLE DEL PEF ... 77**

# 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;
- 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;
- 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;

Publiacqua gestisce il SII nel territorio dell'ATO3 Medio Valdarno dal 1° gennaio 2002 in virtù di una concessione legittima secondo la normativa pro tempore vigente. La durata dell'affidamento inizialmente prevista in 20 anni ha avuto diverse proroghe, un allargamento di perimetro e una ridefinizione del modello di gestione futuro, di seguito riepilogati.

**1. Durata e cronologia delle proroghe dell'affidamento**

- **Origine e durata iniziale:** Publiacqua S.p.A. gestisce il Servizio Idrico Integrato (SII) nell'ATO 3 Medio Valdarno dal 1° gennaio 2002, con una durata originaria prevista di 20 anni (scadenza al 31/12/2021).
- **Prima proroga (al 31/12/2024):** Disposta con delibera AIT n. 24 del 07/12/2018 per ulteriori 3 anni.
- **Seconda proroga tecnica (al 31/12/2025):** Approvata con delibera AIT n. 8/2024 del 10/05/2024, motivata dai tempi necessari per la procedura ad evidenza pubblica ex art. 17 TUSP finalizzata alla selezione del socio privato del nuovo gestore.
- **Terza proroga tecnica (al 31/12/2026):** Deliberata dall'Assemblea AIT n. 8/2025 del 09/12/2025, per garantire la continuità del servizio nelle more delle procedure per il nuovo affidamento e per consentire la conclusione degli investimenti legati ai fondi PNRR.

**2. Integrazioni territoriali e perimetro del servizio**

- **Comune di Fiesole:** Con delibera AIT n. 3 del 05/03/2021, Publiacqua è subentrata ad Acque Toscane S.p.A. a partire dal 1° gennaio 2022 nei servizi di acquedotto, fognatura e depurazione del territorio comunale.
- **Inclusione del servizio di depurazione GIDA S.p.A.:** Con delibera AIT n. 8/2024, la depurazione reflui svolta da GIDA è stata integrata nel SII del Medio Valdarno a partire dal 1° gennaio 2025. La gestione di GIDA è stata caratterizzata dai seguenti atti:
    - Con Decreto del Direttore Generale AIT n. 151 del 31 dicembre 2024, è stato stabilito il subentro operativo di Publiacqua S.p.A. dal 2025 mediante la stipula di un Contratto di Service transitorio, originariamente pattuito con scadenza al 30 giugno 2025.

Secondo tale contratto di service fino a che non si esegue cessione del ramo di impresa a Publiacqua i beni restano nella disponibilità di GIDA SpA, che viene remunerata con la componente tariffaria ΔCuit prevista nel Piano Tariffario. Una volta scaduto il contratto di service tutti i beni saranno acquisiti da Publiacqua.

- A causa delle complesse interlocuzioni con il Comune di Prato in merito al trasferimento a titolo gratuito di taluni cespiti di GIDA, l'efficacia del contratto è stata prorogata con appositi addendum e, da ultimo (nota di presa d'atto del 13 aprile 2026), fino al definitivo perfezionamento della cessione del ramo d'azienda a Publiacqua. L'efficacia della cessione resta subordinata all'esito dell'eventuale contenzioso.
- Il Valore residuo di GIDA (al 31/12/2024) è stato determinato con decreto del DG di AIT n. 59 del 13 maggio 2025.

### 3. Il nuovo affidamento: passaggio all'in house providing (Delibera AIT n. 12/2026)

Con la **deliberazione dell'Assemblea AIT n. 12 del 28 aprile 2026**, l'Autorità ha ridefinito la forma di gestione del servizio per il territorio della Conferenza territoriale n. 3 Medio Valdarno:

- **Superamento del modello misto:** È stata definitivamente archiviata e dichiarata non applicabile la precedente ipotesi di gara a doppio oggetto per la selezione di un socio privato (delibera AIT n. 13/2023). La svolta è maturata sia a seguito dell'abbandono del progetto di quotazione in borsa della multiutility Plures S.p.A., sia alla luce della sentenza n. 1298/2026 del Tribunale di Firenze, che ha stabilito l'obbligo di retrocessione alla parte pubblica del 40% delle quote di Publiacqua detenute dal socio privato Acque Blu Fiorentine S.p.A.

- **Scelta del modello *in house providing*:** L'Assemblea ha approvato la Relazione ex art. 14 del D.Lgs. 201/2022 (asseverata da Crowe Bompani Assurance Services S.p.A.), scegliendo formalmente la gestione tramite società interamente pubblica *in house* ex art. 16 D.Lgs. 175/2016. Il modello è stato ritenuto preferibile per garantire controllo analogo, neutralizzazione dell'asimmetria informativa, totale reinvestimento degli utili sul territorio, tutela tariffaria delle fasce deboli e una pianificazione degli investimenti su un orizzonte trentennale.

- **Soggetto gestore e percorso attuativo:** Il futuro gestore è individuato in **Publiacqua S.p.A.** (con partecipazione indiretta dei Comuni tramite Plures S.p.A.) ovvero, qualora il perfezionamento del passaggio delle quote private subisca ritardi, in una costituenda **Newco** interamente pubblica.

- **Adempimenti societari e di governance:** Per perfezionare l'in house, sarà disposto l'adeguamento degli statuti societari (obbligo di capitale interamente pubblico, clausola dell'attività prevalente superiore all'80%, rimozione di riferimenti alla quotazione e separazione contabile/unbundling) e la sottoscrizione di un accordo ex art. 30 TUEL tra i Comuni per l'esercizio del controllo analogo congiunto.

- **Tempistiche e ruolo guida**: Il Comune di Firenze è stato individuato quale capofila per coordinare i Comuni e guidare il processo di riassetto societario. Il provvedimento finale di affidamento diretto del servizio, previa verifica di tutti i requisiti di legge, è stato fissato a partire dal 1° gennaio 2027.

- **Situazione attuale:** ad oggi le attività previste dalla delibera AIT sono in ritardo causa contenzioso fra azionista privato e azionista pubblico. È pertanto plausibile un ulteriore proroga tecnica per garantire continuità al servizio idrico integrato nel territorio Medio Valdarno.

## 3. Quadro tariffario (MTI-4)

- **Biennio 2024-2025:** Proposto dal Consiglio direttivo AIT con delibera n. 3 del 30/05/2024 parametrato sulla scadenza allora vigente dell'affidamento, e approvato da ARERA con delibera 445/2025/R/idr del 07/10/2025.

- **Quadriennio 2026-2029:** Nonostante la proroga tecnica al 31/12/2026, si è reso opportuno aggiornare la predisposizione tariffaria MTI-4 per l'intero quadriennio residuo (2026-2029), assicurando stabilità tariffaria fino al definitivo subentro del nuovo gestore.

**Tabella 1**

| Descrizione | Dichiarazione |
|---|---|
| Tipo affidamento | Affidamento del SII |
| Data inizio affidamento | 01/01/2002 |
| Data fine affidamento | 31/12/2026 |
| 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 |

– descrivere il territorio servito;

Il territorio servito coincide con il perimetro di gestione individuato dagli atti di affidamento e dalla pianificazione vigente. Esso può comprendere aree con differenti caratteristiche urbanistiche, demografiche e morfologiche, alle quali il servizio è erogato secondo modalità organizzative coerenti con le infrastrutture disponibili, le esigenze dell'utenza e gli obiettivi di qualità del servizio previsti dalla normativa applicabile.

**Tabella 2**

| SERVIZIO ACQUEDOTTO | ANNO 2024 | ANNO 2025 |
|---|---|---|
| Numero di comuni serviti (ComA) | 46 | 46 |
| Popolazione residente servita (PRA) | 1.236.647 | 1.235.487 |
| Volume di acqua fatturato (A20) | 79.687.994 | 80.547.678 |
| Utenze totali (UtT) | 409.474 | 411.729 |
| Popolazione fluttuante (PFA) | 94.413 | 98.445 |
| Superficie (SUA) | 3.422 | 3.422 |
| Lunghezza rete (L) | 9.192 | 9.211 |

| SERVIZIO FOGNATURA | ANNO 2024 | ANNO 2025 |
|---|---|---|
| Numero di comuni serviti (ComF) | 46 | 46 |
| Popolazione residente servita (PRF) | 1.144.044 | 1.143.521 |
| Lunghezza rete fognaria (LL) | 6.485 | 6.490 |
| Popolazione fluttuante (PFF) | 94.413 | 98.445 |
| Superficie (SUF) | 3.422 | 3.422 |

| SERVIZIO DEPURAZIONE (*) | ANNO 2024 | ANNO 2025 |
|---|---|---|
| Numero di comuni serviti (ComD) | 46 | 46 |
| Popolazione residente servita (PRD) | 1.103.399 | 1.105.169 |
| Popolazione fluttuante (PFD) | 94.413 | 98.445 |
| Superficie (SUD) | 3.422 | 3.422 |
| Abitanti Equivalenti serviti da depurazione | 819.401 | 831.253 |

(*) Dati riferiti al solo territorio di Publiacqua in coerenza con RQTI che non ha inserito sul 2025 i dati tecnici di GIDA

– 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 sono intervenute modifiche del territorio servito. In particolare, a decorrere dal 01/01/2025 il gestore ha assunto la gestione del servizio di depurazione di GIDA SpA.

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 | SI | SI |
| Vendita di acqua forfetaria | Servizio idrico integrato | NO | NO |
| Vendita di acqua con autobotte per le situazioni di emergenza | Servizio idrico integrato | SI | SI |
| 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 | SI | SI |
| 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 | SI | SI |
| 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 divisionali-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 | NO | NO |
| Rilascio autorizzazioni allo scarico | Altre attività idriche b1 | SI | SI |
| Lottizzazioni | Altre attività idriche b1 | SI | SI |
| 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 |

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

Le Altre attività idriche comprendono tutte le attività idriche diverse da quelle del SII, come il trasporto e la vendita di acqua per situazioni non emergenziali, il trattamento dei bottini e dei percolati ed il rilascio di autorizzazioni allo scarico.

Le Attività diverse comprendono la vendita di servizi a terzi (locazioni attive).

### *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].

Come indicato nel precedente paragrafo Publiacqua dal 2025 è subentrata nella gestione di Gida S.pA.

Le caratteristiche del processo di aggregazione e le condizioni previste dalla regolazione vigente conducono all'applicazione dello Schema regolatorio VI, come illustrato nella successiva sezione della relazione.

### *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:

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

- 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
- 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.

Nel territorio di competenza non sono presenti gestioni che eserciscono il servizio idrico integrato in assenza di un titolo giuridico conforme alla disciplina pro tempore vigente. Pertanto, la presente sezione non trova applicazione.

## 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 per il 2024 e 2025. 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.

Dal 2026 in poi la società gestirà anche l'acqua di riuso derivante dall'incorporazione della gestione di GIDA.

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.

Publiacqua gestisce con la pulizia e manutenzione delle caditoie che da sempre sono state inserite nel perimetro del SII.

## 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 **Publiacqua** 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 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 congruenza tra i dati indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie è stata assicurata dai controlli posti in essere da AIT:

- mediante il sistema automatizzato di verifica dati specificatamente realizzato da AIT e che prevede una serie di controlli e verifiche di completezza e coerenza dei dati;
- raccolta e verifica di dati analitici derivanti da bilanci di verifica e libro cespiti alla base del bilancio di esercizio;
- da successivi approfondimenti fatti con la Società in un percorso di validazione dei dati svolto in procedura partecipata con la medesima Società.

➢ ***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 3 **Quadro tariffario (MTI-4)** tabella 2 che tratta il territorio gestito, nella tabella seguente si dà evidenza invece delle informazioni richieste dall'RDT per quanto riguarda la fornitura elettrica.

Con riferimento all'annualità 2025, si evidenziano le seguenti specificità metodologiche e contabili:

- **Consumi a parità di perimetro (105.701.256 kWh):** i volumi esposti a tabella escludono i consumi afferenti agli impianti GIDA S.p.A., al fine di garantire la continuità e la coerenza con i dati di qualità tecnica (RQTI) e assicurare l'omogeneità di perimetro necessaria alla quantificazione del delta di risparmio;
- **Costo complessivo a bilancio (29.888.862 €):** accoglie, al contrario, anche gli oneri di fornitura legati alla gestione transitoria degli impianti GIDA;
- **Costo medio unitario della fornitura (0,2206 €/kWh):** è determinato considerando a denominatore l'intero fabbisogno energetico sostenuto, comprensivo sia dei consumi della gestione ordinaria sia di quelli imputabili a GIDA (pari a 29.815.388 kWh, per un volume complessivo a supporto del costo pari a 135.516.644 kWh).

**Tabella 4**

| Descrizione | Anno 2024 | Anno 2025 | Anno 2023 |
|---|---|---|---|
| Totale consumo di energia elettrica | 105.266.668 | 105.701.256 | 105.666.782 |
| di cui, in salvaguardia | 199 | 0 | |
| Energia elettrica, quantità acquistata e consumata | 105.266.668 | 105.701.256 | 105.666.782 |
| Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata | 0 | 0 | 0 |
| I costi di produzione dell'energia elettrica autoprodotta e consumata, ivi compresi quelli di capitale, non sono coperti da altre componenti tariffarie | SI | SI | |
| Costo energia elettrica a bilancio | 23.504.282 | 29.888.862 | 29.503.160 |
| di cui, in salvaguardia | 0 | 0 | |
| Costo medio della fornitura elettrica (Esclusi consumi autoprodotti) | 0,2233 | 0,2206 | |
| Costo medio della fornitura elettrica per l'acquisto in regime di salvaguardia | 0 | 0 | |
| Si esclude di avere acquistato energia elettrica in regime di salvaguardia per almeno 4 mesi | NO | 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 | 319.608.526 | 347.311.858 |
| **MEZZI DI TERZI** | **Anno 2024** | **Anno 2025** |
| Finanziamenti a medio-lungo termine | 97.134.000 | 30.000.000 |
| di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti | 0 | 0 |
| Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine | 0,00% | 0,00% |
| Prestiti obbligazionari | 0 | 0 |
| Tasso medio Prestiti obbligazionari | 0,00% | 0,00% |
| Altre passitivtà consolidate | 0 | 0 |
| Finanziamenti a breve termine | 25.000.000 | 29.338.096 |
| di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti | 0 | 0 |
| Tasso medio Finanziamenti a breve termine | 0,00% | 0,00% |
| Altre passività correnti | 0 | 0 |
| Debiti tributari | 2.605.741 | 12.261.802 |
| **TFR, FONDO RISCHI E ALTRI** | **Anno 2024** | **Anno 2025** |
| TFR | 4.311.669 | 4.242.258 |
| Fondo di quiescenza | 0 | 0 |
| Fondo rischi e oneri | 14.390.941 | 13.855.293 |
| Fondo rischi su crediti | 0 | 0 |
| Fondo svalutazione crediti | 14.819.679 | 14.705.126 |
| Valore Deposito cauzionale | 25.688.599 | 25.915.560 |
| Fondo imposte e tasse (anche differite) | 15.365 | 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 | 8.220 | 8.220 |
| 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 da parte del precedente gestore Acque Toscane e assegnati successivamente al subentro di Publiacqua nella gestione del Comune di Fiesole (**2. Integrazioni territoriali e perimetro del servizio)**

**Tabella 6**

| Macroindicatore Qualità tecnica o contrattuale | Stadio | ATO | Gestore | Penale | Delibera penale | Obblighi | Acc.to rilasciato per spesa su investimenti | Anno di utilizzo del fondo |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | ATO 3 Medio Valdarno | Acque toscane - quota parte Fiesole | 129 | Del 183/22 | acc.to | NO | |
| | | ATO 3 Medio Valdarno | Acque toscane - quota parte Fiesole | 753 | Del 183/22 | acc.to | NO | |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | ATO 3 Medio Valdarno | Publiacqua | 5.237 | Del 183/22 | acc.to | | |
| M4-M6 | Stadio II | ATO 3 Medio Valdarno | Acque toscane - quota parte Fiesole | 2.101 | Del 477/23 | 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) | 319.608.526 | 347.311.858 | |
| MEZZI PROPRI RDT SII+AAI | 319.608.526 | 347.311.858 | |
| **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) | 271.349.435 | 247.361.548 | |
| MEZZI di TERZI RDT SII+AAI | 124.739.741 | 71.599.898 | |
| **Differenze RDT rispetto al bilancio** | **-146.609.694** | **-175.761.649** | il delta è imputabile al fatto che la riga totale debiti accoglie oltre che deb v/banche e tributari anche deb v/fornitori, collegate, e altri debiti |

| 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 | 121.546.143 | 57.911.993 | |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | 0 | 1.338.096 | |
| D) Debiti Finanziari (da bilancio) | 121.546.143 | 59.250.089 | |
| Debiti finanziari RDT | 122.134.000 | 59.338.096 | |
| **Differenze RDT rispetto al bilancio** | **587.857** | **88.007** | 2024-2025:OIC scritture |

| Interessi e oneri finanziari | Anno 2024 | Anno 2025 | Motivare le differenze |
|---|---|---|---|
| C17) Interessi ed altri oneri finanziari (da bilancio) | 8.688.635 | 5.362.565 | |
| Interessi ed altri oneri finanziari (SII e AAI) | 8.688.635 | 5.362.565 | |
| Interessi su debiti finanziari di medio-lungo termine | 6.648.459 | 3.722.312 | |
| Interessi su debiti finanziari di breve termine | 1.066.429 | 932.551 | |
| Interessi su prestiti obbligazionari | 0 | 0 | |
| Altri interessi e oneri | 9737460 | 7077020 | |
| **Differenze RDT rispetto al bilancio** | **0** | **0** | |

| Verifica TFR | Anno 2024 | Anno 2025 | Motivare le differenze |
|---|---|---|---|
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (da bilancio) | 4.311.669 | 4.242.258 | |
| TFR RDT (incluso TFM) | 4.311.669 | 4.242.258 | |
| **Differenze RDT rispetto al bilancio** | **0** | **0** | |

| Verifica FONDO RISCHI | Anno 2024 | Anno 2025 | Motivare le differenze |
|---|---|---|---|
| B) Fondi rischi e oneri (Da bilancio) | 14.399.161 | 13.863.513 | |
| *di cui 3) Strumenti finanziari derivati passivi* | *0* | *0* | |
| *di cui altri fondi esclusi dalla raccolta dati tariffari* | 8.220 | 8.220 | Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4 |
| B) Fondi rischi e oneri (Da bilancio) - Netto strumenti derivati finanziari passivi | 14.390.941 | 13.855.293 | |
| Fondo rischi e oneri – RDT | 14.390.941 | 13.855.293 | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **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) | 14.819.680 | 14.705.126 | 0 |
| Fondo rischio crediti e svalutazione crediti RDT | 14.819.679 | 14.705.126 | 0 |
| **Differenze RDT rispetto al bilancio** | **-1** | **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.

**Tabella 8**

| MOROSITA' | Anno 2024 | Anno 2025 |
|---|---|---|
| Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato | 0,84% | 0,77% |
| Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità | 2.889.408 | 2.623.869 |
| Comor - comma 30.2-bis MTI-4 (ai fini del calcolo delle componenti 2026-2029) | NO | |

| IMPOSTE | Anno 2024 | Anno 2025 |
|---|---|---|
| IRES | 4.593.238 | 13.357.654 |
| IRAP | 1.403.394 | 2.589.593 |
| Imposte differite | 0 | 0 |
| Imposte anticipate | 116.857 | 2.769.604 |
| Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa | 34,8% | 35,5% |

| ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA (Inserire il dato comunicato a CSEA) | Anno 2024 | Anno 2025 |
|---|---|---|
| Ui1 (importo fatturato componente Ui1) | 1.362.833 | 1.402.558 |
| Ui2 (importo fatturato componente Ui2) | 2.046.133 | 2.105.762 |
| Ui3 (importo fatturato componente Ui3) | 3.975.084 | 4.101.497 |
| Componente [(1+γOPi,j)*max{0;ΔOpex}] (importo fatturato) | 1.774.792 | -1.400.737 |

| ALTRI DATI PER CALCOLO RC | Anno 2024 | Anno 2025 |
|---|---|---|
| Contributo versato ad ARERA | 70.404 | 72.792 |
| Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali | 5.691.923 | 2.028.796 |
| *di cui: per eventi eccezionali, altro* | 3.689.878 | 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 | 41.791.504 | 74.416.417 |
| Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) comma 28.3 lett. a) MTI-4 | 0 | 4.855.538 |
| Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4 | 0 | 89.105.706 |
| Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR (decurtazione VRG) | 0 | 0 |
| Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR (decurtazione VRG) | 0 | 0 |

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*: in tale voce sono stati rendicontati i costi relativi alle variazioni sistemiche, già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie, compresi i conguagli derivanti da GIDA deliberati da AIT (Decreto n. 59 del 13 maggio 2025 - Subentro di Publiacqua Spa dal 01/01/2025 nella conduzione degli impianti di depurazione gestiti da GIDA Spa determinazione del valore residuo definitivo al 31/12/2024).

**Tabella 9**

| Descrizione evento eccezionale o variazione sistemica | Importo (Euro) | Anno | Evento eccezionale variazione sistemica | Categoria CEE |
|---|---|---|---|---|
| caditoie 2024 | 1.525.800 | 2024 | Variazione Sistemica | B14 |
| caditoie 2025 | 1.491.818 | 2025 | Variazione Sistemica | B14 |
| amianto 2024 | 3.880 | 2024 | Variazione Sistemica | B7 |
| amianto 2025 | 20.439 | 2025 | Variazione Sistemica | B7 |
| fontanelli esistenti | 285.705 | 2024 | Variazione Sistemica | B7 |
| fontanelli esistenti | 274.243 | 2025 | Variazione Sistemica | B7 |
| nuovi fontanelli 2024 | 186.660 | 2024 | Variazione Sistemica | B7 |
| nuovi fontanelli 2025 | 242.296 | 2025 | Variazione Sistemica | B7 |
| conguagli GIDA del VR al 31/12/2024 | 3.689.878 | 2024 | Evento eccezionale | |

  - *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 88 e Tabella 89 della presente relazione;
  - *Penalità RQTI e RQSI:* nessuna decurtazione sul VRG per Publiacqua.

**Tabella 10**

| 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) | | | 1.539.599 | 1.642.285 | 1.576.367 | 1.498.070 |
| 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) | | 2.270.535 | | | | |
| $Op^{new}$- comma 19.2 MTI-4 (al lordo degli ERC) | | | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 |
| $Op^{new}$ 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) | 1.520.853 | 1.379.531 | 733.741 | 733.741 | 733.741 | 733.741 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| $Opex_{QT}$ (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) | 0 | 0 | 0 | 0 | 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) | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 |
| $Opex_{qc}$ (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) | 2.047.000 | 2.047.000 | 2.047.000 | 2.047.000 | 2.047.000 | 2.047.000 |
| $Op_{social}$ per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis)) | 26.552 | 26.618 | 26.618 | 26.618 | 26.618 | 26.618 |
| $Op_{social}$ ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $Op_{mis}$ (commi 19.11 e 28.1 MTI-4) | 0 | 0 | 400.000 | 1.250.000 | 1.250.000 | 1.250.000 |
| $Op_{ws}^{exp,a}$ - comma 22.2 MTI-4 | 0 | -5.531.703 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità comma 23.2 MTI-4) | SI | SI | | | | |

- Per gli **Altri dati per il calcolo della componente Capex** si ha valorizzazione di $\Delta CUIT_{Capex}$ relativa agli investimenti ancora non acquisiti di GIDA e per il leasing su autovetture e l'ammortamento finanziario è ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4; si specifica che tale valore è stato calcolato extra-tool dato che RDT messo a disposizione da ARERA presentava errori di calcolo.

- Per gli **Altri dati per il calcolo delle componenti Opex e Rc**, l'RDT riporta valori di consuntivo su:
  - **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).
  - **Opsocial:** costi effettivamente sostenuti dal gestore per il bonus integrativo (commi 19.10 lett. a, e 28.1 del MTI-4) e per gli oneri relativi al bonus per le utenze indirette (comma 19.10 lett. a-bis, ed ex comma 7.3 lett. a del REMSII - comma 19.10 lett. b).
  - **Opmis:** costi effettivamente sostenuti dal gestore (commi 19.11 e 28.1 del MTI-4). Anche in questo caso è stata condotta un'apposita istruttoria da parte di AIT, per i cui esiti si rimanda al documento di validazione allegato nel portale ARERA.

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

**Tabella 11**

| ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLE COMPONENTI OPEX E RC | Anno 2024 | Anno 2025 | Anno 2026 | Anno 2027 | Anno 2028 | Anno 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Anticipazione trend di diminuzione costo energia (in riduzione del costo massimo ammissibile di energia elettrica) | | | -6.782.565 | 0 | 0 | 0 |
| Contributi in c/e (eventuale correzione double counting) | | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $ERC_{opex}$ da piano tariffario | | | 16.776.388 | 18.970.394 | 18.819.312 | 18.819.312 |
| $Res_{opex}$ - comma 27.2 MTI-4 | | | 5.363.239 | 5.495.458 | 5.495.458 | 5.495.457 |

In merito alla voce **«Anticipazione trend di diminuzione costo energia»**, valorizzata per l'annualità 2026 con il segno algebrico negativo pari a **-6.782.565 €**, si rende opportuno chiarirne la funzione contabile all'interno dell'algoritmo tariffario:

- Poiché il campo del modello ARERA è strutturato per operare in detrazione del costo massimo ammissibile (*«in riduzione del...»*), l'apposizione del segno meno produce, per effetto algebrico, un incremento della previsione di spesa riconosciuta per il 2026.
- Tale integrazione in aumento è necessaria in quanto la base di costo tariffaria di partenza fa riferimento al consuntivo 2024, esercizio in cui il perimetro di Publiacqua S.p.A. non comprendeva ancora le attività di GIDA S.p.A.
- L'importo inserito riflette il costo effettivo sostenuto per l'energia elettrica da GIDA S.p.A. nel corso del 2025 (primo consuntivo disponibile con il nuovo assetto), consentendo così di adeguare la spesa energetica del 2026 all'effettivo e ampliato perimetro impiantistico subentrato a partire dal 1° gennaio 2025.

Sulle ulteriori specificazioni per i calcoli tariffari la Tabella 11 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. Nessun costo su ricerca e sviluppo.

**Tabella 12**

| CONSISTENZA DEL PERSONALE | Anno 2024 | Anno 2025 |
|---|---|---|
| Dirigenti | 5 | 5 |
| Quadri | 19 | 18 |
| Impiegati | 329 | 335 |
| Operai | 265 | 288 |
| Collaboratori | 0 | 0 |

| COSTI DEL PERSONALE | Anno 2024 | Anno 2025 |
|---|---|---|
| Dirigenti | 1.030.827 | 1.067.427 |
| Quadri | 2.247.015 | 2.061.756 |
| Impiegati | 18.070.451 | 18.956.685 |
| Operai | 13.588.792 | 14.500.306 |
| Collaboratori | 0 | 0 |

| CHECK COSTO DEL PERSONALE | Anno 2024 | Anno 2025 |
|---|---|---|
| Totale COSTI DEL PERSONALE | 34.937.086 | 36.586.174 |
| B9) Per il personale (SII+AAI) - Fonte: Dati_conto_economico | 34.930.117 | 36.578.881 |
| **Differenza rispetto al bilancio** | **6.969** | **7.292** |

| 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 13**

| 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 14**

| VALORE della PRODUZIONE (euro) - Anno 2024 | SII | AAI (b1 + b2) | Attività Diverse | Quadrature | Totale RDT | Bilancio CEE | Delta su bilancio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 265.246.884 | 773.495 | 0 | 0 | 266.020.379 | 266.020.379 | 0 |
| A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale) | 19.107.529 | 60.597 | 2.836 | 0 | 19.170.961 | 19.170.961 | 0 |
| A5) Altri ricavi e proventi | 21.467.236 | 229.187 | 1.101.948 | 0 | 22.798.371 | 22.798.371 | 0 |
| **TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)** | **305.821.649** | **1.063.279** | **1.104.783** | **0** | **307.989.711** | **307.989.711** | **0** |

| VALORE della PRODUZIONE (euro) - Anno 2025 | SII | AAI (b1 + b2) | Attività Diverse | Quadrature | Totale RDT | Bilancio CEE | Delta su bilancio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 272.372.373 | 1.192.317 | 0 | 0 | 273.564.690 | 273.564.690 | 0 |
| A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale) | 25.013.880 | 87.064 | 1.137 | 0 | 25.102.080 | 25.102.080 | 0 |
| A5) Altri ricavi e proventi | 26.527.443 | 6.103.887 | 1.091.768 | 0 | 33.723.099 | 33.723.099 | 0 |
| **TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)** | **323.913.696** | **7.383.268** | **1.092.906** | **0** | **332.389.869** | **332.389.869** | **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 15**

| 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 | 19.428.674 | 1.020.788 | 1.374 | 0 | 20.450.836 | 20.668.727 | 217.891 | spostamento acqua ingrosso e consorzio di bonifica |
| B7) Per servizi | 72.189.316 | 648.315 | 23.518 | 0 | 72.861.149 | 72.703.953 | -157.196 | spostamento acqua ingrosso |
| B8) Per godimento beni di terzi | 4.446.127 | 277.951 | 31.172 | 0 | 4.755.250 | 4.755.250 | 0 | 0 |
| B9) Per il personale | 33.340.480 | 1.589.637 | 6.969 | 0 | 34.937.086 | 34.937.087 | 1 | 0 |
| B10) Ammortamenti e Svalutazioni | 138.990.317 | 587.890 | 8.772 | 0 | 139.586.979 | 139.586.978 | -1 | 0 |
| B11) Variazione delle rimanenze | 427.723 | 29.689 | 46 | 0 | 457.458 | 457.458 | 0 | 0 |
| B12) Accantonamenti per rischi | 3.048.265 | 0 | 0 | 0 | 3.048.265 | 3.048.265 | 0 | 0 |
| B13) Altri accantonamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B14) Oneri diversi di gestione | 8.914.026 | 10.816 | 110 | 0 | 8.924.952 | 8.864.256 | -60.696 | spostamento consorzio di bonifica |
| **TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)** | **280.784.928** | **4.165.086** | **71.961** | **0** | **285.021.975** | **285.021.974** | **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 | 23.567.194 | 1.348.677 | 1.790 | 0 | 24.917.661 | 25.159.386 | 241.725 | spostamento acqua ingrosso e consorzio di bonifica |
| B7) Per servizi | 85.601.705 | 6.888.988 | 73.482 | 0 | 92.564.175 | 92.394.456 | -169.719 | spostamento acqua ingrosso |
| B8) Per godimento beni di terzi | 4.550.315 | 297.355 | 28.153 | 0 | 4.875.823 | 4.875.823 | 0 | 0 |
| B9) Per il personale | 35.097.141 | 1.481.740 | 7.292 | 0 | 36.586.174 | 36.586.174 | 0 | 0 |
| B10) Ammortamenti e Svalutazioni | 112.523.695 | 587.890 | 8.772 | 0 | 113.120.357 | 113.120.357 | 0 | 0 |
| B11) Variazione delle rimanenze | 28.197 | 1.957 | 3 | 0 | 30.158 | 30.158 | 0 | 0 |
| B12) Accantonamenti per rischi | 4.195.125 | 0 | 0 | 0 | 4.195.125 | 1.987.416 | -2.207.709 | COSAP E CONSORZIO |
| B13) Altri accantonamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B14) Oneri diversi di gestione | 8.864.279 | 1.179 | 10.731 | 0 | 8.876.189 | 11.011.893 | 2.135.704 | COSAP E CONSORZIO |
| TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro) | 274.427.652 | 10.607.787 | 130.223 | 0 | 285.165.661 | 285.165.661 | 0 | 0 |

- ***Verifiche di coerenza dei ricavi iscritti nei valore della produzione A1 e 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 16**

| Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)" - Anno 2024 | SII | AAI (b1 + b2) | Attività Diverse | Totale | Note |
|---|---|---|---|---|---|
| A1+A5 Ricavi RDT (Euro) | 286.714.120 | 1.002.682 | 1.101.948 | 288.818.749 | |
| TOTALE ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro) | 275.824.534 | 928.761 | 972.598 | 277.725.893 | |
| quota contributo c/impianti | 12.877.704 | 73.921 | 129.350 | 13.080.975 | |
| rilascio fondi | 528.490 | 0 | 0 | 528.490 | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Totale ricavi A1+A5 (Rettificato Ricavi extra-RDT) | 286.714.120 | 1.002.682 | 1.101.948 | 288.818.749 | |
| Differenze | 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) | 298.899.816 | 7.296.204 | 1.091.768 | 307.287.789 | |
| TOTALE ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro) | 288.556.532 | 7.251.580 | 1.091.768 | 296.899.880 | |
| quota contributo c/impianti | 12.274.311 | 44.625 | 0 | 12.318.935 | |
| rilascio fondi +premio | 4.538.474 | 0 | 0 | 4.538.474 | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| Totale ricavi A1+A5 (Rettificato Ricavi extra-RDT) | 298.899.816 | 7.296.204 | 1.091.768 | 307.287.789 | |
| Differenze | 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 17**

| Verifica marginalità costi operativi endogeni (OPEXend) | Anno 2024 | Anno 2025 | Note |
|---|---|---|---|
| Costi della produzione | 284.950.014 | 285.035.438 | |
| IRAP | 1.403.394 | 2.589.593 | |
| Poste rettificative | 171.302.034 | 150.208.341 | |
| Costi esogeni | 38.999.702 | 40.759.219 | |
| **Costi operativi efficientabili Coeffa (inclusi gli ERC)** | **76.051.673** | **96.657.471** | |
| **$Opex_{end}$** | **82.912.279** | **93.650.739** | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Differenza rispetto ai costi di bilancio (assoluta €)** | 6.860.607 | -3.006.732 | |
| **Differenza rispetto ai costi di bilancio (relativa %)** | 9,02% | -3,11% | |

- ***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 18**

| Costi ambientali ERC | Anno 2024 | | | Anno 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Endogeni/Aggiornabili** | **ERC** | **ERCend** | **ERCal** | **ERC** | **ERCend** | **ERCal** |
| **B6) Per materie prime** | 5.939.695 | 0 | 5.939.695 | 5.577.103 | 0 | 5.577.103 |
| *di cui per materiali per manutenzioni* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *di cui per reagenti* | 5.939.695 | 0 | 5.939.695 | 5.577.103 | 0 | 5.577.103 |
| **B7) Per servizi** | 4.406.162 | 0 | 4.406.162 | 7.013.010 | 0 | 7.013.010 |
| *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)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)* | 4.406.162 | 0 | 4.406.162 | 7.013.010 | 0 | 7.013.010 |
| *trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *manutenzioni ordinarie (da terzi)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *altri servizi da altre imprese del gruppo* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *altri servizi da altre imprese* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **B8) Per godimento beni di terzi** | 2.726.382 | 0 | 2.726.382 | 2.847.210 | 0 | 2.847.210 |
| *di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *di cui altre spese verso altre imprese del gruppo* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **B9) Per il personale** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **B14) Oneri diversi di gestione** | 2.636.857 | 0 | 2.636.857 | 2.648.248 | 0 | 2.648.248 |
| **Totale ERC per natura** | **15.709.097** | **0** | **15.709.097** | **18.085.571** | **0** | **18.085.571** |
| *canoni derivazione idrica* | 2.726.382 | 0 | 2.726.382 | 2.847.210 | 0 | 2.847.210 |
| *contributi per consorzi di bonifica* | 1.706.856 | 0 | 1.706.856 | 1.718.247 | 0 | 1.718.247 |
| *contributi a comunità montane* | 930.001 | 0 | 930.001 | 930.001 | 0 | 930.001 |
| *canoni per restituzione acque* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *oneri aree di salvaguardia* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Totale ERCal per destinazione** | **5.363.240** | **0** | **5.363.240** | **5.495.458** | **0** | **5.495.458** |

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

**Tabella 19**

| Costi ambientali ERC | Anno 2024 | | | Anno 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **RES/ENV** | **ERC** | **RES** | **ENV** | **ERC** | **RES** | **ENV** |
| **B6) Per materie prime** | 5.939.695 | 0 | 5.939.695 | 5.577.103 | 0 | 5.577.103 |
| *di cui per materiali per manutenzioni* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *di cui per reagenti* | 5.939.695 | 0 | 5.939.695 | 5.577.103 | 0 | 5.577.103 |
| **B7) Per servizi** | 4.406.162 | 0 | 4.406.162 | 7.013.010 | 0 | 7.013.010 |
| *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)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)* | 4.406.162 | 0 | 4.406.162 | 7.013.010 | 0 | 7.013.010 |
| *trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *manutenzioni ordinarie (da terzi)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Costi ambientali ERC | Anno 2024 | | | Anno 2025 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **RES/ENV** | **ERC** | **RES** | **ENV** | **ERC** | **RES** | **ENV** |
| *manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *altri servizi da altre imprese del gruppo* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *altri servizi da altre imprese* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **B8) Per godimento beni di terzi** | 2.726.382 | 0 | 2.726.382 | 2.847.210 | 0 | 2.847.210 |
| *di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *di cui altre spese verso altre imprese del gruppo* | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **B9) Per il personale** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **B14) Oneri diversi di gestione** | 2.636.857 | 0 | 2.636.857 | 2.648.248 | 0 | 2.648.248 |
| **Totale ERC per natura** | 15.709.097 | 0 | 15.709.097 | 18.085.571 | 0 | 18.085.571 |
| *canoni derivazione idrica* | 2.726.382 | 0 | 0 | 2.847.210 | 0 | 0 |
| *contributi per consorzi di bonifica* | 1.706.856 | 0 | 0 | 1.718.247 | 0 | 0 |
| *contributi a comunità montane* | 930.001 | 0 | 0 | 930.001 | 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** | 5.363.240 | 0 | 0 | 5.495.458 | 0 | 0 |

### *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";

Nessun valore iscritto nella voce "Ricavi da altre attività" non inclusi nelle voci di "ulteriori specificazioni dei ricavi".

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

**Tabella 20**

| ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro) | Importo SII+AAI 2024 | Voce Bilancio 2024 | Importo SII+AAI 2025 | Voce Bilancio 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Ricavi da articolazione tariffaria | 257.365.774 | A1 | 261.738.091 | A1 |
| Vendita di acqua all'ingrosso | 2.743 | A1 | 5.557 | A1 |
| Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura) | 0 | A1 | 0 | A1 |
| Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale | 0 | | 0 | |
| Vendita di acqua forfetaria | 0 | | 0 | |
| Fornitura bocche antincendio | 0 | A1 | 0 | A1 |
| Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo) | 0 | A1 | 0 | A1 |
| Fognatura e depurazione di acque reflue industriali | 8.070.602 | A1 | 13.792.226 | A1 |
| Contributi di allacciamento | 0 | | 0 | |
| Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr) | 365.830 | A1 | 413.739 | A1 |
| Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr) | 106.557 | A1 | 150.426 | A1 |
| Trattamento percolati | 0 | | 0 | |
| Trattamento bottini | 210.068 | A1 | 6.515.056 | 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 | 19.624 | A5 | 0 | |
| Lavori conto terzi | 51.637 | A1 | 18.332 | A1 |
| Spurgo pozzi neri | 0 | | 0 | |
| Rilascio autorizzazioni allo scarico | 0 | | 0 | |
| Lottizzazioni | 0 | | 0 | |
| Riuso delle acque di depurazione | 0 | | 0 | |
| Case dell'acqua | 434.517 | A1 | 456.628 | A1 |
| Proventi straordinari | 1.647.888 | A5 | 6.282.107 | A5 |
| Contributi in conto esercizio | 176.076 | A5 | 0 | |
| Rimborsi e indennizzi | 8.301.979 | A5 | 6.435.950 | A5 |
| Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci) | 0 | | 0 | |

Nei *di cui* dei ricavi, al pari della precedente predisposizione tariffaria è stato deciso di inserire (come consentito nella nota della cella del tool) il fatturato effettivo, laddove applicabile. Queste voci influenzano infatti il CCN ed è coerente che sia calcolato sull'importo fatturato anche considerando che il gestore iscrive nei propri bilanci il VRG.

Per i "*Contributi di allacciamento*" non è stato riportato alcun valore per entrambe le annualità. Il valore imputato a Conto Economico deriva dal rilascio delle quote dei risconti passivi iscritti nel passivo di Stato Patrimoniale. Pertanto, all'interno della voce A5) trova allocazione la quota di competenza riferita ai risconti relativi a contributi c/impianti e per allacciamenti acquedotto/fognatura.

La voce "*Proventi straordinari"* include le sopravvenienze attive ordinarie e le sopravvenienze attive altri ricavi che si riferiscono principalmente alla chiusura di partite patrimoniali passive derivanti da ripresa saldi. Sono pertanto da considerarsi come ricavo di natura eccezionale e non ricorrente

– 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);

**Tabella 21**

| 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 | 3.048.265 | B12 | 4.195.125 | B12 |
| Rettifiche di valori di attività finanziarie | 0 | | 0 | |
| Costi connessi all'erogazione di liberalità | 809.426 | B14 | 916.935 | B14 |
| Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse) | 39.038 | B7 | 0 | B7 |
| Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili | 70.830 | B14 | 106.949 | B14 |
| Oneri straordinari | 283.813 | B14 | 340.855 | B14 |
| Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente | 2.350 | B14 | 0 | B14 |
| Contributi associativi | 139.538 | B14 | 134.033 | B14 |
| Spese di viaggio e di rappresentanza | 51.953 | B7 | 44.795 | B7 |
| Spese di funzionamento Ente d'Ambito | 1.355.155 | B14 | 1.329.440 | B14 |
| Canoni di affitto immobili non industriali | 176.908 | B8 | 196.917 | B8 |
| Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari | 1.233.732 | | 1.172.409 | |
| Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII) | 0 | | 0 | |
| Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII) | 3.166.361 | B14 | 3.165.192 | B14 |
| 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 | 6.935.639 | B7 | 7.168.068 | 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 | 57.364 | B8 | 44.864 | B8 |
| altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali | 6.078 | B8 | 6.117 | B8 |
| corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari | 0 | | 1.372.800 | |
| **Oneri locali** | | | | |

| ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro) | Importo SII+AAI 2024 | Voce Bilancio 2024 | Importo SII+AAI 2025 | Voce Bilancio 2025 |
|---|---|---|---|---|
| canoni di derivazione/sottensione idrica | 2.726.848 | B8 | 2.847.683 | B8 |
| contributi per consorzi di bonifica | 1.706.856 | B14 | 1.718.247 | B14 |
| contributi a comunità montane | 930.001 | B14 | 930.001 | B14 |
| canoni per restituzione acque | 0 | | 0 | |
| oneri per la gestione di aree di salvaguardia | 0 | | 0 | |
| Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI) | 917.612 | B8 | 781.844 | B8 |

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

**Tabella 22**

| 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** | **19.428.674** | **1.020.788** | **23.567.194** | **1.348.677** |
| di cui per materiali per manutenzioni | 13.485.171 | 858.116 | 17.979.152 | 1.183.445 |
| di cui per reagenti | 5.939.695 | 162.672 | 5.577.103 | 165.232 |
| **B7) Per servizi** | **72.189.316** | **648.315** | **85.601.705** | **6.888.988** |
| *energia elettrica da altre imprese del gruppo* | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *energia elettrica da altre imprese* | 23.174.045 | 330.237 | 28.412.995 | 1.475.867 |
| *ricerca perdite (da terzi)* | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)* | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *smaltimento rifiuti (da terzi)* | 687.502 | 5.404 | 988.704 | 12.498 |
| *smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)* | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)* | 4.406.162 | 0 | 7.013.010 | 1.235.388 |
| *trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)* | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *manutenzioni ordinarie (da terzi)* | 8.319.325 | 8.372 | 7.960.468 | 7.737 |
| *manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)* | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *altri servizi da altre imprese del gruppo* | 587.828 | 318 | 617.219 | 291 |
| *altri servizi da altre imprese* | 35.014.454 | 303.984 | 40.609.309 | 4.157.207 |
| **B8) Per godimento beni di terzi** | **4.446.127** | **277.951** | **4.550.315** | **297.355** |
| *di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo* | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *di cui altre spese verso altre imprese del gruppo* | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **B9) Per il personale** | **33.340.480** | **1.589.637** | **35.097.141** | **1.481.740** |
| *di cui per salari e stipendi* | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)* | 1.537.588 | 73.311 | 1.622.790 | 68.511 |
| **B10) Ammortamenti e svalutazioni** | **138.990.317** | **587.890** | **112.523.695** | **587.890** |
| *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* | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.* | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci** | **427.723** | **29.689** | **28.197** | **1.957** |
| **B12) Accantonamenti per rischi** | **3.048.265** | **0** | **4.195.125** | **0** |
| **B13) Altri accantonamenti** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **B14) Oneri diversi di gestione** | **8.914.026** | **10.816** | **8.864.279** | **1.179** |
| **Totale** | **280.784.928** | **4.165.086** | **274.427.652** | **10.607.787** |

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, AIT ha dato disposizioni di inserire 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".

La colonna delle "*Altre attività idriche relative a obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale*" non è stata valorizzata alcuna attività.

**Tabella 23**

| 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 | 434.517 | 3.257.238 | 461.264 | 3.541.593 |
| 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;
- Le delibere di approvazione dei gestori grossisti in modalità *common carrier*, che trattano alcuni reflui civili e industriali della società per l'annualità 2024;
- Per tutte le transazioni all'ingrosso fra gestori toscani ai fini tariffari saranno applicate le tariffe ricostruite da istruttoria effettuata da AIT.

Di seguito l'anagrafica degli operatori grossisti.

**Tabella 24**

| IDGestore | Nome soggetto | Partita Iva |
|---|---|---|
| 9909 | Acque S.p.A. | 05175700482 |
| 13573 | nuove acque spa | 01616760516 |
| 841 | HERA S.P.A. | 04245520376 |
| | CONSORZIO 2 ALTO VALDARNO | 02177170517 |
| | ENEL | 05617841001 |
| 5720 | ENTE ACQUE UMBRE-TOSCANE | 02093350516 |
| 23586 | GESTIONE IMPIANTI DEPURAZIONE ACQUE SPA | 00289380974 |

– 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 alla precedente predisposizione tariffaria sono intervenute modifiche nei rapporti di fornitura all'ingrosso. Come già detto il servizio svolto dal gestore grossista GIDA dal 2025 in poi è stato assorbito nella gestione di Publiacqua SpA.

– 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;

**Tabella 25**

| Idgestore | Soggetto da cui si acquista | ATO | Servizio | Anno | Volumi erogati / trattati (m3/anno) | QV (Euro/m3) | Utenze (numero) | QF (Euro/utente/anno) | Importo (Euro/anno) | Le tariffe applicate per la fatturazione includono l'applicazione del Teta? | Teta medio applicato dal grossista nella fatturazione dell'anno indicato | Teta approvato dal soggetto competente | Teta approvato dall'Autorità | delibera Autorità |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 13573 | nuove acque spa | ATO 4 - ALTO VALDARNO (AREZZO) | Acquedotto distribuzione | 2024 | 13.733 | 0,373614 | | | 5.131 | SI | | 1,040 | 1,040 | Delibera 12 novembre 2024 476/2024/R/idr |
| 9909 | Acque S.p.a. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Acquedotto distribuzione | 2024 | 472.629 | 0,249673 | | | 118.003 | SI | | 1,040 | | |
| 9909 | Acque S.p.a. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Acquedotto distribuzione | 2024 | 38.233 | 0,334595 | | | 12.793 | SI | | 1,040 | | |
| 841 | Hera S.p.a. | ATO 5 - BOLOGNA | Acquedotto distribuzione | 2024 | 9.861 | 0,809521 | | | 7.983 | SI | | 1,099 | 1,099 | Delibera 26 novembre 2024 511/2024/R/idr |
| 841 | Hera S.p.a. | ATO 5 - BOLOGNA | Acquedotto distribuzione | 2024 | 207 | 0,889664 | | | 184 | SI | | 1,099 | 1,099 | Delibera 26 novembre 2024 511/2024/R/idr |
| | ENEL | ATO 3 - MEDIO VALDARNO (FIRENZE) | Acquedotto distribuzione | 2024 | 66.079 | 0,200000 | | | 13.216 | | | | | |
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Fognatura (nera e mista) | 2024 | 41.684 | 0,584268 | | | 24.355 | SI | | 1,040 | | |
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Depurazione | 2024 | 39.070 | 1,019071 | | | 39.815 | SI | | 1,040 | | |
| 23586 | GESTIONE IMPIANTI DEPURAZIONE ACQUE SPA | ATO 3 - MEDIO VALDARNO (FIRENZE) | Depurazione | 2024 | | | 1 | 7.400.000 | 7.400.000 | | | | | |
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Fognatura (nera e mista) | 2024 | 144.159 | 0,639890 | | | 92.246 | SI | | 1,040 | | |
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Depurazione | 2024 | 144.159 | 0,299462 | | | 43.170 | SI | | 1,040 | | |
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Depurazione | 2024 | 378.537.482 | 0,000102 | | | 38.611 | SI | | 1,040 | | |
| 13573 | nuove acque spa | ATO 4 - ALTO VALDARNO (AREZZO) | Acquedotto distribuzione | 2025 | 12.667 | 0,404250 | | | 5.121 | SI | | 1,082 | 1,082 | Delibera 12 novembre 2024 476/2024/R/idr |
| 9909 | Acque S.p.a. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Acquedotto distribuzione | 2025 | 506.814 | 0,259756 | | | 131.648 | SI | | 1,082 | | |
| 9909 | Acque S.p.a. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Acquedotto distribuzione | 2025 | 34.751 | 0,348108 | | | 12.097 | SI | | 1,082 | | |
| 841 | Hera S.p.a. | ATO 5 - BOLOGNA | Acquedotto distribuzione | 2025 | 7.032 | 0,960901 | | | 6.757 | SI | | 1,187 | 1,187 | Delibera 26 novembre 2024 511/2024/R/idr |
| | ENEL | ATO 3 - MEDIO VALDARNO (FIRENZE) | Acquedotto distribuzione | 2025 | 68.231 | 0,200000 | | | 13.646 | | | | | |
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Fognatura (nera e mista) | 2025 | 35.570 | 0,607863 | 1 | | 21.622 | SI | | 1,082 | | |
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Depurazione | 2025 | 41.470 | 1,060226 | 1 | | 43.968 | SI | | 1,082 | | |
| | GESTIONE IMPIANTI DEPURAZIONE ACQUE SPA | ATO 3 - MEDIO VALDARNO (FIRENZE) | Depurazione | 2025 | | | | | | | | | | |
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Fognatura (nera e mista) | 2025 | 185.245 | 0,665732 | 1 | | 123.324 | SI | | 1,082 | | |

– 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.

Il gestore ha applicato sempre il teta previsto dalle delibere AIT/ARERA. Per le annualità 2024 e 2025 i teta sono di seguito rappresentati:

**Tabella 26 – Anno 2024**

| Idgestore | Soggetto a cui si vende | ATO | Servizio | Volumi erogati / trattati (m3/anno) | QV (Euro/m3) | Utenze (numero) | QF (Euro/utente/anno) | Importo (Euro/anno) | Teta approvato dal soggetto competente | Teta approvato dall'Autorità | delibera Autorità |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Acquedotto distribuzione | 5.429 | 0,497458 | 1 | 43 | 2.743 | 1,030 | 1,030 | 445/2025/R/idr |
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Acquedotto distribuzione | | | | | | 1,030 | 1,030 | 445/2025/R/idr |

**Tabella 27 – Anno 2025**

| Idgestore | Soggetto a cui si vende | ATO | Servizio | Volumi erogati / trattati (m3/anno) | QV (Euro/m3) | Utenze (numero) | QF (Euro/utente/anno) | Importo (Euro/anno) | Teta approvato dal soggetto competente | Teta approvato dall'Autorità | delibera Autorità |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Acquedotto distribuzione | 7.844 | 0,497458 | 1 | 43 | 3.945 | 1,030 | 1,030 | 445/2025/R/idr |
| 9909 | Acque S.p.A. | ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA) | Acquedotto distribuzione | 3.196 | 0,497458 | 1 | 43 | 1.612 | 1,030 | 1,030 | 445/2025/R/idr |

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:

  o da investimenti realizzati nell'anno (coincidenza nel medesimo anno con la spesa in investimento)

  o 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 28**

| 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 | 29.238.333 | 0 | 29.238.333 | 46.703.378 | 46.703.378 | 46.703.378 |
| Saldo LICpos (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI | 29.077.326 | 0 | 112.503 | 46.436.422 | 0 | 266.956 |
| Saldo LICpos con saldi invariati da più di 5 anni - SII e AAI | 161.007 | 0 | 29.125.830 | 266.956 | 46.703.378 | 46.436.422 |

– 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 29**

| 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 | 50.074.565 | 0 | 50.074.565 | 61.809.476 | 0 | 61.809.476 |
| Saldo LICord (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI | 48.846.581 | 0 | 48.846.581 | 60.564.472 | 0 | 60.564.472 |
| di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2024 | 43.608.624 | 0 | 43.608.624 | 58.271.876 | 0 | 58.271.876 |
| di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2023 | 3.551.467 | 0 | 3.551.467 | 1.198.017 | 0 | 1.198.017 |
| di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2022 | 1.475.355 | 0 | 1.475.355 | 239.332 | 0 | 239.332 |
| di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2021 | 211.134 | 0 | 211.134 | 855.246 | 0 | 855.246 |
| Saldo LICord (con saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI | 1.227.984 | 0 | 1.227.984 | 1.245.004 | 0 | 1.245.004 |

– 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 quali si devono aggiungere per la riconciliazione con il dato di bilancio eventuali ulteriori voci quali ad esempio:
  - o la quota parte capitalizzata di oneri finanziari;
  - o la quota parte attinente ad attività diverse dal Servizio Idrico Integrato e dalle Altre Attività Idriche.

**Tabella 30**

| Descrizione | 2024 | 2025 |
|---|---|---|
| Saldo LICord (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI | 48.846.581 | 60.564.472 |
| Saldo LICpos (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI | 29.077.326 | 46.436.422 |
| Saldo LICord,pos (solo saldi invariati da più di 4 e 5 anni) - SII e AAI | 1.388.991 | 1.511.960 |
| Acconto Fornitori | 8.645.785 | 5.117.599 |
| Saldo LIC - Altre attività non idriche e attività diverse | 3.993 | 360 |
| **Totale saldo LIC** | **87.962.675** | **113.630.813** |
| **Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)** | **87.962.675** | **113.630.813** |
| **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 31**

| 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 | 42.437.834 | 13.760.327 | 16.789.973 | 30.550.300 | 0 | 39.039.331 | 3.398.504 | 42.437.834 | 0 | 0 | 0 |

| 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 |
| Opere idrauliche fisse di acquedotto | 1.160.542 | 2.963.459 | 459.153 | 3.422.612 | 0 | 725.699 | 434.842 | 1.160.542 | 0 | 0 | 0 |
| Serbatoi | 995.785 | 57.120 | 393.969 | 451.089 | 0 | 995.785 | 0 | 995.785 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto | 1.440.151 | 66.529 | 569.777 | 636.305 | 0 | 1.431.592 | 8.559 | 1.440.151 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di potabilizzazione | 9.821.707 | 3.618.385 | 3.885.829 | 7.504.215 | 0 | 9.571.078 | 250.629 | 9.821.707 | 0 | 0 | 0 |
| Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento) | 452.184 | 182.572 | 178.901 | 361.473 | 0 | 2.429 | 449.756 | 449.664 | 0 | 2.521 | 0 |
| Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto | 12.926.918 | 7.150.135 | 5.114.366 | 12.264.501 | 0 | 12.926.918 | 0 | 12.926.918 | 0 | 0 | 0 |
| Sistemi informativi di acquedotto | 1.117.145 | 0 | 441.984 | 441.984 | 0 | 1.117.145 | 0 | 1.117.145 | 0 | 0 | 0 |
| Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto | 130.863 | 29.024 | 51.774 | 80.799 | 0 | 74.953 | 55.910 | 114.877 | 0 | 15.986 | 0 |
| Condotte fognarie | 15.751.070 | 9.208.121 | 6.231.704 | 15.439.826 | 14.600.298 | 7.415 | 1.143.356 | 15.751.070 | 0 | 0 | 0 |
| Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura | 7.752 | 0 | 3.067 | 3.067 | 7.752 | 0 | 0 | 7.752 | 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 | 5.310.485 | 428.496 | 2.101.024 | 2.529.519 | 4.878.317 | 0 | 432.168 | 5.310.485 | 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 | 20.794 | 12.735 | 8.227 | 20.962 | 20.794 | 0 | 0 | 20.794 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione | 6.674 | 0 | 2.641 | 2.641 | 6.674 | 0 | 0 | 6.674 | 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 | 6.969 | 0 | 2.757 | 2.757 | 6.969 | 0 | 0 | 6.969 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario | 1.278.632 | 1.868.076 | 505.874 | 2.373.950 | 1.278.632 | 0 | 0 | 1.278.632 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato | 4.610.036 | 269.722 | 1.823.900 | 2.093.622 | 4.610.036 | 0 | 0 | 4.610.036 | 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 | 53.065 | 0 | 20.994 | 20.994 | 53.065 | 0 | 0 | 53.065 | 0 | 0 | 0 |
| Altri impianti | 23.188 | 1.350 | 9.174 | 10.524 | 23.188 | 0 | 0 | 0 | 0 | 23.188 | 0 |
| Laboratori e attrezzature | 169.018 | 0 | 66.870 | 66.870 | 0 | 112.343 | 56.675 | 169.018 | 0 | 0 | 0 |
| Sistemi informativi | 3.849.262 | 0 | 1.522.910 | 1.522.910 | 0 | 24.991 | 3.824.271 | 3.849.262 | 0 | 0 | 0 |
| Telecontrollo e teletrasmissione | 186.027 | 0 | 73.599 | 73.599 | 0 | 185.077 | 950 | 186.027 | 0 | 0 | 0 |
| Autoveicoli - automezzi | 91.135 | 0 | 36.056 | 36.056 | 0 | 0 | 91.135 | 91.135 | 0 | 0 | 0 |
| Fabbricati non industriali | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fabbricati industriali | 639.792 | 13.902 | 253.125 | 267.027 | 0 | 0 | 639.792 | 639.792 | 0 | 0 | 0 |
| Costruzioni leggere | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione | 1.121.932 | 0 | 443.878 | 443.878 | 0 | 0 | 1.121.932 | 1.121.932 | 0 | 0 | 0 |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali | 2.022.000 | 92.745 | 799.978 | 892.723 | 326.056 | 218.626 | 1.477.317 | 2.022.000 | 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** | **105.630.959** | **39.722.698** | **41.791.504** | **81.514.202** | **25.811.781** | **66.433.381** | **13.385.796** | **105.589.264** | **0** | **41.695** | **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 32**

| 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 | 74.148.170 | 14.674.101 | 38.156.113 | 52.830.214 | 0 | 65.312.285 | 8.835.885 | 74.148.170 | 0 | 0 | 0 |
| Opere idrauliche fisse di acquedotto | 839.324 | 466.317 | 431.910 | 898.227 | 0 | 0 | 839.324 | 839.324 | 0 | 0 | 0 |
| Serbatoi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 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) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sistemi informativi di acquedotto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto | 191.453 | 0 | 98.520 | 98.520 | 0 | 190.703 | 750 | 191.453 | 0 | 0 | 0 |
| Condotte fognarie | 23.695.919 | 5.029.381 | 12.193.749 | 17.223.130 | 15.229.482 | 860.304 | 7.606.133 | 23.695.919 | 0 | 0 | 0 |
| Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura | 26.546 | 0 | 13.660 | 13.660 | 26.546 | 0 | 0 | 26.546 | 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 | 1.381.001 | 0 | 710.653 | 710.653 | 1.381.001 | 0 | 0 | 1.381.001 | 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 | 26.279 | 0 | 13.523 | 13.523 | 26.279 | 0 | 0 | 26.279 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione | 6.768 | 0 | 3.483 | 3.483 | 6.768 | 0 | 0 | 6.768 | 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 | 28.461 | 0 | 14.646 | 14.646 | 28.461 | 0 | 0 | 28.461 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario | 695.337 | 140.556 | 357.815 | 498.372 | 695.337 | 0 | 0 | 695.337 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato | 7.225.192 | 119.845 | 3.718.032 | 3.837.877 | 7.225.192 | 0 | 0 | 7.225.192 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione) | 200.039 | 0 | 102.939 | 102.939 | 200.039 | 0 | 0 | 200.039 | 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 | 39.812 | 4.333 | 20.487 | 24.820 | 39.812 | 0 | 0 | 39.812 | 0 | 0 | 0 |
| Altri impianti | 18.110 | 0 | 9.319 | 9.319 | 18.110 | 0 | 0 | 18.110 | 0 | 0 | 0 |
| Laboratori e attrezzature | 699.240 | 0 | 359.824 | 359.824 | 0 | 378.309 | 320.931 | 699.240 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 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 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 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 | 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** | **109.221.652** | **20.434.533** | **56.204.673** | **76.639.207** | **24.877.028** | **66.741.601** | **17.603.023** | **109.221.652** | **0** | **0** | **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 33**

| Categoria di cespiti | IP (Euro) | FA (Euro) | CFP (Euro) | FA cfp (Euro) |
|---|---|---|---|---|
| Terreni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fabbricati non industriali | 163.850 | 38.675 | 0 | 0 |
| Fabbricati industriali | 1.738.975 | 497.361 | 0 | 0 |
| Costruzioni leggere | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Condutture e opere idrauliche fisse | 2.400 | 0 | 0 | 0 |
| Serbatoi | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di trattamento | 75.659 | 16.527 | 0 | 0 |
| Impianti di sollevamento e pompaggio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gruppi di misura meccanici | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gruppi di misura elettronici | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Altri impianti | 23.430 | 0 | 0 | 0 |
| Laboratori | 130.000 | 48.553 | 0 | 5.302 |
| Telecontrollo | 179 | 0 | 0 | 0 |
| Autoveicoli | 129.843 | 0 | 0 | 0 |
| Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione | 327.466 | 0 | 0 | 0 |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali | 1.299.439 | 5.274 | 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** | **3.891.240** | **606.391** | **0** | **5.302** |

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 34**

| 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 | 0 | 0 | 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 | 158 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Categoria di cespiti | IP (Euro) | FA (Euro) | CFP (Euro) | FA cfp (Euro) |
|---|---|---|---|---|
| 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 |
| Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato | 0 | 0 | 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 | 39.358 | 0 | 0 | 0 |
| Sistemi informativi | 425.013 | 0 | 0 | 0 |
| Telecontrollo e teletrasmissione | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autoveicoli - automezzi | 61.341 | 0 | 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 | 43.881 | 0 | 0 | 0 |
| Altre immobilizzazioni materiali e immateriali | 52.874 | 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** | **622.624** | **0** | **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 35 – 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) | 304.014.127 | 307.511.361 | 3.497.234 | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio) | 144.594.905 | 138.072.091 | -6.522.814 | |
| Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio) | 60.615.510 | 87.962.675 | 27.347.165 | |
| Totale immobilizzazioni | 387.993.522 | 357.620.777 | -30.372.745 | |
| Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio) | 0 | 106.538.955 | 106.538.955 | |
| Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio) | 0 | 29.494.583 | 29.494.583 | |
| Cessioni/Dismissioni nell'anno | 0 | 2.257.630 | 2.257.630 | |
| F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno | 0 | 2.208.619 | 2.208.619 | |
| Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno | 0 | 78.844 | 78.844 | |
| Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno | 0 | 0 | 0 | |
| Totale cespiti in eserizio ricostruiti da bilancio | 387.993.522 | 493.624.481 | 105.630.959 | |
| Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati | 0 | 0 | 105.630.959 | |
| **Differenze rispetto al bilancio** | **0** | **0** | **0** | |

**Tabella 36 – 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) | 307.511.361 | 369.560.559 | 62.049.198 | |
| Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio) | 138.072.091 | 136.321.503 | -1.750.588 | |
| Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio) | 87.962.675 | 113.630.813 | 25.668.138 | |
| Totale immobilizzazioni | 357.620.777 | 392.251.249 | 34.630.472 | |
| Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio) | 0 | 86.535.961 | 86.535.961 | |
| Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio) | 0 | 23.456.448 | 23.456.448 | |
| Cessioni/Dismissioni nell'anno | 0 | 978.150 | 978.150 | |
| F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno | 0 | 967.127 | 967.127 | |
| Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno | 0 | 21.659 | 21.659 | |
| Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno | 0 | 0 | 0 | |
| Totale cespiti in eserizio ricostruiti da bilancio | 357.620.777 | 502.233.023 | 144.612.246 | |
| Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati | 0 | 0 | 144.612.246 | |
| **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 37**

| Descrizione | 2023 | 2024 | 2025 |
|---|---|---|---|
| Valore investimento annuo (lordo contributi) | 106.775.218 | 126.145.536 | 173.827.218 |
| Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti" | 101.602.697 | 105.630.959 | 144.612.246 |
| Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "Nuovi_Investimenti" | 101.602.697 | 105.630.959 | 144.612.246 |
| **Check coerenza Entrate in esercizio** | **0** | **0** | **0** |
| Contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti" | 79.484.028 | 81.514.202 | 110.605.741 |
| Contributi - da foglio "Nuovi Investimenti" | 79.484.029 | 81.514.202 | 110.605.741 |
| **Check coerenza Contributi** | **-1** | **0** | **0** |
| LIC dell'anno | 30.272.494 | 44.879.481 | 65.661.960 |

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 38 – 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 | NO | |
| I contributi in conto impianti sono contabilizzati per competenza ? | SI/NO | NO | |
| Il FoNI è contabilizzato come contributo conto impianti ? | SI/NO | NO | |

| Verifiche di coerenza 2024 | Anno 2023 | Anno 2024 | Differenze | Note a commento |
|---|---|---|---|---|
| Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (Voce E del bilancio) | 72.807.916 | 94.606.736 | 21.798.819 | 0 |
| Quota annuale contributi conto impianti (Voce A5 del bilancio) | 0 | 13.080.975 | 13.080.975 | 0 |
| Totale immobilizzazioni | 72.807.916 | 107.687.711 | 34.879.794 | 0 |
| Contributi di allacciamento se contabilizzati come ricavi di esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contributi in conto impianti non incassati se iscritti per competenza | 0 | 99.292 | 99.292 | 0 |
| Contributi in conto impianti incassati non di competenza (già iscritti negli altri esercizi) | 0 | 4.937.960 | 4.937.960 | 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 | -4.237 | -4.237 | 0 |
| Totale contributi ricostruiti da bilancio | 72.807.916 | 112.530.615 | 39.722.699 | 0 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Totale contributi dichiarati nella raccolta dati | 0 | 0 | 39.722.698 | 0 |
| **Differenze rispetto al bilancio** | **0** | **0** | **0** | 0 |

**Tabella 39 – 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 | NO | |
| I contributi in conto impianti sono contabilizzati per competenza ? | SI/NO | NO | |
| Il FoNI è contabilizzato come contributo conto impianti ? | SI/NO | NO | |

| Verifiche di coerenza 2024 | Anno 2023 | Anno 2024 | Differenze | Note a commento |
|---|---|---|---|---|
| Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (Voce E del bilancio) | 94.606.736 | 115.171.601 | 20.564.865 | 0 |
| Quota annuale contributi conto impianti (Voce A5 del bilancio) | 0 | 12.318.935 | 12.318.935 | 0 |
| Totale immobilizzazioni | 94.606.736 | 127.490.536 | 32.883.801 | 0 |
| Contributi di allacciamento se contabilizzati come ricavi di esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contributi in conto impianti non incassati se iscritti per competenza | 0 | 1.127.366 | 1.127.366 | 0 |
| Contributi in conto impianti incassati non di competenza (già iscritti negli altri esercizi) | 0 | 3.980.027 | 3.980.027 | 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 | -474.045 | 0 | 0 |
| Totale contributi ricostruiti da bilancio | 0 | 21.185 | 21.185 | 0 |
| Totale contributi dichiarati nella raccolta dati | 94.606.736 | 130.796.058 | 36.189.322 | 0 |
| **Differenze rispetto al bilancio** | **0** | **0** | **36.189.323** | 0 |

– 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 40 – Anno 2025**

| Incidenza IMN ERC | Parametrico | Puntuale calcolata sul valore IMN | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2026-2029 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
| incidenza ENV (%) | | 22,08% | 21,88% | 26,72% | 29,65% |
| incidenza RES (%) | | 0,50% | 0,45% | 0,48% | 0,54% |
| incidenza NonERC (%) | | 21,98% | 21,81% | 24,56% | 25,28% |

### *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 quali i Comuni risultano invariati.

Ai Comuni si aggiungono i seguenti proprietari di asset:

- Arval: società proprietaria degli automezzi a noleggio;
- Gida società proprietaria dei beni non ancora ceduti a Publiacqua.

Che hanno dato luogo alla valorizzazione della componente tariffaria ΔCuit.

– 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, non sono intervenute modifiche ai dati relativi ai mutui. Restano pertanto confermati i piani di ammortamento e le condizioni contrattuali già considerate nella precedente predisposizione tariffaria.

**Tabella 41**

| 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 (€) | previsto 2028 (€) | previsto 2029 (€) |
| Fiesole | Comune | | 048015 | 2014 | 44.864 | 44.864 | 44.864 | 32.364 |
| Agliana | Comune | | 047002 | 0 | | | | |
| Barberino di Mugello | Comune | | 048002 | 0 | | | | |
| Borgo San Lorenzo | Comune | | 048004 | 0 | | | | |
| Calenzano | Comune | | 048005 | 0 | | | | |
| Campi Bisenzio | Comune | | 048006 | 0 | | | | |
| Cantagallo | Comune | | 100001 | 0 | | | | |
| Carmignano | Comune | | 100002 | 0 | | | | |
| Cavriglia | Comune | | 051013 | 0 | | | | |
| Dicomano | Comune | | 048013 | 0 | | | | |
| Firenze | Comune | | 048017 | 0 | | | | |
| Lastra a Signa | Comune | | 048024 | 0 | | | | |
| Londa | Comune | | 048025 | 0 | | | | |
| Loro Ciuffenna | Comune | | 051020 | 0 | | | | |
| Montale | Comune | | 047010 | 0 | | | | |
| Montemurlo | Comune | | 100003 | 0 | | | | |
| Montevarchi | Comune | | 051026 | 0 | | | | |
| Pelago | Comune | | 048032 | 0 | | | | |
| Pistoia | Comune | | 047014 | 0 | | | | |
| Poggio a Caiano | Comune | | 100004 | 0 | | | | |
| Pontassieve | Comune | | 048033 | 0 | | | | |
| Prato | Comune | | 100005 | 0 | | | | |
| Quarrata | Comune | | 047017 | 0 | | | | |
| Reggello | Comune | | 048035 | 0 | | | | |
| Rignano sull'Arno | Comune | | 048036 | 0 | | | | |
| Rufina | Comune | | 048037 | 0 | | | | |
| Sambuca Pistoiese | Comune | | 047018 | 0 | | | | |
| San Giovanni Valdarno | Comune | | 051033 | 0 | | | | |
| San Godenzo | Comune | | 048039 | 0 | | | | |
| Scandicci | Comune | | 048041 | 0 | | | | |
| Serravalle Pistoiese | Comune | | 047020 | 0 | | | | |
| Sesto Fiorentino | Comune | | 048043 | 0 | | | | |
| Signa | Comune | | 048044 | 0 | | | | |

| 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 (€) | previsto 2028 (€) | previsto 2029 (€) |
| Terranuova Bracciolini | Comune | | 051039 | 0 | | | | |
| Vaglia | Comune | | 048046 | 0 | | | | |
| Vaiano | Comune | | 100006 | 0 | | | | |
| Vernio | Comune | | 100007 | 0 | | | | |
| Vicchio | Comune | | 048049 | 0 | | | | |
| Bagno a Ripoli | Comune | | 048001 | 0 | | | | |
| Barberino Tavarnelle | Comune | | 048054 | 0 | | | | |
| Greve in Chianti | Comune | | 048021 | 0 | | | | |
| Impruneta | Comune | | 048022 | 0 | | | | |
| San Casciano Val di Pesa | Comune | | 048038 | 0 | | | | |
| Castelfranco Pianiscò | Comune | | 051040 | 0 | | | | |
| Figline e Incisa Valdarno | Comune | | 048052 | 0 | | | | |
| Scarperia San Piero | Comune | | 048053 | 0 | | | | |
| ARVAL | Altra società privata | 04911190488 | | 0 | | | | |
| GIDA SpA | Altra società pubblica | 0289380974 | | 0 | | | | |

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

Rispetto ai dati 2025-fine affidamento utilizzati nell'ultimo Piano Economico Finanziario approvato, non sono intervenute modifiche ai dati relativi agli affitti e agli altri corrispettivi. Restano pertanto confermati i valori e le condizioni già considerate nella precedente predisposizione tariffaria.

**Tabella 42**

| Soggetto Proprietario | Tipologia di proprietario | P. IVA Proprietario | Codice Istat Comune proprietario | Anno di deliberazione | Canoni connessi alla stipula di ulteriori contratti di finanziamento (tipo contratti di locazione finanziaria di opere di pubblica utilità) | Rimborso della rata dei mutui (AC) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | previsto 2026 (€) | previsto 2027 (€) | previsto 2028 (€) | previsto 2029 (€) |
| Fiesole | Comune | | 048015 | 0 | 0,00% | | | | |
| Agliana | Comune | | 047002 | 0 | 0,00% | | | | |
| Barberino di Mugello | Comune | | 048002 | 0 | 0,00% | | | | |
| Borgo San Lorenzo | Comune | | 048004 | 2001 | NO | 6.117 | 6.117 | 6.117 | 6.117 |
| Calenzano | Comune | | 048005 | 0 | 0,00% | | | | |
| Campi Bisenzio | Comune | | 048006 | 0 | 0,00% | | | | |
| Cantagallo | Comune | | 100001 | 0 | 0,00% | | | | |
| Carmignano | Comune | | 100002 | 0 | 0,00% | | | | |
| Cavriglia | Comune | | 051013 | 0 | 0,00% | | | | |
| Dicomano | Comune | | 048013 | 0 | 0,00% | | | | |
| Firenze | Comune | | 048017 | 0 | 0,00% | | | | |
| Lastra a Signa | Comune | | 048024 | 0 | 0,00% | | | | |
| Londa | Comune | | 048025 | 0 | 0,00% | | | | |
| Loro Ciuffenna | Comune | | 051020 | 0 | 0,00% | | | | |
| Montale | Comune | | 047010 | 0 | 0,00% | | | | |
| Montemurlo | Comune | | 100003 | 0 | 0,00% | | | | |
| Montevarchi | Comune | | 051026 | 0 | 0,00% | | | | |
| Pelago | Comune | | 048032 | 0 | 0,00% | | | | |
| Pistoia | Comune | | 047014 | 0 | 0,00% | | | | |
| Poggio a Caiano | Comune | | 100004 | 0 | 0,00% | | | | |
| Pontassieve | Comune | | 048033 | 0 | 0,00% | | | | |
| Prato | Comune | | 100005 | 0 | 0,00% | | | | |
| Quarrata | Comune | | 047017 | 0 | 0,00% | | | | |
| Reggello | Comune | | 048035 | 0 | 0,00% | | | | |

| Soggetto Proprietario | Tipologia di proprietario | P. IVA Proprietario | Codice Istat Comune proprietario | Anno di deliberazione | Canoni connessi alla stipula di ulteriori contratti di finanziamento (tipo contratti di locazione finanziaria di opere di pubblica utilità) | Rimborso della rata dei mutui (AC) | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | previsto 2026 (€) | previsto 2027 (€) | previsto 2028 (€) | previsto 2029 (€) |
| Rignano sull'Arno | Comune | | 048036 | 0 | 0,00% | | | | |
| Rufina | Comune | | 048037 | 0 | 0,00% | | | | |
| Sambuca Pistoiese | Comune | | 047018 | 0 | 0,00% | | | | |
| San Giovanni Valdarno | Comune | | 051033 | 0 | 0,00% | | | | |
| San Godenzo | Comune | | 048039 | 0 | 0,00% | | | | |
| Scandicci | Comune | | 048041 | 0 | 0,00% | | | | |
| Serravalle Pistoiese | Comune | | 047020 | 0 | 0,00% | | | | |
| Sesto Fiorentino | Comune | | 048043 | 0 | 0,00% | | | | |
| Signa | Comune | | 048044 | 0 | 0,00% | | | | |
| Terranuova Bracciolini | Comune | | 051039 | 0 | 0,00% | | | | |
| Vaglia | Comune | | 048046 | 0 | 0,00% | | | | |
| Vaiano | Comune | | 100006 | 0 | 0,00% | | | | |
| Vernio | Comune | | 100007 | 0 | 0,00% | | | | |
| Vicchio | Comune | | 048049 | 0 | 0,00% | | | | |
| Bagno a Ripoli | Comune | | 048001 | 0 | 0,00% | | | | |
| Barberino Tavarnelle | Comune | | 048054 | 0 | 0,00% | | | | |
| Greve in Chianti | Comune | | 048021 | 0 | 0,00% | | | | |
| Impruneta | Comune | | 048022 | 0 | 0,00% | | | | |
| San Casciano Val di Pesa | Comune | | 048038 | 0 | 0,00% | | | | |
| Castelfranco Piandiscò | Comune | | 051040 | 0 | 0,00% | | | | |
| Figline e Incisa Valdarno | Comune | | 048052 | 0 | 0,00% | | | | |
| Scarperia San Piero | Comune | | 048053 | 0 | 0,00% | | | | |
| ARVAL | Altra società privata | 04911190488 | | 0 | 0,00% | | | | |
| GIDA SpA | Altra società pubblica | 0289380974 | | 0 | 0,00% | | | | |

– 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 di proprietà di soggetti terzi, valorizzate secondo i criteri previsti dal MTI-4, relativi ad Arval e GIDA.

Tali beni di terzi non sono riconducibili né a opere improcrastinabili realizzate in contesti di limitata capacità di accesso al credito o di reperimento di competenze specialistiche, né a grandi infrastrutture upstream o a opere di rilievo sovra-ambito per il superamento delle criticità legate al *Climate Change* o per la sostenibilità ambientale. La valorizzazione delle relative componenti di costo è stata effettuata evitando fenomeni di doppio riconoscimento (*double counting*).

**Tabella 43**

| New_Key_prop | Soggetto Proprietario | Tipologia di proprietario | ΔCUIT | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Anno 2026 | Anno 2027 | Anno 2028 | Anno 2029 |
| 903_13744--0289380974 | GIDA SpA | Altra società pubblica | 926.405 | 907.809 | 881.169 | 854.529 |
| 903_13744--04911190488 | ARVAL | Altra società privata | 613.194 | 734.476 | 695.198 | 643.541 |

### *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, ($IP^{exp}_{2024}$+$CFP^{exp}_{2024}$) e ($IP^{exp}_{2025}$+$CFP^{exp}_{2025}$)($IP^{exp}_{2023}$ + $CFP^{exp}_{2023}$), 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 sostanziale corrispondenza in termini di spesa complessiva tra gli investimenti programmati e quelli effettivamente realizzati.

**Tabella 44**

| Rendicontazione entrata in esercizio | 2023 | 2024 | 2025 | Totale | Note |
|---|---|---|---|---|---|
| Investimenti entrati in esercizio al lordo dei contributi | | 105.630.959 | 144.612.246 | 250.243.205 | |
| Lavori in corso (LIC) | 58.194.425 | 77.923.907 | 107.000.894 | 48.806.469 | Delta 2025-2023 |
| Totale investimenti realizzati lordo contributi | | | | 299.049.673 | |
| Totale investimenti in entrata in esercizio previsti lordo contributi | | **133.981.026** | **175.740.890** | 309.721.916 | |
| **Tasso di realizzazione (Tau)** | | | | **0,966** | |

**Tabella 45**

| Rendicontazione spesa prevista | 2023 | 2024 | 2025 | Totale |
|---|---|---|---|---|
| **Investimenti realizzati al lordo dei contributi** | | 126.145.536 | 173.827.218 | **299.972.754** |
| **Totale investimenti previsti lordo contributi** | | 133.981.026 | 175.740.890 | **309.721.916** |
| **Tasso di realizzazione (Tau)** | | | | **0,969** |

## 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 da ARERA con deliberazione 445/2025/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

Delibera del Consiglio Direttivo n. 19 del 01 agosto 2018 "Gestione PUBLIACQUA S.p.a. – Struttura dei corrispettivi ai sensi del TICSI (deliberazione AEEGSI 665/2017/R/idr)". Successivamente, con Deliberazione n. 17 del 29 dicembre 2021, l'Autorità Idrica Toscana ha provveduto ad aggiornare la struttura dei corrispettivi.

- ***Elenco bacini tariffari***

Il bacino tariffario servito dal gestore coincide con l'intero territorio di competenza del gestore.

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.

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.

Ai fini della determinazione del moltiplicatore tariffario ($\vartheta$) per l'annualità 2026, si evidenzia che la valorizzazione dei volumi 2024 applicando le tariffe 2023 recepisce integralmente l'estensione del perimetro gestionale di Publiacqua conseguente all'ingresso di GIDA S.p.A.

Per riflettere correttamente tale variazione strutturale all'interno del calcolo tariffario, il monte ricavi di base è stato rideterminato consolidando i corrispettivi afferenti al collettamento e alla depurazione dei reflui industriali, unitamente ai ricavi derivanti dal servizio di depurazione di bottini precedentemente gestiti da GIDA.

**Tabella 46**

| 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 | 247.711.622 | 250.380.279 | 249.834.810 | 254.053.725 |
| Corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali | 9.458.137 | 15.410.361 | 20.577.855 | 20.577.855 |
| Prestazioni e servizi accessori (Ra) | 375.894 | 360.770 | 365.352 | 413.739 |
| Ricavi vendita ingrosso | 2.368 | 3.686 | 2.663 | 3.830 |
| Vendita di acqua di riuso | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **$\Sigma Tar^{2023}*Vscal^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso e prestazioni accessorie)** | **257.548.022** | **266.155.096** | **270.780.681** | **275.049.148** |
| **Ricavi Altre Attività Idriche (AAI) - Rb** | **3.282.467** | **11.341.382** | **7.127.869** | **7.140.443** |
| **Totale ricavi (SII+AAI) per calcolo moltiplicatore tariffario** | **260.830.489** | **277.496.477** | **277.908.549** | **282.189.591** |

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 di Publiacqua spa per le tariffe relative all'anno 2025: link sito internet: https://www.publiacqua.it/tariffe/elenco-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).

In attuazione del *Regolamento regionale dell'Autorità Idrica Toscana (AIT) sulle modalità di utilizzo ai fini tariffari del numero di componenti del nucleo familiare (CNF) delle utenze dirette ed indirette residenziali* (https://www.autoritaidrica.toscana.it/it/page/regolamento-regionale-ait-per-le-modalita-di-utilizzo-ai-fini-tariffari-del-numero-di-componenti-del-nucleo-familiare-cnf-delle-utenze-dirette-ed-indirette-residenziali) il Gestore provvede all'aggiornamento delle informazioni relative alla numerosità dei nuclei familiari con periodicità biennale, utilizzando quale fonte principale le anagrafiche comunali dei Comuni ricadenti nel territorio gestito. Tale modalità di acquisizione dei dati rappresenta, allo stato attuale, lo strumento fondamentale per garantire la corretta applicazione della tariffa pro capite alle utenze domestiche residenti.

Le attività svolte hanno consentito di garantire un elevato livello di copertura delle informazioni necessarie all'applicazione del criterio pro capite. Alla data del 31 dicembre 2025, Publiacqua ha acquisito le informazioni da tutti e 46 i Comuni gestiti al fine di procedere all'aggiornamento dei componenti del nucleo familiare con decorrenza 01/01/2026.

**Publiacqua** è altresì impegnato nel valutare e promuovere soluzioni che consentano una disponibilità più tempestiva e completa dei dati anagrafici, anche attraverso l'accesso a banche dati centralizzate. Pertanto, nelle more dell'eventuale evoluzione dell'attuale quadro tecnico e amministrativo di riferimento, continua ad essere adottato il modello previsto dal Regolamento AIT, basato sulla periodica acquisizione delle informazioni dalle singole anagrafi comunali.

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.

Con riferimento ai dati relativi alle **utenze raggruppate/condominiali e agli utenti indiretti**, si precisa che, ai fini della valorizzazione del campo **"Utenze (numero/anno)"** della struttura dei corrispettivi, è stato adottato un criterio basato sul numero medio annuo delle utenze servite. Considerato che nel corso dell'anno si verificano fisiologicamente nuove attivazioni, cessazioni e variazioni contrattuali, il dato è stato determinato rapportando il ricavo complessivo derivante dall'applicazione della quota fissa al corrispondente valore unitario della quota fissa.

Per quanto riguarda il campo **"Utenze raggruppate/condominiali (numero/anno) – 2025"**, è stato invece riportato il numero di utenze rilevato alla data del **31 dicembre 2025**.

In Publiacqua sono presenti due tipologie di utenze raggruppate:

[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*".

A. Utenze raggruppate con almeno una unità abitativa residenziale: in coerenza con l'art. 2.1 del TICSI, è stata introdotta la tariffa Condominiale a decorrere dal 01.01.2022 come sottotipologia dell'Uso Domestico, laddove è presente almeno un'utenza indiretta residenziale; la quota fissa viene applicata in funzione della tipologia di uso delle utenze indirette e della loro numerosità. Tali utenze rappresentano il 97% (ca. 40,04k) delle utenze raggruppate totali.

Per quanto concerne le unità abitative di tipo domestico residente, non essendo a conoscenza dei CNF di ogni singola unità che compongono l'utenza, ma solo del valore totale dei CNF afferenti l'utenza stessa, il numero di Utenze (numero/anno) è stato valorizzato ad integrazione delle numeriche corrispondenti alla tipologia d'uso "a) uso domestico" e sottotipologia "procapite puntuale (3 componenti)", in quanto rappresentante il cluster medio più idoneo. Le altre unità abitative diverse da domestico residente sono state invece ricollocate nella colonna "Utenze (numero/anno)" in riferimento alle corrispondenti tipologie e sottotipologie d'uso.

B. Utenze multiple non condominiali, ovvero che non hanno alcuna unità abitativa residenziale: vengono trattate, sia per quanto concerne la quota variabile sia per la quota fissa, in funzione delle tipologie di uso a cui sono sottese le unità abitative costituenti l'utenza raggruppata. In ottemperanza alla propria caratterizzazione, sia la quota variabile che la quota fissa vengono ricollocate all'interno delle tipologie di uso costituenti l'utenza raggruppata.

Le differenze riscontrabili sono pertanto riconducibili alle modalità di valorizzazione dei campi previste dalla raccolta dati e ai diversi criteri di determinazione dei valori medi annui rispetto alle consistenze puntuali rilevate a fine esercizio.

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).

Con riferimento al dato relativo al **"Consumo medio annuo (mc)"**, richiesto ai sensi della deliberazione 609/2021/R/idr, si precisa che il valore comunicato è riferito al Consumo medio annuo determinato il 29.07.2025 con applicazione 2026 (CMA 2025). La scelta di utilizzare il CMA 2025, e non quello determinato nel 2024 con applicazione 2025 (CMA 2024), è dettata dal fatto che tale risultato rappresenta sicuramente valori più affini ai volumi di competenza 2025 data la maggior vicinanza dei dati di misura rispetto a quelli che hanno invece definito il CMA 2024. In quest'ultimo inoltre, in funzione della modalità di determinazione dettata dall'articolo 10 dell'Allegato A della Deliberazione ARERA 218/2016/R/idr del 05 maggio 2016, integrato e modificato dalla Deliberazione 609/2021/R/IDR del 21 dicembre 2021, le misure essendo riferite nella maggioranza dei casi anche alla seconda metà dell'annualità 2023, ricadono nel periodo temporale nel quale si è verificato l'evento alluvionale (02 novembre 2023 che ha riguardato una quota parte ampia di utenti del territorio servito

Il dato è stato elaborato con riferimento alle **singole tipologie e sottotipologie d'uso previste dall'articolazione tariffaria vigente** e pertanto i valori riportati risultano specificamente riferiti a ciascuna categoria considerata, senza ricorso ad aggregazioni tra differenti tipologie d'uso.

Con riferimento al perimetro territoriale, i consumi medi sono stati determinati considerando **l'intero bacino tariffario gestito**, al fine di garantire la rappresentatività del dato rispetto all'utenza complessivamente servita. I valori non risultano pertanto riferiti a singoli sub-ambiti territoriali o a specifici bacini tariffari interni al territorio gestito.

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.

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 state25.238. Detta comunicazione è stata inviata alle "sole utenze raggruppate costituite in condominio", ovvero utenze raggruppate/condominiali afferenti a condomini formalmente costituiti e dotati di un codice fiscale, come espressamente previsto dell'art. 20.4 del TIMSI.

Le comunicazioni sono state inviate prevalentemente via pec e e-mail e, in via residuale, in formato cartaceo.

La tabella seguente fa una sintesi di quanto detto:

**Tabella 47**

| 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 | 25.238 |
| Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali sono state fornite tali informazioni | 282.263 |
| Indicare la modalità utilizzata in via prevalente | tramite amministratore o referente utenza raggruppata |
| 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 | 25.238 |
| Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali sono state fornite tali indicazioni | 282.263 |
| di cui utenti indiretti sottesi che hanno comunicato la numerosità del proprio nucleo familiare e la presenza o meno di contatori divisionali | 1.310 |
| 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) | 25.238 |
| Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali è stato fornito tale modulo | 282.263 |
| di cui utenti indiretti sottesi che hanno espresso consenso ad essere contattati personalmente dal gestore | 1.310 |
| Indicare la modalità prescelta in via prevalente per essere contattati personalmente dal gestore | e-mail / pec |
| Indicare la seconda modalità prescelta in via prevalente per essere contattati personalmente dal gestore | cartacea |
| 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 | SI |
| 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 | 41.336 |
| Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali è stato fornito tale strumento di calcolo | 331.739 |
| Indicare la modalità di fruizione dello strumento resa disponibile dal gestore | applicazione web online |
| 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 | 40.037 |
| di cui utenze raggruppate/condominiali che hanno dato riscontro al gestore di tale richiesta | 1.123 |

# 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 già indicato nei paragrafi precedenti la gestione a partire dal 2025 è stata interessata da una variazione di perimetro per ingresso di GIDA tale da dar luogo alla previsione di OPnew.

**Tabella 48**

| Indicazione degli oneri aggiuntivi che incidono sulla definizione dello schema regolatorio III e VI | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative (comma 5.1, comma 19.4) | integrazione territorio | | | | | |
| $Op^{new}$ - da comma 19.2 a comma 19.7 | **0** | **14.401.586** | **15.723.976** | **15.723.976** | **15.723.976** | **15.723.976** |
| di cui per "Integrazione di gestioni significative" comma 19.3 sub a) | 0 | 0 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 |
| di cui per "Integrazione di gestioni d'ambito con corredo informativo completo in ATO diversi" comma 19.3 sub b) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| di cui per "Presenza di nuovi processi tecnici gestiti" comma 19.3 sub c) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| di cui associati a "impianti non ulteriormente procrastinabili" comma 19.6-bis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

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 49**

| Colonna della matrice di schemi | MTI-4 | MTI-4 agg |
|---|---|---|
| Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative | SI | SI |
| $VRG^{2022}$ | 254.991.513 | 254.991.513 |
| $pop + 0{,}25pop_{flut}$ | 1.251.936 | 1.251.936 |
| $VRG^{2022} / pop + 0{,}25pop_{flut}$ | 204 | 204 |
| $VRG_{PM}$ | 159 | 159 |
| *Colonna della matrice* | 2 | 2 |

| Riga della matrice di schemi | MTI-4 | MTI-4 agg |
|---|---|---|
| $(\sum 2024\text{-}2029\ Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp})$ | 996.473.074 | 996.200.298 |
| RAB MTI-3 | 405.970.998 | 405.970.998 |
| $(\sum 2024\text{-}2029\ Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI\text{-}3}$ | 2,45 | 2,45 |
| ω | 0,5 | 0,5 |
| Riga della matrice | 2 | 2 |

| Schema della matrice | MTI-4 | MTI-4 agg |
|---|---|---|
| selezione dello schema | Schema VI | Schema VI |
| limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario | 9,95% | 9,15% |

### *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).

Nella presente predisposizione tariffaria, come nelle precedenti, ci si è avvalsi dell'ammortamento finanziario. Sui cespiti degli anni precedenti fino al 2023 compreso sono state mantenute le vite utili precedentemente dichiarate. Sui nuovi cespiti consuntivi 2024 e 2025 si è scelto di applicare le vite utili di seguito rappresentate:

**Tabella 50**

| 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 | 2 | 2 | 40 | 2 | 2 | 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 | 2 | 2 | 20 | 20 | 2 | 2 | 20 |

| Codice | Descrizione cespite | VU ARERA | 2024-2026 | 2024-2027 | 2024-2028 | 2024-2029 | 2025-2027 | 2025-2028 | 2025-2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *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 | 2 | 2 | 10 | 2 | 2 | 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 |
| *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 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| *23* | Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| *24* | Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione) | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| *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" relativi all'invaso di Gello 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 $\psi$).

Il soggetto competente si è avvalso della facoltà prevista dal comma 6.2 del MTI-4 di valorizzare la componente FNInew,a, al fine di assicurare l'adeguata copertura del fabbisogno finanziario correlato agli investimenti programmati. La componente è stata determinata sulla base dei parametri consentiti dal MTI-4. Al fine di evitare eccessivi aggravi tariffari, vista comunque la buona solidità finanziaria del gestore, è stato deciso con l'assenso del gestore di apportare le opportune detrazioni di seguito illustrate.

**Tabella 51**

| Descrizione | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| $Ip_a^{exp}$ | | | 123.957.333 | 159.965.482 | 169.059.413 | 168.850.135 |
| $Capex^a$ | | | 49.704.800 | 49.541.330 | 52.953.380 | 59.586.445 |
| ψ [0,4÷0,8] | | | 0,8 | 0,8 | 0,8 | 0,8 |
| $FNI^{new,a}$ da formula | | | 59.402.026 | 88.339.322 | 92.884.826 | 87.410.952 |
| $FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante | | | 617.874 | 49.400.106 | 72.832.564 | 60.118.968 |
| ***$FNI^a$*** | **2.255.132** | **41.113.580** | **58.784.153** | **38.939.216** | **20.052.262** | **27.291.984** |

Nel determinare l'importo della componente $FNI_{FoNI}^a$ 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 $FNI_{FoNI}^a$, 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 52**

| Componente tariffaria | Specificazione componente | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | Note |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Capex a** | AMM a | 20.626.168 | 18.200.215 | 16.724.368 | 15.475.937 | |
| | OF a | 9.703.942 | 9.180.197 | 8.513.684 | 8.524.424 | |
| | Ofisc a | 3.640.906 | 3.450.322 | 3.192.416 | 3.164.099 | |
| | Delta CUIT capex a | 1.539.599 | 1.642.285 | 1.576.367 | 1.498.070 | |
| | **Totale** | **35.510.615** | **32.473.019** | **30.006.835** | **28.662.531** | |
| **FoNI a** | FNI FoNI | 58.784.153 | 38.939.216 | 20.052.262 | 27.291.984 | |
| | AMM FoNI | 20.170.117 | 40.173.997 | 47.160.503 | 31.927.534 | |
| | $\Delta CUIT^a_{FoNI}$ | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | **Totale** | **78.954.270** | **79.113.213** | **67.212.765** | **59.219.519** | |
| **Opex a** | Opex end netto ERC | 70.514.144 | 68.452.357 | 68.603.438 | 68.603.438 | |
| | Opex al netto ERC | 37.043.609 | 37.475.391 | 36.963.789 | 36.912.241 | |
| | Opex tel | 18.252.594 | 19.102.594 | 19.102.594 | 19.102.594 | |
| | Op new netto ERC | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 | |
| | Opex QT netto ERC | 0 | 0 | 0 | 0 | |

| Componente tariffaria | Specificazione componente | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | Note |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Opex QC | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 | |
| | OP social | 2.073.618 | 2.073.618 | 2.073.618 | 2.073.618 | |
| | Op mis | 400.000 | 1.250.000 | 1.250.000 | 1.250.000 | |
| | **Totale** | **125.810.347** | **125.030.342** | **124.669.821** | **124.618.274** | |
| **ERC a** | ERC capex | 14.194.186 | 17.068.311 | 22.946.545 | 30.923.914 | |
| | ERC end | 10.679.407 | 12.741.194 | 12.590.113 | 12.590.113 | |
| | ERC al | 5.363.240 | 5.495.458 | 5.495.458 | 5.495.458 | |
| | ERC tel | 733.741 | 733.741 | 733.741 | 733.741 | |
| | $Op^{new,a}$ *esplicitati come ERC* | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | Opex QT esplicitati come ERC | 733.741 | 733.741 | 733.741 | 733.741 | |
| | **Totale** | **30.970.574** | **36.038.705** | **41.765.858** | **49.743.226** | |
| **Rc TOT a** | **$Rc_{vol}$** | -551.829 | -1.767.719 | 0 | 0 | |
| | **$Rc_{EE}$** | 7.075.725 | -5.501.000 | 0 | 0 | |
| | **$Rc_{WS}$** | 2.160.999 | 94.874 | 0 | 0 | |
| | **$Rc_{ERC}$** | 469.277 | 583.896 | 0 | 0 | |
| | **$Rc_{ALTRO}$** | 5.767.763 | 8.726.703 | 0 | 0 | |
| | Rc Attività b | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | Co res | 47.977 | 31.250 | 0 | 0 | |
| | costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali | 5.691.923 | 2.028.796 | 0 | 0 | |
| | scostamento $Opex_{QC}$ | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | scostamento $Opex_{QT}$ | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | Op social | 26.552 | 26.618 | 0 | 0 | |
| | Op mis | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | decurtazione dei costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e contrattuale | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| | altre previste | 1.310 | 6.640.039 | 0 | 0 | |
| | Inflazione | 481.083 | 25.641 | 0 | 0 | |
| | Rimodulazione | -403.018 | 15.837.606 | 27.000.000 | 28.411.729 | |
| | **Totale conguagli** | **15.000.000** | **18.000.000** | **27.000.000** | **28.411.729** | |
| **VRG** | **Totale** | **286.245.806** | **290.655.279** | **290.655.279** | **290.655.279** | |

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.

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.

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

L'Ente di governo dell'ambito, d'intesa con il gestore, ha disposto una rimodulazione delle componenti tariffarie e/o il differimento del recupero dei conguagli al fine di garantire il rispetto del limite di crescita annuale del moltiplicatore tariffario previsto dal MTI-4. 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 53**

| Eventuali detrazioni | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| Capex$^a$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FoNI$^a$ | 617.874 | 49.400.106 | 72.832.564 | 60.118.968 |
| Opex$^a$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ERC$^a$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $Rc_{TOT}{}^a$ | 403.018 | -15.837.606 | -27.000.000 | -28.411.729 |

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

**Tabella 54**

| Eventuali rimodulazioni | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| Capex$^a$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FoNI$^a$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opex$^a$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ERC$^a$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $Rc_{TOT}{}^a$ | -403.018 | 15.837.606 | 27.000.000 | 28.411.729 |

– Rinuncia conguagli per 3.900 euro per penalità commissionate da AIT per il controllo a progetto sul periodo 2020-2023 di cui al Decreto AIT 132/2025.

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.

Sono invece previsti recupero dei conguagli oltre la scadenza dell'affidamento prevista che è il 2026. La tabella seguente illustra lo sviluppo dei conguagli prevista nel piano tariffario.

**Tabella 55**

| Rimodulazione conguagli | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | Totale |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Conguagli calcolati inflazionati | 67.664.404 | 27.085.812 | 15.403.018 | 2.162.394 | 0 | 0 | **112.315.629** |
| Conguagli riconosciuti | 11.900.000 | 12.000.000 | 15.000.000 | 18.000.000 | 27.000.000 | 28.411.729 | **112.311.729** |
| eventuale rinuncia | 3.900 | | | | | | |
| RC MTI-4 post 2029 | **0** | | | | | | |
| Verifica comma 28.2 MTI-4 | **SI** | | | | | | |
| Verifica 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 56**

| CAPEX NON ERC | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **Capex Piano tariffario** | **35.510.615** | **32.473.019** | **30.006.835** | **28.662.531** |
| OF calcolati | 9.703.942 | 9.180.197 | 8.513.684 | 8.524.424 |
| Detrazioni input calcoli finali | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **OF Piano tariffario** | **9.703.942** | **9.180.197** | **8.513.684** | **8.524.424** |
| OFisc calcolati | 3.640.906 | 3.450.322 | 3.192.416 | 3.164.099 |
| Detrazioni input calcoli finali | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Ofisc Piano tariffario** | **3.640.906** | **3.450.322** | **3.192.416** | **3.164.099** |
| AMM calcolati | 20.626.168 | 18.200.215 | 16.724.368 | 15.475.937 |
| Detrazioni input calcoli finali | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **AMM Piano tariffario** | **20.626.168** | **18.200.215** | **16.724.368** | **15.475.937** |
| **$\Delta CUIT_{capex}$** | **1.539.599** | **1.642.285** | **1.576.367** | **1.498.070** |

| CAPEX ERC | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **Capex Piano tariffario** | **14.194.186** | **17.068.311** | **22.946.545** | **30.923.914** |
| OF calcolati | 6.036.686 | 8.260.069 | 10.091.066 | 13.076.271 |
| OFisc calcolati | 2.141.481 | 2.952.126 | 3.563.391 | 4.543.349 |
| AMM calcolati | 6.016.019 | 5.856.115 | 9.292.088 | 13.304.295 |
| Detrazioni input calcoli finali | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Totale CAPEX | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **Capex** | **49.704.800** | **49.541.330** | **52.953.380** | **59.586.445** |
| OF | 15.740.628 | 17.440.266 | 18.604.750 | 21.600.695 |
| OFisc | 5.782.387 | 6.402.449 | 6.755.807 | 7.707.448 |
| AMM | 26.642.187 | 24.056.330 | 26.016.456 | 28.780.232 |
| Detrazioni input calcoli finali | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $\Delta CUIT_{capex}$ | 1.539.599 | 1.642.285 | 1.576.367 | 1.498.070 |

In particolare, con riferimento al valore del saldo delle immobilizzazioni in corso riferito ad opere strategiche ($LIC^{a}_{POS}$), 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 57**

| Saldi LIC | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
|---|---|---|---|---|
| **Saldo $LIC_{ord}$ (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)** | **48.846.581** | **60.564.472** | **60.564.472** | **60.564.472** |

| Saldi LIC | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 |
|---|---|---|---|---|
| di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a | 43.608.624 | 58.271.876 | 58.271.876 | 58.271.876 |
| di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-1 | 3.551.467 | 1.198.017 | 1.198.017 | 1.198.017 |
| di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-2 | 1.475.355 | 239.332 | 239.332 | 239.332 |
| di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-3 | 211.134 | 855.246 | 855.246 | 855.246 |
| **Saldo $LIC_{pos}$ (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)** | **29.077.326** | **46.436.422** | **46.436.422** | **46.436.422** |
| **Saldo LIC Totale** | **77.923.907** | **107.000.894** | **107.000.894** | **107.000.894** |

Di seguito l'elenco e la breve descrizione dei principali interventi infrastrutturali riconducibili a tali saldi:

| Anno di ultima movimentazione | Descrizione | LIC al 31.12.2025 |
|---|---|---|
| 2025 | 35438928-0-ADEGUAMENTO DIGA MIGNETO (S)_ADEGUAMENTO DIGA MIGNETO (S) | 2.283.086 |
| 2025 | 35438089-0-POT.IDL SEANO II°LOTTO - CARMIGNANO_POT.IDL SEANO II°LOTTO - CARMIGNANO | 3.816.513 |
| 2025 | 35438885-0-PNRR SOST.RETE IDRICA VIA MASACCIO_PNRR SOST.RETE IDRICA VIA MASACCIO | 1.806.281 |
| 2025 | 35438987-0-INTERF.ACQ.AUTOST.FI-PO-PT NODO PERETOLA_INTERF.ACQ.AUTOST.FI-PO-PT NODO PERETOLA | 1.087.548 |
| 2025 | 35438049-0-ADEG.INFRASTRUTTURE ADD.ANCONELLA-FIR.(S_ADEG.INFRASTRUTTURE ADD.ANCONELLA-FIR.(S | 2.721.881 |
| 2025 | 35438979-0-PNRR GIS 4.2_PNRR GIS 4.2 | 2.345.476 |
| 2025 | 1190873-0-PNRR 4.2 INFRASTRUTTURA TLC_PNRR 4.2 INFRASTRUTTURA TLC | 1.406.384 |
| 2025 | 1280615-0-COLLETTORE LONDA-SANDETOLE (L)_COLLETTORE LONDA-SANDETOLE (L) | 1.019.021 |
| 2025 | 35437577-0-PNRR SOST.RETE IDR.V.MONTEMURLO-ORTIGARA_PNRR SOST.RETE IDR.V.MONTEMURLO-ORTIGARA | 1.924.657 |
| 2025 | 35437406-0-PNRR SOST.RETE IDR.V.MONTALESE-MALISETI_PNRR SOST.RETE IDR.V.MONTALESE-MALISETI | 1.802.234 |
| 2025 | 1280004-0-REALIZZAZIONE NUOVO INVASO GELLO-PISTOIA_REALIZZAZIONE NUOVO INVASO GELLO-PISTOIA | 1.410.838 |
| 2025 | 35437416-0-PNRR SOST.RETE IDR.V.BONELLINA-V.MONTALB_PNRR SOST.RETE IDR.V.BONELLINA-V.MONTALB | 1.215.316 |
| 2025 | 35437415-0-PNRR SOST.RETE IDR.V.BONELLINA-V.MONT._PNRR SOST.RETE IDR.V.BONELLINA-V.MONT. | 1.103.600 |
| 2025 | 35438940-0-PNRR ADEG.POT.OSMANNORO CON FILTRA. GAC_PNRR ADEG.POT.OSMANNORO CON FILTRA. GAC | 1.662.768 |
| 2024 | 1281244-0-SPOST.RETE.IDRICA VARIANTE S.R.222_SPOST.RETE.IDRICA VARIANTE S.R.222 | 169.076 |
| 2024 | 35437528-0-SOST.RETE IDR.V.SENSE ZONA ESSELUNGA (L)_SOST.RETE IDR.V.SENSE ZONA ESSELUNGA (L) | 161.573 |
| 2024 | 1281232-0-NUOVA ADDUTTRICE PONTELUNGO-MASOTTI_NUOVA ADDUTTRICE PONTELUNGO-MASOTTI | 214.256 |
| 2023 | 1281250-0-EST.RETE IDRICA VIA DEL MALFANTE - PRATO_EST.RETE IDRICA VIA DEL MALFANTE - PRATO | 30.735 |
| 2023 | 35437457-0-SOST.RETE IDR.V.PIASTRE E PRUNETTA(S)_SOST.RETE IDR.V.PIASTRE E PRUNETTA(S) | 29.192 |
| 2023 | 35437481-0-SIST.RETE FOGN.IMP.GELLO (S)_SIST.RETE FOGN.IMP.GELLO (S) | 84.377 |
| 2023 | 1280625-0-COLLETTORE TOSI (S)_COLLETTORE TOSI (S) | 14.413 |
| 2023 | 1281230-0-SPOSTAM. SOLL.FOGNARI S.MARIA 1 E 2 (L)_SPOSTAM. SOLL.FOGNARI S.MARIA 1 E 2 (L) | 25.902 |
| 2022 | 0 | 226.628 |
| 2022 | 35437757-0-SOST.RETE DIR.PIAZZA DELLE CURE (S)_SOST.RETE DIR.PIAZZA DELLE CURE (S) | 44.426 |
| 2022 | 35437756-0-SOST.RETE DIR.PIAZZA DELLE CURE (L)_SOST.RETE DIR.PIAZZA DELLE CURE (L) | 37.097 |
| 2022 | 1281135-0-EST.RETE FOG. VIA RONDININO (L)_EST.RETE FOG. VIA RONDININO (L) | 32.607 |
| 2022 | 35438926-0-ADEGUAMENTO IDL LAGACCIONI II° LOTTO_ADEGUAMENTO IDL LAGACCIONI II° LOTTO | 73.249 |
| 2022 | 1281134-0-ESTENSIONE RETE IDRICA VIA CAPORETTO (L)_ESTENSIONE RETE IDRICA VIA CAPORETTO (L) | 30.946 |
| 2022 | 35433101-0-POTENZ.RETE IDR.VIA NESTI (2011_161) (L)_POTENZ.RETE IDR.VIA NESTI (2011_161) (L) | 58.483 |
| 2022 | 35437825-0-POTENZIAMENTO IDL BARGINO (S)_POTENZIAMENTO IDL BARGINO (S) | 176.381 |
| 2022 | 35401827-0-SIST.RETE FOG.CAPOL. 2°LOTTO-S.GIOV. (S)_SIST.RETE FOG.CAPOL. 2°LOTTO-S.GIOV. (S) | 41.001 |

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 $FAcc^a$.

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 58**

| Macroindicatore Qualità tecnica o contrattuale | Stadio | ATO | Gestore | Penale | Delibera penale | Obblighi | Acc.to rilasciato per spesa su investimenti | Anno di utilizzo del fondo |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | ATO 3 Medio Valdarno | Acque toscane - quota parte Fiesole | 129 | Del 183/22 | acc.to | NO | |
| | | ATO 3 Medio Valdarno | Acque toscane - quota parte Fiesole | 753 | Del 183/22 | acc.to | NO | |
| | | ATO 3 Medio Valdarno | Publiacqua | 5.237 | Del 183/22 | acc.to | | |
| M4-M6 | Stadio II | ATO 3 Medio Valdarno | Acque toscane - quota parte Fiesole | 2.101 | Del 477/23 | acc.to | | |

## 3.2 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 59**

| Componenti calcolate | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **FoNI$^a$** | **79.572.144** | **128.513.319** | **140.045.329** | **119.338.486** |
| AMM$^a_{FoNI}$ | 20.170.117 | 40.173.997 | 47.160.503 | 31.927.534 |
| FNI$^a$ | 59.402.026 | 88.339.322 | 92.884.826 | 87.410.952 |
| ΔCUIT$^a_{FoNI}$ | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Detrazioni | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **FoNI$^a$** | **617.874** | **49.400.106** | **72.832.564** | **60.118.968** |
| AMM$^a_{FoNI}$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FNI$^a$ | 617.874 | 49.400.106 | 72.832.564 | 60.118.968 |
| ΔCUIT$^a_{FoNI}$ | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Componenti nel Piano Tariffario | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **FoNI$^a$** | **78.954.270** | **79.113.213** | **67.212.765** | **59.219.519** |
| AMM$^a_{FoNI}$ | 20.170.117 | 40.173.997 | 47.160.503 | 31.927.534 |
| FNI$^a$ | 58.784.153 | 38.939.216 | 20.052.262 | 27.291.984 |
| ΔCUIT$^a_{FoNI}$ | 0 | 0 | 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.*

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

**Tabella 60**

| Verifica dell'utilizzo del $FoNI_{Spesa}$ | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **$FoNI^{a-2}$** *dal foglio "Dati anni precedenti"* | **41.791.504** | **74.416.417** | **78.954.270** | **79.113.213** |
| $FoNI_{spesa}$ ai sensi del comma 36.3 del MTI-4 | 41.791.504 | 74.416.417 | 78.954.270 | 79.113.213 |
| ***$FoNI_{noninv}$*** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| ***$\Sigma FoNI_{noninv}$ (a moneta dell'anno)*** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| *Deflatore* | *1,000* | *1,001* | *1,000* | *1,000* |
| **Verifica $FoNI_{spesa}$** | **OK** | **OK** | **OK** | **OK** |

### *3.2.1.1 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 61**

| Componenti calcolate | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **$Opex^{a}$** | **125.810.347** | **125.030.342** | **124.669.821** | **124.618.274** |
| $Opex_{end}$ | 70.514.144 | 68.452.357 | 68.603.438 | 68.603.438 |
| $Opex_{al}$ | 37.043.609 | 37.475.391 | 36.963.789 | 36.912.241 |
| $Opex_{tel}$ | 18.252.594 | 19.102.594 | 19.102.594 | 19.102.594 |

| Detrazioni | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **$Opex^{a}$** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| $Opex_{end}$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $Opex_{al}$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $Opex_{tel}$ | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Componenti nel Piano Tariffario | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **$Opex^{a}$** | **125.810.347** | **125.030.342** | **124.669.821** | **124.618.274** |
| $Opex_{end}$ | 70.514.144 | 68.452.357 | 68.603.438 | 68.603.438 |
| $Opex_{al}$ | 37.043.609 | 37.475.391 | 36.963.789 | 36.912.241 |
| $Opex_{tel}$ | 18.252.594 | 19.102.594 | 19.102.594 | 19.102.594 |

- *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 62**

| $Opex_{end}$ - Costi endogeni | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|

| Classe (i) | C2 | C2 | C2 | C2 | C2 | C2 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Cluster (j) | A | A | A | A | A | A |
| **γOP** | **- 1/2** | **- 1/2** | **- 1/2** | **- 1/2** | **- 1/2** | **- 1/2** |
| $Opex_{end}$ 2020 | 69.008.373 | 69.008.373 | 69.008.373 | 69.008.373 | 69.008.373 | 69.008.373 |
| Coeff 2020 | 69.635.613 | 69.635.613 | 69.635.613 | 69.635.613 | 69.635.613 | 69.635.613 |
| **ΔOpex** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **∏(1+Iᵗ)** (da 2022 ad a) | 1,137 | 1,137 | 1,137 | 1,137 | 1,137 | 1,137 |
| **(1+γOPi,j)*max(0;ΔOpex)** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Opex2025end, new** | 0 | 0 | 2.270.535 | 2.270.535 | 2.270.535 | 2.270.535 |
| ∏(1+It) (da 2025 ad a) | 0 | 0 | 1,012 | 1,012 | 1,012 | 1,012 |
| **Opexend al lordo degli ERCend** | 0 | 0 | **81.193.552** | **81.193.552** | **81.193.552** | **81.193.552** |
| | | | | | | |
| **Opexend da formula** | 0 | 0 | **70.514.144** | **68.452.357** | **68.603.438** | **68.603.438** |
| **Opexend (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")** | 0 | 0 | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **Opexend al netto degli ERCend** | **63.891.071** | **64.150.990** | **70.514.144** | **68.452.357** | **68.603.438** | **68.603.438** |

- 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 $Opex_{end,new}^{2025}$ è valorizzata limitatamente ad alcune componenti di costo aventi natura endogena e ricorrente, riconducibili a variazioni sistemiche nelle condizioni di erogazione del servizio già riconosciute nelle predisposizioni tariffarie del 2025. La valorizzazione è stata effettuata nel rispetto del principio di non duplicazione dei costi e sulla base della verifica dell'effettiva attuazione delle variazioni di perimetro e dei nuovi processi tecnici che avevano originariamente giustificato il riconoscimento degli oneri previsionali.

La tabella seguente riporta le istanze per variazioni sistemiche che sono state riportate nella nuova componente $Opex_{end,new}^{2025}$. Trattasi di variazioni sistemiche a regime relative a costi operativi endogeni.

**Tabella 63**

| Descrizione | Tipologia componente tariffaria | 2023 (consuntivo) | Valori a moneta 2024 | Valori a moneta 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Fibre amianto | Variazione sistemica | 19.854 | 21.601 | 22.033 |
| Fontanelli | Variazione sistemica | 387.996 | 422.140 | 430.582 |
| Caditoie | Variazione sistemica | 1.638.119 | 1.782.273 | 1.817.919 |
| **Totale** | | **2.045.969** | **2.226.014** | **2.270.535** |

- *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 64**

| Costi operativi aggiornabili | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **$Opex_{ai}^{a}$ calcolati** | **37.043.609** | **37.475.391** | **36.963.789** | **36.912.241** |
| Detrazione da "Input per calcoli finali" | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Costi operativi aggiornabili | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **$Opex_{al}^{a}$** | **37.043.609** | **37.475.391** | **36.963.789** | **36.912.241** |
| $CO_{EE}$ | 31.455.014 | 30.324.578 | 29.927.909 | 29.888.862 |
| $CO_{ws}$ | 395.505 | 454.990 | 454.990 | 454.990 |
| $CO_{\Delta fanghi}$ | 0 | 1.400.983 | 1.302.003 | 1.302.003 |
| MT | 44.864 | 44.864 | 44.864 | 32.364 |
| AC | 6.117 | 6.117 | 6.117 | 6.117 |
| $CO_{altri}^{a}$ | 5.142.109 | 5.243.859 | 5.227.906 | 5.227.906 |
| $CO_{ATO}^{a}$ | 1.398.845 | 1.345.393 | 1.329.440 | 1.329.440 |
| $CO^{a}_{ARERA}$ | 77.413 | 80.703 | 80.703 | 80.703 |
| $CO^{a}_{mor}$ | 2.923.849 | 3.035.446 | 3.035.446 | 3.035.446 |
| $CO^{a}_{res}$ | 742.002 | 782.317 | 782.317 | 782.317 |
| Oneri locali a-2 (esclusi ERC) | 918.078 | 782.317 | 782.317 | 782.317 |
| Contributi in c/e a-2 | -176.076 | 0 | 0 | 0 |

Con riferimento ai costi per acquisti all'ingrosso ($CO_{ws}$), si precisa che i valori previsti per l'annualità 2026 sono stati rettificati espungendo l'acquisto del servizio di depurazione svolto da GIDA S.p.A. presente a consuntivo 2024, in virtù dell'ingresso di tale gestione nel perimetro operativo di Publiacqua S.p.A. a decorrere dal 1° gennaio 2025. Nella tabella seguente si illustra l'evoluzione della componente lungo l'orizzonte temporale 2024–2029.

**Tabella 65**

| | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| $Op_{ws}^{exp,a}$ - comma 22.2 MTI-4 | 0 | -5.531.703 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $Co_{ws}^{effettivi,\ a-2}$ | 5.634.506 | 5.891.820 | 395.505 | 454.990 | 454.990 | 454.990 |
| **$CO_{ws}$** | **5.634.506** | **360.117** | **395.505** | **454.990** | **454.990** | **454.990** |

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 come da specifiche di AIT 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.

Si tenga inoltre presente che a partire dal 2025, il perimetro gestionale ha integrato le attività di GIDA S.p.A. Per garantire la coerenza metodologica del meccanismo di aggiornamento ($a-2$), i calcoli tariffari dal 2027 in poi (che utilizzano i dati di bilancio a partire dal 2025) recepiscono una modifica strutturale della base storica. Nello specifico, il valore del parametro $CO_{fanghi}^{effettivo,2017}$ è stato rideterminato in **5.631.964 €**, sommando al costo storico del gestore preesistente il valore dei costi per i fanghi sostenuti da GIDA nel medesimo anno (2017). Tale allineamento permette una corretta determinazione della componente differenziale $CO^{\Delta fanghi}$ a regime, che si attesta a circa 1,4 milioni di euro nel 2027 e 1,3 milioni di euro nel biennio 2028-2029.

**Tabella 66**

| $CO_{\Delta fanghi}$ - *Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione* | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| $Co^{effettivo,2017}_{fanghi}$ | 3.729.796 | 5.631.964 | 5.631.964 | 5.631.964 |
| $Co^{effettivo,a-2}_{fanghi}$ | 4.406.162 | 8.248.398 | 8.248.398 | 8.248.398 |
| F | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 |
| $\prod(1+I^t)$ (da 2017 a a-2) | 1,1714 | 1,1949 | 1,2092 | 1,2092 |
| $\prod(1+I^t)$ (da 2017 ad a ) | 1,2092 | 1,2092 | 1,2092 | 1,2092 |
| $CO_{\Delta fanghi}$ *(rispetto condizionalità)* | SI | SI | SI | SI |
| **$CO_{\Delta fanghi}$** | **0** | **1.400.983** | **1.302.003** | **1.302.003** |

- 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;

  *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;

  *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;

Con riferimento a quanto richiesto, si illustrano di seguito i criteri e le valutazioni adottate per la valorizzazione della componente di costo dell'energia elettrica ($CO_{EE}$):

- **Quantificazione della voce:** la componente $CO_{EE}$ è stata valorizzata per l'intero importo massimo ammissibile consentito dalla metodologia tariffaria per ciascuna annualità del periodo regolatorio, garantendo il pieno equilibrio economico-finanziario della gestione.
- **Integrazione del perimetro GIDA S.p.A. nel 2026:** per riflettere l'inclusione del servizio di depurazione svolto da GIDA S.p.A. nel perimetro di Publiacqua a partire dal 2025, la previsione dei costi per l'annualità 2026 è stata adeguatamente integrata. Poiché la base di costo $a-2$ (consuntivo 2024 pari a 23.504.282 €) non includeva le attività di GIDA, all'interno del tool di calcolo ARERA si è fatto ricorso al campo *«Anticipazione trend di diminuzione costo energia»* inserendo il valore negativo di **-6.782.565 €** (a fronte di un onere a consuntivo 2025 sostenuto per GIDA di 6.782.604,58 €). Tale impostazione algebrica, agendo in riduzione di una voce a detrazione, ha consentito di incrementare la base di costo riconosciuta portandola a complessivi **30.286.847 €**, allineando la disponibilità economica ai reali fabbisogni impiantistici subentrati.
- **Autoproduzione di energia elettrica:** non si è proceduto alla valorizzazione economica di energia elettrica autoprodotta e consumata, risultando i volumi autoprodotti pari a zero ($kWh_{aut} = 0$). Non sussistono, pertanto, duplicazioni contabili né immobilizzazioni in RAB afferenti ad impianti di autoproduzione da sterilizzare.

- **Contenimento dei consumi ($\Delta risparmio$):** il calcolo del delta di risparmio energetico ex comma 21.1 del MTI-4 è stato condotto considerando esclusivamente i consumi a consuntivo al netto del perimetro GIDA (105.266.668 kWh nel 2024 e 105.701.256 kWh nel 2025). Tale accorgimento garantisce la stretta parità di dotazione impiantistica e di perimetro infrastrutturale richiesta dalla regolazione per la corretta determinazione degli incentivi di efficienza.

La tabella seguente espone quanto appena detto.

**Tabella 67**

| **$Co_{ee}$ - *Costi di energia elettrica*** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|
| $CO^{eff,a-2}_{EE}$ massimo ammissibile | 23.504.282 | 29.888.862 | 29.888.862 | 29.888.862 |
| Aumento costi per ingresso di GIDA | -6.782.565 | 0 | 0 | 0 |
| **$CO^{eff,a-2}_{EE}$ al netto dell'anticipazione** | **30.286.847** | **29.888.862** | **29.888.862** | **29.888.862** |
| kWh $^{a-2}$ (acquistati e consumati) | 105.266.668 | 105.701.256 | 105.701.256 | 105.701.256 |
| $kWh_{aut}$ $^{a-2}$ (autoprodotti e consumati) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $\Sigma(kWh+kWh_{Aut})^{a-n}/4$ | 107.848.814 | 106.778.267 | 106.253.618 | 105.583.991 |
| *Assenza di double counting* | SI | SI | SI | SI |
| **Valorizzazione energia autoprodotta** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| $\Delta_{risparmio}^{new}$ | 742.923 | 304.543 | 156.190 | -33.159 |
| $\gamma_{EE}^{new}$ | 0,25 | 0,25 | 0,25 | 0,00 |
| **$\Delta_{risparmio}^{new}$** | **185.731** | **76.136** | **39.047** | **0** |
| $\prod(1+I^t)$ | 1,032 | 1,012 | 1,000 | 1,000 |
| **$CO_{EE}$** | **31.455.014** | **30.324.578** | **29.927.909** | **29.888.862** |

- nell'ambito delle valutazioni sottese alla quantificazione della spesa di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito $CO^{a}_{ATO}$ (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 $CO^{a}_{ATO}$ 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 $CO^{a}_{res}$ (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 68**

| **$Co_{res}$ - *Oneri locali*** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|
| Oneri locali $^{a-2}$ (esclusi ERC) | 918.078 | 782.317 | 782.317 | 782.317 |
| Contributi in c/e $^{a-2}$ | -176.076 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| $Co_{res}$ - *Oneri locali* | 742.002 | 782.317 | 782.317 | 782.317 |

- *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 ($Opex^{a}_{tel}$):

La tabella seguente evidenzia gli $Opex^{a}_{tel}$ a riconoscimento tariffario e risultano adeguatamente motivati e supportati dalla documentazione giustificativa che sarà allegata nel portale ARERA, che ne attesta l'effettivo sostenimento, l'inerenza al servizio e la coerenza con i presupposti previsti dalla regolazione

**Tabella 69**

| $Opex^{a}_{tel}$ - Costi operativi associati a specifiche finalità | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| $OP^{new}$ | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 |
| $Opex_{QT}$ (Escluso $ERC_{QT}$) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $Opex_{QC}$ | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 |
| $Op_{social}$ | 2.073.618 | 2.073.618 | 2.073.618 | 2.073.618 |
| $Op_{mis}$ | 400.000 | 1.250.000 | 1.250.000 | 1.250.000 |
| **$Opex_{tel}$** | **18.252.594** | **19.102.594** | **19.102.594** | **19.102.594** |

- $Op^{new,a}$ 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.

Come già detto a partire dal 1° gennaio 2025, Publiacqua S.p.A. è subentrata nella conduzione degli impianti di depurazione precedentemente gestiti da GIDA S.p.A. mediante un contratto di *service* transitorio. Nel definire il perimetro gestionale, mentre GIDA mantiene la titolarità di alcuni siti (tra cui l'impianto ITL di Calice) e la gestione commerciale verso l'utenza finale tramite apposito contratto intercompany, il servizio di riuso delle acque reflue (acquedotto industriale) viene integralmente trasferito a Publiacqua con decorrenza 2026.

In una prima fase, sulla scorta dei costi a consuntivo 2023 di GIDA S.p.A., per l'annualità 2025 era stato determinato un importo a titolo di $OP_{new}$ pari a **14.401.586 €**, quantificato escludendo le componenti di costo e di ricavo afferenti all'acquedotto industriale.

Successivamente, a seguito di un approfondito riesame contabile condotto da GIDA sui costi operativi effettivi del 2023 ($CO_{eff,2023}$), sono state riscontrate e corrette alcune disallineazioni presenti nelle poste rettificative originarie, riguardanti in particolare:

- Azzeramento del costo esogeno per rimborso mutui: eliminazione della voce relativa al *«rimborso mutui di Comuni»*, inizialmente appostata per 521.914 € ma non riscontrata nelle scritture contabili, con conseguente recupero dell'importo a favore della base di costo;
- Rideterminazione delle poste per rimborsi e indennizzi: rettifica delle detrazioni per indennizzi legati a interruzioni elettriche, che si riducono da 369.268 € a 190.794 €, determinando una variazione positiva di 178.474 €;
- Adeguamento delle rettifiche su ammortamenti: applicazione di una correzione residuale negativa pari a -23.374 €.

Publiacqua S.p.A., recependo formalmente le risultanze contabili indicate da GIDA, ha dunque presentato istanza per la rideterminazione in aumento della componente $OP_{new}$, integrandovi altresì i costi necessari alla gestione dell'acquedotto industriale (645.376 €).

La riconciliazione contabile complessiva è riepilogata nella tabella seguente:

**Tabella 70**

| | |
|---|---|
| **Opnew 2025** | **14.401.586** |
| Correzione su poste rettificative (ammortamenti) | -23.374 |
| Correzione su rettifica rimborso mutui | 521.914 |
| Correzione su rettifica Indennizzi su interruzioni elettriche | 178.474 |
| **Totale rettificato** | **15.078.600** |
| Acquedotto industriale | 645.376 |
| **Totale** | **15.723.976** |

Alla luce di quanto sopra, AIT ha accolto positivamente l'istanza di Publiacqua e a partire dal 2026 ha inserito in tariffa 15.723.976 euro.

- 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 dal 2026 si occuperà della gestione delle acque di riuso su impianti ex GIDA i cui costi operativi sono stati inseriti nella componente OPnew come appena descritto. Per il resto non ci sono variazioni di attività.

- 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 $Opex^{a}_{end}$.

Gli oneri aggiuntivi riconosciuti nell'annualità 2025, riferiti a cambiamenti sistematici verificatisi negli anni precedenti al 2024, sono stati riclassificati nella componente $Opex^{a}_{end}$ in quanto hanno assunto carattere ricorrente e strutturale. La riclassificazione è stata effettuata in conformità alle disposizioni del MTI-4, assicurando la continuità del riconoscimento tariffario ed evitando fenomeni di duplicazione delle componenti di costo.

- 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 $O$

$Op^{new,a}$ 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.

**Tabella 71**

| $Op^{new,a}$ - Costi per cambiamenti sistematici | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| Integrazione di gestioni significative comma 19.3 sub a) | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 |
| Integrazione di gestioni d'ambito con corredo informativo completo in ATO diversi comma 19.3 sub b) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Presenza di nuovi processi tecnici gestiti comma 19.3 sub c) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Associati a impianti non ulteriormente procrastinabili comma 19.6-bis | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **$Op^{new}$ - da comma 19.2 a comma 19.7** | **15.723.976** | **15.723.976** | **15.723.976** | **15.723.976** |
| $ERC^{a}_{tel}$ - di cui $Op^{new}$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **$Op^{new,a}$ da foglio "Input per calcoli finali" (al netto della quota ERC)** | **15.723.976** | **15.723.976** | **15.723.976** | **15.723.976** |

- $Opex^{a}_{QT}$ 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 ha richiesto il riconoscimento della componente $Opex^{a}_{QT}$ di cui al comma 19.8 del MTI-4 classificandoli come costi ambientali. Pertanto, ai soli fini della rappresentazione degli $Opex^{a}_{QT}$, non risultano oneri riconducibili all'adeguamento agli standard di qualità tecnica della RQTI da valorizzare nella presente predisposizione tariffaria.

**Tabella 72**

| $Opex_{QT}$ - *Costi per gli adeguamenti agli standard di qualità tecnica* - Esclusi $ERC_{QT}$ | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| $Opex^{a}_{QT}$ lett. a) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $Opex^{a}_{QT}$ lett. b) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $Opex^{a}_{QT}$ lett. c) 477/2023/R/IDR | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $Opex^{a}_{QT}$ lett. c) 225/2025/R/IDR | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **$Opex_{QT}$ (al netto della componente $ERC_{QT}$)** | **0** | **0** | **0** | **0** |

- $Opex^{a}_{QC}$ 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

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

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;

Nella tabella seguente sono riportati i costi relativi alla componente Opex_QC$^a$ per i cui approfondimenti si rimanda all'istruttoria allegata nel portale ARERA.

**Tabella 73**

| ***Opex$^a$QC - Costi per gli adeguamenti standard qualità contrattuale e eventuali oneri aggiuntivi*** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|
| Opex$^a$QC - adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR (comma 19.9 lett. a) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opex$^a$QC - oneri aggiuntivi relativi per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (comma 19.9 lett. a) | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 |
| 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 |
| Opex$^a$qc (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opex$^a$qc (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Opex$^a$QC** | **55.000** | **55.000** | **55.000** | **55.000** |

- $OP^a_{social}$ 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];

Il soggetto competente richiede il riconoscimento della componente $OP^a_{social}$. In particolare, la componente comprende:

- gli oneri connessi al mantenimento e/o all'introduzione di agevolazioni tariffarie migliorative rispetto al bonus sociale idrico nazionale (bonus idrico integrativo);
- gli oneri postali e bancari sostenuti per la corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette;

Per ciascuna fattispecie sono riportati gli importi richiesti e la relativa documentazione giustificativa.

**Tabella 74**

| **Op$_{social}$** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|
| Op$^a_{social}$ - lett. a) | 2.047.000 | 2.047.000 | 2.047.000 | 2.047.000 |

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

[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.

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| $Op^a_{social}$ - lett. a-bis) | 26.618 | 26.618 | 26.618 | 26.618 |
| $Op^a_{social}$ - lett. b) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **$Op_{social}$** | **2.073.618** | **2.073.618** | **2.073.618** | **2.073.618** |

- $OP^a_{mis}$, 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*.

Dal 2026 sono previsti Opmis per la singolarizzazione delle utenze condominiali, prevedendo incentivi agli utenti. La tabella seguente evidenzia gli importi previsti.

**Tabella 75**

| **$Op_{mis}$** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|
| $Op_{mis}$ | 400.000 | 1.250.000 | 1.250.000 | 1.250.000 |
| **$Op_{mis}$** | **400.000** | **1.250.000** | **1.250.000** | **1.250.000** |

Per i dettagli relativi al contenuto dell'istanza presentata, si rinvia all'istruttoria eseguita da AIT in merito a tali richieste, inserita nel portale ARERA.

- *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, $Opex^a_{QT}$ e $Opex^a_{QC}$, 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.

### *3.2.1.2 Valorizzazione componente ERC*

Esplicitare e argomentare

La componente ERC è stata valorizzata come segue:

[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.

**Tabella 76**

| Componenti calcolate | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **ERC** | **30.970.574** | **36.038.705** | **41.765.858** | **49.743.226** |
| $ERC_{capex}$ | 14.194.186 | 17.068.311 | 22.946.545 | 30.923.914 |
| $ERC_{opex}$ | 16.776.388 | 18.970.394 | 18.819.312 | 18.819.312 |

| Detrazioni | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **ERC** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| $ERC_{capex}$ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $ERC_{opex}$ | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Componenti nel Piano Tariffario | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| **ERC** | **30.970.574** | **36.038.705** | **41.765.858** | **49.743.226** |
| $ERC_{capex}$ | 14.194.186 | 17.068.311 | 22.946.545 | 30.923.914 |
| $ERC_{opex}$ | 16.776.388 | 18.970.394 | 18.819.312 | 18.819.312 |

In particolare:

- con riferimento alla componente $ERC^{a}_{Capex}$, illustrare brevemente le modalità di attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla componente $ERC$, indicando la suddivisione tra le componenti $Env^{a}_{Capex}$ e $Res^{a}_{Capex}$ ai sensi del comma 26.1 del MTI-4, ed evidenziando in particolare gli oneri ricondotti ai costi della risorsa ($Res^{a}_{Capex}$) 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 $Env^{a}_{Capex}$ e $Res^{a}_{Capex}$ 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 77**

| $Env_{capex}$ | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| *Incidenza $ENV_{capex}$* | *64,30%* | *75,24%* | *81,29%* | *85,63%* |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **$Env_{capex}$** | **30.970.574** | **36.038.705** | **41.765.858** | **49.743.226** |
| $AMM_{env}$ | 2.204.948 | 2.387.343 | 3.034.576 | 3.989.573 |
| $OF_{env}$ | 3.078.249 | 3.469.636 | 4.558.247 | 5.895.075 |
| $OFisc_{env}$ | 1.080.249 | 1.226.110 | 1.595.824 | 2.038.858 |

| **$Res_{capex}$** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|
| *Incidenza $RES_{capex}$* | *16,26%* | *20,85%* | *26,78%* | *32,71%* |
| **$Res_{capex}$** | **7.830.740** | **9.985.223** | **13.757.898** | **19.000.408** |
| $AMM_{res}$ | 3.811.071 | 3.468.773 | 6.257.511 | 9.314.721 |
| $OF_{res}$ | 2.958.437 | 4.790.434 | 5.532.819 | 7.181.196 |
| $OFisc_{res}$ | 1.061.232 | 1.726.017 | 1.967.568 | 2.504.491 |

| **$ERC_{capex}$** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|
| *Incidenza $RES_{capex}$* | *80,56%* | *96,09%* | *108,07%* | *118,34%* |
| **ERC** | **38.801.314** | **46.023.928** | **55.523.756** | **68.743.634** |
| $AMM_{env}$ | 6.016.019 | 5.856.115 | 9.292.088 | 13.304.295 |
| **$OF_{env}$** | 6.036.686 | 8.260.069 | 10.091.066 | 13.076.271 |
| **$OFisc_{env}$** | 2.141.481 | 2.952.126 | 3.563.391 | 4.543.349 |

- 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,

**Tabella 78**

| **Sviluppo della componente $ERC_{opex}$** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|
| $ERC_{end}$ | 10.679.407 | 12.741.194 | 12.590.113 | 12.590.113 |
| $ERC_{al}$ | 5.363.240 | 5.495.458 | 5.495.458 | 5.495.458 |
| $ERC_{tel}$ | 733.741 | 733.741 | 733.741 | 733.741 |
| $ERC_{opex}$ da calcolo | 16.776.388 | 18.970.394 | 18.819.312 | 18.819.312 |
| $ERC_{opex}$ (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali") | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **$ERC_{opex}$** | **16.776.388** | **18.970.394** | **18.819.312** | **18.819.312** |

- 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 79**

| **$ERC_{end}$ - ERC endogeni** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|
| B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 5.939.695 | 5.577.103 | 5.577.103 | 5.577.103 |
| B7) Per servizi | 4.406.162 | 7.013.010 | 7.013.010 | 7.013.010 |
| B8) Per godimento beni di terzi | 2.726.382 | 2.847.210 | 2.847.210 | 2.847.210 |
| B9) Per il personale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B14) Oneri diversi di gestione | **-2.726.382** | **-2.847.210** | **-2.847.210** | **-2.847.210** |
| $\prod(1+I^{t})$ | *1,032* | *1,012* | *1,000* | *1,000* |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **$ERC^a_{end}$** | **10.679.407** | **12.741.194** | **12.590.113** | **12.590.113** |

- 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 80**

| **$ERC_{al}$ - *ERC aggiornabili*** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|
| Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC) | 2.726.382 | 2.847.210 | 2.847.210 | 2.847.210 |
| contributi per consorzi di bonifica | 1.706.856 | 1.718.247 | 1.718.247 | 1.718.247 |
| Comunità Montane (quota ERC) | 930.001 | 930.001 | 930.001 | 930.001 |
| canoni per restituzione acque | 0 | 0 | 0 | 0 |
| oneri per la gestione di aree di salvaguardia | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **$ERC^a_{al}$** | **5.363.240** | **5.495.458** | **5.495.458** | **5.495.458** |

*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 ($ERC^a_{tel}$).

La tabella seguente illustra quanto richiesto.

**Tabella 81**

| **$ERC_{tel}$ - *specifiche finalità*** | **2026** | **2027** | **2028** | **2029** |
|---|---|---|---|---|
| $ERC_{QT}$ comma 19.8 lett. a) - dati anni precedenti | 733.741 | 733.741 | 733.741 | 733.741 |
| $ERC_{QT}$ comma 19.8 lett. b) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $ERC_{QT}$ comma 19.8 lett. c) 477/2023/R/IDR | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $ERC_{QT}$ comma 19.8 lett. c) 225/2025/R/IDR | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $ERC^a_{tel}$ - di cui $ERC_{QT}$ | 733.741 | 733.741 | 733.741 | 733.741 |
| $ERC^a_{tel}$ - di cui Opnew | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **$ERC^a_{tel}$** | **733.741** | **733.741** | **733.741** | **733.741** |

- *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.

### *3.2.1.3 Valorizzazione componente $RC_{TOT}$*

**Tabella 82**

| Conguagli calcolati per anno di competenza | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | Totale |
|---|---|---|---|---|---|
| Conguaglio ricavi fatturati | -551.829 | -1.767.719 | 0 | 0 | **-2.319.548** |
| Conguaglio costo energia elettrica | 7.075.725 | -5.501.000 | 0 | 0 | **1.574.725** |
| Conguaglio costo acquisti all'ingrosso | 2.160.999 | 94.874 | 0 | 0 | **2.255.873** |
| Conguaglio costi ambientali | 469.277 | 583.896 | 0 | 0 | **1.053.173** |
| Altri conguagli | 5.767.763 | 8.726.703 | 0 | 0 | **14.494.466** |
| Rc Attività b | *0* | *0* | *0* | *0* | **0** |
| RCres | *47.977* | *31.250* | *0* | *0* | **79.227** |
| RCarera | *1.310* | *2.388* | *0* | *0* | **3.698** |
| RCip | *0* | *0* | *0* | *0* | **0** |
| di cui per variazioni di perimetro | *5.691.923* | *2.028.796* | *0* | *0* | **7.720.719** |
| Rimb335 | *0* | *0* | *0* | *0* | **0** |
| RCappr | *0* | *0* | *0* | *0* | **0** |
| DeltaOpexQC | *0* | *0* | *0* | *0* | **0** |
| DeltaOpexQT | *0* | *0* | *0* | *0* | **0** |
| DeltaOpsocial | *26.552* | *26.618* | *0* | *0* | **53.171** |
| DeltaOpmis | *0* | *0* | *0* | *0* | **0** |
| Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR | *0* | *0* | *0* | *0* | **0** |
| Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR | *0* | *0* | *0* | *0* | **0** |
| di cui per volumi 2023 | *0* | *4.855.538* | *0* | *0* | **4.855.538** |
| Conguaglio energia elettrica 2025 | *0* | *0* | *0* | *0* | **0** |
| di cui per recupero inflazione 2025 | *0* | *1.782.114* | *0* | *0* | **1.782.114** |
| Inflazione | 481.083 | 25.641 | 0 | 0 | **506.724** |
| **Totale conguagli** | **15.403.018** | **2.162.394** | **0** | **0** | **17.565.413** |

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 |
| $R_{b1}{}^{a-2}$ | 388.363 | 6.679.179 |
| $C_{b1}{}^{a-2}$ | 193.397 | 6.260.326 |
| $\gamma_b$ | 0,5 | 0,5 |
| $\gamma_{b1com}$ | 0,00% | 0,00% |
| $R_{b2}{}^{a-2}$ | 434.517 | 461.264 |
| $C_{b2}{}^{a-2}$ | 3.257.238 | 3.541.593 |
| $Rc^{a}_{b1}$ | 0 | 0 |
| $Rc^{a}_{b2}$ | 0 | 0 |
| **$Rc^{a}_{Attività\ b}$** | **0** | **0** |

– agli eventuali recuperi (solo se a vantaggio dell'utenza) degli scostamenti tra la quantificazione delle componenti $Opex^{a-2}_{QC}$ e $Opex^{a-2}_{QT}$ (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 illustra quanto richiesto.

**Tabella 84**

| $RC_{ERC}$ - recupero scostamento componente ERC | 2024 | 2025 |
|---|---|---|
| $ERC_{al}^{a-2\ effettivo}$ | 5.363.240 | 5.495.458 |
| $ERC_{al}^{a-2}$ | 4.893.963 | 4.911.563 |
| **$Rc_{ERC\ al}$ da calcolo** | **469.277** | **583.896** |
| $ERC_{QT}^{a-2\ effettivo}$ | 1.520.853 | 1.379.531 |
| $ERC_{QT}^{a-2}$ | 733.741 | 733.741 |
| **$Rc_{ERC\ QT}$ da calcolo** | **0** | **0** |
| $Rc_{ERC}$ (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali") | 0 | 0 |
| **$Rc_{ERC}^{a}$** | **469.277** | **583.896** |

| $\Delta Opex_{QC}$ - Recupero (a vantaggio utenza) $Opex_{QC}$ | 2024 | 2025 |
|---|---|---|
| $Opex_{QC}$ effettivamente sostenuti dal gestore | 55.000 | 55.000 |
| $Opex^{a-2}{}_{QC}$ | 55.000 | 55.000 |
| **$\Delta Opex_{QC}$** | **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 $Op^{a-2}_{Social}$ afferente alle richiamate annualità);

**Tabella 85**

| $\Delta Op_{social}$ - Recupero $Op_{social}$ | 2024 | 2025 |
|---|---|---|
| $Op_{social}$ per bonus integrativo - Effettivo | 2.047.000 | 2.047.000 |
| $Op_{social}$ per bonus integrativo - Previsto | 2.047.000 | 2.047.000 |
| **RC $Op_{social}$ per bonus integrativo - Conguaglio** | **0** | **0** |
| $Op_{social}$ per oneri bonus utenze indirette - Effettivo | 26.552 | 26.618 |
| $Op_{social}$ per oneri bonus utenze indirette - Previsto | | |
| **RC $Op_{social}$ per oneri bonus utenze indirette - Conguaglio** | **26.552** | **26.618** |
| $Op_{social}$ ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Effettivo | 0 | 0 |
| $Op_{social}$ ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Previsto | 0 | 0 |
| **RC $Op_{social}$ ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Conguaglio** | **0** | **0** |
| **RC $Op_{social}$ - Totale conguaglio** | **26.552** | **26.618** |

In merito alla determinazione e al trattamento delle somme destinate al bonus integrativo ($Op_{social}$), si rappresenta che il meccanismo regolatorio adottato da AIT garantisce la completa neutralità economica e tariffaria tra stanziamento previsionale e spesa a consuntivo, escludendo l'insorgenza di conguagli tariffari.

Nello specifico, la disciplina applicata in continuità con le precedenti predisposizioni tariffarie opera secondo le seguenti evidenze:

1. Vincolo di destinazione e riserva vincolata: L'importo annualmente stanziato a preventivo in tariffa rappresenta una posta a destinazione vincolata. L'eventuale minor spesa registrata a consuntivo rispetto al budget non costituisce economia d'esercizio né genera saldi di conguaglio tariffario ($RC_{tot}$) da imputare agli utenti.
2. Meccanismo di roll-over (riporto a nuovo): I residui non erogati nel singolo esercizio confluiscono automaticamente nella disponibilità delle annualità successive, incrementando il plafond effettivo erogabile a favore dell'utenza debole per il periodo seguente, senza determinare alcun incremento del fabbisogno tariffario a monte.
3. Neutralità sul ciclo regolatorio pluriennale: Il flusso economico complessivo rimane costantemente pareggiato nel tempo: la spesa non erogata in un esercizio viene integralmente restituita all'utenza sotto forma di maggiori erogazioni effettive nell'esercizio successivo, azzerando strutturalmente qualsiasi divario sistematico tra gettito tariffario riconosciuto e benefici sociali erogati.

Alla luce di tale impianto, si evidenzia che non si generano partite di conguaglio ($ex\ post$) tra costo previsionale e costo consuntivo, in quanto ogni eventuale scostamento annuale viene assorbito e regolato a pareggio tramite il reimpiego obbligatorio nel fondo dedicato.

– 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);

**Tabella 86**

| $\Delta Op_{mis}$ - Recupero $Op_{mis}$ | 2024 | 2025 |
|---|---|---|
| $Op_{mis}$ - Effettivo | 0 | 0 |
| $Op_{mis}$ - Previsto | 0 | 0 |
| **$Op_{mis}$ - Conguaglio** | **0** | **0** |

– 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].

Nessun importo a decurtazione relativo alle penalità RQSII e penalità RQTI.

**Tabella 87**

| Penalità RQTI/RQSII - Decurtazione VRG | 2024 | 2025 |
|---|---|---|
| Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR | 0 | 0 |
| Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR | 0 | 0 |

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 88**

| Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) - comma 28.3 lett. a) MTI-4 | Anno 2025 |
|---|---|
| $\vartheta^{a-2}$*$tarif^{2019}$/$vscal^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 | 264.655.971 |
| ($tarif^{a-2}$*$vscal^{a-2}$) (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg | 259.455.592 |
| **$Rc_{vol}$ (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4** | **5.200.379** |
| $\vartheta^{a-2}$*$tarif^{2019}$/$vscal^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind) | 259.455.592 |
| ($tarif^{a-2}$*$vscal^{a-2}$) (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg | 254.600.054 |
| **$Rc_{vol}$ (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 agg** | **4.855.538** |
| **$Rc_{vol}$ (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 + MTI4 agg** | **10.055.917** |

**Tabella 89**

| Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) - comma 28.3 lett. a) MTI-4 | Anno 2025 |
|---|---|
| $Co_{ee,consuntivo\ 2023}$ | 29.503.160 |
| $Kwh_{consuntivo\ 2023}$ | 105.666.782 |
| $minuendo^{a-2}$ | **28.314.471** |
| $Co_{ee,preconsuntivo\ 2023}$ | 29.503.160 |
| $Kwh_{preconsuntivo\ 2023}$ | 105.666.782 |
| $sottraendo^{a-2}$ | **28.314.471** |
| **Recupero energia elettrica 2023** | **0** |

**Tabella 90**

| Costi operativi e conguagli - comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4 | Anno 2025 |
|---|---|
| Costi operativi endogeni al netto degli ERCend | 64.150.990 |
| Costi operativi endogeni ambientali ERCend | 12.280.626 |
| Co delta fanghi | 674.091 |
| Conguagli rimodultati 2025 da piano tariffario | 12.000.000 |
| **Totale** | **89.105.706** |
| Inflazione 2025 | 2,00% |
| **Recupero straordinario inflazione** | **1.782.114** |

[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.

## 3.3 Moltiplicatore tariffario

### *3.3.1 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.

Ai fini della determinazione del moltiplicatore tariffario ($\vartheta$) per l'annualità 2026, si evidenzia che la valorizzazione dei volumi 2024 (applicando le tariffe 2023) recepisce integralmente l'estensione del perimetro gestionale di Publiacqua conseguente all'ingresso di GIDA S.p.A.

Per riflettere correttamente tale variazione strutturale all'interno del calcolo tariffario, il monte ricavi di base è stato rideterminato consolidando i corrispettivi afferenti al collettamento e alla depurazione dei reflui industriali, unitamente ai ricavi derivanti dal servizio di depurazione di bottini e percolati da discarica precedentemente gestiti da GIDA.

Si precisa che l'incremento di tali voci (reflui industriali e trattamento bottini) rileva esclusivamente ai fini della proiezione del moltiplicatore tariffario ($\vartheta$) e non incide sul calcolo dei conguagli $R_b - C_b$, i quali hanno in ogni caso dato esito pari a zero. Nella Tabella sottostante sono evidenziati in celestee i valori che, a seguito dell'allargamento del perimetro, sono stati oggetto di rideterminazione per il 2026, risultando già allineati agli importi a regime previsti per il periodo 2027-2029.

**Tabella 91**

| 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 | 249.834.810 | 254.053.725 |
| Corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali | 20.577.855 | 20.577.855 |
| Prestazioni e servizi accessori (Ra) | 365.352 | 413.739 |
| Ricavi vendita ingrosso | 2.663 | 3.830 |
| Vendita di acqua di riuso | 0 | 0 |
| **$\Sigma Tar^{2023}*Vscal^{a-2}$** | **270.780.681** | **275.049.148** |
| **Ricavi Altre Attività Idriche (AAI) - Rb** | **7.127.869** | **7.140.443** |
| Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale | 0 | 0 |
| Prestazioni e servizi accessori | 478 | 0 |
| Vendita di acqua con autobotte | 106.557 | 150.426 |
| Trattamento percolati | 0 | 0 |
| Trattamento bottini | 6.515.056 | 6.515.056 |
| Installazione/manutenzione bocche antincendio | 0 | 0 |
| Vendita di servizi a terzi | 19.624 | 0 |
| Lavori conto terzi | 51.637 | 18.332 |
| Spurgo pozzi neri | 0 | 0 |
| Rilascio autorizzazioni allo scarico | 0 | 0 |
| Lottizzazioni | 0 | 0 |
| Riuso delle acque di depurazione | 0 | 0 |
| Case dell'acqua | 434.517 | 456.628 |
| Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci) | 0 | 0 |
| **Totale ricavi (SII+AAI) per calcolo moltiplicatore tariffario** | **277.908.549** | **282.189.591** |

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.

### *3.3.2 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

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

I valori del moltiplicatore sopra esposti sono stati approvati con delibera del Consiglio Direttivo dell'Autorità Idrica Toscana n. XX del 28 ottobre 2026.

- 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 ai costi di morosità ($CO^{a}_{mor}$) è stata valorizzata nel rispetto dei limiti previsti dal comma 30.2 del MTI-4. La quantificazione è stata effettuata applicando i criteri regolatori vigenti e non determina il superamento dei limiti massimi ammissibili ai fini del riconoscimento tariffario.

Nello specifico, il parametro Unpaid Ratio (UR) è stato fissato all'1,00% per l'intero orizzonte 2026-2029 (ampiamente al di sotto del cap regolatorio del 3,50%). Tale percentuale risulta superiore al dato storico aziendale dello 0,77% (registrato nel 2025) per recepire l'oggettivo aggravio del rischio di credito derivante dal subentro di GIDA S.p.A. e dal conseguente ingresso in perimetro di nuove utenze soggette a tariffa per scarichi industriali.

A fronte di un'istanza del gestore che richiedeva l'applicazione di un UR dell'1,10%, l'Ente ha ritenuto congruo riconoscere il valore dell'1,00 a miglior tutela dell'utente del SII.

**Tabella 92**

| $Co_{mor}$ - Costi della morosità | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| fatturato$^{a-2}$ | 292.384.919 | 303.544.574 | 303.544.574 | 303.544.574 |
| Unpaid Ratio [UR] reale | 0,84% | 0,77% | 0,77% | 0,77% |

| $Co_{mor}$ - Costi della morosità | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| Unpaid Ratio [UR] comma 30.2 / 30.2 bis MTI-4 | 3,50% | 3,50% | 3,50% | 3,50% |
| Unpaid Ratio [UR] indicato | 1,00% | 1,00% | 1,00% | 1,00% |
| **$CO^{a}_{mor}$** | **2.923.849** | **3.035.446** | **3.035.446** | **3.035.446** |

- 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 93**

| $Co_{ATO}$ - Costi dell'ATO | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| $CO^{a-2}_{ATO}$ | 1.355.155 | 1.329.440 | 1.329.440 | 1.329.440 |
| Produttoria(1+I$^{t}$) 2014 - anno a | 1,2395 | 1,2395 | 1,2395 | 1,2395 |
| Produttoria(1+I$^{t}$) mobile di 2 anni | 1,0322 | 1,0120 | 1,0000 | 1,0000 |
| **$CO^{a}_{ATO}$** | **1.398.845** | **1.345.393** | **1.329.440** | **1.329.440** |

- 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.

Al fine di garantire una maggiore sostenibilità degli incrementi tariffari, il soggetto competente e il gestore hanno concordato una rimodulazione delle componenti di costo ammissibili, secondo quanto illustrato nel precedente paragrafo 4.1.2. I valori del moltiplicatore tariffario approvati risultano pertanto coerenti con il VRG rimodulato riportato nel PEF.

**Tabella 94**

| Componenti calcolate | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| Capexa | 35.510.615 | 32.473.019 | 30.006.835 | 28.662.531 |
| FoNIa | 79.572.144 | 128.513.319 | 140.045.329 | 119.338.486 |
| Opexa | 125.810.347 | 125.030.342 | 124.669.821 | 124.618.274 |
| ERCa | 30.970.574 | 36.038.705 | 41.765.858 | 49.743.226 |
| RcTOTa | 15.403.018 | 2.162.394 | 0 | 0 |
| **VRGa** | **287.266.698** | **324.217.779** | **336.487.843** | **322.362.517** |

| Eventuali detrazioni | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| Capexa | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FoNIa | 617.874 | 49.400.106 | 72.832.564 | 60.118.968 |
| Opexa | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ERCa | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| RcTOTa | 403.018 | -15.837.606 | -27.000.000 | -28.411.729 |

| Componenti post detrazioni | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| Capexa | 35.510.615 | 32.473.019 | 30.006.835 | 28.662.531 |
| FoNIa | 78.954.270 | 79.113.213 | 67.212.765 | 59.219.519 |
| Opexa | 125.810.347 | 125.030.342 | 124.669.821 | 124.618.274 |
| ERCa | 30.970.574 | 36.038.705 | 41.765.858 | 49.743.226 |
| RcTOTa | 15.403.018 | 2.162.394 | 0 | 0 |
| **VRGa** | **286.648.824** | **274.817.673** | **263.655.279** | **262.243.550** |

| Componenti nel Piano Tariffario | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| Capexa | 35.510.615 | 32.473.019 | 30.006.835 | 28.662.531 |
| FoNIa | 78.954.270 | 79.113.213 | 67.212.765 | 59.219.519 |
| Opexa | 125.810.347 | 125.030.342 | 124.669.821 | 124.618.274 |
| ERCa | 30.970.574 | 36.038.705 | 41.765.858 | 49.743.226 |
| RcTOTa | 15.000.000 | 18.000.000 | 27.000.000 | 28.411.729 |
| **VRGa** | **286.245.806** | **290.655.279** | **290.655.279** | **290.655.279** |

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

**Tabella 95**

| Moltiplicatore approvato dal soggetto competente | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| $\theta$ rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/idr come integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025/R/idr | 1,030 | 1,030 | 1,030 | 1,030 |
| Incrementi annuali | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

### *3.3.3 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.

### *3.3.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati*

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

**Tabella 96**

| Moltiplicatore applicabile | θ | Note |
|---|---|---|
| Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025 | 1,030 | |
| Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026 | 1,030 | |

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.

# 4 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».

Come illustrato nelle premesse, lo sviluppo economico-finanziario e regolatorio è stato esteso all'intero quadriennio 2026–2029, al fine di assicurare stabilità tariffaria e coerenza con l'orizzonte della regolazione MTI-4 di ARERA.

Sotto il profilo strettamente regolatorio, il Valore Residuo (*VR*) esposto nel Piano Tariffario è convenzionalmente valorizzato con riferimento al 31 dicembre 2026, attuale termine di scadenza della proroga tecnica dell'affidamento in capo a Publiacqua S.p.A. Nondimeno, alla luce del complesso iter in corso per il perfezionamento del nuovo modello di gestione in *house providing* (avviato con deliberazione AIT n. 12/2026) e a presidio della continuità operativa e gestionale, nella tabella seguente si fornisce evidenza delle grandezze patrimoniali e della quantificazione del Valore Residuo proiettate sull'intero quadriennio 2026–2029:

**Tabella 97**

| | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 |
|---|---|---|---|---|
| Ipc,t | 2.077.536.397 | 2.255.074.425 | 2.426.776.871 | 2.598.286.039 |
| FAIP,c,t | 1.376.033.064 | 1.440.187.215 | 1.513.365.323 | 1.574.074.314 |
| CFPc,t | 841.852.521 | 938.538.280 | 1.008.394.078 | 1.070.272.629 |
| FACFP,c,t | 411.725.942 | 451.899.558 | 499.059.679 | 530.986.832 |
| LIC | 107.000.894 | 107.000.894 | 107.000.894 | 107.000.894 |
| VR | **451.789.377** | **490.661.111** | **539.489.772** | **591.926.822** |
| Di cui conguagli da recuperare | ***73.411.729*** | ***55.411.729*** | ***28.411.729*** | ***0*** |

## 4.1 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*.

Il Piano tariffario è stato sviluppato secondo la disciplina pro tempore vigente reiterando i criteri anche per le annualità successive fino al termine della concessione.

## 4.2 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.

## 4.3 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".

### 4.4 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.

## 5 Eventuali istanze specifiche

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

La tabella seguente evidenzia le istanze richieste:

**Tabella 98**

| | 2024 (consuntivo) | 2025 (consuntivo) | 2026 (preventivo) | 2027 (preventivo) | 2028 (preventivo) | 2029 (preventivo) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **ISTANZE TECNICHE** | | | | | | |
| **Opex QT (M1)** | 434.636 | 489.076 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 |
| **Operx QT (M4a)** | 463.960 | 447.441 | 383.539 | 383.539 | 383.539 | 383.539 |
| **Opex QT (M6)** | 622.257 | 443.013 | 50.202 | 50.202 | 50.202 | 50.202 |
| **Opex QT (M0)** | 0 | 5.307 | 38.000 | 41.000 | 44.000 | 47.000 |
| **Opex QT (M3)** | 82.846 | 121.798 | 212.032 | 237.088 | 259.068 | 279.068 |
| **Opex QT (M6)** | 271.012 | 204.352 | 203.103 | 688.459 | 1.032.689 | 1.376.919 |
| **Opnew (M3_M6)** | 65.421 | 324.758 | 875.219 | 995.937 | 1.023.863 | 1.023.863 |
| **Opnew (Essiccatore)** | | | 1.327.228 | 1.327.228 | 1.327.228 | 1.327.228 |
| **OpNew (Gida)** | | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 |
| **Fibre amianto** | 3.880 | 20.439 | 11.968 | 11.968 | 11.968 | 11.968 |
| **Fontanelli** | 472.365 | 516.539 | 97.032 | 248.800 | 363.248 | 417.984 |
| **Totale istanze tecniche** | **2.416.377** | **18.296.700** | **19.222.299** | **20.008.196** | **20.519.780** | **20.941.746** |
| **ISTANZE QUALITA' CONTRATTUALE** | | | | | | |
| **Opex QC** | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 |
| **OPmis** | 0 | 0 | 400.000 | 1.250.000 | 1.250.000 | 1.250.000 |
| **Opsocial - Oneri Bonus Utenze Indirette** | 26.552 | 26.618 | 26.618 | 26.618 | 26.618 | 26.618 |
| **Opsocial - REMSI** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Totale istanze qualità contratturale** | **81.552** | **81.618** | **481.618** | **1.331.618** | **1.331.618** | **1.331.618** |
| **ALTRE ISTANZE** | | | | | | |
| **Caditoie** | 1.525.800 | 1.491.818 | | | | |
| **Cyber security e cloud** | 1.372.009 | 1.790.324 | | | | |
| **Delta Cuit GIDA** | | | 926.405 | 907.809 | 881.169 | 854.529 |
| **Noleggio auto ARVAL** | 18.608 | 487.190 | 613.194 | 734.476 | 695.198 | 643.541 |
| **Totale altre istanze** | **2.916.417** | **3.769.332** | **1.539.599** | **1.642.285** | **1.576.367** | **1.498.070** |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| **TOTALE COMPLESSIVO ISTANZE** | **5.414.346** | **22.147.650** | **21.243.516** | **22.982.099** | **23.427.766** | **23.771.435** |

E le istanze riconosciute da AIT:

**Tabella 99**

| | 2024 (consuntivo) | 2025 (consuntivo) | 2026 (preventivo) | 2027 (preventivo) | 2028 (preventivo) | 2029 (preventivo) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **ISTANZE TECNICHE** | | | | | | |
| **Opex QT (M1)** | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 | 300.000 |
| **Operx QT (M4a)** | 383.539 | 383.539 | 383.539 | 383.539 | 383.539 | 383.539 |
| **Opex QT (M6)** | 50.202 | 50.202 | 50.202 | 50.202 | 50.202 | 50.202 |
| **Opex QT (M0)** | | | | | | |
| **Opex QT (M3)** | | | | | | |

| | 2024 (consuntivo) | 2025 (consuntivo) | 2026 (preventivo) | 2027 (preventivo) | 2028 (preventivo) | 2029 (preventivo) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Opex QT (M6) | | | | | | |
| Opnew (M3_M6) | | | | | | |
| Opnew (Essiccatore) | | | | | | |
| OpNew (Gida) | | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 |
| Fibre amianto | 3.880 | 20.439 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Fontanelli | 470.556 | 516.539 | 102.300 | 155.100 | 188.100 | 201.300 |
| **Totale istanze tecniche** | **1.208.177** | **16.994.695** | **16.560.017** | **16.612.817** | **16.645.817** | **16.659.017** |
| ISTANZE QUALITA' CONTRATTUALE | | | | | | |
| Opex QC | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 |
| OPmis | 0 | 0 | 400.000 | 1.250.000 | 1.250.000 | 1.250.000 |
| Opsocial - Oneri Bonus Utenze Indirette | 26.552 | 26.618 | 26.618 | 26.618 | 26.618 | 26.618 |
| Opsocial - REMSI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Totale istanze qualità contrattuale** | **81.552** | **81.618** | **481.618** | **1.331.618** | **1.331.618** | **1.331.618** |
| ALTRE ISTANZE | | | | | | |
| Caditoie | 1.525.800 | 1.491.818 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cyber security e cloud | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Delta Cuit GIDA | | | 926.405 | 907.809 | 881.169 | 854.529 |
| Noleggio auto ARVAL | 18.608 | 487.190 | 613.194 | 734.476 | 695.198 | 643.541 |
| **Totale altre istanze** | **1.544.408** | **1.979.008** | **1.539.599** | **1.642.285** | **1.576.367** | **1.498.070** |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| **TOTALE COMPLESSIVO ISTANZE** | **2.834.138** | **19.055.321** | **18.581.234** | **19.586.720** | **19.553.802** | **19.488.705** |

Al riguardo si specifica che in applicazione della metodologia tariffaria ARERA e della struttura del tool di calcolo RDT, talune variazioni sistemiche già consolidate a consuntivo 2023 sono confluite stabilmente all'interno della componente endogena aggiornata ($Opex_{end}^{new}$), non richiedendo ulteriore istanza specifica a preventivo:

- Assorbimento in $Opex_{end}^{new}$: le attività consolidate relative al monitoraggio delle fibre di amianto, alla gestione del parco fontanelli storico e allo spurgo delle caditoie sono state integrate nella base ordinaria dei costi endogeni, opportunamente rivalutate all'inflazione per ciascuna annualità di tariffa (Tabella 99).
- Previsione fontanelli (2026–2029): i valori valorizzati a preventivo nella tabella 98 rappresentano esclusivamente i costi operativi incrementali connessi alla posa e attivazione di nuovi fontanelli rispetto alla consistenza censita al 2023. Come previsto dalle istruzioni dell'Autorità, tali importi previsionali non alimentano la tariffa ex ante, ma saranno verificati e ammessi a conguaglio in sede di consuntivazione e riesame biennale a parità di rendicontazione dei livelli di servizio erogati.

**Tabella 100**

| Costi assorbiti nel Opexend | 2023 (consuntivo) | Valori a moneta 2024 | Valori a moneta 2025 | Valori a moneta 2026 |
|---|---|---|---|---|
| Fibre amianto | 19.854 | 21.601 | 22.033 | 22.298 |
| Fontanelli | 387.996 | 422.140 | 430.582 | 435.749 |
| Caditoie | 1.638.119 | 1.782.273 | 1.817.919 | 1.839.734 |
| **Totale** | **2.045.969** | **2.226.014** | **2.270.535** | **2.297.781** |

# 6 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.

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.

Oltre a queste si segnalano ulteriori modifiche:

- Recupero dei conguagli RcARC sul 2025 (cella D.19 foglio RC);
- Quantificazione fuori tool del valore $\Delta Cuit_{capex}$ che presenta errori di calcolo.

# 7 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.

# 8 Tabelle del PEF

**Tabella 101**

**PIANO TARIFFARIO**

**SCHEMI REGOLATORI**

| | UdM | *Del. 639/2023/R/IDR* | *Del. 582/2025/R/IDR* |
|---|---|---|---|
| $VRG^{2022}$ | euro | 254.991.513 | 254.991.513 |
| $pop + 0{,}25\ pop_{flut}$ | n. abitante | 1.251.936 | 1.251.936 |
| $\frac{VRG^{2022}}{pop+0{,}25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (**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 | SI | SI |
| $\sum_{2024}^{2029} IP_a^{\exp} + CFP_a^{\exp}$ | euro | 996.473.074 | 996.200.298 |
| $RAB_{MTI\text{-}3}$ | euro | 405.970.998 | 405.970.998 |
| $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{\exp} + CFP_a^{\exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (**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** |
| $\psi$ | (0,4-0,8) | 0,80 | 0,80 |
| **SCHEMA REGOLATORIO** | **(I, II, III, IV, V, VI)** | **VI** | **VI** |

**COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC**

| | UdM | ANNO 2024 | ANNO 2025 | ANNO 2026 | ANNO 2027 | ANNO 2028 | ANNO 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| $Opex^{a}_{end}$ | euro | 63.891.071 | 64.150.990 | 70.514.144 | 68.452.357 | 68.603.438 | 68.603.438 |
| $Opex^{a}_{al}$ | euro | 35.691.801 | 43.702.430 | 37.043.609 | 37.475.391 | 36.963.789 | 36.912.241 |
| $Op^{new,a}$ | euro | 0 | 14.401.586 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 | 15.723.976 |
| $Opex^{a}_{QT}$ | euro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| $Opex^{a}_{QC}$ | euro | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 | 55.000 |
| $Op^{a}_{social}$ | euro | 2.047.000 | 2.047.000 | 2.073.618 | 2.073.618 | 2.073.618 | 2.073.618 |
| $Op^{a}_{mis}$ | euro | 0 | 0 | 400.000 | 1.250.000 | 1.250.000 | 1.250.000 |
| **$Opex^{a}$** (al netto degli ERC) | euro | **101.684.872** | **124.357.006** | **125.810.347** | **125.030.342** | **124.669.821** | **124.618.274** |
| $AMM^{a}$ | euro | 36.964.750 | 29.206.132 | 20.626.168 | 18.200.215 | 16.724.368 | 15.475.937 |
| $OF^{a}$ | euro | 13.052.236 | 11.076.072 | 9.703.942 | 9.180.197 | 8.513.684 | 8.524.424 |
| $OFisc^{a}$ | euro | 5.054.454 | 4.321.073 | 3.640.906 | 3.450.322 | 3.192.416 | 3.164.099 |
| $\Delta CUIT^{a}_{Capex}$ | euro | 18.608 | 487.190 | 1.539.599 | 1.642.285 | 1.576.367 | 1.498.070 |
| **$Capex^{a}$** (al netto degli ERC) | euro | **55.090.049** | **45.090.468** | **35.510.615** | **32.473.019** | **30.006.835** | **28.662.531** |
| $IP_t^{exp}$ | euro | 98.035.468 | 132.306.954 | 123.957.333 | 159.965.482 | 169.059.413 | 168.850.135 |
| $Capex^{a}$ | euro | 95.110.779 | 57.122.018 | 49.704.800 | 49.541.330 | 52.953.380 | 59.586.445 |
| **$FNI^{new,a}$** | euro | **2.255.132** | **41.113.580** | **58.784.153** | **38.939.216** | **20.052.262** | **27.291.984** |
| $ERC^{a}_{capex}$ | euro | 40.020.730 | 12.031.550 | 14.194.186 | 17.068.311 | 22.946.545 | 30.923.914 |
| $ERC^{a}_{opex}$ | euro | 18.168.248 | 17.925.929 | 16.776.388 | 18.970.394 | 18.819.312 | 18.819.312 |
| **$ERC^{a}$** | euro | **58.188.978** | **29.957.479** | **30.970.574** | **36.038.705** | **41.765.858** | **49.743.226** |

**FONDO NUOVI INVESTIMENTI**

| | UdM | ANNO 2024 | ANNO 2025 | ANNO 2026 | ANNO 2027 | ANNO 2028 | ANNO 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| $FNI^{a}_{FoNI}$ | euro | 2.255.132 | 41.113.580 | 58.784.153 | 38.939.216 | 20.052.262 | 27.291.984 |
| $AMM^{a}_{FoNI}$ | euro | 39.536.372 | 33.302.838 | 20.170.117 | 40.173.997 | 47.160.503 | 31.927.534 |
| $\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$ | euro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **$FoNI^{a}$** | euro | **41.791.504** | **74.416.417** | **78.954.270** | **79.113.213** | **67.212.765** | **59.219.519** |

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

| | UdM | ANNO 2024 | ANNO 2025 | ANNO 2026 | ANNO 2027 | ANNO 2028 | ANNO 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **$Opex^{a}$** | euro | 101.684.872 | 124.357.006 | 125.810.347 | 125.030.342 | 124.669.821 | 124.618.274 |
| **$Capex^{a}$** | euro | 55.090.049 | 45.090.468 | 35.510.615 | 32.473.019 | 30.006.835 | 28.662.531 |
| **$FoNI^{a}$** | euro | 41.791.504 | 74.416.417 | 78.954.270 | 79.113.213 | 67.212.765 | 59.219.519 |
| $RC^{a}_{TOT}$ | euro | 11.900.000 | 12.000.000 | 15.000.000 | 18.000.000 | 27.000.000 | 28.411.729 |
| $ERC^{a}$ | euro | 58.188.978 | 29.957.479 | 30.970.574 | 36.038.705 | 41.765.858 | 49.743.226 |
| **VRG$^{a}$ predisposto dal soggetto competente** | **euro** | **268.655.403** | **285.821.371** | **286.245.806** | **290.655.279** | **290.655.279** | **290.655.279** |

**SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente**

| | UdM | ANNO 2024 | ANNO 2025 | ANNO 2026 | ANNO 2027 | ANNO 2028 | ANNO 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| VRG$^{a}$ predisposto dal soggetto competente | euro | 268.655.403 | 285.821.371 | 286.245.806 | 290.655.279 | 290.655.279 | 290.655.279 |
| $R^{a-2}_{b}$ | euro | 3.282.467 | 11.341.382 | 7.127.869 | 7.140.443 | 7.140.443 | 7.140.443 |
| $\Sigma\ tarif^{2023} * vscal^{a-2}$ | euro | 257.548.022 | 266.155.096 | 270.780.681 | 275.049.148 | 275.049.148 | 275.049.148 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **~~ϑ~~ predisposto dal soggetto competente** | n. (3 cifre decimali) | **1,030** | **1,030** | **1,030** | **1,030** | **1,030** | **1,030** |
| | | **3,00%** | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| **SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)** | | | | | | | |
| | **UdM** | **ANNO 2024** | **ANNO 2025** | **ANNO 2026** | **ANNO 2027** | **ANNO 2028** | **ANNO 2029** |
| Limite al moltiplicatore tariffario | n. (3 cifre decimali) | 1,100 | 1,132 | 1,124 | 1,124 | 1,124 | 1,124 |
| **VRG$^a$** (coerente con ϑ applicabile) | euro | **268.655.403** | **285.821.371** | **286.245.806** | **290.655.279** | **290.655.279** | **290.655.279** |
| **~~ϑ~~$^a$ applicabile** | n. (3 cifre decimali) | **1,030** | **1,030** | **1,030** | **1,030** | **1,030** | **1,030** |
| **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** | **ANNO 2028** | **ANNO 2029** |
| **Quota da recupero efficienza (€/mc)** | €/mc | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 | 0,0000 |
| $(1+\gamma^{OP}_{i,j})$*max(0;ΔOpex) | euro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **INVESTIMENTI** | | | | | | | |
| | **UdM** | **ANNO 2024** | **ANNO 2025** | **ANNO 2026** | **ANNO 2027** | **ANNO 2028** | **ANNO 2029** |
| **Investimenti al lordo dei contributi** | **euro** | **133.981.026** | **175.740.890** | **165.728.741** | **177.538.029** | **171.702.445** | **171.509.168** |
| Contributi | euro | 35.945.557 | 43.433.935 | 41.771.407 | 17.572.547 | 2.643.033 | 2.659.033 |
| Investimenti al netto dei contributi | euro | 98.035.468 | 132.306.954 | 123.957.333 | 159.965.482 | 169.059.413 | 168.850.135 |
| CIN | euro | 502.989.927 | 496.335.668 | 552.076.082 | 678.351.774 | 779.264.831 | 883.625.901 |
| $CIN_{fp}$ | euro | 128.466.123 | 170.669.825 | 218.880.971 | 309.427.201 | 389.978.881 | 439.504.138 |
| OF/CIN | % | 3,56% | 3,10% | 2,85% | 2,57% | 2,39% | 2,44% |

| **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 | 700.000 |
| Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa | euro | -2.676.358 |
| Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche | euro | 3.376.358 |
| 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 (al 31/12/2026)** | | |
| | **UdM** | ***Del. 582/2025/R/IDR*** |
| $Ip_{c,t}$ | euro | 2.077.536.397 |
| $FA_{IP,c,t}$ | euro | 1.376.033.064 |
| $CFP_{c,t}$ | euro | 841.852.521 |
| $FA_{CFP,c,t}$ | euro | 411.725.942 |
| LIC | euro | 107.000.894 |
| **VR a fine concessione** | euro | **451.789.377** |

**Tabella 102**

| Voce_Conto_Economico | UdM | ANNO 2024 | ANNO 2025 | ANNO 2026 | ANNO 2027 | ANNO 2028 | ANNO 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ricavi da tariffe | euro | 252.987.291 | 261.768.155 | 184.573.518 | 181.414.575 | 184.315.024 | 190.896.541 |
| Contributi di allacciamento | euro | - | - | - | - | - | - |
| Altri ricavi SII | euro | 11.639.866 | 12.409.076 | 39.581.054 | 37.289.040 | 39.083.164 | 40.605.455 |
| Ricavi da Altre Attività Idriche | euro | 3.380.941 | 11.681.623 | 7.341.705 | 7.354.656 | 7.354.656 | 7.354.656 |
| **Totale Ricavi** | **euro** | **268.008.098** | **285.858.854** | **231.496.277** | **226.058.271** | **230.752.844** | **238.856.652** |
| Costi Operativi (al netto del costo del personale) | euro | 82.858.755 | 105.719.179 | 105.568.908 | 106.982.908 | 106.471.306 | 106.419.758 |
| Costo del personale | euro | 36.994.365 | 36.994.365 | 37.017.828 | 37.017.828 | 37.017.828 | 37.017.828 |
| **Totale Costi** | **euro** | **119.853.120** | **142.713.544** | **142.586.736** | **144.000.736** | **143.489.134** | **143.437.586** |
| **MOL** | **euro** | **148.154.978** | **143.145.310** | **88.909.542** | **82.057.535** | **87.263.710** | **95.419.065** |
| Ammortamenti | euro | 123.608.269 | 126.147.103 | 84.901.607 | 80.170.364 | 84.181.902 | 89.302.601 |
| **Reddito Operativo** | **euro** | **24.546.709** | **16.998.207** | **4.007.934** | **1.887.171** | **3.081.808** | **6.116.465** |
| Interessi passivi | euro | 10.453.101 | 3.515.643 | 2.503.490 | - | 443.735 | 1.673.778 |
| **Risultato ante imposte** | **euro** | **14.093.608** | **13.482.564** | **1.504.444** | **1.887.171** | **2.638.074** | **4.442.687** |
| IRES | euro | 3.382.466 | 3.235.815 | 361.067 | 452.921 | 633.138 | 1.066.245 |
| IRAP | euro | 1.256.791 | 870.308 | 205.206 | 96.623 | 157.789 | 313.163 |
| **Totale imposte** | **euro** | **4.639.257** | **4.106.124** | **566.273** | **549.544** | **790.926** | **1.379.408** |
| **Risultato di esercizio** | **euro** | **9.454.351** | **9.376.441** | **938.171** | **1.337.627** | **1.847.147** | **3.063.279** |

**Tabella 103**

| Voce_Rendiconto_Finanziario | UdM | ANNO 2024 | ANNO 2025 | ANNO 2026 | ANNO 2027 | ANNO 2028 | ANNO 2029 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI) | euro | 223.094.467 | 199.868.785 | 199.573.518 | 199.414.575 | 211.315.024 | 219.308.270 |
| Contributi di allacciamento | euro | - | - | - | - | - | - |
| Altri ricavi SII | euro | 387.171 | 371.593 | 426.151 | 426.151 | 426.151 | 426.151 |
| Ricavi da Altre Attività Idriche | euro | 3.380.941 | 11.681.623 | 7.341.705 | 7.354.656 | 7.354.656 | 7.354.656 |
| **RICAVI OPERATIVI** | **euro** | **226.862.579** | **211.922.001** | **207.341.374** | **207.195.382** | **219.095.830** | **227.089.076** |
| Costi operativi | euro | 119.853.120 | 142.713.544 | 142.586.736 | 144.000.736 | 143.489.134 | 143.437.586 |
| **COSTI OPERATIVI MONETARI** | **euro** | **119.853.120** | **142.713.544** | **142.586.736** | **144.000.736** | **143.489.134** | **143.437.586** |
| Imposte | euro | 4.639.257 | 4.106.124 | 566.273 | 549.544 | 790.926 | 1.379.408 |
| **IMPOSTE** | **euro** | **4.639.257** | **4.106.124** | **566.273** | **549.544** | **790.926** | **1.379.408** |
| **FLUSSI DI CASSA ECONOMICO** | **euro** | **102.370.202** | **65.102.334** | **64.188.366** | **62.645.102** | **74.815.770** | **82.272.082** |
| Variazioni circolante commerciale | euro | 86.315.196 | 12.753.479 | 38.409.689 | 2.209.689 | - 3.977.730 | - 2.011.183 |
| Variazione credito IVA | euro | - | - | - | - | - | - |
| Variazione debito IVA | euro | - | - | - | - | - | - |
| **FLUSSI DI CASSA OPERATIVO** | **euro** | **188.685.398** | **79.331.516** | **102.598.055** | **63.102.873** | **70.838.040** | **80.260.900** |
| Investimenti con utilizzo del FoNI | euro | 41.792.824 | 73.899.370 | 78.954.270 | 79.113.213 | 67.212.765 | 59.219.519 |
| Altri investimenti | euro | 92.188.202 | 92.394.027 | 86.774.471 | 98.424.816 | 104.489.681 | 112.289.649 |
| **FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO** | **euro** | **54.704.372** | **- 86.961.880** | **- 63.130.686** | **- 114.435.155** | **- 100.864.405** | **- 91.248.268** |
| FoNI | euro | 41.792.824 | 73.899.370 | 78.954.270 | 79.113.213 | 67.212.765 | 59.219.519 |
| Eventuale anticipazione da CSEA | euro | - | - | - | - | - | - |
| Erogazione debito finanziario a breve | euro | - | - | - | - | - | - |
| Erogazione debito finanziario medio - lungo termine | euro | 36.924.633 | 3.144.218 | - | 17.749.396 | 31.452.343 | 31.043.495 |
| Erogazione contributi pubblici | euro | 35.945.557 | 43.433.935 | 41.771.407 | 17.572.547 | 2.643.033 | 2.659.033 |
| Apporto capitale sociale | euro | - | - | - | - | - | - |
| **FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI** | **euro** | **169.367.387** | **33.515.643** | **57.594.991** | **-** | **443.735** | **1.673.778** |
| Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi | euro | 158.914.286 | 30.000.000 | 55.000.000 | - | - | - |
| Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi | euro | 10.453.101 | 2.777.150 | 2.503.490 | - | - | - |
| Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti | euro | - | - | - | - | - | - |
| Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti | euro | - | 738.493 | - | - | 443.735 | 1.673.778 |
| Eventuale restituzione a CSEA | euro | - | - | - | - | - | - |
| **TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO** | **euro** | **169.367.387** | **33.515.643** | **57.503.490** | **-** | **443.735** | **1.673.778** |
| **FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO** | **euro** | **-** | **-** | **91.501** | **-** | **- 0** | **-** |
| Valore residuo a fine concessione | euro | - | 436.188.935 | | | | 591.926.822 |
| Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi) | euro | - | 72.748.471 | | | | 80.245.234 |

**INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'**

| Indicatore | Udm | |
|---|---|---|
| TIR unlevered | % | 11,99% |
| TIR levered | % | 10,06% |
| ADSCR | n. | n.d |
| DSCR minimo | n. | 0,00 |
| LLCR | n. | 1,00 |

**Tabella 104**

| | ANNO 2024 | ANNO 2025 | ANNO 2026 | ANNO 2027 | ANNO 2028 | ANNO 2029 | ANNO 2030 | ANNO 2031 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ATTIVO** | | | | | | | | |
| **A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |
| **B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria** | **515.359.576** | **555.505.870** | **913.767.327** | **1.011.134.291** | **1.098.654.133** | **1.180.860.000** | **0** | **0** |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 515.359.576 | 555.505.870 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **C) Attivo circolante** | **147.632.754** | **131.948.776** | **124.536.999** | **106.501.001** | **82.435.358** | **55.994.567** | **0** | **0** |
| I - Rimanenze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II - Crediti | 147.632.754 | 131.948.776 | 124.536.999 | 106.501.001 | 82.435.358 | 55.994.567 | 0 | 0 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **D) Ratei e risconti** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** | **0** |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **PASSIVO** | | | | | | | | |
| **A) Patrimonio netto** | **325.726.658** | **335.103.099** | **348.250.029** | **349.587.656** | **351.434.803** | **354.498.082** | **0** | **0** |
| I - Capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VIII - Utile (perdita) portato a nuovo | 316.272.307 | 325.726.658 | 347.311.858 | 348.250.029 | 349.587.656 | 351.434.803 | 0 | 0 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 9.454.351 | 9.376.441 | 938.171 | 1.337.627 | 1.847.147 | 3.063.279 | 0 | 0 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **B) Fondi per rischi e oneri** | **12.537.293** | **12.537.293** | **13.855.293** | **13.855.293** | **13.855.293** | **13.855.293** | **0** | **0** |
| **C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato** | **1.482.557** | **2.958.261** | **1.807.271** | **55.353** | **55.353** | **55.353** | **0** | **0** |
| **D) Debiti** | **239.754.088** | **221.967.806** | **216.709.986** | **236.632.743** | **267.041.383** | **298.044.303** | **0** | **0** |
| 1) obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2) obbligazioni convertibili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4) debiti verso banche | 96.924.633 | 70.068.851 | 0 | 17.749.396 | 49.201.739 | 80.245.234 | 0 | 0 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6) acconti | 26.675.393 | 26.675.393 | 25.915.560 | 25.915.560 | 25.915.560 | 25.915.560 | 0 | 0 |
| 7) debiti verso fornitori | 35.813.142 | 44.882.643 | 44.767.308 | 46.940.999 | 45.897.626 | 45.857.381 | 0 | 0 |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9) debiti verso imprese controllate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10) debiti verso imprese collegate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11) debiti verso controllanti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12) debiti tributari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 14) altri debiti | 80.340.919 | 80.340.919 | 146.027.118 | 146.026.788 | 146.026.458 | 146.026.128 | 0 | 0 |
| **E) Ratei e risconti** | **83.491.734** | **114.888.186** | **457.681.747** | **517.504.247** | **548.702.659** | **570.401.536** | **0** | **0** |

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