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

Schema tipo - Allegato 3 Determina DTAC 2-2026

GAIA SpA

Firenze, 28 ottobre 2026

Indice

1 Informazioni sulla gestione 4

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti 4

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] 8

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche 8

1.3 Altre informazioni rilevanti 10

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale 10

2.1 Dati patrimoniali 12

2.1.1 Fonti di finanziamento 12

2.1.2 Altri dati economico-finanziari 18

2.2 Dati di conto economico 29

2.2.1 Dati di conto economico 29

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso 31

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni 33

2.3.1 Investimenti e dismissioni 33

2.3.2 Infrastrutture di terzi 38

2.3.3 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi 41

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale 41

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025 41

3 Predisposizione tariffaria 45

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori 45

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio 45

3.1.1.1 Ammortamento finanziario 46

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$ 48

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG 48

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex 51

3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI 52

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex 53

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC 61

3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT} 64

3.2 Moltiplicatore tariffario 68

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore 68

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente 69

3.2.3 Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente] 71

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati 71

4 Piano economico-finanziario (PEF) 71

4.1 Piano tariffario 72

4.2 Schema di conto economico 72

4.3 Rendiconto finanziario 72
4.4 Stato patrimoniale 73
5 Eventuali istanze specifiche 73
6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026 75
7 Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell'art. 32 del MTI-4 [eventuale] 75
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;
- descrivere il territorio servito;
- 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.

La società GAIA S.p.A., nel prosieguo "Gestore" o "GAIA", è affidataria *in house* del Servizio Idrico Integrato in forza 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, ovvero ai sensi della Convenzione di Affidamento sottoscritta in data 28/12/2001 tempo per tempo revisionata. L'affidamento di durata trentennale scadrà il 31.12.2034.

Tabella 1

AFFIDAMENTO E CAUSE DI ESCLUSIONE		ANNI 2026-2029
Tipo affidamento	-	Affidamento del SII
Data inizio affidamento	gg/mm/aaaa	01/01/2005
Data fine affidamento	gg/mm/aaaa	31/12/2034
Presenza Carta dei servizi	SI/NO	SI
Assenza di un consumo minimo impegnato per la fatturazione delle utenze	SI/NO	SI
Versamento delle componenti perequative a CSEA	SI/NO	SI
Assenza di ritardi e carenze nell'implementazione dei piani (in precedenza comunicati all'Autorità) per il superamento della mancanza dei pertinenti prerequisiti	SI/NO	SI

La gestione non risulta interessata da procedure di affidamento già avviate ai sensi delle norme in vigore.

GAIA opera sull'intero territorio riconducibile all'attuale CT1 (ex ATO 1 Toscana Nord) con l'eccezione del Comune di Zeri e del Comune di Lucca.

[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".

Per quanto riguarda il comune di Zeri, ad esso sono stati riconosciuti mediante verifica di conformità ambientale (in atti al prot. int. AIT n.9983 del 27.07.2017) i requisiti per la gestione in forma autonoma del SII in conformità a quanto previsto alla lett.b), comma 2 bis dell'art. 147 del d.lgs. 152/2006 e s.m.i. In ragione di ciò, la Regione Toscana ha comunicato (in atti al prot. AIT n. 15940 del 11.12.2017) l'archiviazione del procedimento di diffida alla consegna delle infrastrutture, di cui al DPGR n.218/2015.

Per quanto riguarda il comune di Lucca, la Convenzione di affidamento di GAIA S.p.A. prevedeva il subentro di quest'ultima nella gestione del SII del Comune di Lucca a decorrere dal 1° gennaio 2026. Tuttavia il subentro non si è verificato a seguito del contenzioso insorto tra il Comune di Lucca e AIT e che di seguito si riepiloga:

- In data 28 giugno 2024, l'AIT ha comunicato al Comune di Lucca, a GEAL S.p.A., a GAIA S.p.A. e, per conoscenza, ad ARERA, l'avvio del procedimento di subentro ai sensi dell'art. 12 della Convenzione Tipo, recepita all'art. 29 della Convenzione di affidamento di GAIA.
- In data 25 luglio 2024 (istanza formalizzata con nota del 26 luglio 2024), il Comune di Lucca ha presentato all'AIT istanza ai sensi dell'art. 147, comma 2-bis, del D.Lgs. n. 152/2006, chiedendo il riconoscimento della salvaguardia della gestione del SII in forma autonoma.
- L'AIT ha rigettato l'istanza con provvedimento dirigenziale n. 39 del 9 settembre 2024, ritenendo che la nozione di "gestione in forma autonoma" fosse riferibile esclusivamente ai casi in cui il Comune gestisce direttamente il servizio.
- Avverso tale provvedimento il Comune di Lucca ha proposto ricorso dinanzi al TAR Toscana, deducendo, tra l'altro:
  - l'incompetenza del dirigente ad adottare il provvedimento di rigetto;
  - il difetto di istruttoria, per non avere l'AIT valutato la sussistenza del requisito dell'«approvvigionamento idrico da fonti qualitativamente pregiate», invocato dal Comune ai fini della salvaguardia.
- A seguito dell'instaurazione del contenzioso, l'AIT ha sospeso il procedimento di subentro già avviato.
- Il TAR Toscana ha accolto le censure relative alla carenza di istruttoria, disponendo che l'AIT si pronunciasse anche nel merito dell'istanza.
- In esecuzione della pronuncia del TAR, l'AIT ha svolto una nuova istruttoria e, con determinazione dirigenziale n. 25 del 16 giugno 2025, ha nuovamente rigettato l'istanza, escludendo la sussistenza del requisito dell'approvvigionamento da fonti qualitativamente pregiate.
- Nel frattempo, l'AIT ha proposto appello dinanzi al Consiglio di Stato avverso la sentenza del TAR relativa al primo ricorso, mentre il Comune di Lucca ha impugnato davanti al TAR Toscana anche la determinazione n. 25/2025.
- Nelle more della definizione dei giudizi, il Comune di Lucca ha disposto la proroga della gestione di GEAL S.p.A. fino al 31 dicembre 2026. Conseguentemente, il subentro di GAIA S.p.A., originariamente previsto dal 1° gennaio 2026, è stato differito al 1° gennaio 2027.
- Con sentenza n. 785 del 27 aprile 2026, il TAR Toscana ha respinto il secondo ricorso del Comune di Lucca, ritenendo legittima la determinazione AIT n. 25/2025.
- Con sentenza n. 3300 del 28 aprile 2026, il Consiglio di Stato ha invece accolto l'appello limitatamente al profilo della competenza, annullando il primo provvedimento di rigetto dell'AIT (n. 39/2024) per incompetenza del dirigente, affermando che la decisione sull'istanza di salvaguardia avrebbe dovuto essere assunta dall'Assemblea dell'AIT.

- Poiché anche il secondo rigetto dell'istanza era stato adottato con determinazione dirigenziale, l'Assemblea dell'AIT, con deliberazione n. 14 del 3 giugno 2026, ha riesercitato il potere decisionale in ottemperanza alla sentenza del Consiglio di Stato, facendo proprie le risultanze dell'istruttoria già svolta e deliberando nuovamente il rigetto dell'istanza del Comune di Lucca.
- Con decreto n. 59 del 2 luglio 2026 del Direttore Generale di AIT con oggetto " Comune di Lucca - Procedimento di subentro nella gestione del SII per scadenza concessione ai sensi dell'art. 12 della Convenzione tipo di cui alla deliberazione AEEGSI 656/2015/r/idr. Riavvio della procedura di subentro." è stato riavviato il procedimento di subentro.
- Con lettera del 2/9/2026 (prot. GAIA n.70985 del 4/9/2026) AIT, visti i tempi e la complessità delle attività da svolgere e allo scopo di garantire la piena operatività del Gestore e la continuità del servizio, ha chiesto al Comune di Lucca di prorogare l'attuale affidamento del servizio a GEAL S.p.A. fino al 31 dicembre 2027.
- Con deliberazione Giunta Comunale n. 285 dell'8 ottobre 2026 il Comune di Lucca ha disposto la proroga della gestione di GEAL S.p.A. fino al 31 dicembre 2027

La tabella seguente riepiloga gli accorpamenti comunali avvenuti durante il periodo di concessione.

Tabella 2

Provincia	Comune in origine	Comune a seguito della fusione	Note
LU	Fabbriche di Vallico	Fabbriche di Vergemoli	Dal 1° gennaio 2014 i Comuni di Fabbriche di Vallico e di Vergemoli si sono fusi nel comune di Fabbriche di Vergemoli
LU	Vergemoli		
LU	Giuncugnano	Sillano Giuncugnano	Dal 1° gennaio 2015 i Comuni di Giuncugnano e di Sillano si sono fusi nel comune di Sillano Giuncugnano
LU	Sillano		
PT	Abetone	Abetone Cutigliano	Dal 1° gennaio 2017 i Comuni di Cutigliano (già in gestione a GAIA) e di Abetone (non gestito fino al 2020/2022) si sono fusi nel comune di Abetone Cutigliano
PT	Cutigliano		
PT	San Marcello Pistoiese	San Marcello Piteglio	Dal 1° gennaio 2017 i Comuni di San Marcello Pistoiese e di Piteglio si sono fusi nel comune di San Marcello Piteglio
PT	Piteglio		

La tabella seguente riepiloga gli avvii della gestione e i subentri gestionali avvenuti durante il periodo di concessione.

Tabella

Provincia	Comune	Gestione Acquedotto	Gestione Fognatura	Gestione Depurazione
LU	Bagni di Lucca	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Barga	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Borgo a Mozzano	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Camaiore	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Camporgiano	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Careggine	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Castelnuovo di Garfagnana	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Castiglione di Garfagnana	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Coreglia Antelminelli	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Fabbriche di Vergemoli	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Forte dei Marmi	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Fosciandora	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Gallicano	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Massarosa	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Minucciano	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Molazzana	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Pescaglia	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005

Provincia	Comune	Gestione Acquedotto	Gestione Fognatura	Gestione Depurazione
LU	Piazza al Serchio	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Pietrasanta	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Pieve Fosciana	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	San Romano in Garfagnana	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Seravezza	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Sillano Giuncugnano	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Stazzema	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Vagli Sotto	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Viareggio	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
LU	Villa Collemandina	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Aulla	dal 1° aprile 2012	dal 1° aprile 2012	dal 1° aprile 2012
MS	Bagnone	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Carrara	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Casola in Lunigiana	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Comano	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Filattiera	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Fivizzano	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Fosdinovo	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Licciana Nardi	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Massa	dal 1° ottobre 2012	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Montignoso	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Mulazzo	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
MS	Podenzana	dal 1° aprile 2012	dal 1° aprile 2012	dal 1° aprile 2012
MS	Pontremoli	dal 1° luglio 2013	dal 1° luglio 2013	dal 1° luglio 2013
MS	Tresana	dal 1° aprile 2012	dal 1° aprile 2012	dal 1° aprile 2012
MS	Villafranca in Lunigiana	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005
PT	Abetone Cutigliano	dal 1° gennaio 2005 per l'ex comune di Cutigliano dal 28 settembre 2022 per la frazione dell'ex comune di Abetone	dal 1° gennaio 2005 per l'ex comune di Cutigliano dal 1° gennaio 2020 per la frazione dell'ex comune di Abetone	dal 1° gennaio 2005 per l'ex comune di Cutigliano dal1° gennaio 2020 per la frazione dell'ex comune di Abetone
PT	San Marcello Piteglio	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005	dal 1° gennaio 2005

In particolare, relativamente all'ex Comune di Abetone (unificatosi con il Comune di Cutigliano nella nuova amministrazione di Abetone Cutigliano) si ricorda che sebbene fosse stata prevista la sua entrata nella gestione di GAIA S.p.A. dall'anno 2017 (ovvero a seguito della fusione con il Comune di Cutigliano), il servizio di Fognatura e Depurazione è stato effettivamente preso in carico da GAIA S.p.A. solo dal 1° gennaio 2020 , e successivamente con l'Atto commissariale n. 1/2022 del 27/09/2022 del commissario ad acta è stata trasferita anche la gestione dell'acquedotto il servizio e l'infrastruttura acquedottistica.

Pertanto, dal settembre dell'anno 2022 (mese in cui è avvenuto il passaggio della gestione dell'acquedotto dell'ex Comune di Abetone), in tutti i 45 Comuni serviti, GAIA gestisce i servizi di acquedotto, fognatura e depurazione.

Per quanto riguarda il territorio ed i servizi erogati per il biennio 2024-2025 non è intervenuta alcuna modifica di perimetro rispetto alle informazioni già comunicate nell'ambito della raccolta dati di cui alla determina 1/2024 DTAC.

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].

Non siamo nel caso di aggregazione avvenuta a partire dal 2024.

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

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

In particolare, indicare le gestioni:

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

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

Non sono presenti - nel territorio di pertinenza - gestioni che eserciscono il servizio in assenza di un titolo giuridico conforme alla disciplina pro tempore vigente.

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

La tabella successiva precisa le attività svolte negli anni 2024 e 2025 tra quelle appartenenti alle colonne "Servizio idrico integrato" e "Altre Attività Idriche" di cui al file di raccolta dati.

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

Tabella 3

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

Si precisa che le attività di raccolta e allontanamento delle acque meteoriche e di drenaggio urbano mediante la gestione e manutenzione di infrastrutture dedicate (fognature bianche) non sono già incluse nel SII alla data di pubblicazione del provvedimento.

Di seguito le "Altre attività idriche" ricondotte ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale.

Tabella 4

a) efficienza energetica nelle attività e nelle infrastrutture qualora non riconducibile al servizio idrico integrato	NO
b) riduzione dell'utilizzo della plastica mediante la promozione del consumo di acqua potabile anche tramite l'installazione di fontanelle	NO
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	NO

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	NO

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.

Si esplicita la seguente situazione:

- non sono presenti cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2024 e 2025, ai sensi dell'art. 9 della deliberazione 639/2023/R/IDR, e si precisa in particolare che:
  i) l'adozione della Carta dei servizi, ovvero l'eventuale eliminazione della fatturazione del consumo minimo impegnato, è avvenuta in data antecedente alla data del 31 gennaio 2026;
  ii) sono stati effettuati i versamenti alla Cassa per i servizi energetici (CSEA) delle componenti tariffarie perequative;
  iii) non sono presenti 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 sono presenti procedure di crisi di impresa (es procedure fallimentari, concordato preventivo, altro);
- non sono presenti ricorsi pendenti;
- non sono presenti sentenze passate in giudicato nell'ultimo biennio.

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 fa presente che il Gestore è un'azienda che opera prevalentemente nel settore dei servizi idrici, le attività diverse incidono in misura marginale.

Al riguardo si specifica che:

- per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2026 e 2027 sono stati utilizzati i dati di bilancio a consuntivo degli anni 2024 e 2025;
- i dati di fatturato di vendita all'utente finale sul 2023 e 2024 sono da ritenersi definitivi mentre i dati 2025 possono essere soggetti a future lievi variazioni. Tutti i dati di fatturato fanno riferimento ad estrazioni da database aziendale di fatturazione;
- sia i ricavi industriali 2024 e 2025 sono sostanzialmente a consuntivo, salvo casi puntuali di storni o rettifiche;
- i dati relativi alle transazioni all'ingrosso traggono origine dalle fatture emesse/ricevute.

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, i dati indicati nella raccolta dati sono stati validati dall'EGA attraverso riscontri con le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie (bilancio di esercizio).

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.

Nei paragrafi successivi si illustrano e si commentano i dati inseriti nelle diverse sezioni di compilazione del formulario di raccolta dati, indicando e motivando le eventuali rettifiche dei dati forniti dal Gestore. Si specificano, in particolare, se del caso, le eventuali modifiche apportate secondo criteri funzionali al riconoscimento dei costi efficienti di investimento e di esercizio.

La tabella sotto riportata, contenuta nel foglio dati tecnici dell'RDT2026, fornisce una sintetica descrizione tecnica della gestione nel territorio servito.

Tabella 5

			ANNO 2024	ANNO 2025
SERVIZIO ACQUEDOTTO				
	Numero di comuni serviti (**ComA**)	N	45	45
	Popolazione residente servita (**PRA**)	N	410.955	410.134
	Volume di acqua fatturato (**A20**)	m3	28.406.313	28.160.570
	Utenze totali (**UtT**)	N	255.511	256.184
	Popolazione fluttuante (**PFA**)	N	258.393	258.499
	Superficie (**SUA**)	km2	2.625	2.625
	Lunghezza rete (**L**)	km	7.263	7.274
SERVIZIO FOGNATURA				
	Numero di comuni serviti (**ComF**)	N	45	45
	Popolazione residente servita (**PRF**)	N	340.362	335.169
	Lunghezza rete fognaria (**LL**)	km	3.953	3.972
	Popolazione fluttuante (**PFF**)	N	214.007	211.250
	Superficie (**SUF**)	km2	2.625	2.625
SERVIZIO DEPURAZIONE				
	Numero di comuni serviti (**ComD**)	N	45	45
	Popolazione residente servita (**PRD**)	N	314.285	307.269
	Popolazione fluttuante (**PFD**)	N	197.611	193.665
	Superficie (**SUD**)	km2	2.625	2.625
	Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	A.E.	648.165	648.165

Si sottolinea che nel foglio Dati tecnici:

- i dati sono coerenti con quanto già comunicato ad ARERA nell'ambito della raccolta dati di qualità tecnica (RQTI2026) e come aggiornata con mail del 25 settembre 2024;
- le lunghezze rete acquedotto e fognatura comprendono lo sviluppo lineare degli allacci, in particolare la lunghezza degli allacci fognari è pari a 1.863 nel 2024 e a 1.865 nel 2025;
- la popolazione fluttuante è calcolata secondo le istruzioni MTT;
- il dato sul costo dell'energia elettrica a bilancio per gli anni 2024 e 2025 corrisponde a quello indicato per i medesimi anni al foglio Dati conto economico;
- il costo dell'energia elettrica 2023 è stato variato rispetto pari a quello indicato al foglio Dati conto economico dell'RDT 2024 perché tiene conto delle fatturazioni a conguaglio.
- il dato sui consumi di energia elettrica per gli anni 2024 e 2025 è variato rispetto a quello indicato nell'RQTI 2026 in quanto questo tiene conto di successivi conguagli .

Tabella 6

		ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2023
Totale consumo di energia elettrica	kWh	49.096.492	50.077.699	48.813.737
di cui, in salvaguardia	kWh	0	0	
Energia elettrica, quantità acquistata e consumata	kWh	49.096.492	50.077.699	48.813.737
Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata	kWh	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/NO	NO	NO	
Costo energia elettrica a bilancio	Euro	11.561.316	11.382.661	11.851.695
di cui, in salvaguardia	Euro	0	0	
Costo medio della fornitura elettrica (Esclusi consumi autoprodotti)	Euro/kWh	0,23548	0,22730	
Costo medio della fornitura elettrica per l'acquisto in regime di salvaguardia	Euro/kWh	0,00000	0,00000	
Si esclude di avere acquistato energia elettrica in regime di salvaguardia per almeno 4 mesi	SI/NO	SI	SI	SI

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

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

Il dettaglio delle fonti di finanziamento e la consistenza dei fondi relativi all'esercizio 2024 e 2025 risulta essere la seguente:

Tabella 7

			ANNO 2024	ANNO 2025
	Mezzi Propri	Euro	34.160.321	37.216.024
MEZZI DI TERZI				
	Finanziamenti a medio-lungo termine	Euro	89.689.710	83.691.068
	di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
	Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	%	4,83%	4,47%
	Prestiti obbligazionari	Euro	0	0
	Tasso medio Prestiti obbligazionari	%	0,00%	0,00%
	Altre passitivtà consolidate	Euro	14.307.452	11.715.545
	Finanziamenti a breve termine	Euro	9.850.188	20.355.243
	di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
	Tasso medio Finanziamenti a breve termine	%	0,58%	1,67%

			ANNO 2024	ANNO 2025
	Altre passività correnti	Euro	70.958.728	71.127.421
	Debiti tributari	Euro	4.612.012	7.370.079
TFR, FONDO RISCHI E ALTRI				
	TFR	Euro	2.533.303	2.503.940
	Fondo di quiescenza	Euro	0	0
	Fondo rischi e oneri	Euro	2.525.474	2.641.270
	Fondo rischi su crediti	Euro	0	0
	Fondo svalutazione crediti	Euro	30.532.821	33.303.118
	Valore Deposito cauzionale	Euro	9.598.738	10.555.434
	Fondo imposte e tasse (anche differite)	Euro	343.935	420.160
	Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	Euro	0	0
	Fondo per il ripristino di beni di terzi	Euro	0	0
	Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti *comma 10.1 lett. f) MTI-4*	Euro	320.830	766.526
	Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	Euro	0	0

I dati indicati all'interno delle "Fonti di finanziamento" corrispondono alle voci di bilancio relative agli anni di competenza.

In particolare, per quanto attiene il valore complessivo dei mezzi propri, è stato inserito il totale del patrimonio netto riportato a bilancio. Si provvede di seguito a riportare un estratto del Bilancio 2025 in cui sono riportati sia i dati 2024 che 2025.

Figura 1

	31/12/2024	31/12/2025
A) Patrimonio Netto		
I. Capitale	16.613.295	16.613.295
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-
III. Riserva di rivalutazione	-	-
IV. Riserva legale	528.341	844.315
V. Riserve statutarie	9.805.498	15.808.998
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII. Altre riserve	893.713	1.057.262
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX. Utile d'esercizio	6.319.474	2.892.154
IX. Perdita d'esercizio	-	-
Totale Patrimonio Netto	**34.160.321**	**37.216.024**

Per quanto attiene invece le fonti di finanziamento derivanti da mezzi di terzi, in analogia a quanto sopra, si propone di seguito il relativo estratto del Bilancio 2025.

Figura 2

	31/12/2024	31/12/2025
D) Debiti		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	8.383.103	20.355.243
- oltre 12 mesi	89.689.710	83.691.068
	98.072.813	104.046.311

Per quanto riguarda i dettagli sui finanziamenti si riporta il seguente paragrafo presente nella Nota Integrativa del Bilancio 2025 della Società. Si segnala che la Società ha in essere dei contratti di derivati non speculativi.

Figura 3

4. Debiti verso Banche

All'interno della voce debiti verso le banche (€ 104 mln) sono esposti: il finanziamento stipulato dalla Società con gli istituti bancari nel corso dell'ultimo trimestre del 2018 di residui € 36,9 mln, i finanziamenti analoghi come periodo di ammortamento e di rimborso per residui € 26,6 mln con la Banca Europea per gli Investimenti e per residui € 26,4 mln con Cassa Depositi e Prestiti, l'anticipo sui contributi in corso di erogazione per il PNRR per € 12,5 mln e l'utilizzo della linea working capital per € 1,5 mln. La Società, per tutelarsi contro il rischio di rialzo dei tassi di interessi ha sottoscritto un derivato non speculativo ("due interest rate swap") che copre il 70% della linea di € 42 mln.

Il totale della colonna del debito residuo al 2024 e al 2025 del foglio "Finanziamenti" è di seguito riportato.

Tabella 8

Descrizione finanziamento	Importo finanziato (€)	Soggetto finanziatore	Data di sottoscrizione del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Data di scadenza del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Garanzie richieste	Dettagli Rata	Anno 2024	Anno 2025
Finanziamento strutturato – contratto banche commerciali	42.000.000 €	Banche	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Quota capitale (€)	2.007.600	2.301.600
Finanziamento strutturato – contratto banche commerciali	42.000.000 €	Banche	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Quota interessi (€)	2.840.006	2.305.918
Finanziamento strutturato – contratto banche commerciali	42.000.000 €	Banche	08/08/2018	31/12/2033	Altro	**Totale rata**	**4.847.606**	**4.607.518**
Finanziamento strutturato – contratto banche commerciali	42.000.000 €	Banche	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Tasso medio d'interesse (%)	6,80%	5,80%
Finanziamento strutturato – contratto banche commerciali	42.000.000 €	Banche	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Debito residuo (€)	39.757.200	37.455.600
Finanziamento strutturato - contratto BEI	30.000.000 €	BEI	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Quota capitale (€)	1.434.000	1.644.000
Finanziamento strutturato - contratto BEI	30.000.000 €	BEI	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Quota interessi (€)	311.240	295.543
Finanziamento strutturato - contratto BEI	30.000.000 €	BEI	08/08/2018	31/12/2033	Altro	**Totale rata**	**1.745.240**	**1.939.543**
Finanziamento strutturato - contratto BEI	30.000.000 €	BEI	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Tasso medio d'interesse (%)	1.06%	1.06%
Finanziamento strutturato - contratto BEI	30.000.000 €	BEI	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Debito residuo (€)	28.398.000	26.754.000
Finanziamento strutturato - contratto CDP	30.000.000 €	CdP	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Quota capitale (€)	1.434.000	1.644.000
Finanziamento strutturato - contratto CDP	30.000.000 €	CdP	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Quota interessi (€)	954.057	905.939
Finanziamento strutturato - contratto CDP	30.000.000 €	CdP	08/08/2018	31/12/2033	Altro	**Totale rata**	**2.388.057**	**2.549.939**
Finanziamento strutturato - contratto CDP	30.000.000 €	CdP	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Tasso medio d'interesse (%)	3,24%	3,24%
Finanziamento strutturato - contratto CDP	30.000.000 €	CdP	08/08/2018	31/12/2033	Altro	Debito residuo (€)	28.398.000	26.754.000
						Totale Debito residuo (€)	**96.553.200**	**90.963.600**

Il totale della colonna del debito residuo al 2024 e al 2025 non corrisponde alla somma del valore dei campi "Finanziamenti a medio lungo termine" e "Finanziamenti a breve termine" del foglio "Altri dati eco fin" perché in quest'ultimo foglio sono stati inseriti nelle suddette altre voci relative ai debiti v/banche entro i 12 mesi.

Figura 4



DESCRIZIONE	31/12/24	31/12/25
4) Debiti verso banche	98.072.813	104.046.311
5) Debiti verso altri finanziatori	1.467.085	0

Tabella 9

Descrizione	2024	2025
Debito Residuo finanziamento nel foglio "Finanziamenti"	96.553.200	90.963.600
Debito Residuo finanziamento nel foglio "Altri dati eco fin"	99.539.898	104.046.311
Differenza	-2.986.698	-13.082.711

Alla voce passività consolidate sono conteggiati i seguenti valori:

Tabella 10

Descrizione	2024	2025
6) Acconti oltre 12 mesi	9.598.738	10.555.434
- Valore deposito cauzionale	-9.598.738	-10.555.434
7) Debiti verso fornitori oltre 12 mesi	11.301.250	8.731.634
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza oltre 12 mesi	0	0
14) Altri debiti oltre 12 mesi	3.006.202	2.983.911
Altre passività consolidate	**14.307.452**	**11.715.545**

Alla voce Altre passività correnti sono conteggiati i seguenti valori:

Tabella 11

Descrizione	2024	2025
6) Acconti entro 12 mesi	463.473	584.668
7) Debiti verso fornitori entro 12 mesi	55.830.632	55.119.627
13) Debiti verso istituti previdenza e di sicurezza entro 12 mesi	1.988.167	2.438.940
14) Altri debiti entro 12 mesi	12.676.456	12.984.186
Altre passività correnti	**70.958.728**	**71.127.421**

Alla voce Debiti tributari sono indicati i valori riscontrabili nelle figure sottostanti.

Figura 5

	31/12/2024	31/12/2025
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	4.612.012	7.370.079
- oltre 12 mesi	-	-
	4.612.012	7.370.079

Come riportato nella seguente figura, il TFR dichiarato corrisponde a quanto indicato nel passivo dello Stato Patrimoniale dove il valore è rappresentato al netto della parte versata all'INPS.

Figura 6

	31/12/2024	31/12/2025
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	2.533.303	2.503.940

Il fondo per rischi ed oneri è di seguito riportato:

Figura 7

	31/12/2024	31/12/2025
B) Fondi per rischi e oneri		
4) Altri	3.476.724	4.618.789
Totale Fondi per Rischi ed Oneri	3.476.724	4.618.789

Figura 8

B) FONDI PER RISCHI E ONERI:

Il saldo dei fondi è il seguente:

DESCRIZIONE	31/12/24	31/12/25	VARIAZ.	VARIAZ.%
Fondo Rischi	2.181.539	2.221.110	39.571	1,81%
Fondo Rischi AIT per penalità	951.251	1.210.993	259.742	27,31%
Fondo Rischi AIT Q.T.	-	766.526	766.526	-
Fondo Imposte differite	343.935	420.160	76.225	22,16%
Totale complessivo	**3.476.724**	**4.618.789**	**1.142.064**	**32,85%**

Nella voce dei fondi rischi e oneri dell'RDT non sono state indicate le voci dei fondi rischi per penalità visto che sono state costituite con risorse del gestore e non con importi derivanti dalle voci tariffarie.

Il fondo rischi inserito nell'RDT è quindi relativo alla voce "Fondo Rischi" e al "Fondo imposte differite" come da Figura 7 e di seguito meglio dettagliato:

Figura 9

Più nel dettaglio il fondo rischi residuo è composto da:

- rischi per contenziosi con il personale per € 0,188 mln;
- rischio contenzioso fornitori € 0,329 mln;
- rischi verbali comminati multe/concessioni/verbali vari € 0,179 mln.
- rischio riconoscimento canoni demaniali pregressi € 1,475 mln;
- rischi franchigie e spese legali € 0,050 mln.

Figura 10

Si segnala che, come precisato nei criteri di valutazione, sono stati riclassificati in Fondo Imposte differite:

- l'importo di € 0,061 mln che nell'esercizio 2024 era iscritto in debiti tributari per imposte differite;
- le imposte differite su derivato che fino al 31.12.2024 erano classificate all'interno della voce "Debiti tributari" (€ 0,282 mln).

Come di seguito rappresentato, il fondo svalutazione crediti corrisponde a quanto riportato in Bilancio come somma delle voci F/do utenze disagiate, F.do svalutazione ex art. 2426 c.c. e F.do svalutazione ex art. 106 TUIR:

Figura 11

DESCRIZIONE	31/12/2024	31/12/2025	VARIAZ.	VARIAZ.%
Crediti verso utenti per bollette emesse	67.732.172	74.701.030	6.968.857	10%
Crediti utenti da riconciliare	-206.968	-319.223	-112.256	54%
Crediti v/Utenti bollette da emettere	16.226.937	16.118.618	-108.319	-1%
Credito bonus idrico	29.778	0	-29.778	-100%
Crediti per fatture da emettere	29.014	210.354	181.340	625%
Debiti v/utenti per note di credito da emettere	-30.052	-74.359	-44.307	147%
Debiti v/utenti bollette minime e negative da riaccreditare	-3.953.800	-2.838.704	1.115.096	-28%
F/do utenze disagiate	-2.376.522	-3.377.041	-1.000.519	42%
F.do svalutazione ex art.2426 c.c.	-27.696.825	-29.453.247	-1.756.422	6%
F.do svalutazione ex art.106 TUIR	-459.475	-472.830	-13.355	3%
A) Tot. Crediti verso i clienti utenti	**49.294.261**	54.494.597	**5.200.336**	11%
Crediti clienti commerciali	793.932	383.531	-410.401	-52%
B) Crediti verso i clienti commerciali	**793.932**	**383.531**	**410.401**	52%
C = A + B) Totale 1.a Crediti verso clienti commerciali / utenti (*)	**50.088.193**	**54.878.128**	**4.789.935**	**-10%**

Il valore dei depositi cauzionali (somma sia del deposito che degli interessi) riconcilia con il bilancio di esercizio che li riporta all'interno della voce "Altri debiti".

Figura 12

Anno 2025

5. Acconti da utenti

Il dettaglio della voce (€ 11,140 mln) è il seguente:

- b.1) Depositi cauzionali utenti: € 10,193 mln

La voce in oggetto rappresenta il debito verso gli utenti per depositi cauzionali versati alla stipula del contratto di somministrazione, da restituire alla data di cessazione.

- b.2) Debito per Interessi passivi su depositi cauzionali utenti: € 0,363 mln

La voce rappresenta il debito per interessi maturati al periodo in applicazione della normativa ARERA.

Figura 13

Anno 2024

6. Acconti da utenti

Il dettaglio della voce (€ 10,062 mln) è il seguente:

- b.1) Depositi cauzionali utenti: € 9,214 mln

La voce in oggetto rappresenta il debito verso gli utenti per depositi cauzionali versati alla stipula del contratto di somministrazione, da restituire alla data di cessazione.

- b.2) Debito per Interessi passivi su depositi cauzionali utenti: € 0,384 mln

La voce rappresenta il debito per interessi maturati al periodo in applicazione della normativa ARERA.

Alla voce Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4 è stata indicato l'importo da delibera:

Tabella 12

		ANNO 2024	ANNO 2025
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti *comma 10.1 lett. f) MTI-4*	Euro	320.830	766.526

Alla voce Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4 è stata indicata la somma dell'importo che il Gestore è stata tenuto ad accantonare per le penali della qualità tecnica, come previsto delle delibere ARERA riportate di seguito.

Figura 14 – punto 8 della delibera ARERA 183-22

8. di esplicitare che:
   - le penalità relative alle annualità 2018 e 2019 debbano essere accantonate e utilizzate per il conseguimento degli obiettivi stabiliti, secondo quanto

Figura 15 – penali GAIA SpA da allegato B alla delibera ARERA 183-22

TAV. 44 - Ammontare massimo della penalità ai sensi del comma 29.4 RQTI

Id ATO_ Gestore	ATO	Gestore	Penale totale 2018 (€)	Penale totale 2019 (€)
901_13662	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	1.962	137.747

Figura 16



AVVISO DI CORREZIONE ERRORI MATERIALI DELLA DELIBERAZIONE 17 OTTOBRE 2023, 477/2023/R/IDR

La deliberazione 17 ottobre 2023, 477/2023/R/IDR recante "Applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato (RQTI) per le annualità 2020-2021. Risultati finali" pubblicata in data 19 ottobre 2023, recava un errore materiale.

In particolare, nella TAV. 27 dell'Allegato B sono stati invertiti i titoli delle colonne 5 e 6.

Pertanto, è pubblicato il testo corretto dell'Allegato B alla deliberazione 17 ottobre 2023, 477/2023/R/IDR.

Milano, 3 novembre 2023

IL PRESIDENTE
Stefano Besseghini

Besseghini Stefano 03.11.2023 18:18:36 UTC

Figura 17 – penali GAIA SpA da allegato B alla delibera ARERA 477-23

Id ATO_ Gestore	ATO	Gestore	Penale totale biennio 2020-2021 (€)	di cui da decurtare dal VRG (€)	di cui da accantonare (€)
901_13662	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	181.121	-	181.121

Figura 18 – Delibera ARERA 225-25

- sia necessario esplicitare che:
  - le penalità relative al biennio 2022-2023 debbano essere accantonate e utilizzate per il conseguimento degli obiettivi stabiliti per le gestioni che si collocano negli *Stadi II* e *IV*, e decurtate dai costi riconosciuti per le gestioni che si collocano negli *Stadi I* e *III* secondo quanto previsto al comma 29.1 della RQTI;

Figura 19 – penali GAIA SpA da allegato B alla delibera ARERA 225-25

TAV. 27 - Ammontare massimo della penalità ai sensi del comma 29.4 RQTI - biennio 2022-2023

Id ATO_ Gestore	ATO	Gestore	Penale totale (€)	di cui da decurtare dal VRG (€)	di cui da accantonare (€)
901_13662	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	445.697	-	445.697

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

In particolare:

- commentare le modifiche significative rispetto agli anni precedenti;
- 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.

Con riferimento ai dati trasmessi dal gestore nel foglio "Altri dati economici e finanziari" si comunica che non si rilevano modifiche significative di compilazione rispetto agli anni precedenti, se non che quelle derivanti dalle ulteriori richieste previste dal nuovo RDT 2026.

Di seguito si commentano le varie sezioni presenti nel foglio "Altri_dati_eco_fin" dell'RDT 2026.

Per quanto riguarda la sezione relativa alla Morosità:

Tabella 13

ALTRI DATI ECONOMICO FINANZIARI

MOROSITA'		ANNO 2024	ANNO 2025
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	4,34%	4,31%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro	1.783.912	1.245.331
Comor - comma 30.2-bis MTI-4 (ai fini del calcolo delle componenti 2026-2029)	%	NO	

- la voce Unpaid ratio a 24 mesi indicato nel 2024 misura il "non pagato" del 2022 rilevato nel 2024, ovvero a 24 mesi; analogamente quello del 2025 misura il "non pagato" del 2023 rilevato nel 2025; i valori indicati risulta, in linea con il passato, e leggermente più elevato rispetto al valore standard del centro Italia pari al 3,5%. I valori indicati corrispondono a quelli dichiarati nella raccolta REMSI sia per l'anno 2024 che per l'anno 2025.

- Per quanto riguarda la sezione Imposte:

Tabella 14

IMPOSTE		ANNO 2024	ANNO 2025
IRES	Euro	2.802.426	2.911.181
IRAP	Euro	992.173	828.373
Imposte differite	Euro	0	0
Imposte anticipate	Euro	523.880	1.837.352
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%	34,10%	39,68%

i dati indicati nell'RDT 2026 corrispondono a quelli di bilancio;

Figura 20

DESCRIZIONE	31/12/2024	31/12/2025	VARIAZ.	VARIAZ.%
IRES corrente	2.802.426	2.911.181	108.755	3,88%
IRAP corrente	992.173	828.373	-163.800	-16,51%
Subtotale Imposte correnti	3.794.599	3.739.554	-55.045	-1,45%
Imposte differite (anticipate)	-523.880	-1.837.352	-1.313.472	250,72%
TOTALE IMPOSTE	3.270.719	1.902.202	-1.368.517	-41,84%

Per quanto riguarda gli altri dati importi in bolletta il gestore conferma di aver riportati i totali di quanto risulta dai riepiloghi scaricati dal portale CSEA per gli anni 2024 e 2025.

Tabella 15

ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA		ANNO 2024	ANNO 2025
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	Euro	415.156	421.962
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	Euro	624.103	634.561
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	Euro	-182.190	-17.000
Ui4 (importo fatturato componente Ui4)	Euro		
Componente $[(1+\gamma^{OP}_{i,j})*\max\{0;\Delta Opex\}]$ (importo fatturato)	Euro	320.547	-228.690
Altre componenti perequative	Euro		

Si ricorda che la componente $[(1+\gamma^{OP}i,j)*\max\{0;\Delta Opex\}]$ era risultata pari a 0,007 nelle precedenti predisposizioni tariffarie. Di seguito, a memoria, quanto presente nel tool MTI3.

Tabella 16

	2024	2025
Strumento allocativo (€/mc)	0,000	0,000

	2024	2025
$(1+\gamma^{OP}_{i,j})*max(0;\Delta Opex)$	0	0
Volumi	72.381.473	71.593.637
Totale Volumi		
Acquedotto	28.900.074	28.288.924
Fognatura	21.338.620	21.220.947
Depurazione	20.541.894	20.432.319
Utenze di cui al Titolo 4 (TICSI)	1.600.885	1.651.447
Volumi per modalità di copertura premi	72.381.473	71.593.637

Per quanto riguarda la sezione degli <u>altri dati per il calcolo RC</u>:

Tabella 17

ALTRI DATI PER CALCOLO RC

Contributo versato ad ARERA	Euro	25.273	27.294
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	Euro	1.988.595	1.511.848
di cui: per eventi eccezionali, ***energia elettrica***	Euro		
di cui: per eventi eccezionali, ***altro***	Euro	0	0
Costo delle forniture all'ingrosso transfrontaliere	Euro	0	0
Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa	Euro	0	0
$FONI_{noninv}$ - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti $\Delta CUIT_{FoNI}$ e AMM_{FoNI} - comma 28.1 lett. e) MTI-4	Euro	0	0
$FoNI_{spesa}$ ai sensi del comma 36.3 MTI-4	Euro	7.241.495	6.240.421
Scostamento in ordine ai volumi fatturati comma 28.3 lett. a) MTI-4	Euro		849.569
Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	Euro		1.007.174

- il Contributo versato ad ARERA corrisponde alle contabili e a quanto presente nel bilancio di verifica

Tabella 18

Categoria CEE	Conto	2025	2024
B14	CB1400000027 - Contributo ARERA (EX AEEG)	27.294,01	25.272,91

Figura 21– Contabile Anno 2024

Descrizione Distinta:

Esecuzione	Valuta	Stato	Beneficiario Codice Beneficiario Conto Accredito Descrizione	TrnID	Importo
15/11/2024		Ordinata	AUTORITA' DI REGOLAZIONE PER ENERGIA RETI AMBIENTE IT30-Y054-2401-6010-0000-1004-001 GAIA SPA P.I 01966240465 CONTRIBUTO ARERA 2024 IDRICO	A1058753357010 30481360070220 IT	25.272,91

Figura 22– Contabile Anno 2025

Descrizione Distinta:

Esecuzione	Valuta	Stato	Beneficiario Codice Beneficiario Conto Accredito Descrizione	TrnID	Importo
27/11/2025		Ordinata	ARERA-AUTORITA' DI REGOLAZIONE PER ENERGIA RETI E AMBIENTE IT85-C056-9601-6130-0001-8000-X48 GAIA SPA P.I 01966240465 CONTRIBUTO ARERA 2025 IDRICO	A1076812061010 30481360070220 IT	27.294,01

- la voce "Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali" è valorizzata pari alla somma delle seguenti voci:

Tabella 19

Descrizione evento eccezionale o variazione sistemica	Tipo	2024	2025
Cambi tariffa	Variazione sistemica	504.080	6.689
Variazioni sistemiche fanghi	Variazione Sistemica	1.393.427	1.421.296
Gestione Abetone	Variazione Sistemica	91.088	83.863
Totale		**1.988.955**	**1.511.848**

- la voce Costo delle forniture all'ingrosso transfrontaliere è stata valorizzata pari a zero perché non sono presenti tali casistiche di costo;

- la voce Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa è stata valorizzata pari a zero perché non sono presenti tali casistiche di rimborso;

- la voce $FONI_{noninv}$ - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti $\Delta CUIT_{FoNI}$ e AMM_{FoNI} - comma 28.1 lett. e) MTI-4 è stata valorizzata pari a zero perché, come da formula dell'art. 35.3, l'importo cumulato del FONI risulta inferiore all'importo degli investimenti realizzati e pertanto risulta completamente speso;

- la voce $FoNI_{spesa}$ ai sensi del comma 36.3 MTI-4 è stata valorizzata pari all'intero ammontare del FoNI inserito nel VRG 2024 e 2025 e di seguito, per memoria, ricordato:

Tabella 20

FONDO NUOVI INVESTIMENTI			
	UdM	**ANNO 2024**	**ANNO 2025**
FNI^a_{FoNI}	euro	0	0
AMM^a_{FoNI}	euro	7.241.495	6.240.421
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	euro	0	0
$FoNI^a$	euro	**7.241.495**	**6.240.421**
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)			
	UdM	**ANNO 2024**	**ANNO 2025**
$Opex^a$	euro	60.586.982	63.390.997
$Capex^a$	euro	20.054.010	22.287.087
$FoNI^a$	euro	7.241.495	6.240.421
RC^a_{TOT}	euro	2.099.525	0
ERC^a	euro	13.068.894	14.648.386
VRG^a predisposto dal soggetto competente	**euro**	**103.050.906**	**106.566.891**

- la voce Scostamento in ordine ai volumi fatturati comma 28.3 lett. a) MTI-4 è stato valorizzato in quanto sono state registrate variazioni nella fatturazione 2023 rispetto a quanto precedentemente comunicato.
L'importo è stato determinato come segue:

Tabella 21

Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) comma 28.3 lett. a) MTI-4	**Anno 2025**
ϑ^{a-2}*tarif^{2019}/vscal^{a-4} (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	98.072.732
(tarif^{a-2}vscal^{a-2}) (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg	97.340.355
Rc$_{vol}$ (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	**732.376**
ϑ^{a-2}*tarif^{2019}/vscal^{a-4} (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind)	97.340.355
(tarif^{a-2}vscal^{a-2}) (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg	96.490.787
Rc$_{vol}$ (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	**849.569**
Rc$_{vol}$ (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 + MTI4 agg	**1.581.945**

la voce Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b) MTI-4 è relativa al recupero dell'inflazione sull'anno tariffario 2025 ai sensi della disposizione contenuta nell'MTI-4 aggiornamento biennale e per la quale ARERA ha previsto all'art.28.3 che avrebbe dato successive modalità operative. Di fatto le modalità operative non le ha ancora date; solo in fare istruttoria di altri soggetti è stata indicata in via informale la modalità da utilizzare. Per il calcolo dell'importo da riconoscere in questa voce il Gestore ha chiesto di utilizzare la modalità per cui tutti i conguagli sono inflazionati (come nella precedente predisposizione tariffaria) tuttavia AIT, pur non condividendola in quanto non strettamente rintracciabile nel testo dell' MTI4, ha comunque utilizzato l'impostazione emersa in sede di istruttoria di altri gestori toscani

Figura 23

28.3 Si rinvia a successive determinazioni la definizione delle modalità operative tali da consentire ai competenti Enti di governo dell'ambito, anche alla luce degli esiti dell'attività di validazione ai medesimi richiesta, di procedere, in sede di quantificazione delle componenti di conguaglio:

a) al recupero di eventuali scostamenti (siano essi positivi o negativi) fra i dati comunicati con riferimento agli anni dispari e i valori riscontrati *ex post* in ordine ai volumi fatturati e ai consumi di energia elettrica, in particolare ove ciò risulti motivato da specifiche esigenze di sostenibilità sociale delle tariffe ovvero dalla necessità di mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione;

b) al recupero dello scostamento fra i costi operativi e i conguagli quantificati per le predisposizioni tariffarie riferite al 2023 assumendo un tasso di inflazione nullo (ai sensi del comma 6.3 del MTI-3) e i costi operativi e i conguagli valorizzabili considerando il tasso di inflazione pari a $I^{2023} = 4{,}5\%$, di cui al precedente comma 7.2;

b-bis) ai fini del primo aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie, al recupero dello scostamento fra i costi operativi e i conguagli quantificati per le predisposizioni tariffarie riferite al 2025 assumendo un tasso di inflazione nullo (ai sensi del comma 7.3) e i costi operativi e i conguagli valorizzabili considerando il tasso di inflazione pari a $I^{2025} = 2{,}0\%$, di cui al comma 7-bis.2.[38]

Tabella 22

Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	**Anno 2025**
Costi operativi endogeni al netto degli ERCend	39.949.819
Costi operativi endogeni ambientali ERCend	9.286.876

Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	Anno 2025
Co delta fanghi	1.122.001
Conguagli rimodultati 2025 da piano tariffario	0
Totale	**50.358.696**
Inflazione 2025	2,00%
Recupero straordinario inflazione	**1.007.174**

Per quanto riguarda la seconda sezione degli altri dati per il calcolo RC:

Tabella 23

ALTRI DATI PER CALCOLO RC		per tariffe 2026	per tariffe 2027
RCARC - art. 29 lett a) MTI-4	Euro		
RCARC - art. 29 lett b) MTI-4	Euro		
RCARC - art. 29 lett c) MTI-4	Euro		
Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	Euro	0	0
Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	Euro	0	0

- Per quanto riguarda la voce Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR (decurtazione VRG), la delibera in questione ha indicato che non è presente alcuna penale da decurtare al gestore.

Figura 24

TAV. 2 - Macro-indicatore MC1[1] - Stadio I - biennio 2022-2023

Id ATO_ Gestore	ATO	Gestore	Premi (€)	Penali (€)	Note
901_13662	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	-	-	L'obiettivo di mantenimento della classe di eccellenza è conseguito ma il premio è azzerato in applicazione della formula di cui all'articolo 96.2 della RQSII

TAV. 3 - Macro-indicatore MC2[1] - Stadio I - biennio 2022-2023

Id ATO_ Gestore	ATO	Gestore	Premi (€)	Penali (€)	Note
901_13662	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	-	-	L'obiettivo di mantenimento della classe di eccellenza è conseguito ma il premio è azzerato in applicazione della formula di cui all'articolo 96.2 della RQSII

- Per quanto riguarda la voce Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR (decurtazione VRG), è stato indicato il valore della penale da decurtare pari a zero.

Figura 25

TAV. 27 - Ammontare massimo della penalità ai sensi del comma 29.4 RQTI - biennio 2022-2023

Id ATO_ Gestore	ATO	Gestore	Penale totale (€)	di cui da decurtare dal VRG (€)	di cui da accantonare (€)
901_13662	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	445.697	-	445.697

Per quanto riguarda la sezione degli altri dati per il calcolo della componente Capex:

Tabella 24

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)	Euro			1.035.374	1.401.028	1.326.356	1.110.807
Ammortamento finanziario ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4	SI/NO	SI					

si specifica che:

- la Società ha presentato istanza (che è stata accettata dall'EGA) in merito al riconoscimento del delta CUIT capex su noleggi auto (al posto di acquisti a cespite) e su adozioni di software mediante canoni annuali anziché acquisti software a cespite.
- l'ammortamento finanziario è ammissibile ai sensi del comma 11.8, lettera c) del MTI-4 Aggiornamento e che ci se ne avvale nella presente predisposizione tariffaria in continuità con le precedenti.

Figura 26

11.8 L'ammortamento finanziario è ammesso nei seguenti casi:

a) nei casi in cui sia stato considerato ammissibile ai sensi della deliberazione 459/2013/R/IDR;

b) nei casi in cui sia stato considerato ammissibile per le determinazioni tariffarie relative alle annualità precedenti al quarto periodo regolatorio, limitatamente ai cespiti oggetto di tale misura;

c) laddove il gestore si collochi negli Schemi IV, V e VI, come definiti al precedente comma 6.2, su richiesta dell'Ente di governo dell'ambito, sentito il gestore.

Per quanto riguarda la sezione degli <u>altri dati per il calcolo delle componenti Opex e Rc:</u>

Tabella 25

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)	Euro		1.602.532				
Op^{new}- comma 19.2 MTI-4 (al lordo degli ERC)	Euro			0	0	0	0
Op^{new} esplicitati come ERC, comma 27.1 MTI-4	Euro			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)	Euro	0	0	155.969	155.969	155.969	155.969
$Opex_{QT}$ (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)	Euro	0	0	0	0	0	0
$Opex_{QT}$ (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 477/2023 e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0	0	0	0	0
$Opex_{QT}$ (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 225/2025 e 28.1 MTI-4)	Euro			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)	Euro	751.583	810.831	820.561	820.561	820.561	820.561
$Opex^{a}_{QC}$ - per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0	0	0	0	0
$Opex_{qc}$ (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0	0	0	0	0
$Opex_{qc}$ (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4)	Euro			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)	Euro			0	0	0	0
Op_{social} per bonus integrativo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4)	Euro	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000
Op_{social} per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis)	Euro	0	0	0	0	0	0
Op_{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0	0	0	0	0
Op_{mis} (commi 19.11 e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0	0	111.000	127.200	127.200
$Op_{ws}^{exp,a}$ - comma 22.2 MTI-4	Euro	0	0	0	0	0	0

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLE COMPONENTI OPEX E RC		ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
$CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità comma 23.2 MTI-4)	SI/NO	SI	SI				

Si specifica che:

-Opex^{2025}end,new - comma 18.1 lett.b) MTI-4 (al lordo degli ERC) riporta il valore consuntivato dal gestore.

Tabella 26

inflazione 2024-2025	**1,088**

Istanze	**2025**	**Destinazione dal 2026**
Istanza cambio tariffe	69.025	Variazioni sistemiche
Extra costi smaltimento fanghi	1.393.428	Opex end new
Abetone	189.944	Opex end new
di cui Abetone mutui	*12.262*	Escluderlo dagli Opexend new
Emergenza idrica	280.374	Escluderrlo perché era eventi eccezionale
TOTALE VARIAZIONE SISTEMICHE	**1.945.033**	

	valore nel VRG (a moneta 2024)	**con recupero inflazione 2025**
a moneta 2025	**1.571.110**	**1.602.532**

-Opnew- comma 19.2 MTI-4 (al lordo degli ERC), non è riferito alcun valore.

- Opnew esplicitati come ERC, comma 27.1 MTI-4, non è riferito alcun valore.

- OpexQT effettivamente sostenuti dal gestore (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. a) e 28.1 MTI-4) riporta il valore consuntivato dal gestore. Per maggiori dettagli si rinvia alla relazione di accompagnamento del PDI.

Tabella 27

					Previsti	**Previsti**	**Effettivi**	**Effettivi**	**Diff.**	**Diff.**
ID intervento gestionale	**Titolo Intervento pianificato**	**Macro-indicatore di qualità tecnica sotteso all'intervento**	**Voci di costo da Conto Economico**	**Tipologia di oneri ai sensi del comma 19.8 del MTI-4**	**Opex qt 2024**	**Opex qt 2025**	**Opex qt 2024**	**Opex qt 2025**	**Opex qt 2024**	**Opex qt 2025**
MI_SII02_01_0001	Unità gestione distretti idrici	M1	B9) Personale	lettera a)	103.167	103.167	332.822	354.125	229.655	250.958
MI_ACQ06_01_0001	Unità tecniche localizzazione perdite	M1	B9) Personale	lettera c)	172.953	172.953	186.485	272.062	13.532	99.109
				Totale	**276.120**	**276.120**	**519.307**	**626.187**	**243.187**	**350.067**

-OpexQT (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) non è riferito alcun valore.

-OpexQT (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 477/2023 e 28.1 MTI-4) è indicato il valore dell'istanza già presentata nella precedente predisposizione tariffaria e qui confermata.

- OpexQT (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 225/2025 e 28.1 MTI-4) non è riferito alcun valore.

- OpexaQC - effettivamente sostenuti 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) riporta il valore consuntivato dal gestore;

Tabella 28

	2024			**2025**		
Componente	**Previsti**	**Effettivi**	**Diff.**	**Previsti**	**Effettivi**	**Diff.**
Orario sportelli e back office	324.900	395.001	70.101	324.900	429.259	104.359
Call center	288.800	356.582	67.782	288.800	381.572	92.772
Totale	**613.700**	**751.583**	**137.883**	**613.700**	**810.831**	**197.131**

- OpexaQC - effettivamente sostenuti per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4) non è riferito alcun valore.

- Opsocial per bonus integrativo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4), un valore pari a quello previsto considerato che il regolamento AIT sul bonus integrativo rialloca le eventuali non assegnazioni del bonus agli anni successivi.

- Opsocial per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis) e Opsocial ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4) non contengono alcun valore.

- Opmis (commi 19.11 e 28.1 MTI-4) è indicato il valore dell'istanza presentata e accolta dall'EGA.

- $Op_{ws}^{exp,a}$ - comma 22.2 MTI-4, non è riferito alcun valore.

- COΔfanghi (rispetto condizionalità comma 23.2 MTI-4) risulta rispettata in quanto l'obiettivo di mantenimento associato al macro-indicatore M5 "Smaltimento dei fanghi in discarica" è stato conseguito sia nel 2024 che nel 2025 e la pianificazione degli investimenti nel periodo regolatorio 2024-2029 prevede interventi finalizzati al conseguimento del suddetto obiettivo.

Tabella 29

Macro-indicatore		Valori 2023 per definizione obiettivi	Definizione obiettivo 2024	Definizione obiettivo 2025	Valori 2024 consuntivi	Valori 2025 consuntivi
M5	Presenza prerequisitoPreq3$_{M5}$	NO			NO	SI
	Presenza prerequisito Preq4$_{M5}$	Adeguato			Adeguato	Adeguato
	$MF_{tq,disc}$ ($\sum MF_{tq,disc,imp}$)	8,43	8,43	8,43	0,00	0,00
	$\%SS_{tot}$	18,8%			18,5%	18,9%
	M5	0,06%			0,00%	0,00%
	Classe	A	A	A	A	A
	Obiettivo RQTI	Mantenimento	Mantenimento			
	Valore obiettivo MFtq,disc					
	Raggiungimento obiettivo (*)					SI
	Anno di riferimento per definizione obiettivi	2023				

Per quanto riguarda la sezione delle ulteriori specificazioni per i calcoli tariffari di seguito riportata:

Tabella 30

ULTERIORI SPECIFICAZIONI PER I CALCOLI TARIFFARI				ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Anticipazione trend di diminuzione costo energia (in riduzione del costo massimo ammissibile di energia elettrica)	Euro			0	0	0	0
Contributi in c/e (eventuale correzione double counting)	Euro					0	0
ERC_{opex} da piano tariffario	Euro			13.750.915	13.181.606	13.046.411	13.046.411
Res_{opex} - comma 27.2 MTI-4	Euro			16.880.846	16.491.387	16.491.391	16.491.391

Si specifica che:

- la voce "*Anticipazione trend di diminuzione costo energia (in riduzione del costo massimo ammissibile di energia elettrica)*" è pari a zero perché il gestore non ha presentato una proposta di anticipazione della riduzione del costo dell'energia elettrica ritenendo ragionevoli gli imposti previsti alla voce CoEE;

- la voce Contributi in c/e (eventuale correzione double counting) è stata valorizzata pari a zero perché non sono necessarie eventuali correzioni di double counting.
- La voce Resopex - comma 27.2 MTI-4 da quantificare secondo quanto di seguito riportato

Figura 27

27.2 La quota parte di ERC^{a}_{Opex} di cui al comma 27.1 riferita agli oneri riconducibili ai costi della risorsa (Res^{a}_{Opex}) ricomprende i costi di natura operativa connessi alle misure di cui al comma 26.1 con riferimento alle quali è esplicitabile la componente Res^{a}_{Capex} , i costi operativi aggiuntivi connessi alla nuova gestione di una grande infrastruttura *upstream*, nonché gli oneri locali per la parte in cui questi siano destinati all'attuazione di misure riconducibili alla sicurezza degli approvvigionamenti, alla tutela e alla produzione delle risorse idriche o finalizzati a contenere o mitigare il costo-opportunità della risorsa.

È stata valorizzata la componente degli oneri locali dei canoni di derivazione/sottensione idrica.

Tabella 31

	ANNO 2024	ANNO 2025
canoni di derivazione/sottensione idrica	852.808	851.416

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

Per la consistenza del personale la società ha indicato, in continuità con gli anni precedenti, la consistenza media ponderata.

Tabella 32

Descrizione		2024	2025
Dirigenti	N.	4	4
Quadri	N.	18	18
Impiegati	N.	258	262
Operai	N.	281	281
Collaboratori	N.	0	0
Totale		**561**	**565**

Il gestore ha specificato che per collaboratori si intendono gli interinali. Nel corso degli anni 2024 e 2025 non è stato attivato alcun rapporto di lavoro in somministrazione.

Di seguito i dati del personale riferiti nel bilancio 2025 in merito sia al 2024 che al 2025. I dati non corrispondono esattamente a quanto sopra dichiarato nell'RDT 2026.

Figura 28

TABELLA 35 - DIPENDENTI IN FORZA AL 31 DICEMBRE 2025 PER QUALIFICA E GENERE

	31/12/2024						31/12/2025					
	TOTALE	%	DONNE	%	UOMINI	%	TOTALE	%	DONNE	%	UOMINI	%
DIRIGENTI	4	1%	2	50%	2	50%	5	1%	3	60%	2	40%
QUADRI	18	3%	5	28%	13	72%	19	3%	4	21%	15	79%
IMPIEGATI Amministrativi	59	10%	30	11%	29	11%	60	11%	33	13%	27	11%
IMPIEGATI Commerciali	64	12%	38	14%	26	10%	63	11%	39	15%	24	9%
IMPIEGATI Tecnici	144	25%	39	15%	105	39%	134	24%	37	14%	97	38%
OPERAI	282	49%	0	0%	282	100%	281	50%	0	0%	281	100%
TOTALE	**571**	**100%**	**114**	**20%**	**457**	**80%**	**562**	**100%**	**116**	**21%**	**446**	**79%**

La differenza è dovuta ad un diverso calcolo ovvero media ponderata vs dato al 31.12.

In merito al costo del personale, si riportano i dati rendicontati

Tabella 33

COSTI DEL PERSONALE		ANNO 2024	ANNO 2025
Dirigenti	Euro	783.005	918.373
Quadri	Euro	1.771.587	1.839.903
Impiegati	Euro	13.329.228	13.961.800
Operai	Euro	14.348.042	14.839.147
Collaboratori	Euro	0	0
Totale	**Euro**	**30.231.863**	**31.559.223**

Il totale del costo del personale 2024 e 2025 non coincide con la voce B9 del bilancio 2024 e 2025 indicato in dati conto economico.

Figura 29

	31/12/2024	31/12/2025
B) Costi della Produzione		
6)Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	5.833.609	4.654.087
7) Per servizi	36.569.027	36.468.596
8) Per godimento di beni di terzi	2.980.702	3.293.590
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	21.698.904	22.615.156
b) Oneri sociali	7.185.351	7.338.980
c) Trattamento di fine rapporto	1.321.221	1.524.207
e) Altri costi	93.804	99.980
	30.299.279	31.578.323

Il gestore ha specificato per l'anno 2024 che:

- il costo del personale indicato si discosta dal dato del B9 per € 67.416,32, dovuto ad importi corrisposti per incentivi all'esodo (€ 17.000,00) e per accordi transattivi (€ 49.930,00). Nel costo del B9 sono compresi inoltre altri oneri del personale: il Cral Aziendale, la polizza dipendenti premorienza prevista dal CCNL, il rimborso per rilascio/rinnovo patenti e iscrizioni ai vari ordini previsti da accordi Aziendali etc.

- In B7 è inoltre indicato il costo dei tirocini (n. 1,25 per un importo di € 12.270,97), dei ticket mensa elettronici, della formazione, dei rimborsi spese dipendenti.

Analogamente per l'anno 2025:

- il costo del personale indicato si discosta dal dato del B9 per € 19.100,00, dovuto ad importi corrisposti per incentivi all'esodo (€ 11.500,00) e per accordi transattivi (€ 7.600,00). Nel costo del B9 sono compresi inoltre altri oneri del personale: il Cral Aziendale, la polizza dipendenti premorienza prevista dal CCNL, il rimborso per rilascio/rinnovo patenti e iscrizioni ai vari ordini previsti da accordi Aziendali etc.

- In B7 è inoltre indicato il costo dei tirocini (n. 1,75 per un importo di € 16.669,00), dei ticket mensa elettronici, della formazione, dei rimborsi spese dipendenti.

La spesa in ricerca e sviluppo non è stata valorizzata come di seguito riportato.

Tabella 34

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

2.2 Dati di conto economico

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";

Nel foglio Dati_conto_economico sono presenti i seguenti "Ricavi da altre attività" alla colonna altre attività idriche, di cui nella tabella successiva se ne riporta la composizione.

Tabella 35

Descrizione	Tipo di dato	Anno 2024	Anno 2025
DETTAGLIO dei RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITA' IDRICHE	Euro	**90.785**	**63.402**
Ricavi per vendita materiale	Euro	17.665	13.352
Plusvalenze da alienazioni	Euro	72.339	49.893
Arrotondamenti attivi	Euro	780	157
Abbuoni e sconti su fatture	Euro	1	0

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

Tabella 36

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Ricavi da articolazione tariffaria	98.817.612	A1	104.712.553	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	942		1.094	
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0		0	
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	
Vendita di acqua forfetaria	0		0	
Fornitura bocche antincendio	0		0	
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0		0	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	2.120.341	A1	2.073.588	A1
Contributi di allacciamento	115.427	A5	119.322	A5
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	319.401	A5	331.146	A5
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	901	A5	2.408	A5
Trattamento percolati	0		0	
Trattamento bottini	373.615	A5	323.104	A5
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	0		0	
Lavori conto terzi	101.086	A5	3.550	A5
Spurgo pozzi neri	0		0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0		0	
Lottizzazioni	0		0	
Riuso delle acque di depurazione	0		0	
Case dell'acqua	0		0	
Proventi straordinari	2.517.451	A5	2.274.145	A5
Contributi in conto esercizio	1.374.888	A5	944.754	A5
Rimborsi e indennizzi	2.285.994	A5	1.732.892	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	90.785	A5	63.402	A5

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

Tabella 37

Descrizione	Tipo di dato	Anno 2024	Anno 2025
Il Gestore iscrive in bilancio i ricavi garantiti (VRG)	SI/NO	SI	SI
I costi di allcciamento sono capitalizzati e quindi iscritti nello Stato Patrimoniale tra le immobilizzazioni	SI/NO	SI	SI
I contributi di allacciamento sono iscritti nello Stato Patrimoniale tra i Risconti Passivi (non sono iscritti come ricavi di esercizio)	SI/NO	SI	SI

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

Tabella 38

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	150.000	B12	145.080	B12
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0		0	
Costi connessi all'erogazione di liberalità	0		0	
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	53.413	B7	37.773	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	277.626	B14	245.699	B14
Oneri straordinari	148.269	Voci Varie	104.208	Voci Varie
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	26.504	B7	61.255	B7
Contributi associativi	80.790	B14	73.885	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	4.896	B14	3.208	B14
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	576.847	B14	565.901	B14
Canoni di affitto immobili non industriali	0		0	
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	0		0	
Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII)	0		0	
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0		0	
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0		0	
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	1.940.260	B7	1.799.275	B7
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0		0	
Uso infrastrutture di terzi				
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	2.116.843	B7	1.699.646	B7
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	1.071.370	B8	923.011	B8
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0		0	
Oneri locali				
canoni di derivazione/sottensione idrica	852.808	B14	851.416	B14
contributi per consorzi di bonifica	652.557	B14	652.563	B14
contributi a comunità montane	0		0	
canoni per restituzione acque	0		0	
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0		0	
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	913.523	B14	847.339	B14

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

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

- gli acquisti per l'acqua all'ingrosso ed energia elettrica sono stati spostati da B.6 a B.7 in ossequio alle istruzioni ARERA;
- la voce B6 è composta principalmente dagli acquisti a magazzino dei materiali per le manutenzioni in particolare materiale idraulico quali contatori e tubazioni e dall'acquisto di prodotti chimici.
- la voce B7 accoglie principalmente il costo dell'energia elettrica, la manutenzione impianti e reti, lo smaltimento fanghi e rifiuti ed infine nella voce "altri servizi da altre imprese" tutte le altre attività inerenti agli altri servizi industriali, commerciali e amministrativi;
- La voce B10 contiene i valori degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali ed il valore dell'accantonamento svalutazione crediti. Si specifica, inoltre che, l'accantonamento a fondo svalutazioni crediti si riferisce principalmente ai crediti verso utenti. Tra i "*di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc."* non vi sono ammortamenti riconducibili a cespiti che nell'RDT vanno stati stratificati come categoria 17.

  L'accantonamento a fondo svalutazioni crediti si riferisce principalmente ai crediti verso utenti ed è stato calcolato analizzando i crediti ritenuti maggiormente a rischio tenendo conto della tipologia e dell'anzianità degli stessi; comprende inoltre un accantonamento, a carico del gestore, per un'iniziativa di sostegno alle c.d. *utenze disagiate*, analogo ed aggiuntivo rispetto agli strumenti previsti dalla regolazione.

- 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".

Il Gestore non rendiconta attività tra quelle indicate come “Altre attività idriche relative a obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale”.

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);
- 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;

Relativamente agli scambi all’ingrosso si specifica che: - AIT ha svolto il coordinamento con le predisposizioni tariffarie dei gestori toscani Geal ed Acque verificando che per i gestori toscani le tariffe applicate alla vendita e pagate all’acquisto corrispondessero a quanto riportato nella lettera del 03 dicembre 2024 inviata da AIT a tutti i gestori toscani, comunicazione con cui AIT comunica le tariffe di scambio aggiornate con i teta deliberati. Di seguito la tabella comunicata da AIT con la suddetta lettera.

Tabella 39

Delibera	Soggetto	2024 approvato (calcolo Rcvol)	2024 Teta da applicare	2025	2026	2027	2028	2029
Deliberazione n. 11/2024 del 28/11/2024	GAIA	1,040	1,030	1,082	1,125	1,164	1,199	1,235
Deliberazione n. 6/2024 del 29/07/2024	GEAL	1,040	1,040	1,082				
Deliberazione n. 13/2024 del 28/11/2024	ACQUE	1,040	1,040	1,082	1,119	1,159	1,193	1,230
Deliberazione n. 3/2024 del 30/05/2024	PUBLIACQUA	1,030	1,030	1,030				
Deliberazione n. 8/2024 del 29/07/2024	NUOVE ACQUE	1,040	1,040	1,082	1,119	1,153	1,188	1,223
Deliberazione n. 15/2024 del 28/11/2024	ASA	1,050	1,050	1,103	1,147	1,204	1,276	1,353
Deliberazione n. 17/2024 del 28/11/2024	ACQUEDOTTO DEL FIORA	1,020	1,020239	1,040	1,061	1,082	1,104	1,126
Deliberazione n. 3 del 27/03/2025	EAUT	1,040	1,071	1,071	1,071	1,071	1,008	1,040

Figura 30

ALLEGATO 1

Tabella 2 - Prezzi di vendita 2024, 2025, 2026, 2027, 2028, 2029

					Anno 2023		TETA da delibera a 3 decimali						ANNO 2024		ANNO 2025		ANNO 2026		ANNO 2027		ANNO 2028		ANNO 2029	
Vende	Compra	Servizio	Punto di vendita	Note	QV (Euro/m3)	QF (Euro/utente/anno)	2024	2025	2026	2027	2028	2029	QV (Euro/m3)	QF (Euro/utente/anno)	QV (Euro/m3)	QF (Euro/utente/anno)	QV (Euro/m3)	QF (Euro/utente/anno)	QV (Euro/m3)	QF (Euro/utente/anno)	QV (Euro/m3)	QF (Euro/utente/anno)	QV (Euro/m3)	QF (Euro/utente/anno)
GAIA	ACQUE	Acquedotto distribuzione	Località La Bufalina (Vecchiano)		0,492478	0,000000	1,030	1,082	1,125	1,164	1,199	1,235	0,507252	0,000000	0,532861	0,000000	0,554038	0,000000	0,573244	0,000000	0,590481	0,000000	0,608210	0,000000
GEAL	GAIA	Acquedotto distribuzione	Lucca-Pescaglia		0,242941	0,000000	1,040	1,082					0,252659	0,000000	0,262862	0,000000								

Le tariffe con cui sono state effettuate le transazioni con gli altri gestori toscani e riportate nella RDT 2026 corrispondono con la tabella di AIT di cui sopra.

- Rispetto alla precedente raccolta dati non si segnalano differenze - rispetto a quanto comunicato per le proposte tariffarie elaborate ai sensi della deliberazione 639/2021/R/IDR – nei soggetti a cui -il gestore vende o da cui riceve forniture all’ingrosso

- 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;

Per quanto riguarda gli acquisti all'ingrosso, la società ha rapporti con Geal spa, con SAT (Società Acquedotti Tirreni) e con Acam Acque di La Spezia.

Il valore del moltiplicatore applicato dai soggetti che hanno venduto all'ingrosso a GAIA e la delibera di riferimento (laddove disponibile) è riportato nella tabella seguente:

Tabella 40

			COeffettivo ai fini del COws comma 22.1 MTI-4			informazione sui J				
Soggetto da cui si acquista	**Servizio**	**Anno**	**QV (Euro/m3)**	**QF(Euro /utente/anno)**	**Importo (Euro/anno)**	**Le tariffe applicate per la fatturazione includono l'applicazion e del Teta?**	**Teta medio applicato dal grossista nella fatturazione dell'anno indicato**	**Teta approvato dal soggetto competente**	**Teta approvato dall'Autorità**	**delibera Autorità**
G.E.A.L. S.P.A. Gestione esercizio acquedotti Lucchesi	Acquedotto distribuzione	2024	0,2527	0	**16.674**	SI	1,040	1,040	1,040	n.82/2026/ R/Idr
Acam Acque SpA	Acquedotto distribuzione	2024	0,2132	0	**31.965**	SI	1,040	1,040		
Acam Acque SpA	Fognatura (nera e mista)	2024	1,0010	0	**50.432**	SI	1,040	1,040		
Acam Acque SpA	Depurazione	2024	1,0010	0	**50.432**	SI	1,040	1,040		
G.E.A.L. S.P.A. Gestione esercizio acquedotti Lucchesi	Acquedotto distribuzione	2025	0,2629	0	**17.238**	SI	1,082	1,082	1,082	n.82/2026/ R/Idr
Società Acquedotti Tirreni	Acquedotto distribuzione	2025	0,1872	0	**17.938**					
Acam Acque SpA	Fognatura (nera e mista)	2025	1,0010	0	**61.271**					
Acam Acque SpA	Depurazione	2025	1,0010	0	**61.271**					
Acam Acque SpA	Acquedotto distribuzione	2025	0,2218	0	**42.657**	SI	1,082	1,082		

I dati rendicontati relativi agli acquisti all'ingrosso risultano dalle fatture di GEAL SpA, Società Acquedotti Tirreni e Acam Acque SpA.

- 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 2024 che al 2025.

Per quanto riguarda le vendite all'ingrosso, la società ha rapporti con Acque Spa. La tabella successiva rendiconta la vendita all'ingrosso, Il valore del moltiplicatore applicato dal gestore e la delibera di riferimento sono riportati in figura:

Tabella 41

			2023			2024			2025		
Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	QV (Euro/m3)	QF (Euro/ utente/ anno)	Importo (Euro/anno)	QV (Euro/m3)	QF (Euro/ utente/ anno)	Importo (Euro/anno)	QV (Euro/m3)	QF (Euro/ utente/ anno)	Importo (Euro/anno)
Acque S.p.A.	ATO 2 - BASSO VALDARNO (PISA)	Acquedotto distribuzione	0,4925	0	**933**	0,5073	0	**942**	0,5329	0	**1.094**

I volumi rendicontati corrispondono alle fatture trasmesse dal Gestore a supporto della validazione.

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.

Non è stata presenta alcuna istanza per la valorizzazione della componente aggiuntiva di natura previsionale (Opws exp), da inserire nell'ambito della componente di costo per gli acquisti all'ingrosso (COws) 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.

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1 Investimenti e dismissioni

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

I dati riportati nell'RDT2026 non sono stati riconciliati con il bilancio e con il PdI cronoprgramma investimenti.

Tabella 42

Riepilogo investimenti realizzati	UdM	2022	2023	2024	2025
Valore investimento annuo (lordo contributi)	euro		54.100.650	57.051.139	52.743.777
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "*PdI-cronoprogramma_investimenti*"	euro		45.171.673	41.245.475	47.163.188
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "*Nuovi_Investimenti*"	euro		45.171.673	41.262.861	45.771.888
Check coerenza Entrate in esercizio	euro		-	(17.386)	1.391.300
Contributi - da foglio "*PdI-cronoprogramma_investimenti*"	euro		22.819.568	22.847.036	28.274.665
Contributi - da foglio "*Nuovi Investimenti*"	euro		22.820.214	21.844.734	28.156.093
Check coerenza Contributi	euro		(647)	1.002.302	118.572
LIC dell'anno	euro		17.154.042	20.840.475	14.253.042

Le tabelle successive mostrano lo schema di riconciliazione del dato IP con i dati dei bilanci di GAIA.

Anno 2024

Tabella 43

Descrizione	UdM	Anno 2024	Anno 2025	Note a commento
La Società utilizza il metodo indiretto per l'iscrizione dei Contributi pubblici in conto impianti ?	SI/NO	SI	SI	
Verifiche di coerenza 2024	**Anno 2023**	**Anno 2024**	**Differenze**	**Note a commento**
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	3.093.439	4.258.951	**1.165.512**	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	212.095.870	248.491.879	**36.396.009**	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	30.965.086	46.791.307	**15.826.221**	
Totale immobilizzazioni	**184.224.223**	**205.959.524**	**21.735.301**	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)		1.063.769	**1.063.769**	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)		18.463.792	**18.463.792**	
Cessioni/Dismissioni nell'anno		222.256	**222.256**	
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno		222.256	**222.256**	
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno			**0**	
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno			**0**	
Totale cespiti in eserizio ricostruiti da bilancio	**184.224.223**	**225.487.085**	**41.262.862**	
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati			**41.262.861**	
Differenze rispetto al bilancio			**0**	

Anno 2025

Tabella 44

Verifiche di coerenza 2025	Anno 2024	Anno 2025	Differenze	Note a commento
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	4.258.951	5.767.583	**1.508.632**	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	248.491.879	266.961.981	**18.470.101**	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	46.791.307	51.421.570	**4.630.263**	
Totale immobilizzazioni	**205.959.524**	**221.307.994**	**15.348.470**	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)		1.706.149	**1.706.149**	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)		28.579.523	**28.579.523**	
Cessioni/Dismissioni nell'anno		243.143	**243.143**	
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno		105.387	**105.387**	
Attività Diverse		0	**0**	
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno		0	**0**	
Totale cespiti in eserizio ricostruiti da bilancio	**205.959.524**	**251.731.421**	**45.771.897**	
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati			**45.771.888**	
Differenze rispetto al bilancio			**-9**	La differenza è dovuta ad arrotondamenti sugli ammortamenti materiali

Anche sui contributi la riconciliazione con il bilancio è stata ricostruita come indicato nelle tabelle seguenti.

Relativamente ai contributi per allaccio si segnala quanto riportato in bilancio 2023 e di seguito riportato. Solo i contributi per allaccio dal 2023 in poi sono portati a risconto; i precedenti contributi essendo già stati portati a ricavo non sono inseriti a risconto.

Figura 31

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, co.5, c.c., si segnala che da questo esercizio si è adottata la contabilizzazione come risconto dei contributi di allacciamento pagati dagli utenti che nell'esercizio precedente erano invece iscritti negli altri ricavi e proventi.

Figura 32

Da questo esercizio si adotta, solo in forma prospettica, la contabilizzazione come risconto dei contributi di allacciamento ricevuti dagli utenti.

Si segnala anche che dall'anno 2022 (per richiesta fatta dai revisori alla società) è stato inoltre indicato tra i risconti anche l'ammontare dell'autofinanziamento degli investimenti voluto dalla società come scelta di sostenibilità sociale nei confronti della propria utenza (ottenendo con l'autofinanziamento degli investimenti una riduzione tariffaria).

Stante tutto quanto sopra esplicitato, la riconciliazione con i i risconti passivi secondo gli schemi a seguire è stato fatto prendendo a riferimento solo la parte di risconto relativo ai contributi conto impianti (no autofinanziamento e no Foni).

Anno 2024

Tabella 45

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (Voce E del bilancio)	19.097.986	31.246.045	**12.148.059**	sono stati rappresentati solo i contributi c/impianti i valori 2023 2024 e 2025 si vedano nelle immagini a fianco
Quota annuale contributi conto impianti (Voce A5 del bilancio)		2.455.181	**2.455.181**	sono stati rappresentati solo le quota annuali contributi c/impianti i valori 2023 2024 e 2025 si vedano nelle immagini a fianco
Totale immobilizzazioni	**19.097.986**	**33.701.226**	**14.603.240**	
Contributi di allacciamento se contabilizzati come ricavi di esercizio		0	**0**	
Contributi in conto impianti non incassati se iscritti per competenza			**0**	
Contributi in conto impianti incassati non di competenza (già iscritti negli altri esercizi)			**0**	
FoNI se contabilizzato come contributo in conto impianti			**0**	
Quota annuale contributi conto Impianti FONI (A5 CEE)			**0**	
Contributi su attività diverse			**0**	nella cella sottostante si vede l'aggancio al folgio di dettaglio
Totale contributi ricostruiti da bilancio	**19.097.986**	**33.701.226**	**14.603.240**	14.603.240
Totale contributi dichiarati nella raccolta dati			**14.603.240**	
Differenze rispetto al bilancio			**0**	

Anno 2025

Tabella 46

Verifiche di coerenza 2025	Anno 2024	Anno 2025	Differenze	Note a commento
Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (di cui Voce E del bilancio)	31.246.045	47.368.610	**16.122.565**	sono stati rappresentati solo i contributi c/impianti i valori 2023 2024 e 2025 si vedano nelle immagini a fianco
Quota annuale contributi conto impianti (di cui Voce A5 del bilancio)		5.793.107	**5.793.107**	sono stati rappresentati solo le quota annuali contributi c/impianti i valori 2023 2024 e 2025 si vedano nelle immagini a fianco
Totale immobilizzazioni	**31.246.045**	**53.161.717**	**21.915.672**	
Contributi di allacciamento se contabilizzati come ricavi di esercizio		0	**0**	
Contributi in conto impianti non incassati se iscritti per competenza			**0**	
Contributi in conto impianti incassati non di competenza (già iscritti negli altri esercizi)			**0**	
FoNI se contabilizzato come contributo in conto impianti			**0**	
Quota annuale contributi conto Impianti FONI (A5 CEE)			**0**	
Contributi su attività diverse			**0**	nella cella sottostante si vede l'aggancio al folgio di dettaglio
Totale contributi ricostruiti da bilancio	**31.246.045**	**53.161.717**	**21.915.672**	21.915.673
Totale contributi dichiarati nella raccolta dati			**21.915.672**	
Differenze rispetto al bilancio			**0**	

Per quanto riguarda gli investimenti del 2023 la società ha confermato gli investimenti già comunicati nella precedente predisposizione tariffaria.

Tabella 47

						Investimenti EFFETTIVI del 2023 (non lasciare campi vuoti)	
CategoriaCespite	*Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")*	*AnnoCespite*	*IP (come da approvazione tariffaria)*	*CFP TOTALE (come da approvazione tariffaria)*	*di cui, CFP da FoNI (come da approvazione tariffaria)*	IP	CFP
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Non ERC	2023	1.254.768	401.030	401.030	1.254.768	0
Altri impianti	Non ERC	2023	35.945	11.488	11.488	35.945	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	Non ERC	2023	56.113	29.262	17.934	56.113	11.328
Condotte di acquedotto	Non ERC	2023	12.415.677	6.159.265	3.968.109	12.415.677	2.191.156
Condotte di acquedotto	RES	2023	606.204	289.879	193.746	606.204	96.133
Condotte fognarie	ENV	2023	2.237.217	1.072.221	715.025	2.237.217	357.196
Condotte fognarie	Non ERC	2023	9.965.559	3.965.998	3.185.040	9.965.559	780.958
Fabbricati industriali	Non ERC	2023	53.148	19.023	16.986	53.148	2.037
Fabbricati non industriali	Non ERC	2023	372.857	119.167	119.167	372.857	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Non ERC	2023	5.361.189	2.977.068	1.713.461	5.361.189	1.263.607
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	ENV	2023	188.208	60.152	60.152	188.208	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	ENV	2023	2.469.189	880.211	789.164	2.469.189	91.046
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	ENV	2023	5.618.680	4.042.570	1.795.757	5.618.680	2.246.813
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Non ERC	2023	667.256	213.258	213.258	667.256	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	Non ERC	2023	1.260	403	403	1.260	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Non ERC	2023	5.444	1.740	1.740	5.444	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Non ERC	2023	2.632.440	2.165.616	841.340	2.632.440	1.324.276
Serbatoi	Non ERC	2023	224.125	90.213	71.631	224.125	18.582
Sistemi informativi	Non ERC	2023	509.522	162.846	162.846	509.522	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	RES	2023	395.908	126.534	126.534	395.908	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	ENV	2023	57.266	18.302	18.302	57.266	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	Non ERC	2023	43.701	13.967	13.967	43.701	0

In merito ai LIC, l'importo rendicontato è inferiore a quello risultante dai dati di bilancio come somma delle voci delle immobilizzazioni in corso; la società ha infatti rendicontato lavori in corso ord con saldi invariati superiori ai 4 anni e ha inoltre indicato (anche se non proprio appropriata) alla riga "Saldo LIC - Altre attività non idriche e attività diverse" anche l'importo di alcune fatture anticipi a fornitori stornate.

Tabella 48

Descrizione	2024	2025
Saldo LIC$_{ord}$ (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) **-** SII e AAI	**15.111.965**	**11.914.765**
Saldo LIC$_{pos}$ (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI	**31.677.157**	**39.506.805**
Saldo LIC$_{ord,pos}$ (solo saldi invariati da più di 4 e 5 anni) - SII e AAI	**2.185**	**0**
Oneri finanziari capitalizzati	0	0
Saldo LIC - Altre attività non idriche e attività diverse	0	0
Totale saldo LIC	**46.791.307**	**51.421.570**
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	**46.791.307**	**51.421.570**
Differenza RDT rispetto al bilancio	**1**	**0**
Controllo	VERO	VERO

Nel foglio relativo alle dismissioni, coerentemente con le indicazioni del MTI-4, sono state incluse tutte le immobilizzazioni riportate negli aggiornamenti tariffari precedenti e relative a dismissioni di cespiti avvenute fino al 31/12/2021 a cui sono state aggiunte le nuove dismissioni 2022 che riconciliano con il bilancio (sono state inserite tutte le dismissioni anche quelle per beni già completamente ammortizzati in bilancio). E' stato verificato che per le dismissioni con anno cespite dall'anno 2012 compreso in poi non fosse stato compilato il

campo FA come da istruzioni ARERA (il fondo ammortamento viene infatti calcolato dal Tool con l'ammortamento regolatorio).

Tabella 49

Anno dismissione	2024	2025
IP (Euro)	222.256	243.143
dismissioni in bilancio/libro cespiti	222.256	243.143
differenza	0	0

A seguire si riportano stralci di bilancio da cui si può vedere il dato delle dismissioni di bilancio che è stato inserito nella tabella precedente.

Bilancio 2024

Figura 33

DESCRIZIONE	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, sviluppo pubblicità	Concessioni licenze marchi e diritti simili	Avviamento	Altre	Immobilizzazioni in corso e acconti	Totale immobilizzazioni Immateriali
Valore netto di bilancio all'inizio dell'esercizio	**4.401**	**-**	**611.192**	**2.157**	**1.327.712**	**1.147.976**	**3.093.439**
Costo storico	957.135	253.727	6.478.810	215.716	8.124.851	1.147.976	17.178.215
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-
(Fondo amm.to)	952.734	253.727	5.867.617	213.559	6.797.139	-	14.084.776
Variazioni nell'esercizio	**- 4.401**	**-**	**449.301**	**- 2.157**	**382.064**	**340.705**	**1.165.512**
Incremento per acquisizioni	-	-	762.564	-	971.035	495.682	2.229.281
Riclassificazioni (del valore di bilancio)	-	-	127.510	-	27.467	- 154.977	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni							-
Utilizzo fondo amm.to per dismissioni							-
Ammortamento dell'esercizio	- 4.401	-	- 440.772	- 2.157	- 616.439		- 1063.769
Altre variazioni							-
Valore netto al termine dell'esercizio	**0**	**-**	**1.060.494**	**0**	**1.709.776**	**1.488.682**	**4.258.951**
Costo storico	957.135	253.727	7.368.883	215.716	9.123.353	1488.682	19.407.498
Rivalutazioni							-
(Fondo ammortamento al termine dell'esercizio)	- 957.135	- 253.727	- 6.308.389	- 215.716	- 7.413.577		- 15.148.545
Svalutazioni							-
Valore netto di bilancio al termine dell'esercizio	**-**	**-**	**1.060.494**	**-**	**1.709.776**	**1.488.682**	**4.258.951**

DESCRIZIONE	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature Industriali e commerciali	Altre immobilizz. materiali	Immobilizz. materiali in corso e acconti	Totale immobilizz. materiali
Valore netto di bilancio all'inizio dell'esercizio	**1.363.490**	**174.803.887**	**5.703.142**	**408.241**	**29.817.110**	**212.095.870**
Costo storico	1741708	320.976.858	11856.403	1614.910	29.817.110	366.006.989
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
(Fondo amm.to)	-378.218	-146.172.971	-6.153.261	-1206.669	0	-153.911.118
Variazioni nell'esercizio	**10.260**	**13.133.287**	**7.707.256**	**59.691**	**15.485.515**	**36.396.009**
Incremento acquisizioni	41087	27.084.465	8.954.981	137.539	18.643.569	54.861641
Riclassificazioni (del valore di bilancio)	0	3.156.214	0	0	-3.156.214	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni	0	0	0	-222.256	-1840	-224.096
Utilizzo fondo amm.to per dismissioni	0	0	0	222.256	0	222.256
Ammortamento dell'esercizio	-30.827	-17.107.392	-1247.725	-77.848	0	-18.463.792
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
Valore netto al termine dell'esercizio	***1.373.750***	***187.937.174***	***13.410.398***	***467.932***	***45.302.625***	***248.491.879***
Costo storico alla fine dell'esercizio	1782.795	351217.537	20.811384	1530.193	45.302.625	420.644.534
Rivalutazioni						0
(Fondo ammortamento al termine dell'esercizio)	-409.045	-163.280.363	-7.400.985	-1062.261	0	-172.152.655
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore netto di bilancio al termine dell'esercizio	**1.373.750**	**187.937.174**	**13.410.398**	**467.932**	**45.302.625**	**248.491.879**

Bilancio 2025

Figura 34

DESCRIZIONE	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, sviluppo pubblicità	Concessioni licenze marchi e diritti simili	Avviamento	Altre	Immobilizz. in corso e acconti	Totale immobilizz. Immateriali
Valore netto di bilancio all'inizio dell'esercizio	**0**	**0**	**1.060.494**	**0**	**1.709.776**	**1.488.682**	**4.258.951**
Costo storico	957.135	253.727	7.368.883	215.716	9.123.353	1.488.682	19.407.496
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	0
(Fondo amm.to)	-957.135	-253.727	-6.308.389	-215.716	-7.413.577	-	-15.148.545
Variazioni nell'esercizio	**0**	**0**	**343.660**	**0**	**1.896.313**	**-731.341**	**1.508.632**
Incremento per acquisizioni	0	0	860.719	0	2.016.023	408.825	3.285.568
Riclassificazioni (del valore di bilancio)	0	0	74.750	0	1.065.416	-1.140.166	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni	0	0	-88.483	0	0	0	-88.483
Utilizzo fondo amm.to per dismissioni	0	0	17.697	0	0	0	17.697
Ammortamento dell'esercizio	0	0	-521.023	0	-1.185.126	0	-1.706.149
Altre variazioni							0
Valore netto al termine dell'esercizio	**0**	**0**	**1.404.154**	**0**	**3.606.089**	**757.341**	**5.767.583**
Costo storico	957.135	253.727	8.215.869	215.716	12.204.792	757.341	22.604.580
Rivalutazioni							0
(Fondo ammortamento al termine dell'esercizio)	-957.135	-253.727	-6.811.715	-215.716	-8.598.704		-16.836.997
Svalutazioni							0
Valore netto di bilancio al termine dell'esercizio	**0**	**0**	**1.404.154**	**0**	**3.606.089**	**757.341**	**5.767.583**

DESCRIZIONE	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature Industriali e commerciali	Altre immobilizz. materiali	Immobilizz. materiali in corso e acconti	Totale immobilizz. materiali
Valore netto di bilancio all'inizio dell'esercizio	**1.373.750**	**187.937.174**	**13.410.398**	**467.932**	**45.302.625**	**248.491.879**
Costo storico	1.782.795	351.217.537	20.811.384	1.530.193	45.302.625	420.644.534
Rivalutazioni						-
(Fondo amm.to)	- 409.045	- 163.280.363	- 7.400.985	- 1.062.261	-	- 172.152.655
Variazioni nell'esercizio	**227.016**	**6.453.797**	**6.366.737**	**60.947**	**5.361.604**	**18.470.101**
Incremento acquisizioni	326.581	26.441.085	8.899.841	132.490	13.821.775	49.621.771
Riclassificazioni (del valore di bilancio)	43.921	5.885.430	1.600	24.032	- 5.954.983	-
Decrementi per alienazioni e dismissioni		- 69.099	-	-	- 2.505.188	- 2.574.287
Utilizzo fondo amm.to per dismissioni	-	2.130	-	-	-	2.130
Ammortamento dell'esercizio	- 143.486	- 25.805.749	- 2.534.704	- 95.575	-	- 28.579.513
Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
Valore netto al termine dell'esercizio	**1.600.766**	**194.390.972**	**19.777.135**	**528.879**	**50.664.229**	**266.961.980**
Costo storico alla fine dell'esercizio	2.153.297	383.474.953	29.712.824	1.686.714	50.664.229	467.692.018
Rivalutazioni						-
(Fondo ammortamento al termine dell'esercizio)	- 552.531	- 189.083.982	- 9.935.689	- 1.157.836	-	- 200.730.038
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Valore netto di bilancio al termine dell'esercizio	**1.600.766**	**194.390.972**	**19.777.135**	**528.879**	**50.664.229**	**266.961.980**

Con riferimento alla componente ERC^{a}_{Capex}, per le immobilizzazioni nel segmento dell'Acquedotto sono stati associati alla componente Res^{a}_{Capex} principalmente gli interventi riguardanti il potenziamento delle adduttrici esistenti e la realizzazione di nuove adduttrici di interconnessione strategiche, necessarie per sopperire all'insufficienza quantitativa del sistema delle fonti e/o sovrasfruttamento delle stesse, in aggiunta alle immobilizzazioni relative alla manutenzione straordinaria o potenziamento delle fonti esistenti oltreché per la realizzazione di nuovi punti di approvvigionamento congiuntamente anche agli interventi relativi al monitoraggio quali-quantitativo della risorsa. In termini generali quindi, alla componente Res^{a}_{Capex} sono associate le immobilizzazioni relative alle infrastrutture del cosiddetto "Acquedotto esterno" ovvero di quella parte delle opere acquedottistiche composta dai punti di approvvigionamento e dalle opere di vettoriamento, adduttrici, fino alle strutture di accumulo e di immissione della risorsa in distribuzione.

Per quanto riguarda la componete Env^{a}_{Capex} sono state associate alla stessa principalmente le immobilizzazioni relative all'estensione delle reti fognarie e quelle per gli interventi sulla depurazione, inclusi quelli per la riduzione dei fanghi, tenuto conto del presidio rappresentato dalle reti e dagli impianti di fognatura e depurazione per la salvaguardia dell'ambiente e la tutela della salute pubblica.

Nella componente Non ERC rientrano in conseguenza le rimanenti immobilizzati del Gestore rappresentate principalmente dagli interventi di ammodernamento del parco contatori, di manutenzione straordinaria generale degli impianti e delle reti, per tutti i servizi, di realizzazione nuovi allacciamenti oltreché le immobilizzazioni per le altre attività comuni come gli investimenti sulle sedi, per il modello gestionale, per l'acquisto attrezzatura tecnica, etc.

2.3.2 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;

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

In merito alle Infrastrutture di terzi si specifica quanto segue:
- nell'ultimo biennio non vi sono state variazioni afferenti ai proprietari (ad esempio accorpamento di Comuni) da segnalare;
- non vi sono da 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 (nel quale si ricorda era stato inserimento il mutuo del comune di Abetone che era già stato inserito e poi eliminato nelle precedenti predisposizioni in attesa dell'effettivo passaggio di gestione della frazione di Abetone dal comune a Gaia). E' invece da segnalare l'inserimento dall'anno 2028 del mutuo del comune di Lucca (presente precedentemente nella predisposizione tariffaria di GEAL).

Per facilitarne la consultazione, i valori dei MUTUI (MT) dei Comuni riconosciuti nelle tariffe 2024 e 2034 sono riportati nella seguente tabella.

Tabella 50

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)	previsto 2028 (€)	previsto 2029 (€)	previsto 2030 (€)	previsto 2031 (€)	previsto 2032 (€)	previsto 2033 (€)	previsto 2034 (€)
Aulla	Comune	86.052	48.655	48.655	48.093	48.093	47.286	24.476	24.476	24.476
Bagni di Lucca	Comune	27.783	27.783	27.783	13.892	0	0	0	0	0
Bagnone	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Barga	Comune	2.243	2.243	2.243	2.243	0	0	0	0	0
Borgo a Mozzano	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Camaiore	Comune	165.238	165.238	165.238	116.918	0	0	0	0	0
Camporgiano	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Careggine	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Carrara	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Casola In Lunigiana	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Castelnuovo di Garfagnana	Comune	163.693	163.693	23.385	0	0	0	0	0	0
Castiglione di Garfagnana	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comano	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Coreglia Antelminelli	Comune	19.985	19.985	19.985	19.985	0	0	0	0	0
Abetone Cutigliano	Comune	25.018	25.018	25.018	19.383	0	0	0	0	0
Fabbriche di Vergemoli	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Filattiera	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fivizzano	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Forte dei Marmi	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fosciandora	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fosdinovo	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gallicano	Comune	11.024	11.024	11.024	11.024	0	0	0	0	0

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)	previsto 2028 (€)	previsto 2029 (€)	previsto 2030 (€)	previsto 2031 (€)	previsto 2032 (€)	previsto 2033 (€)	previsto 2034 (€)
Licciana Nardi	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Massa	Comune	580.688	580.688	580.688	566.433	0	0	0	0	0
Massarosa	Comune	54.644	54.644	54.644	54.644	0	0	0	0	0
Minucciano	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Molazzana	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Montignoso	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mulazzo	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pescaglia	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Piazza al Serchio	Comune	25.666	25.666	25.666	1.550	0	0	0	0	0
Pietrasanta	Comune	208.538	208.538	208.538	208.538	0	0	0	0	0
Pieve Fosciana	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Piteglio	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podenzana	Comune	2.621	2.621	2.621	2.621	2.621	2.621	2.621	2.621	2.621
Pontremoli	Comune	110.129	74.861	74.861	74.861	24.169	636	636	636	636
San Marcello Pistoiese	Comune	50.570	50.570	50.570	50.570	0	0	0	0	0
San Romano In Garfagnana	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Seravezza	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sillano Giuncugano	Comune	14.557	14.557	14.557	14.557	0	0	0	0	0
Tresana	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vagli Sotto	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viareggio	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Villa Collemandina	Comune	7.439	7.439	7.439	7.439	0	0	0	0	0
Villafranca In Lunigiana	Comune	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viareggio Patrimonio s.r.l.	Società del patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lucca				178.548	166.837	68.316	68.316	68.316	68.316	68.316
Totale		**1.555.888**	**1.483.223**	**1.521.463**	**1.379.588**	**143.199**	**118.859**	**96.049**	**96.049**	**96.049**

- si segnala, al pari delle precedenti predisposizioni tariffarie, l'aggiornamento dei dati relativi ad affitti e altri corrispettivi (AC) rispetto ai dati 2025-fine affidamento utilizzati nell'ultimo PEF approvato per tener conto degli adeguamenti dei contratti Istat previsti nei contratti. I valori dall'anno 2026 sono stati aggiornati negli importi di seguito riportati.

Tabella 51

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)	previsto 2028 (€)	previsto 2029 (€)	previsto 2030 (€)	previsto 2031 (€)	previsto 2032 (€)	previsto 2033 (€)	previsto 2034 (€)
Castelnuovo di Garfagnana	Comune	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000	175.000
Gallicano	Comune	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000
Pietrasanta	Comune	54.000	54.000	54.000	54.000	54.000	54.000	54.000	54.000	54.000
Pontremoli	Comune	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000
Viareggio	Comune	567	576	585	593	602	611	621	630	639
AMIA S.p.a.	Altra società pubblica	61.751	62.677	63.617	64.571	65.540	66.523	67.521	68.534	69.562
Versilia Acque	Altra società pubblica	59.230	60.118	61.020	61.935	62.864	63.807	64.764	65.736	66.722
Poste Italiane S.p.A.	Altra società pubblica	16.695	16.945	17.199	17.457	17.719	17.985	18.255	18.529	18.807
	Totale	**924.243**	**926.316**	**928.421**	**930.557**	**932.726**	**934.927**	**937.161**	**939.428**	**941.729**

Si precisa che gli altri corrispettivi, oltre agli affitti, contengono il canone d'uso per i Comuni di Castelnuovo Garfagnana e Gallicano che risultano invariati rispetto alla precedente predisposizione tariffaria.

Nelle infrastrutture su beni di terzi sono stati stratificati beni relativi ai Comuni di Filattiera, Mulazzo, Viareggio, Viareggio Patrimonio, società di leasing (anche se conclusi ma comunque riportati per continuità con le precedenti predisposizioni tariffarie). I beni stratificati danno luogo ad un Delta Cuit Foni. Poiché per Gaia si è fatto ricorso all'ammortamento finanziario il Delta Cuit Foni, come previsto dalla deliberazione AEEGSI 664/2015 è stato azzerato.

Pertanto in continuità con quanto fatto con le precedenti predisposizioni tariffarie non si valorizzano le immobilizzazioni di terzi nella voce $\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$.

A seguito della lettera trasmetta dall'EGA in data 25/01/2023 con n. protocollo 7.132, sono stati inseriti in tariffa i costi dei noleggi auto valorizzando la componente Delta Cuit Capex.

I noleggi auto comprendono il canone del nolo, il canone dei servizi e il canone di allestimento (se presente) e ai fini tariffati è stato chiesto il riconoscimento della valorizzazione del costo del mezzo da listino e dell'allestimento (se presente) inserendo come anno cespite quello di avvio del noleggio.

In relazione ai software, data la difficoltà a reperire il costo e l'individuazione di un "anno cespite", è stato inserito il canone annuale come cespite. Tale trattamento tariffario, per quanto penalizzante finanziariamente per il gestore, è stato comunque da quest'ultimo accettato comprendendo che si tratta di una modalità di valorizzazione che facilita il controllo da parte dell'EGA (si evita con certezza *double counting* e si tiene conto con immediatezza di eventuali dismissioni) e la rendicontazione per il gestore stesso. Tutto a vantaggio del sistema di regolazione nel suo complesso.

Sono invece presenti beni di proprietà di terzi, autoveicoli e software gestionali, utilizzati dal Gestore.

Non sono presenti infrastrutture di proprietà di terzi utilizzate dal gestore del SII relative ad 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.

2.3.3 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 ($IP^{exp}_{2025}+CFP^{exp}_{2025}$)($\mathrm{IP}^{\mathrm{exp}}_{2023} + \mathrm{CFP}^{\mathrm{exp}}_{2023}$), e gli investimenti realizzati nelle medesime annualità (nuovi investimenti dichiarati nell'ambito del primo aggiornamento biennale del MTI-4).

Lo scostamento tra la somma degli investimenti programmati per il 2024 e 2025 sono stati riferiti nella relazione al Pdi e di seguito si riporta quanto ivi indicato.

Tabella 52

	Consuntivo 24-25 – da PdI N in approvazione - €	Pianificato 24-25 – da PdI V vigente - €	delta - €
2024	57.051.139	61.966.188	-4.915.049
2025	52.743.777	69.642.968	-16.899.191
tot	**109.794.916**	**131.609.156**	**-21.814.240**

La minore spesa rispetto alle previsioni registrata nel biennio 2024-2025, così come nell'annualità 2026, è da attribuirsi principalmente al ritardo nell'ottenimento, da parte di GAIA, del finanziamento bancario destinato a sostenere la realizzazione degli investimenti programmati.

Tale ritardo è riconducibile alla necessità, per GAIA, di stipulare un finanziamento volto a coprire sia il pagamento del valore residuo dell'affidamento di GEAL, sia la realizzazione dei nuovi investimenti sul territorio attualmente gestito. Il rinvio del subentro nella gestione del servizio da parte di GAIA nel Comune di Lucca, attualmente gestito da GEAL S.p.A., ha conseguentemente rallentato il perfezionamento del nuovo finanziamento, incidendo sui tempi di attuazione degli investimenti previsti.

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 applicata nel 2025 è pari a quella del 2024 aggiornata con rapporto *theta* 2025/*theta* 2024 (4%).

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. 1 del 1° febbraio 2019 - Gestione Gaia SpA – struttura dei corrispettivi ai sensi del TICSI (Deliberazione AEEGSI 665/2017/r/idr): Approvazione della proposta della Conferenza Territoriale n. 1 Toscana Nord.

In particolare:

- riepilogare il totale che risulta al Gestore dalla moltiplicazione delle tariffe 2025 (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.

Si precisa che:

- il totale che risulta al Gestore dalla moltiplicazione delle tariffe 2023 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze dell'anno (a-2) è pari a quanto risulta dal foglio struttura corrispettivi indicato nella tabella successiva.

Tabella 53

Ambito_Tariffario	tar2023*vscal2024 per calcolo ϑ 2026	tar2023*vscal2025 per calcolo ϑ 2027	tar2024*vscal2024 per calcolo RCvol 2026	tar2025*vscal2025 per calcolo RCvol 2027
Comuni Montani	21.805.719	22.031.036	22.467.769	23.842.365
Comuni Pianura	70.473.438	70.584.244	72.435.714	76.411.002
Comune Forte dei Marmi utenze a contatore	3.522.050	3.786.391	3.628.078	4.080.588
Comune Abetone	213.596	218.610	286.051	378.599
Totale	**96.014.803**	**96.620.282**	**98.817.612**	**104.712.553**

- dalla moltiplicazione delle tariffe 2025 per i volumi dell'anno (a-2) si ottiene un ammontare che la società ha dichiarato 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 né i rimborsi per la prescrizione breve.

Si ricorda inoltre che:
- All'interno della raccolta dati sono stati censiti quattro bacini tariffari.

Tabella 54

N_Riga	Bacino Tariffario
1	Comuni Montani
2	Comuni Pianura
3	Comune Forte dei Marmi utenze a contatore
4	Comune Abetone

- Si ricorda come nelle precedenti predisposizioni che la rendicontazione separata delle utenze del Comune di Forte dei Marmi (rispetto ai Comuni della Pianura di cui avrebbe dovuto far parte) è dovuta al riconoscimento dello sconto del 10% sulle tariffe della quota variabile per le forniture a contatore;
-a differenza della precedente predisposizione tariffaria non è più presente il bacino transitorio di Massa perché dal 01/01/2021 è confluito nel bacino Pianura.

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.

L'articolazione tariffaria applicata alle diverse tipologie di utenza è pubblicata sul sito web di GAIA al seguente link https://www.gaia-spa.it/index.php/contratto/tariffa-del-servizio-idrico.

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).

La quota residuale di utenze domestiche residenti per la quale non si dispone ancora dell'informazione sul numero effettivo dei relativi componenti è pari a circa il 15%. Per queste forniture viene applicata la tariffa puntuale di 3 componenti.

La periodicità di aggiornamento delle banche dati sull'effettiva numerosità dei componenti delle utenze domestiche residenti è biennale, come previsto nel "Regolamento regionale AIT per le modalità di utilizzo ai fini tariffari del numero di componenti del nucleo familiare (CNF) delle utenze dirette ed indirette residenziali" approvato con Deliberazione dell'Assemblea dell'Autorità Idrica Toscana n. 25 del 22 dicembre 2021. In passato le fonti utilizzate sono state le singole anagrafiche comunali e i ruoli TARI. Dato che a partire dal 1° luglio 2026 per i Gestori di Pubblici Servizi è stato consentito l'accesso ai dati resi disponibili dall'Anagrafe Nazionale della Popolazione Residente, è previsto, per il prossimo futuro, l'utilizzo di questa fonte.

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. 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).

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

[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*".

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.

Secondo quanto previsto nell'art. 20.4 dell'allegato A del TIMSI, nel quale è specificato che gli obblighi di comunicazione di cui ai precedenti commi 20.1, 20.2 e 20.3 si applicano alle sole utenze raggruppate costituite in condominio, si specifica che le informazioni per la corretta applicazione dell'articolazione tariffaria sono state fornite a 1.780 utenze rispetto alle 3.432 utenze condominiali al 31/12/2025. Sono infatti state escluse le utenze raggruppate, alle quali viene applicata la tariffa condominiale, composte da solo 2 o 3 unità immobiliari ed intestate a persone fisiche, mentre sono state incluse tutte le utenze raggruppate composte da 4 o più unità immobiliari, anche se non intestate a condomini. Sono inoltre state incluse altre utenze raggruppate con tariffa diversa da quella condominiale (tariffa domestico non residente e tariffa a limitatore domestico residente) composte da 4 o più unità immobiliari, o intestate a persone con codice fiscale diverso da quello delle persone fisiche.

Il consumo medio annuo è riferito all'anno 2026, ed è stato calcolato a luglio 2025. I dati rendicontati rappresentano le medie aritmetiche dei *CA* di ogni tipologia/sottotipologia d'uso, distinte per bacino tariffario e per servizio erogato (acquedotto, fognatura, depurazione).

Infine, per quanto concerne la fornitura del modulo di cui al comma 20.2 lettera c) del TIMSII si specifica che la possibilità di comunicare il consenso per essere contattati personalmente dal gestore, utilizzando dei contatti della società indicati nel testo, evidenziando quale tra quelli indicati è la preferita, è stata riportata direttamente nella comunicazione spedita, senza allegare un modulo specifico.

3 Predisposizione tariffaria

La presente predisposizione tariffaria riflette l'ingresso di GEAL nella gestione di GAIA originata dalla proroga tecnica biennale (2026–2027) della concessione di GEAL S.p.a. disposta dal Comune di Lucca con deliberazione di Giunta n. 285 dell'08/10/2026, cui farà seguito, dal 1° gennaio 2028, la definitiva confluenza della gestione del SII lucchese nel perimetro unico di GAIA S.p.a.

Sotto il profilo operativo e metodologico, il tool di calcolo tariffario ARERA recepisce tale assetto strutturandosi secondo una precisa ripartizione temporale degli input contabili e dei dati tecnici di raccolta (RDT):

- **Annualità 2026–2027:** I parametri regolatori, il Vincolo ai Ricavi del Gestore (VRG) e il moltiplicatore ϑ derivano in via esclusiva dai dati di costo, dalla contabilità regolatoria e dalla pianificazione investimenti afferenti al perimetro storico di GAIA S.p.a., scaturendo dai calcoli sottesi alla specifica RDT del gestore;
- **Annualità 2028–2029 (e sviluppo PEF 2030–2034):** Le grandezze tariffarie e il moltiplicatore ϑ incorporano l'integrazione del territorio del Comune di Lucca. Operativamente, le grandezze di input alimentate nel tool a decorrere dall'annualità 2028 corrispondono alla somma algebrica diretta dei dati di costo, dei flussi di investimento e delle relative poste patrimoniali (RAB) desunte dalla RDT di GAIA S.p.a. e dalla RDT di GEAL S.p.a. Tale aggregazione degli input ha consentito la determinazione di un VRG unitario e del correlato piano di investimenti integrato (PdI).

Nei successivi paragrafi si illustrano analiticamente le risultanze di calcolo, l'articolazione delle componenti ammesse a riconoscimento e le rimodulazioni adottate.

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.
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;
- 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 3.1.2.3), 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.

Si riporta di seguito la sintesi dello schema regolatorio che riassume le informazioni richieste. Si specifica che, trattando l'aggiornamento del biennio 2026-2027, il quadrante regolatorio tiene conto della sola gestione

GAIA e non anche quella relativa al Comune di Lucca che si avrà a partire dall'anno 2028 con il subentro nella gestione di GEAL. Gli IP e CFP exp sono quindi quelli della sola gestione di GAIA per tutto il periodo 2024-2029 per coerenza con la RAB MTI-3.

Tabella 55

SCHEMI REGOLATORI	UdM	Del. 639/2023/R/IDR	Del. 582/2025/R/IDR
VRG^{2022}	euro	94.698.068	94.698.068
pop + 0,25 pop_{flut}	n. abitante	475.835	475.835
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0{,}25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0{,}25pop_{flut}} > VRG_{PM}$ (NO)	SI/NO	NO	NO
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	NO	NO
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	316.584.480	293.814.289
$RAB_{MTI\text{-}3}$	euro	148.755.380	148.755.380
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A) SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)	A/B	Schema regolatorio	Schema regolatorio
ψ	(0,4-0,8)	0,80	0,80
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	V	V

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.

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

Tabella 56

	Sezione "Interventi sullo schema regolatorio" e Oneri aggiuntivi		
	info		Dati MTI-4
Regolazione tariffaria applicabile	pilare i campi in colonna		Matrice di schemi regolatori
Avvio dei processi di aggregazione del gestore unico d'ambito			NO
Eventuale tipologia di Schema di convergenza			
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative (comma 5.1, comma 19.4)			nessuna

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).

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, come nelle precedenti, ci si è avvalsi dell'ammortamento finanziario. Di seguito si riportano le vite utili relative agli investimenti entrati in esercizio nel 2024 e 2025:

Tabella 57

Descrizione cespite	VU ARERA	2024-2026	2024-2027	2024-2028	2024-2029	2025-2027	2025-2028	2025-2029
Terreni		0	0	0	0	0	0	0
Condotte di acquedotto	40	9	9	9	9	8	8	8
Opere idrauliche fisse di acquedotto	40	9	9	9	9	8	8	8
Serbatoi	40	9	9	9	9	8	8	8
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	8	8	8	8	8	8	8	8
Impianti di potabilizzazione	20	9	9	9	9	8	8	8
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	12	9	9	9	9	8	8	8
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	10	9	9	9	9	8	8	8
Sistemi informativi di acquedotto	5	5	5	5	5	5	5	5
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	8	8	8	8	8	8	8	8
Condotte fognarie	50	9	9	9	9	8	8	8
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	40	9	9	9	9	8	8	8
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	40	9	9	9	9	8	8	8
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	8	8	8	8	8	8	8	8
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	10	9	9	9	9	8	8	8
Sistemi informativi di fognatura	5	5	5	5	5	5	5	5
Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.		0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	8	8	8	8	8	8	8	8
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	8	8	8	8	8	8	8	8
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	40	9	9	9	9	8	8	8
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	20	9	9	9	9	8	8	8
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	20	9	9	9	9	8	8	8
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	20	9	9	9	9	8	8	8
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	20	9	9	9	9	8	8	8
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	10	9	9	9	9	8	8	8
Sistemi informativi di depurazione	5	5	5	5	5	5	5	5
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	8	8	8	8	8	8	8	8
Altri impianti	20	9	9	9	9	8	8	8
Laboratori e attrezzature	10	9	9	9	9	8	8	8
Sistemi informativi	5	5	5	5	5	5	5	5
Telecontrollo e teletrasmissione	8	8	8	8	8	8	8	8
Autoveicoli - automezzi	5	5	5	5	5	5	5	5
Fabbricati non industriali	40	9	9	9	9	8	8	8
Fabbricati industriali	40	9	9	9	9	8	8	8
Costruzioni leggere	20	9	9	9	9	8	8	8
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	5	5	5	5	5	5	5	5
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	7	7	7	7	7	7	7	7
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	60	9	9	9	9	8	8	8

Descrizione cespite	VU ARERA	2024-2026	2024-2027	2024-2028	2024-2029	2025-2027	2025-2028	2025-2029
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**	9	9	9	9	8	8	8

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

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

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

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.

Il quadrante dello schema regolatorio nel quale ricade il Gestore permette di beneficiare di una componente incrementativa del fondo per la realizzazione dei nuovi investimenti (*FoNI*) denominata FNI^{new}. L'EGA ha ritenuto di valorizzare il parametro ψ per la quantificazione della componente FNI, pari a 0,8.
La tabella seguente dettaglia il ricorso alla valorizzazione del FNI ed i parametri per la relativa determinazione.
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 al fine di azzerare la componente FNI.

Tabella 58

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Ipaexp			14.974.017	46.145.016	44.685.456	42.926.974
Capexa			28.198.224	30.377.831	39.576.743	44.473.931
ψ [0,4÷0,8]			0,8	0,8	0,8	0,8
FNInew,a da formula			0	12.613.748	4.086.970	0
FNInew,a rinunciato da soggetto compilante			0	12.613.748	4.086.970	0
FNIa			**0**	**0**	**0**	**0**

Non sono presenti quote riscosse a titolo di anticipazione per il finanziamento di nuovi investimenti di interesse sovra-ambito.

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

Esplicitare:

Tabella 59

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029
Capex a	AMM a	14.215.544	14.869.855	18.484.566	19.955.778
	OF a	6.631.648	6.028.074	5.718.166	5.638.473
	Ofisc a	2.731.770	2.686.446	2.492.988	2.474.799
	Delta CUIT capex a	1.035.374	1.401.028	1.326.356	1.110.807
	Totale	**24.614.336**	**24.985.404**	**28.022.076**	**29.179.857**
FoNI a	FNI FoNI	0	0	0	0
	AMM FoNI	5.480.598	7.995.466	15.009.848	15.306.822
	Delta CUIT FoNI a	0	0	0	0
	Totale	**5.480.598**	**7.995.466**	**15.009.848**	**15.306.822**
Opex a	Opex end netto ERC	40.476.417	41.044.341	46.017.265	46.017.265
	Opex al netto ERC	18.618.029	18.752.378	22.562.631	22.422.883
	Opex tel	2.313.700	2.424.700	2.647.761	2.647.761
	di cui				

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029
	Op new netto ERC	0	0	0	0
	Opex QT netto ERC	0	0	0	0
	Opex QC	613.700	613.700	820.561	820.561
	OP social	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000
	Op mis	0	111.000	127.200	127.200
	Totale	**61.408.146**	**62.221.419**	**71.227.657**	**71.087.909**
ERC a	ERC capex	3.583.888	5.392.427	11.554.667	15.294.073
	ERC end	11.969.431	11.401.507	14.472.098	14.472.098
	ERC al	1.505.364	1.503.980	1.781.369	1.781.369
	ERC tel	276.120	276.120	451.200	451.200
	di cui				
	$Op^{new,a}$ esplicitati come ERC	0	0	0	0
	di cui	0	0	0	0
	Opex QT esplicitati come ERC	276.120	276.120	451.200	451.200
	Totale	**17.334.803**	**18.574.034**	**28.259.334**	**31.998.741**
Rc TOT a	**Rc_{vol}**	1.421.399	-1.066.167	0	0
	Rc_{EE}	2.310.518	-1.511.983	0	0
	Rc_{WS}	10.588	62.058	0	0
	Rc_{ERC}	-322.989	-314.167	0	0
	Rc_{ALTRO}	2.597.438	2.431.970	5.136.133	0
	di cui				
	Rc Attività b	211.693	136.298	0	0
	Co res	397.604	24.654	0	0
	costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	1.988.595	1.511.848	5.136.133	0
	scostamento *$Opex_{QC}$*	0	0	0	0
	scostamento *$Opex_{QT}$*	0	0	0	0
	Op social	0	0	0	0
	Op mis	0	-111.000	0	0
	decurtazione dei costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e contrattuale	0	0	0	0
	altre previste	-454	870.171	0	0
	Inflazione	**193.987**	**-4.779**	**0**	**0**
	Rimodulazione	**-3.740.942**	**2.853.068**	**-2.686.133**	**2.469.499**
	Totale conguagli	**2.470.000**	**2.450.000**	**2.450.000**	**2.469.499**
VRG	**Totale**	**111.307.883**	**116.226.322**	**144.968.916**	**150.042.828**

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

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

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

Le uniche componenti di costo, ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria, che l'Ente di governo dell'ambito non ha ritenuto necessario coprire integralmente, con l'accordo del gestore sono il FNI e gli OF (in particolare è stata imputata a questa voce la rinuncia alla copertura capex degli investiementi che la società ha deliberato (nei propri bilanci) di autofinanziare con risorse proprie a benerificio dell'utente).

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.

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 4.

La composizione e la rimodulazione dei conguagli con le informazioni richieste sono indicate nelle tabelle seguenti in cui si evince che tutti i conguagli, relativi alle annualità precedenti e a quelli di competenza degli anni 2024 e 2025, sono recuperati entro il 2029 e pertanto non è necessario presentare istanza per motivare il rinvio del recupero dei conguagli ad annualità successive al 2029.

Tabella 60

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	2026	2027	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	**1.421.399**	**-1.066.167**	**0**	**0**	**355.232**
Conguaglio costo energia elettrica	**2.310.518**	**-1.511.983**	**0**	**0**	**798.535**
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	**10.588**	**62.058**	**0**	**0**	**72.646**
Conguaglio costi ambientali	**-322.989**	**-314.167**	**0**	**0**	**-637.155**
Altri conguagli	**2.597.438**	**2.431.970**	*0*	**0**	**5.029.408**
Rc Attività b	*211.693*	*136.298*	*0*	*0*	**347.991**
RCres	*397.604*	*24.654*	*0*	*0*	**422.257**
RCarera	*-454*	*458*	*0*	*0*	**4**
RCip	*0*	*0*	*0*	*0*	**0**
di cui per variazioni di perimetro	*1.988.595*	*1.511.848*	*0*	*0*	**3.500.444**
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	*0*	*0*	*0*	*0*	**0**
DeltaOpmis	*0*	*-111.000*	*0*	*0*	**-111.000**
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*	*849.569*	*0*	*0*	**849.569**
Conguaglio energia elettrica 2025	*0*	*0*	*0*	*0*	**0**
di cui per recupero inflazione 2025	*0*	*20.143*	*0*	*0*	**20.143**
Totale conguagli	**6.016.955**	**-398.289**	**0**	**0**	**5.618.666**

Tabella 61

Conguagli calcolati per anno di competenza inflazionati	2024	2025	2026	2027	Totale
Conguagli calcolati 2022-2027	**6.016.955**	**-398.289**	**0**	**0**	**5.618.666**
Inflazione	*1,0322*	*1,0120*	*1,0000*	*1,0000*	*1,0337*
Conguagli calcolati inflazionati	**6.210.942**	**-403.068**	**0**	**0**	**5.807.873**

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Esplicitare e argomentare.

Tabella 62

CAPEX NON ERC

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
Capex	**24.614.336**	**24.985.404**	**28.022.076**	**29.179.857**
OF	6.631.648	6.028.074	5.718.166	5.638.473
OFisc	2.731.770	2.686.446	2.492.988	2.474.799
AMM	14.215.544	14.869.855	18.484.566	19.955.778
$\Delta CUIT_{capex}$	1.035.374	1.401.028	1.326.356	1.110.807

CAPEX ERC

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
Capex	**3.583.888**	**5.392.427**	**11.554.667**	**15.294.073**
OF	1.226.228	1.705.012	3.015.575	3.681.042
OFisc	426.631	588.851	1.002.063	1.230.724
AMM	1.931.029	3.098.565	7.537.029	10.382.307
$\Delta CUIT_{capex}$				

Totale CAPEX

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
Capex	**28.198.224**	**30.377.831**	**39.576.743**	**44.473.931**
OF	7.857.876	7.733.086	8.733.741	9.319.515
OFisc	3.158.401	3.275.297	3.495.050	3.705.523
AMM	16.146.573	17.968.420	26.021.595	30.338.086
$\Delta CUIT_{capex}$	1.035.374	1.401.028	1.326.356	1.110.807

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

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

Tabella 63

	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC$_{ord}$ (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	15.111.965	11.914.765	7.781.428	11.680.231
Saldo LIC$_{pos}$ (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	31.677.157	39.506.805	11.848.849	16.251.382

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*).

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

Tabella 64

ID intervento pianificato	Titolo Intervento pianificato
MI_ACQ03_01_0001	Potenziamento sistemi acquedottistici a causa dell'insufficienza delle fonti a garantire la sicurezza dell'approvvigionamento Area Pistoiese
MI_ACQ03_01_0002	Potenziamento sistemi acquedottistici a causa dell'insufficienza delle fonti a garantire la sicurezza dell'approvvigionamento Garfagnana

ID intervento pianificato	Titolo Intervento pianificato
MI_ACQ03_01_0003	Potenziamento sistemi acquedottistici a causa dell'insufficienza delle fonti a garantire la sicurezza dell'approvvigionamento Litorale Apuo-Versiliese
MI_ACQ03_01_0004	Potenziamento sistemi acquedottistici a causa dell'insufficienza delle fonti a garantire la sicurezza dell'approvvigionamento Lunigiana
MI_ACQ04_01_0003	Manutenzione straordinaria e sotituzione delle condotte di adduzione a causa dell'alto livello di perdite Litorale Apuo- Versiliese
MI_FOG-DEP01_01_0001	Potenziamento depuratore di Aulla a causa della dismissione del dep. Di Podenzana
MI_FOG-DEP01_01_0058	Razionalizzazione degli impianti di trattamento a causa della estrema frammentazione del servizio di depurazione Zona Montana
MI_FOG-DEP02_01_0002	Realizzazione dei collettamenti al nuovo impianto di depurazione di Barga (Loc. Chitarrino) degli scarichi di PEEP Chitarrino, Fornaci di barga, Mologno e San Bernardino
MI_FOG-DEP04_01_0001	Estensione servizio di depurazione a causa dell'assenza di raccolta e collettamento Litorale Apuo- Versiliese
MI_FOG-DEP07_01_0001	Manutenzione straordinaria e sostituzione impianti di depurazione a causa delle inadeguate condizioni fisiche delle opere civili Litorale Apuo-Versiliese
MI_FOG-DEP07_01_0003	Manutenzione straordinaria e sostituzione impianti di depurazione a causa delle inadeguatezza delle apparecchiature Litorale Apuo- Versiliese
MI_FOG-DEP07_01_0005	Piano strategico per la gestione dei fanghi di depurazione

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 $FAcc^a$.

In tariffa sono stati messi questi importi:

Tabella 65

Macroindicatore	Stadio	ATO	Gestore	Penale	Delibera penale	Obblighi	Acc.to rilasciato per spesa su investimenti	Anno di utilizzo del fondo
M1	Stadio II	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	137.728	Del 183/22	acc.to	NO	0
M1	Stadio II	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	172.953	Del 477/23	acc.to	NO	0
M1	Stadio II	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	221.259	Del 225/25	acc.to	NO	0
M3	Stadio II	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	19	Del 183/22	acc.to	NO	0
M3	Stadio II	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	7.872	Del 477/23	acc.to	NO	0
M4	Stadio II	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	38.748	Del 225/25	acc.to	NO	0
M4	Stadio IV	ATO 1 - TOSCANA NORD	GAIA SPA	185.689	Del 225/25	acc.to	NO	0

Tabella 66

	ANNO 2024	ANNO 2025
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti *comma 10.1 lett. f) MTI-4*	320.830	766.526

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

Il FoNI è stato valorizzato negli importi di seguito mostrati:

Tabella 67

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
FoNI^a	**5.480.598**	**7.995.466**	**15.009.848**	**15.306.822**
AMM$^a_{FoNI}$	5.480.598	7.995.466	15.009.848	15.306.822

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

FNI^a	0	0	0	0
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	0

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
$FoNI^a$	**11.977.498**	**27.912.968**	**21.958.004**	**19.427.127**
AMM^a_{FoNI}	11.977.498	15.299.220	17.871.034	19.427.127
FNI^a	0	12.613.748	4.086.970	0
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	0

Componenti detratte	2026	2027	2028	2029
$FoNI^a$	**6.496.900**	**19.917.502**	**6.948.156**	**4.120.305**
AMM^a_{FoNI}	6.496.900	7.303.754	2.861.186	4.120.305
FNI^a	0	12.613.748	4.086.970	0
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	0

Come rappresentato dalla tabella presente nel tool di calcolo ARERA, risulta rispettato l'obbligo di destinazione del FoNI. Non è presente il FoNI *non inv.*

Tabella 68

	2026	2027	2028	2029
$FoNI^{a-2}$ *dal foglio "Dati anni precedenti"*	**7.241.495**	**6.240.421**	**5.480.598**	**7.995.466**
$FoNI_{spesa}$ ai sensi del comma 36.3 del MTI-4	**7.241.495**	**6.240.421**	**5.480.598**	**7.995.466**
$FoNI_{noninv}$	**0**	**0**	**0**	**0**
$\Sigma FoNI_{noninv}$ *(a moneta dell'anno)*	**0**	**0**	**0**	**0**

dfl	1,000	1,001	1,000	1,000

Verifica $FoNI_{spesa}$	**OK**	**OK**	**OK**	**OK**

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Esplicitare e argomentare.

A livello complessivo i costi operativi in tariffa ripartiti nelle sue tre componenti sono di seguito rappresentati:

Tabella 69

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
$Opex^a$	**61.408.146**	**62.221.419**	**71.227.657**	**71.087.909**
$Opex_{end}$	40.476.417	41.044.341	46.017.265	46.017.265
$Opex_{al}$	18.618.029	18.752.378	22.562.631	22.422.883
$Opex_{tel}$	2.313.700	2.424.700	2.647.761	2.647.761

- *Costi operativi endogeni*

In particolare, con riferimento al calcolo della componente $Opex^a_{end}$:

- esplicitare l'eventuale presenza della quota a decurtazione degli $Opex^{2022}_{end}$, ossia $\left[\left(1+\gamma^{OP}_{i,j}\right) * \max\{0;\Delta Opex\}\right]$, 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;

Tabella 70

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Classe (i)	**Cover**	**Cover**	**Cover**	**Cover**	**Cover**	**Cover**

Cluster (j)	C	C	C	C	C	C
γOP	**- 7/8**	**- 7/8**	**- 7/8**	**- 7/8**	**- 7/8**	**- 7/8**
Opexend 2020	43.174.511	43.174.511	49.902.683	49.902.683	49.902.683	49.902.683
Coeff 2020	48.161.104	48.161.104	54.955.256	54.955.256	54.955.256	54.955.256
ΔOpex	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
(1+γOPi,j)*max(0;ΔOpex)	0	0	0	0	0	0

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Quota da recupero efficienza (€/mc)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
$(1+\gamma^{OP}_{i,j})$*max(0;ΔOpex)	0	0	0	0	0	0
Volumi	0	0	71.195.679	71.474.135	72.107.757	72.107.757
Totale Volumi						
Acquedotto	0	0	27.881.890	27.661.591	27.661.591	27.661.591
Fognatura	0	0	21.304.550	21.413.085	21.413.085	21.413.085
Depurazione	0	0	20.506.484	20.625.420	20.625.420	20.625.420
Volumi utenze industriali di cui al Titolo 4 (TICSI)	0	0	1.502.755	1.774.039	2.407.661	2.407.661
Volumi per esprimere la quota da recupero efficienza in unità di consumo	0	0	**71.195.679**	**71.474.135**	**72.107.757**	**72.107.757**

- precisare la composizione della voce $Opex^{2025}_{end,new}$, 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 tabella seguente riporta le istanze per variazioni sistemiche che sono state riportate nella nuova componente $Opex^{2025}_{end,new}$. Trattasi di variazioni sistemiche a regime relative a costi operativi endogeni.

Tabella 71

inflazione 2024-2025	**1,088**

Istanze	**2025**	**Destinazione dal 2026**
Istanza cambio tariffe	69.025	Variazioni sistemiche
Extra costi smaltimento fanghi	1.393.428	Opex end new
Abetone	189.944	Opex end new
di cui Abetone mutui	*12.262*	Escluderlo dagli Opexend new
Emergenza idrica	280.374	Escluderlo perché era evento eccezionale
TOTALE VARIAZIONE SISTEMICHE	**1.945.033**	

	valore nel VRG (a moneta 2024)	**con recupero inflazione 2025**
a moneta 2025	**1.571.110**	**1.602.532**

Penali

- *Costi operativi aggiornabili*

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

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

La tabella successiva mostra la composizione dei costi operativi aggiornabili.

Tabella 72

	2026	2027	2028	2029
Opexala da formula	18.618.029	18.752.378	22.562.631	22.422.883
Opexala (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0
Opexala	**18.618.029**	**18.752.378**	**22.562.631**	**22.422.883**
di cui				
CO_{EE}	**11.934.053**	**11.519.253**	**14.008.926**	**14.008.926**
CO_{ws}	**149.502**	**200.373**	**477.586**	**477.586**
$CO_{\Delta fanghi}$	**0**	**0**	**0**	**0**
MT + AC	**2.472.564**	**2.401.965**	**2.442.302**	**2.302.553**
$CO_{altri}{}^{a}$	**4.061.909**	**4.630.787**	**5.633.817**	**5.633.817**
$CO_{ATO}{}^{a}$	*595.445*	*572.692*	*678.930*	*678.930*
$CO^{a}{}_{ARERA}$	*29.385*	*31.452*	*37.739*	*37.739*
$CO^{a}{}_{mor}$	*3.898.444*	*4.124.058*	*4.934.178*	*4.934.178*
$CO^{a}{}_{res}$	*-461.366*	*-97.415*	*-17.030*	*-17.030*

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.

Tabella 73

	2026	2027	2028	2029
$Co^{effettivo,2017}{}_{fanghi}$	2.775.723	2.775.723	3.155.775	3.155.775
$Co^{effettivo,a-2}{}_{fanghi}$	3.197.803	2.444.880	2.733.551	2.733.551
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**	**0**	**0**	**0**

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.

- la valorizzazione della componente di costo per l'energia elettrica CO_{EE}^{a}, illustrando:
  i) la valutazione sottesa alla quantificazione della voce $CO_{EE}^{effettivi,a-2}$ 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_{EE}^{a} 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;

La tabella seguente evidenzia quanto richiesto.
A tale proposito, si precisa che a partire dal 2025 il gestore autoproduce ed autoconsuma energia elettrica tramite gli impianti fotovoltaici inseriti nel PdI. Poiché i relativi investimenti trovano copertura nei CAPEX, non è previsto alcun riconoscimento negli OPEX, escludendo così qualsiasi rischio di *double counting* in tariffa.

Tabella 74

	2026	2027	2028	2029
$CO^{eff,a-2}_{EE}$ massimo ammissibile	11.561.316	11.382.661	14.008.926	14.008.926
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	0	0	0	0
$CO^{eff,a-2}_{EE}$ al netto dell'anticipazione	11.561.316	11.382.661	14.008.926	14.008.926
kWh $^{a-2}$ (acquistati e consumati)	49.096.492	50.077.699	61.793.621	61.793.621
kWh_{aut} $^{a-2}$ (autoprodotti e consumati)	0	0	0	0
$\Sigma(kWh+kWh_{Aut})^{a-n}/4$	48.349.336	48.943.897	61.209.602	61.214.410
Assenza di double counting	NO	NO	NO	NO
$\Delta_{risparmio}^{new}$	-175.941	-257.713	-132.400	-131.310
γ_{EE}^{new}	0,00	0,00	0,00	0,00
$\prod(1+I^t)$	1,032	1,012	1,000	1,000
CO_{EE}	**11.934.053**	**11.519.253**	**14.008.926**	**14.008.926**

- 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.

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.

Nessuna istanza per il riconoscimento di costi superiori a quelli risultanti dall'applicazione del comma 24.2 del MTI-4.

Per quanto riguarda i Cores si specifica che non ci sono contributo in conto esercizio per le annualità 2024 e 2025 come illustrato nella tabella seguente.

Tabella 75

	2026	2027	2028	2029
Oneri locali $^{a-2}$ (esclusi ERC)	913.523	847.339	953.024	953.024
Contributi in c/e $^{a-2}$	1.374.888	944.754	970.053	970.053
CO^a_{res}	**-461.366**	**-97.415**	**-17.030**	**-17.030**

- *Costi associati a specifiche finalità*

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

Tabella 76

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
$Opex_{tel}$	2.313.700	2.424.700	2.647.761	2.647.761

- $Op^{new,a}$ 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. 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 $Opex_{tel}^{a}$. 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 $Opex_{end}^{a}$.

  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;

Il gestore non si posiziona negli schemi III e VI.

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

Relativamente agli OpexQT ERCQT il Gestore ha presentato le richieste illustrate nella relazione di accompagnamento al PDI a cui si rinvia per maggiori dettagli. Di seguito si riporta solo la tabella che mostra gli importi inseriti in tariffa e il richiamo ai relativi interventi.

Tabella 77

	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**

Tabella 78

	2026	2027	2028	2029
ERC_{QT} comma 19.8 lett. a) - dati anni precedenti	103.167	103.167	278.247	278.247
ERC_{QT} comma 19.8 lett. b)	0	0	0	0
ERC_{QT} comma 19.8 lett. c) 477/2023/R/IDR	172.953	172.953	172.953	172.953
ERC_{QT} comma 19.8 lett. c) 225/2025/R/IDR	0	0	0	0
ERC^a_{tel} - di cui ERC_{QT}	**276.120**	**276.120**	**451.200**	**451.200**
ERC^a_{tel} - di cui Opnew	**0**	**0**	**0**	**0**

Tabella 79

ID intervento gestionale	Titolo Intervento pianificato	Criticità ex foglio Pdl-legenda	Macro-indicatore di qualità tecnica sotteso all'intervento	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Tipologia di oneri ai sensi del comma 19.8 del MTI-4	Opex qt 2026	Opex qt 2027	Opex qt 2028	Opex qt 2029
MI_SII02_01_0001	Unità gestione distretti idrici	DIS1.2	M1	RES	lettera a)	0	0	103.167	103.167
MI_ACQ06_01_0001	Unità tecniche localizzazione perdite	DIS1.2	M1	RES	lettera c) 477/2023/R/IDR	0	0	172.953	172.953

- $Opex^a_{QC}$ 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 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*

[6] Allegato A alla deliberazione 655/2015/R/IDR.
[7] Qualora gli obiettivi siano differenti rispetto a quelli che sarebbero stati individuati sulla base della regolazione previgente.

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;

Per quanto riguarda gli OpexQC, in assenza di ulteriori richieste da parte del Gestore, sono state confermate quelle attuali.

Tabella 80

	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)	613.700	613.700	820.561	820.561
Opex$^a_{QC}$ - oneri aggiuntivi relativi per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (comma 19.9 lett. a)	0	0	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
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$^a_{QC}$	**613.700**	**613.700**	**820.561**	**820.561**

- 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];

Opsocial - lett. a)

Relativamente alla quota parte degli OPsocial 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), è stato confermato l'importo già assegnato nelle precedenti predisposizioni tariffarie.

In via preventiva, al fine di anticipare eventuali richieste di chiarimento da parte degli uffici di ARERA in fase di futura istruttoria, si ritiene opportuno illustrare la metodologia adottata per la determinazione del valore della voce OPsocial a copertura di agevolazioni tariffarie inserito nel file RDT.

Secondo quanto previsto dal regolamento dell'Autorità Idrica Toscana, ogni anno viene confermato l'importo stanziato a preventivo; le eventuali somme non utilizzate nell'esercizio vengono infatti rese nuovamente disponibili per le agevolazioni negli anni successivi. Considerando le prassi adottate dall'Autorità in precedenti istruttorie, in cui è stata frequentemente domandata la rendicontazione delle agevolazioni effettivamente erogate negli ultimi anni, si precisa fin d'ora che gli importi inseriti a sistema riflettono pienamente queste dinamiche di accumulo e recupero delle economie.

A livello di sistema, si evidenzia che la gestione e la rendicontazione di tali agevolazioni rispondono a un indirizzo univoco e consolidato definito da AIT. Tale principio è stato applicato in maniera rigorosa e omogenea a tutti i gestori operanti nel bacino regionale toscano, ivi compreso Acque,

[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.

garantendo così una piena coerenza territoriale e regolatoria. Ciò assicura, a livello procedurale, il totale allineamento tra gli importi complessivamente gestiti e quanto stanziato a preventivo nello strumento di calcolo.

Di seguito si riporta una sintesi delle tre componenti che costituiscono la voce OpSocial per il Gestore nel periodo 2026-2029:

Tabella 81

	2026	2027	2028	2029
Op^{a}_{social} - *lett. a)*	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000
Op^{a}_{social} - *lett. a-bis)*	0	0	0	0
Op^{a}_{social} - *lett. b)*	0	0	0	0
Op_{social}	**1.700.000**	**1.700.000**	**1.700.000**	**1.700.000**

- 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*.

Per quanto riguarda la valorizzazione della componente tariffaria denominata OP mis è stata presentata istanza da parte del Gestore come indicato nella tabella seguente.

Tabella 82

	2026	2027	2028	2029
Op_{mis}	0	111.000	127.200	127.200
Op_{mis}	**0**	**111.000**	**127.200**	**127.200**

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

- *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.

Fattispecie non riguardante la presente predisposizione tariffaria.

[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.

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Esplicitare e argomentare.

La componente ERC è stata valorizzata come segue:

Tabella 83

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
ERC	**17.334.803**	**18.574.034**	**28.259.334**	**31.998.741**
ERC_{capex}	3.583.888	5.392.427	11.554.667	15.294.073
ERC_{opex}	13.750.915	13.181.606	16.704.667	16.704.667

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
ERC	**17.334.803**	**18.574.034**	**28.259.334**	**31.998.741**
ERC_{capex}	3.583.888	5.392.427	11.554.667	15.294.073
ERC_{opex}	13.750.915	13.181.606	16.704.667	16.704.667

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;

Con riferimento allo componente ERC capex, i valori di dettaglio sono i seguenti:

Tabella 84

	2026	2027	2028	2029
ERC_{capex}	**3.583.888**	**5.392.427**	**11.554.667**	**15.294.073**
AMM_{env}	1.821.119	2.352.417	4.580.011	6.790.225
OF_{env}	1.138.781	1.290.893	1.815.564	2.391.739
$OFisc_{env}$	394.924	446.140	603.345	799.597
AMM_{res}	109.910	746.148	2.957.018	3.592.082
OF_{res}	87.447	414.119	1.200.011	1.289.303
$OFisc_{res}$	31.707	142.711	398.717	431.127

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.

- 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, 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;

  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 opex, i valori complessivi sono i seguenti:

Tabella 85

	2026	2027	2028	2029
ERC_{end}	11.969.431	11.401.507	14.472.098	14.472.098
ERC_{al}	1.505.364	1.503.980	1.781.369	1.781.369
ERC_{tel}	276.120	276.120	451.200	451.200
ERC_{opex} da calcolo	13.750.915	13.181.606	16.704.667	16.704.667
ERC_{opex} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0
ERC_{opex}	**13.750.915**	**13.181.606**	**16.704.667**	**16.704.667**

Di seguito i costi ERC ripartiti ERCend ed ERCal:

Tabella 86

Costi ambientali ERC		**Anno 2024**			**Anno 2025**	
Endogeni/Aggiornabili	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**
B6) Per materie prime	**1.183.903**	1.183.903	0	**1.372.202**	1.372.202	0
di cui per materiali per manutenzioni	**115.033**	115.033	0	**137.712**	137.712	0
di cui per reagenti	**376.316**	376.316	0	**480.189**	480.189	0
B7) Per servizi	**6.302.130**	6.302.130	0	**5.725.944**	5.725.944	0
energia elettrica da altre imprese del gruppo	**0**		0	**0**		0
energia elettrica da altre imprese	**0**		0	**0**		0
ricerca perdite (da terzi)	**0**		0	**0**		0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	**0**		0	**0**		0
smaltimento rifiuti (da terzi)	**0**		0	**0**		0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	**0**		0	**0**		0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	**3.197.803**	3.197.803	0	**2.444.880**	2.444.880	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	**0**	0	0	**0**	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	**1.079.741**	1.079.741	0	**1.503.399**	1.503.399	0

Costi ambientali ERC		Anno 2024			Anno 2025	
Endogeni/Aggiornabili	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**
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	**2.024.586**	2.024.586	0	**1.777.664**	1.777.664	0
B8) Per godimento beni di terzi	**37.200**	37.200	0	**117.790**	117.790	0
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	**4.072.356**	4.072.356	0	**4.050.375**	4.050.375	0
B14) Oneri diversi di gestione	**1.505.364**	1.505.364	0	**1.503.980**	1.503.980	0
Totale ERC per natura	**13.100.953**	**13.100.953**	**0**	**12.770.291**	**12.770.291**	**0**
canoni derivazione idrica	**852.808**		852.808	**851.416**		851.416
contributi per consorzi di bonifica	**652.557**		652.557	**652.563**		652.563
contributi a comunità montane	**0**		0	**0**		0
canoni per restituzione acque	**0**		0	**0**		0
oneri aree di salvaguardia	**0**		0	**0**		0
Totale ERCal per destinazione	**1.505.364**		**1.505.364**	**1.503.980**		**1.503.980**

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

Tabella 87

Valori da bilancio dell'anno *a-2*	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.183.903	1.372.202	1.895.356	1.895.356
B7) Per servizi	6.302.130	5.725.944	6.835.423	6.835.423
B7) Altri servizi da altre imprese				
B8) Per godimento beni di terzi	37.200	117.790	430.465	430.465
B9) Per il personale	4.072.356	4.050.375	5.438.857	5.438.857
B14) Oneri diversi di gestione	0	0	-128.003	-128.003
$\prod(1+I^t)$	1,032	1,012	1,000	1,000
ERC^a_{end}	**11.969.431**	**11.401.507**	**14.472.098**	**14.472.098**

Di seguito i costi ERC ripartiti anche nella componente RES ed ENV con indicazione delle spese relative alla potabilizzazione e depurazione. Al riguardo si specifica che non ci sono spese rendicontate in stoccaggio e approvvigionamenti e perdite di rete.

Tabella 88

		POTABILIZZAZIONE	DEPURAZIONE		POTABILIZZAZIONE	DEPURAZIONE
Costi ambientali ERC		Anno 2024			Anno 2025	
RES/ENV	**ERC**	**RES**	**ENV**	**ERC**	**RES**	**ENV**
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	**1.183.903**	143.435	1.040.468	**1.372.202**	98.348	1.273.853
di cui per materiali per manutenzioni	**115.033**	0	115.033	**137.712**	0	137.712
di cui per reagenti	**376.316**	110.952	265.364	**480.189**	145.702	334.487
B7) Per servizi	**6.302.130**		6.302.130	**5.725.944**		5.725.944
energia elettrica da altre imprese del gruppo	**0**		0	**0**		0
energia elettrica da altre imprese	**0**		0	**0**		0
ricerca perdite (da terzi)	**0**		0	**0**		0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	**0**		0	**0**		0
smaltimento rifiuti (da terzi)	**0**		0	**0**		0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	**0**		0	**0**		0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	**3.197.803**		3.197.803	**2.444.880**		2.444.880
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	**0**		0	**0**		0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	**1.079.741**	201.946	877.795	**1.503.399**	72.339	1.431.060
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	**0**		0	**0**		0
altri servizi da altre imprese del gruppo	**0**		0	**0**		0
altri servizi da altre imprese	**2.024.586**	89.253	1.935.333	**1.777.664**	45.483	1.732.181
B8) Per godimento beni di terzi	**37.200**	0	37.200	**117.790**	944	116.846
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

		POTABILIZZAZIONE	DEPURAZIONE		POTABILIZZAZIONE	DEPURAZIONE
Costi ambientali ERC		**Anno 2024**			**Anno 2025**	
RES/ENV	**ERC**	**RES**	**ENV**	**ERC**	**RES**	**ENV**
B9) Per il personale	**4.072.356**	1.386.337	2.686.019	**4.050.375**	1.339.796	2.710.579
B14) Oneri diversi di gestione	**1.505.364**	852.808	652.557	**1.503.980**	851.416	652.563
Totale ERC per natura	**13.100.953**	**2.382.579**	**10.718.374**	**12.770.291**	**2.290.505**	**10.479.785**
canoni derivazione idrica	**852.808**	**852.808**		**851.416**	**851.416**	
contributi per consorzi di bonifica	**652.557**		652.557	**652.563**		652.563
contributi a comunità montane	**0**			**0**		
canoni per restituzione acque	**0**			**0**		
oneri aree di salvaguardia	**0**			**0**		
Totale ERCal per destinazione	**1.505.364**	**852.808**	**652.557**	**1.503.980**	**851.416**	**652.563**

iii) esplicitare la quota di $Opex_{QT}^{a}$ 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_{tel}^{a}).

Tabella 89

	2026	2027	2028	2029
ERC_{QT} comma 19.8 lett. a) - dati anni precedenti	103.167	103.167	278.247	278.247
ERC_{QT} comma 19.8 lett. b)	0	0	0	0
ERC_{QT} comma 19.8 lett. c) 477/2023/R/IDR	172.953	172.953	172.953	172.953
ERC_{QT} comma 19.8 lett. c) 225/2025/R/IDR	0	0	0	0
ERC^{a}_{tel} - di cui ERC_{QT}	**276.120**	**276.120**	**451.200**	**451.200**
ERC^{a}_{tel} - di cui Opnew	**0**	**0**	**0**	**0**
ERC^{a}_{tel}	**276.120**	**276.120**	**451.200**	**451.200**

- *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.

Fattispecie non riguardante la presente predisposizione tariffaria.

3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT}

Esplicitare e argomentare, in particolare, con riferimento:

Tabella 90

Conguagli calcolati per anno di competenza	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**Totale**
Conguaglio ricavi fatturati	**1.421.399**	**-1.066.167**	**0**	**0**	**355.232**
Conguaglio costo energia elettrica	**2.310.518**	**-1.511.983**	**0**	**0**	**798.535**
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	**10.588**	**62.058**	**0**	**0**	**72.646**
Conguaglio costi ambientali	**-322.989**	**-314.167**	**0**	**0**	**-637.155**
Altri conguagli	**2.597.438**	**2.431.970**	*0*	**0**	**5.029.408**
Rc Attività b	*211.693*	*136.298*	*0*	*0*	**347.991**
RCres	*397.604*	*24.654*	*0*	*0*	**422.257**
RCarera	*-454*	*458*	*0*	*0*	**4**
RCip	*0*	*0*	*0*	*0*	**0**
di cui per variazioni di perimetro	*1.988.595*	*1.511.848*	*0*	*0*	**3.500.444**
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	*0*	*0*	*0*	*0*	**0**
DeltaOpmis	*0*	*-111.000*	*0*	*0*	**-111.000**

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	2026	2027	Totale
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*	*849.569*	*0*	*0*	**849.569**
Conguaglio energia elettrica 2025	*0*	*0*	*0*	*0*	**0**
di cui per recupero inflazione 2025	*0*	*20.143*	*0*	*0*	**20.143**
Totale conguagli	**6.016.955**	**-398.289**	**0**	**0**	**5.618.666**

Conguagli calcolati per anno di competenza inflazionati	2024	2025	2026	2027	Totale
Conguagli calcolati 2022-2027	**6.016.955**	**-398.289**	**0**	**0**	**5.618.666**
Inflazione	*1,0322*	*1,0120*	*1,0000*	*1,0000*	*1,0337*
Conguagli calcolati inflazionati	**6.210.942**	**-403.068**	**0**	**0**	**5.807.873**

Come anticipato, i conguagli inflazionati sono stati oggetto di rimodulazione lungo gli anni tariffari (2024-2029). In questo contesto assume rilevanza la rinuncia formale da parte del Gestore a una quota di conguagli pari a 216.634 € .

Tabella 91

Rimodulazione conguagli - anni tariffari	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Totale
Conguagli calcolati inflazionati	0	0	0	0	5.136.133	0	**5.136.133**
Conguagli riconosciuti nel Piano Tariffario	0	0	0	0	2.450.000	2.469.499	**4.919.499**
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4	216.634						**216.634**
RC MTI-4 post 2029	**0**						**0**
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4	**SI**						
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2-bis MTI-4	**SI**						

Tabella 92

2020-2023	GAIA	Controllo a progetto quadriennio 2020-2023	150.747	Decreto 137/2025
2023	GAIA	Obblighi di comunicazione (attinenti all'area P&C)	45.059	Decreto 126/2025
2022			20.829	Penale da disciplinare tecnico anno 2022+conguagli post 2025 di GAIA reimmessi nel 2026.
		Totale	**216.634**	

- 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_{b2}^{a-2} e $C_{b2}^{a-2}\left(\mathrm{R_{b1}^{a\text{-}2}\text{-}C_{b1}^{a\text{-}2}}\right) + [\%\mathrm{b}^{*}(1+\gamma_{\mathrm{b}})]^{*}\left(\mathrm{R_{b2}^{a\text{-}2}\text{-}C_{b2}^{a\text{-}2}}\right)$;

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 93

	2026	2027	2028	2029
$\%b_{reg}$	0,5	0,5	0,5	0,5
R_{b1}^{a-2}	566.388	392.464	1.171.189	1.171.189
C_{b1}^{a-2}	143.001	119.868	473.395	473.395
γ_b	0,5	0,5	0,5	0,5
γ_{b1com}	0%	0%	0%	0%
R_{b2}^{a-2}	0	0	36.163	36.163
C_{b2}^{a-2}	0	0	77.468	77.468
Rc^{a}_{b1}	211.693	136.298	348.897	348.897
Rc^{a}_{b2}	0	0	-30.979	-30.979
$Rc^{a}_{Attività\ b}$	**211.693**	**136.298**	**0**	**0**

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

Tabella 94

	2026	2027	2028	2029
$ERC_{al}^{a-2\ effettivo}$	1.505.364	1.503.980	1.781.369	1.781.369
ERC_{al}^{a-2}	1.552.233	1.542.026	1.781.369	1.781.369
$ERC_{QT}^{a-2\ effettivo}$	0	0	175.080	175.080
ERC_{QT}^{a-2}	276.120	276.120	175.080	175.080
Rc_{ERC} da calcolo	-322.989	-314.167	0	0
Rc_{ERC} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0
Rc_{ERC}^{a}	**-322.989**	**-314.167**	**0**	**0**

Tabella 95

	2026	2027	2028	2029
$Opex_{QC}$ effettivamente sostenuti dal gestore	751.583	810.831	857.666	857.666
$Opex^{a-2}{}_{QC}$	613.700	613.700	857.666	857.666
$\Delta Opex_{QC}$	**0**	**0**	0	0

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

Tabella 96

Dati di consuntivo		**2024**	**2025**
Opsocial per bonus integrativo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4)	Euro		
Opsocial per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis))	Euro		
Opsocial ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4)	Euro		
Totale consuntivo			
Dati di previsione			
Opsocial per bonus integrativo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4)	Euro		
Opsocial per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis))	Euro		
Opsocial ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4)	Euro		
Totale previsione			
Conguaglio			

- 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 97

	2026	2027	2028	2029
Op_{mis} effettivamente sostenuti dal gestore	0	0	0	111.000
$Op^{a-2}{}_{mis}$	0	111.000	0	111.000
ΔOp_{mis}	**0**	**-111.000**	**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 98

		ANNO 2024	ANNO 2025	totale
Del 277/25	Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	0	0	
Del 225/25	Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	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 99

Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) - comma 28.3 lett. a) MTI-4	**Anno 2025**
ϑ^{a-2}*$tarif^{2019}$/$vscal^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	98.072.732
($tarif^{a-2}$*$vscal^{a-2}$) (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg	97.340.355
Rc_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	**732.376**
ϑ^{a-2}*$tarif^{2019}$/$vscal^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind)	97.340.355
($tarif^{a-2}$*$vscal^{a-2}$) (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg	96.490.787
Rc_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	**849.569**
Rc_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 + MTI4 agg	**1.581.945**

[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.

Tabella 100

Costi operativi e conguagli - comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	Anno 2025
Costi operativi endogeni al netto degli ERCend	39.949.819
Costi operativi endogeni ambientali ERCend	9.286.876
Co delta fanghi	1.122.001
Conguagli rimodulati 2025 da piano tariffario	0
Totale	**50.358.696**
Inflazione 2025	2,00%
Recupero straordinario inflazione	**1.007.174**

3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

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

- $\sum_u \underline{\text{tarif}}_u^{2019} \bullet (\underline{\text{vscal}}_u^{a-2})^T \sum_u \underline{tarif}_u^{2023} \bullet (\underline{vscal}_u^{a-2})^T$, 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.

Tabella 101

Descrizione	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Ricavi da struttura corrispettivi	112.423.819	112.850.817	112.850.817	112.850.817
Ricavi da scarichi in pubblica fognatura	2.528.846	2.442.659	2.442.659	2.442.659
Ricavi da vendita all'ingrosso	2.774.071	2.782.683	2.782.683	2.782.683
Vendita di acqua di riuso	0	0	0	0
Ricavi da prestazioni accessorie, etc (Ra)	319.401	331.146	331.146	331.146
$\Sigma Tar^{2019} * Vscal^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso)	**118.046.137**	**118.407.305**	**118.407.305**	**118.407.305**
R_b^{a-2}	566.388	392.464	1.207.351	1.207.351

Tabella 102

	2026	2027	2028	2029
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0	0	0
Prestazioni e servizi accessori	0	0	0	0
Vendita di acqua con autobotte	901	2.408	34.487	34.487
Trattamento percolati	0	0	0	0
Trattamento bottini	373.615	323.104	1.009.890	1.009.890
Installazione/manutenzione bocche antincendio	0	0	0	0
Vendita di servizi a terzi	0	0	33.966	33.966
Lavori conto terzi	101.086	3.550	3.550	3.550
Spurgo pozzi neri	0	0	19.001	19.001
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0	0	3.045	3.045
Lottizzazioni	0	0	0	0
Riuso delle acque di depurazione	0	0	0	0
Case dell'acqua	0	0	36.163	36.163
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	90.785	63.402	67.250	67.250
Totale R^{a-2}_{b2}	**0**	**0**	**36.163**	**36.163**
Totale R^{a-2}_{b1}	**566.388**	**392.464**	**1.171.189**	**1.171.189**

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.

Non si rientra nella casistica prevista.

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

	2026	2027	2028	2029
ϑ^a rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR come integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025/R/IDR	1,125	1,170	1,211	1,253
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

- 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.
- Indicare il riferimento dell'atto deliberativo con cui i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono stati approvati dal soggetto competente.
- 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).
- 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.
- 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 3.1.2. 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.

Si riepilogano le seguenti decisioni:

Tabella 103

	2026	2027	2028	2029
ϑ^a rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR come integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025/R/IDR	1,125	1,170	1,211	1,253
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

Si precisa che:

- Il gestore ha un affidamento dal 2005 e quindi non si rientra nella fattispecie di dover definire un K_{com} e di X_{com} di gara;

- i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono stati approvati dal soggetto competente con la delibera caricata sul portale ARERA;
- nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente ai costi di morosità è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati dal comma 30.2 del MTI-4.

Tabella 104

	2026	2027	2028	2029
fatturato^{a-2}	111.384.126	117.830.220	140.976.514	140.976.514
Unpaid Ratio [UR] reale	4,34%	4,31%	4,31%	4,31%
Unpaid Ratio [UR] comma 30.2 / 30.2 bis MTI-4	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%
Unpaid Ratio [UR] indicato	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%
CO$^{a}_{mor}$	**3.898.444**	**4.124.058**	**4.934.178**	**4.934.178**

- le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito 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;
- i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato. Le rinunce e/o rimodulazioni operate con l'accordo del gestore relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria riguardano le componenti FONI e la rimodulazione dei conguagli RC nel periodo 2026-2029, come indicato nella tabella seguente.

Tabella 105

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
VRG^{a}	**111.307.883**	**116.226.322**	**144.968.916**	**150.042.828**
Capex^{a}	24.614.336	24.985.404	28.022.076	29.179.857
FoNI^{a}	5.480.598	7.995.466	15.009.848	15.306.822
Opex^{a}	61.408.146	62.221.419	71.227.657	71.087.909
ERC^{a}	17.334.803	18.574.034	28.259.334	31.998.741
Rc$_{TOT}^{a}$	2.470.000	2.450.000	2.450.000	2.469.499
Eventuali detrazioni	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
Capex^{a}	1.102.755	1.560.064	1.560.064	1.560.064
FoNI^{a}	6.496.900	19.917.502	6.948.156	4.120.305
Opex^{a}	0	0	0	0
ERC^{a}	0	0	0	0
Rc$_{TOT}^{a}$	3.740.942	-2.853.068	2.686.133	-2.469.499
Componenti post detrazioni	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
VRG^{a}	**115.048.825**	**113.373.254**	**147.655.049**	**147.573.329**
Capex^{a}	24.614.336	24.985.404	28.022.076	29.179.857
FoNI^{a}	5.480.598	7.995.466	15.009.848	15.306.822
Opex^{a}	61.408.146	62.221.419	71.227.657	71.087.909
ERC^{a}	17.334.803	18.574.034	28.259.334	31.998.741
Rc$_{TOT}^{a}$	6.210.942	-403.068	5.136.133	0
Componenti calcolate	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
VRG^{a}	**122.648.480**	**134.850.820**	**156.163.269**	**153.253.698**
Capex^{a}	25.717.091	26.545.468	29.582.140	30.739.921
FoNI^{a}	11.977.498	27.912.968	21.958.004	19.427.127
Opex^{a}	61.408.146	62.221.419	71.227.657	71.087.909
ERC^{a}	17.334.803	18.574.034	28.259.334	31.998.741
Rc$_{TOT}^{a}$	6.210.942	-403.068	5.136.133	0

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

Laddove - per assicurare il raggiungimento degli specifici obiettivi programmati - i valori del moltiplicatore tariffario approvati dal soggetto competente eccedano il limite di prezzo annuale di cui al comma 4.3 del MTI-4, formulare istanza (ai sensi del comma 4.6 della deliberazione 639/2023/R/IDR) per il superamento del richiamato limite, illustrandone approfonditamente le motivazioni e fornendo materiale giustificativo. Ove la richiamata istanza sia motivata dall'esigenza di recuperare conguagli già approvati per le pregresse annualità, allo scopo di sostenere la realizzazione delle infrastrutture necessarie, evidenziare tutti gli elementi utili a valutare la congruità tra l'entità dei conguagli pregressi ammessi a recupero e il fabbisogno di risorse richiesto per la realizzazione delle infrastrutture necessarie.
Ai sensi del comma 4.3-bis del MTI-4, la facoltà di presentare motivata istanza per il superamento del limite di crescita annuale al moltiplicatore tariffario non è prevista, di norma, nei casi di affidamento del servizio attraverso procedure ad evidenza pubblica esperite in osservanza della deliberazione 347/2025/R/IDR. Sono fatti salvi i casi in cui ricorrano circostanze straordinarie ed eccezionali, di entità significativa e non prevedibili al momento dell'esperimento della procedura competitiva, che si chiede eventualmente di argomentare e dettagliare in questa sede.

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

Riepilogo delle decisioni:

	2026	2027	2028	2029
ϑ^a aggiornato applicabile				

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

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

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

	ϑ	**note**
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025	1,082	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026	1,125	

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 AIT.

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».

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*.

L'affidamento del gestore termina nell'anno 2034, pertanto fino all'anno 2029 è stato utilizzato il tool ARERA,

Di seguito gli investimenti previsti che considerano fino all'anno 2027 l'attuale territorio gestito da GAIA e dall'anno 2028 in poi anche il territorio del Comune di Lucca gestito fino al 31.12.2027 da GEAL.

Tabella 106

INVESTIMENTI										
	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	totale
Investimenti al lordo dei contributi	29.709.653	49.078.757	54.237.215	49.734.549	45.131.856	43.813.810	**42.391.869**	**41.200.605**	**37.966.505**	**393.264.818**
Contributi	14.735.636	2.933.741	9.551.759	6.807.576	12.505.312	2.813.497	**2.135.000**	**2.115.000**	**2.095.000**	**55.692.520**
Investimenti al netto dei contributi	14.974.017	46.145.016	44.685.456	42.926.974	32.626.544	41.000.313	**40.256.869**	**39.085.605**	**35.871.505**	**337.572.298**

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" e non tiene conto di informazioni di budget di Rendiconto finanziario cui solo il gestire dispone e che non è tenuto a mettere a disposizione dell'Ente di Ambito perché relative anche a decisioni strategiche. In presenza di un finanziamento strutturato il Gestore predispone solitamente un "Conto Economico Banche" che mostra ai soggetti creditori la probabile evoluzione del Conto Economico nel periodo di affidamento.

L'Irap è calcolata pari al prodotto del reddito operativo e l'aliquota del 5,12% previsto per la Regione Toscana.

4.3 Rendiconto finanziario

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

Lo schema di rendiconto finanziario è stato elaborato sulla base delle informazioni rese disponibili per la predisposizione e l'approvazione del piano tariffario. Si tratta a tutti gli effetti di un Rendiconto Finanziario Regolatorio. A differenza di un "Rendiconto Finanziario Banche", solitamente predisposto dal Gestore per i soggetti finanziatori e basato su stime sull'evoluzione di costi interni, questo documento non include logiche di budget strategico interno, che sono riservate e non costituiscono un obbligo informativo verso l'Ente di Ambito.

Tutte queste informazioni di budget e le relative decisioni strategiche restano a disposizione esclusiva del Gestore e non confluiscono nel prospetto regolatorio qui presentato, che mantiene un perimetro strettamente legato all'impianto tariffario.

Per sostenere gli investimenti previsti dal Piano degli Interventi (PdI) nel rispetto della sostenibilità tariffaria.

Di seguito le tabelle di sintesi del Rendiconto Finanziario:

Tabella 107

Importo nuova finanza	**27.514.570**
Importo finanziamento pregresso	**104.799.050**

Tabella 108

Valore residuo a fine concessione	**64.085.913**
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (quota capitale)	0
Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	VERO
Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	VERO
Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	VERO
Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	VERO

Di seguito i principali indicatori di redditività e liquidità come richiesti dai prospetti regolatori ARERA.

Tabella 109

Indicatore	Udm	
TIR unlevered [11]	%	6,66%
TIR levered [12]	%	2,66%
ADSCR	n.d.	1,14
DSCR minimo	n.d.	1,06
LLCR	n.d.	1,63

4.4 Stato patrimoniale

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

Lo schema di Stato Patrimoniale è stato compilato solo laddove già presenti informazioni rese disponibili per la predisposizione tariffaria e il piano tariffario approvato. In tal senso lo Stato patrimoniale approvato si può definire uno "Stato patrimoniale Regolatorio" e non tiene conto di informazioni di budget di cui solo il gestire dispone e che non è tenuto a mettere a disposizione dell'Ente di Ambito perché relative anche a decisioni strategiche.

5 Eventuali istanze specifiche

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

[11] Calcolato a partire dal 2026 sulla base del flusso generato del progetto ante fonti di finanziamento, integrati con contributi pubblici e contributi a fondo perduto e rettificati per la cassa iniziale. Nel primo anno viene simulato il pagamento del VR in ipotesi di subentro e a fine periodo viene risommato il VR a fine concessione.

[12] Calcolato a partire dal 2026 sulla base del flusso generato dopo il servizio del debito maggiorato della distribuzione di dividendi, rettificate per la cassa iniziale. La formula dei flussi include anche gli apporti di capitale proprio (nel PEF ipotizzati nulli) e il recupero del valore del patrimonio netto a fine periodo.

GAIA ha presentato le istanze rappresentate nella tabella seguente. In apposita colonna è stato indicato l'importo riconosciuto da AIT a seguito di istruttoria e inserito nel calcolo tariffario.

Tabella 110

Descrizione	Importi richiesti con istanza 2026				Importi riconosciuti da AIT			
	2024 (consuntivo)	2025 (consuntivo)	2026 (preventivo)	2027 (preventivo)	2024 (consuntivo)	2025 (consuntivo)	2026 (preventivo)	2027 (preventivo)
ISTANZE TECNICHE								
Opex QT (M1)	332.822	354.125	437.680	437.680	103.167	103.167	103.167	103.167
Opex QT (M0)	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex QT (M1)	186.485	272.062	189.000	225.000	172.953	172.953	172.953	172.953
OpewQT(M3)	0	0	0	0	0	0	0	0
OpewQT(M4)	0	0	0	0	0	0	0	0
OpexQT(M6)	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale OpexQT	**519.307**	**626.187**	**626.680**	**662.680**	**276.120**	**276.120**	**276.120**	**276.120**
OpNEW per ENTRATA IN VIGORE DEL D.LGS. 18/2023 (art. 19.3 c) MTI-4)	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale Opnew	**0**	**0**	**163.500**	**478.500**	**0**	**0**	**0**	**0**
Istanza cambio tariffe	504.080	6.689	63.442	63.442	504.080	6.689	Valutazione futura consuntivo	Valutazione futura consuntivo
Extra costi smaltimento fanghi	1.393.427	1.421.296	1.280.724	1.280.724	1.393.427	1.421.296		
Abetone	91.088	83.863	174.581	174.581	91.088	83.863		
TOTALE VARIAZIONE SISTEMICHE	**1.988.595**	**1.511.848**	**1.518.747**	**1.518.747**	**1.988.595**	**1.511.848**	**0**	**0**
RcARC lett. a)								
RcARC lett. b)								
RcARC lett. c)								
Opmis	0	0	111.000	127.200	0	0	111.000	127.200
Opexqc	751.583	810.831	820.561	820.561	613.700	613.700	613.700	613.700
Rinuncia Oneri finanziari	-1.102.755	-1.560.064	-1.560.064	-1.560.064	-1.102.755	-1.560.064	-1.560.064	-1.560.064
Delta cuit su software e auto aziendali			1.035.374	1.401.028			1.035.374	1.401.028
TOTALE ISTANZE VARIE	**-351.172**	**-749.233**	**406.871**	**788.725**	**-489.055**	**-946.364**	**200.010**	**581.864**
TOTALE COMPLESSIVO ISTANZE	**2.156.730**	**1.388.802**	**2.715.798**	**3.448.652**	**1.775.660**	**841.604**	**476.130**	**857.984**

A commento della tabella precedente si specifica che:

-relativamente alle cosiddette "Istanze Tecniche" presenti in tabella (Opex QT (M1)) si rinvia alle valutazioni illustrate nella Relazione di accompagnamento al PDI. In questa sede si riepiloga soltanto che è stata confermata la precedente istanza M1 e confermata l'istanza ai sensi dell'art. 19.8 lettera c) 2023 dell'MTI4.

- relativamente all'Istanza cambio tariffe" e a quella di "Extra costi smaltimento fanghi" si è operato in continuità con le precedenti predisposizioni tariffarie di cui si ritengono ancora valide le considerazioni ivi espresse. Le istanze sono state quindi accolte.

- relativamente all'istanza "Abetone", come già ampiamente illustrato nelle precedenti predisposizioni tariffarie e nei paragrafi precedenti, si tratta dell'istanza per la presa in carico da parte del Gestore dell'intera gestione della frazione del Comune di Abetone (ex comune di Abetone, già unito al Comune di Cutigliano). L'istanza è stata accolta.

- relativamente all'istanza "Opmis", si tratta del riconoscimento delle attività per incentivare le adozioni tecniche che consentono la disalimentazione selettiva. L'istanza è stata accolta.

- relativamente all'istanza "Opexqc", si tratta della precedente istanza di cui si conferma l'accoglimento senza l'aggiunta dell'effetto inflattivo come invece richiesto dalla società.

- relativamente all'istanza "Rinuncia Oneri finanziari" si tratta di una richiesta a favore dell'utenza e quindi è stata accolta. La società ha infatti chiesto che non le vengano riconosciuti i capex sugli investimenti che ha deciso di autofinanziare come politica di sostenibilità sociale e legata anche al fatto di essere società in house che fa "ritornare" il valore che genera all'utente.

- relativamente all'istanza "Delta cuit su software e auto aziendali", come già detto nei paragrafi precedenti è stato deciso di accogliere la richiesta. Tale intenzione era già stata anticipata alla società

(prot AIT del 25/1/2023) quando si era trovata a dover compiere a dover scegliere tra le modalità di acquisto (soprattutto per le flotte aziendali).

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. Questa operazione è stata necessaria perché non sono stati forniti dall'Autorità i fogli dati storici dato che il Gestore non è ancora stato approvato.

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.

Si ricorda infine che in conformità al quadro di ingresso di GEAL programmato dal 01/01/2028, i dati di input previsionali a partire dall'annualità 2028 sono stati valorizzati sommando algebricamente le grandezze economico-tecniche delle sezioni RDT di GAIA S.p.a. e di GEAL S.p.a., generando un PEF e un moltiplicatore ϑ unificati per l'intero bacino d'ambito.

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 111 – Piano Tariffario

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI	UdM	Del. 639/2023/R/IDR	Del. 582/2025/R/IDR
VRG^{2022}	euro	94.698.068	94.698.068
pop + 0,25 pop_{flut}	n. abitante	475.835	475.835
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{Flut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{Flut}} > VRG_{PM}$ (NO)	SI/NO	NO	NO
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	NO	NO
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	316.584.480	333.688.837
RAB_{MTI-3}	euro	148.755.380	148.755.380
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A) SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)	A/B	Schema regolatorio	Schema regolatorio
ψ	(0,4-0,8)	0,80	0,80
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	V	V

Indicazione metodologiche per lo sviluppo del piano economico-finanziario fino a fine affidamento

Lo sviluppo del PEF (per tutta la durata dell'affidamento) tiene conto del raggiungimento e mantenimento d relazione agli investimenti programmati. Gli Enti di governo dell'ambito e gli altri soggetti competenti aggi a) il PEF è sviluppato a partire dai valori delle componenti di costo delle immobilizzazioni e di costo operativ MTI-4;

b) a partire dal 2030, le componenti tariffarie sono calcolate mediante l'applicazione reiterata dei criteri di riconducibili a specifiche misure straordinarie la cui applicazione è circoscritta alle annualità espressamente c) il PEF assume in ciascun anno: i) la completa realizzazione degli investimenti previsti nel Pdi, per il medes 31 dicembre di ciascun anno, considerato che l'investimento realizzato nell'anno a rileva ai fini tariffari nell dalla regolazione;

d) a partire dal 2030, ove ne ricorrano i presupposti, il PEF evidenzia – nell'ambito della componente a cond soggetto competente) le cui modalità di recupero siano previste successivamente al 2029;

e) l'aggiornamento del PEF è predisposto assumendo la costanza, per tutto il periodo di riferimento, dei vol f) tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all'ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 20 g) le nuove attività e le variazioni sistemiche sono valutate ed inserite con le modalità e la tempistica previs corrispondenti variazioni dei costi e dei ricavi sono adeguatamente illustrate e giustificate nella relazione d h) il PEF è sviluppato tenendo nella dovuta considerazione le condizioni alle quali l'operatore si sia aggiudic espletata in applicazione della disciplina sul bando di gara di cui alla deliberazione 347/2025/R/idr, con par alla determinazione di taluni costi operativi; iii) allo sharing dei margini relativi alle altre attività idriche; iv) presentino persistenti carenze informative (Cfr. commi 3.5, 4.1, 5.1 - lett. c), punto i) - e 9.2 dell'Allegato A

55.556.461

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
$Opex^a_{ind}$	euro	40.598.948	39.949.819	40.476.417	41.044.341	46.017.265	46.017.265	46.017.265	46.017.265	46.017.265	46.017.265	46.017.265
$Opex^a_{al}$	euro	17.674.335	21.016.479	18.618.029	18.752.378	22.562.631	22.422.883	21.188.652	21.166.505	21.145.919	21.148.177	21.150.469
$Op^{new,a}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^a_{IOT}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^a_{DC}$	euro	613.700	613.700	613.700	613.700	820.561	820.561	820.561	820.561	820.561	820.561	820.561
Op^a_{social}	euro	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000
Op^a_{ERN}	euro	0	111.000	0	111.000	127.200	127.200	127.200	127.200	127.200	127.200	127.200
$Opex^a$ (al netto degli ERC)	euro	**60.586.982**	**63.390.997**	**61.408.146**	**62.221.419**	**71.227.657**	**71.087.909**	**69.853.678**	**69.831.530**	**69.810.945**	**69.813.203**	**69.815.495**
AMM^a	euro	12.060.028	13.107.313	14.215.544	14.869.855	18.484.566	19.955.778	22.117.651	25.259.935	29.167.934	35.984.101	44.097.263
OF^a	euro	5.539.495	6.005.719	6.631.648	6.028.074	5.718.166	5.638.473	5.076.538	4.768.330	4.235.551	3.495.448	2.203.975
$OFisc^a$	euro	2.266.236	2.490.074	2.731.770	2.686.446	2.492.988	2.474.799	2.290.814	2.120.796	1.954.277	1.831.628	1.523.108
$\Delta CUIT^a_{Capex}$	euro	188.251	683.981	1.035.374	1.401.028	1.326.396	1.110.807	667.414	335.830	0	-	-
$Capex^a$ (al netto degli ERC)	euro	**20.054.010**	**22.287.087**	**24.614.336**	**24.985.404**	**28.022.076**	**29.179.857**	**30.152.418**	**32.484.891**	**35.357.761**	**41.311.177**	**47.824.347**
ip^{exp}	euro	40.588.173	47.792.512	14.974.017	46.145.016	44.685.456	42.926.974	32.626.544	41.000.313	40.256.869	39.085.605	35.871.505
$Capex^a$	euro	22.656.805	25.830.451	28.198.224	30.377.831	39.576.743	44.473.931	49.846.230	56.465.921	57.797.401	61.969.197	67.182.058
$FNI^{new,a}$	euro	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	-	-	-	-	-
ERC^a_{ordex}	euro	2.602.794	3.543.364	3.583.888	5.392.427	11.554.667	15.294.073	19.693.812	23.981.030	22.439.639	20.658.020	19.357.711
ERC^a_{capex}	euro	10.466.100	11.105.022	13.750.915	13.181.606	16.704.667	16.704.667	16.704.667	16.704.667	16.704.667	16.704.667	16.704.667
ERC^a	euro	**13.068.894**	**14.648.386**	**17.334.803**	**18.574.034**	**28.259.334**	**31.998.741**	**36.398.480**	**40.685.698**	**39.144.307**	**37.362.688**	**36.062.379**
								€ -	€ -	€ -	€ -	€ -

FONDO NUOVI INVESTIMENTI € - € - € - € - € - € -

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
FNI^a_{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM^a_{FoNI}	euro	7.241.495	6.240.421	5.480.598	7.995.466	15.009.848	15.306.822	18.889.752	17.727.509	22.042.152	23.690.529	24.501.591
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$FoNI^a$	euro	**7.241.495**	**6.240.421**	**5.480.598**	**7.995.466**	**15.009.848**	**15.306.822**	**18.889.752**	**17.727.509**	**22.042.152**	**23.690.529**	**24.501.591**
								€ -	€ -	€ -	€ -	€ -

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
$Opex^a$	euro	60.586.982	63.390.997	61.408.146	62.221.419	71.227.657	71.087.909	69.853.678	69.831.530	69.810.945	69.813.203	69.815.495
$Capex^a$	euro	20.054.010	22.287.087	24.614.336	24.985.404	28.022.076	29.179.857	30.152.418	32.484.891	35.357.761	41.311.177	47.824.347
$FoNI^a$	euro	7.241.495	6.240.421	5.480.598	7.995.466	15.009.848	15.306.822	18.889.752	17.727.509	22.042.152	23.690.529	24.501.591
RC^a_{IOT}	euro	2.099.525	0	2.470.000	2.450.000	2.450.000	2.469.499	-	-	-	-	-
ERC^a	euro	13.068.894	14.648.386	17.334.803	18.574.034	28.259.334	31.998.741	36.398.480	40.685.698	39.144.307	37.362.688	36.062.379
VRG^a predisposto dal soggetto competente	**euro**	**103.050.906**	**106.566.891**	**111.307.883**	**116.226.322**	**144.968.916**	**150.042.828**	**155.294.327**	**160.729.628**	**166.355.165**	**172.177.596**	**178.203.812**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

							2030	2031	2032	2033	2034
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	103.050.906	106.566.891	111.307.883	116.226.322	144.968.916	150.042.828	155.294.327	160.729.628	166.355.165	172.177.596	178.203.812
R^{a-1}_{-3}	euro	372.879	362.232	566.388	392.464	1.207.351	1.207.351	1.207.351	1.207.351	1.207.351	1.207.351	1.207.351
Σ $tariff^{2023}vscal^{a-2}$	euro	98.716.692	98.166.908	98.373.953	98.946.273	118.507.679	118.507.679	118.507.679	118.507.679	118.507.679	118.507.679	118.507.679
ϑ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,040**	**1,082**	**1,125**	**1,170**	**1,211**	**1,253**	**1,297**	**1,343**	**1,390**	**1,438**	**1,489**
				4,01%	**4,00%**	**3,50%**	**3,50%**	**3,50%**	**3,50%**	**3,50%**	**3,50%**	**3,50%**

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,128	1,164	1,211	1,152	1,240	1,335	1,396	**1,445**	**1,496**	**1,548**
VRG^a (coerente con ϑ applicabile)	euro	**103.050.906**	**106.566.891**	**111.307.883**	**116.226.322**	**137.915.081**	**148.465.584**	**155.294.327**	**160.729.628**	**166.355.165,187**	**172.177.595,969**	**178.203.811,828**
ϑ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,040**	**1,082**	**1,125**	**1,170**	**1,152**	**1,240**	**1,297**	**1,343**	**1,390**	**1,438**	**1,489**

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	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0	0	0
$(1+\Gamma^{QP}_{-3})$*max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI € - € - € - € - € - € -

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
Investimenti al lordo dei contributi	**euro**	**61.966.188**	**69.642.968**	**29.709.653**	**49.078.757**	**54.237.215**	**49.734.549**	**45.131.856**	**43.813.810**	**42.391.869**	**41.200.605**	**37.966.505**
Contributi	euro	21.378.015	21.850.456	14.735.636	2.933.741	9.551.759	6.807.576	*12.505.312*	*2.813.497*	2.135.000	*2.115.000*	2.095.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	40.588.173	47.792.512	14.974.017	46.145.016	44.685.456	42.926.974	*32.626.544*	*41.000.313*	40.256.869	*39.085.605*	35.871.505
CIN	euro	210.659.944	245.268.303	278.738.893	301.681.462	319.261.187	324.447.315	*328.919.317*	*317.984.937*	289.915.105	*246.786.793*	186.183.122
CIN_{fg}	euro	68.258.149	84.475.835	96.744.178	112.950.929	117.867.944	110.926.116	*117.213.573*	*115.239.904*	116.985.262	*97.949.827*	72.883.053
OF/CIN	%	3,06%	2,94%	2,82%	2,56%	2,74%	2,87%	2,79%	2,85%	2,56%	2,28%	1,80%

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	247.874
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	-2.932.901
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	3.180.774
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	Del. 582/2025/R/IDR
RV_{t-1}	euro	930.032.779
FA_{FoNI}	euro	858.768.307
CFP_{t-1}	euro	395.783.090
$FA_{CFP,t-1}$	euro	343.346.899
LIC	euro	43.431.158
VR a fine concessione	euro	**62.259.439**

Tabella 112 – Conto Economico

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
Ricavi da tariffe	euro	102.360.773	104.934.232	125.524.476	130.212.455	134.591.062	141.182.504	142.521.622	146.804.360	152.414.761
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	14.996.803	16.173.252	19.644.025	23.146.231	29.074.448	33.782.270	41.355.837	41.817.700	42.475.984
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	637.186	459.183	1.462.042	1.513.213	1.566.176	1.620.992	1.677.727	1.736.447	1.797.223
Totale Ricavi	**euro**	**117.994.762**	**121.566.668**	**146.630.544**	**154.871.900**	**165.231.686**	**176.585.765**	**185.555.186**	**190.358.508**	**196.687.967**
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	43.201.798	43.445.763	51.308.428	51.168.679	49.934.448	49.912.301	49.891.715	49.893.974	49.896.265
Costo del personale	euro	31.957.263	31.957.263	36.623.897	36.623.897	36.623.897	36.623.897	36.623.897	36.623.897	36.623.897
Totale Costi	**euro**	**75.159.061**	**75.403.025**	**87.932.325**	**87.792.576**	**86.558.345**	**86.536.198**	**86.515.612**	**86.517.871**	**86.520.162**
MOL	**euro**	**42.835.701**	**46.163.642**	**58.698.219**	**67.079.324**	**78.673.341**	**90.049.568**	**99.039.573**	**103.840.638**	**110.167.805**
Ammortamenti	euro	33.992.735	38.629.180	49.191.445	57.526.128	65.761.924	73.335.500	83.208.599	83.124.366	82.853.063
Reddito Operativo	**euro**	**8.842.967**	**7.534.462**	**9.506.774**	**9.553.195**	**12.911.417**	**16.714.067**	**15.830.975**	**20.716.272**	**27.314.741**
Interessi passivi	euro	3.020.417	2.722.599	2.881.975	3.444.587	3.511.870	2.681.119	1.640.259	653.932	-
Risultato ante imposte	**euro**	**5.822.550**	**4.811.862**	**6.624.800**	**6.108.609**	**9.399.547**	**14.032.948**	**14.190.716**	**20.062.339**	**27.314.741**
IRES	euro	1.397.412	1.154.847	1.589.952	1.466.066	2.255.891	3.367.908	3.405.772	4.814.961	6.555.538
IRAP	euro	452.760	385.764	486.747	489.124	661.065	855.760	810.546	1.060.673	1.398.515
Totale imposte	**euro**	**1.850.172**	**1.540.611**	**2.076.699**	**1.955.190**	**2.916.956**	**4.223.668**	**4.216.318**	**5.875.635**	**7.954.053**
Risultato di esercizio	**euro**	**3.972.378**	**3.271.251**	**4.548.101**	**4.153.419**	**6.482.591**	**9.809.280**	**9.974.398**	**14.186.705**	**19.360.689**

Tabella 113 – Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	104.830.773	107.384.232	127.974.476	132.681.954	134.591.062	141.182.504	142.521.622	146.804.360	152.414.761
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	372.540	387.441	522.549	540.838	559.768	579.360	599.637	620.624	642.346
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	637.186	459.183	1.462.042	1.513.213	1.566.176	1.620.992	1.677.727	1.736.447	1.797.223
RICAVI OPERATIVI	**euro**	**105840498,9**	**108230856,4**	**129959067,5**	**134736005,6**	**136717005,2**	**143382855,2**	**144798986,3**	**149161432,1**	**154854329,8**
Costi operativi	euro	75.159.061	75.403.025	87.932.325	87.792.576	86.558.345	86.536.198	86.515.612	86.517.871	86.520.162
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**	**75.159.061**	**75.403.025**	**87.932.325**	**87.792.576**	**86.558.345**	**86.536.198**	**86.515.612**	**86.517.871**	**86.520.162**
Imposte	euro	1.850.172	1.540.611	2.076.699	1.955.190	2.916.956	4.223.668	4.216.318	5.875.635	7.954.053
IMPOSTE	**euro**	**1.850.172**	**1.540.611**	**2.076.699**	**1.955.190**	**2.916.956**	**4.223.668**	**4.216.318**	**5.875.635**	**7.954.053**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**	**28.831.266**	**31.287.220**	**39.950.044**	**44.988.240**	**47.241.704**	**52.622.989**	**54.067.056**	**56.767.927**	**60.380.115**
Variazioni circolante commerciale	euro	2.634.663	2.634.663	- 3.217.183	- 1.941.012	- 1.447.960	- 1.863.940	- 586.311	- 1.271.125	- 1.934.984
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**	**31.465.929**	**34.898.304**	**36.732.862**	**43.047.228**	**45.793.744**	**50.759.050**	**53.480.746**	**55.496.802**	**58.445.130**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	5.480.598	7.995.466	15.009.848	15.306.822	18.577.322	17.346.773	21.556.179	23.016.164	23.349.482
Altri investimenti	euro	24.229.055	41.083.291	58.546.874	34.427.727	26.554.534	26.467.037	20.835.690	18.184.441	14.617.023
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**	**1.756.277**	**- 14.180.453**	**- 36.823.861**	**- 6.687.321**	**661.888**	**6.945.240**	**11.088.876**	**14.296.198**	**20.478.626**
FoNI	euro	5.480.598	7.995.466	15.009.848	15.306.822	18.577.322	17.346.773	21.556.179	23.016.164	23.349.482
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	13.032.246	14.482.325	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	14.735.636	2.933.741	9.551.759	6.807.576	12.505.312	2.813.497	2.135.000	2.115.000	2.095.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	8.658.704	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	**euro**	**21.972.511**	**9.780.999**	**10.878.775**	**15.427.077**	**31.744.522**	**27.105.509**	**34.780.055**	**39.427.361**	**45.923.108**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	6.222.000	7.058.400	7.996.800	9.200.400	13.443.600	16.381.200	17.258.400	13.402.800	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	3.020.417	2.722.599	2.491.007	2.228.182	1.916.776	1.472.050	938.674	391.761	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	1.859.361	11.008.095	5.908.053	8.739.061	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	390.967	1.216.404	1.595.093	1.209.070	701.585	262.172	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**9.242.417**	**9.780.999**	**10.878.775**	**14.504.347**	**27.963.565**	**24.970.372**	**27.637.721**	**14.056.732**	**-**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**12.730.094**	**-**	**-**	**922.730**	**3.780.957**	**2.135.137**	**7.142.334**	**25.370.629**	**45.923.108**
Valore residuo a fine concessione	euro									64.085.913
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro									-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	6,66%
TIR levered	%	2,66%
ADSCR	n.	1,14
DSCR minimo	n.	1,06
LLCR	n.	1,63

Tabella 114 - Stato Patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
ATTIVO									
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	**260.742.298**	**271.191.874**	**295.557.152**	**287.765.574**	**267.135.506**	**237.613.816**	**196.797.086**	**154.873.325**	**109.986.767**
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	**33.467.156**	**31.606.559**	**34.514.200**	**33.222.577**	**33.711.042**	**35.354.677**	**35.703.860**	**45.971.063**	**93.297.899**
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	33.467.156	31.606.559	34.514.200	33.222.577	33.711.042	35.354.677	35.703.860	45.971.063	93.297.899
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
PASSIVO									
A) Patrimonio netto	**41.188.402**	**44.459.653**	**57.666.458**	**61.819.877**	**68.302.468**	**78.111.749**	**88.086.146**	**102.272.851**	**121.633.540**
I - Capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	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	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	37.216.024	41.188.402	53.118.357	57.666.458	61.819.877	68.302.468	78.111.749	88.086.146	102.272.851
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.972.378	3.271.251	4.548.101	4.153.419	6.482.591	9.809.280	9.974.398	14.186.705	19.360.689
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	**3.789.600**	**3.789.600**	**3.789.600**	**3.789.600**	**3.789.600**	**3.789.600**	**3.789.600**	**3.789.600**	**3.789.600**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**2.885.918**	**3.862.340**	**3.862.340**	**3.862.340**	**3.862.340**	**3.862.340**	**3.862.340**	**3.862.340**	**3.862.340**
D) Debiti	**139.177.924**	**148.375.836**	**157.001.819**	**144.256.193**	**115.064.046**	**90.419.350**	**57.042.427**	**27.265.077**	**26.733.821**
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	84.741.600	90.715.446	97.200.970	86.141.210	61.689.514	39.400.261	13.402.800	0	0
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	12.150.899	12.150.899	12.150.899	12.150.899	12.150.899	12.150.899	12.150.899	12.150.899	12.150.899
7) debiti verso fornitori	12.125.170	15.349.236	17.489.695	16.726.558	15.767.064	15.546.758	15.309.630	15.114.177	14.582.921
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	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	0
12) debiti tributari	0	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	0
14) altri debiti	30.160.255	30.160.255	30.160.255	29.237.525	25.456.569	23.321.432	16.179.097	0	0
E) Ratei e risconti	**107.167.609**	**102.311.004**	**107.751.135**	**107.260.140**	**109.828.094**	**96.785.453**	**79.720.432**	**63.654.520**	**47.265.365**
Dividend Payout Ratio	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**