

**RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO
PRIMO AGGIORNAMENTO BIENNALE DELLA PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA MTI-4 (agg.MTI-4)
PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA PER GLI ANNI 2026-2029**

**redatta ai sensi dello schema tipo contenuto nell'Allegato 3 alla determinazione ARERA 15 aprile
2026 2/2026 – DTAC**

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	5
1.1.2	Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente ...	5
1.2	Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche	5
1.3	Altre informazioni rilevanti.....	6
2	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale	8
2.1	Dati patrimoniali	8
2.1.1	Fonti di finanziamento	8
2.1.2	Altri dati economico-finanziari.....	9
2.2	Dati di conto economico	12
2.2.1	Dati di conto economico	12
2.2.2	Focus sugli scambi all'ingrosso	17
2.3	Dati relativi alle immobilizzazioni	18
2.3.1	Investimenti e dismissioni	18
2.3.2	Infrastrutture di terzi	27
2.3.3	Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi	28
2.4	Corrispettivi applicati all'utenza finale	29
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025	29
3	Predisposizione tariffaria.....	30
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori	30
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio	30
3.1.1.1	Ammortamento finanziario.....	31
3.1.1.2	Valorizzazione FNI ^{new,a}	31
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG	32
3.1.2.1	Valorizzazione componente Capex	33
3.1.2.2	Valorizzazione componente FoNI	34
3.1.2.3	Valorizzazione componente Opex	35
3.1.2.4	Valorizzazione componente ERC.....	37
3.1.2.5	Valorizzazione componente RCTOT	38
3.2	Moltiplicatore tariffario.....	41
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore.....	41
3.2.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente	42
3.2.4	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati	44
4	Piano economico-finanziario (PEF)	45
4.1	Piano tariffario	45
4.2	Schema di conto economico.....	45
4.3	Rendiconto finanziario	46
4.4	Stato patrimoniale	48
5	Eventuali istanze specifiche	49
5.1	Istanza per riconoscimento Opex QT per l'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI – Art 19.8 b) – Nuovi obiettivi.....	49
6	Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026	50

6.1	Modifiche ai dati storici forniti dall’Autorità in versione precompilata	50
6.2	Modifiche alle celle di calcolo del RDT2026	50
7	Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell’art. 32 del MTI-4.....	55
	Appendice: Prospetti Piano Economico Finanziario	56

1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

Con riferimento alla gestione per la quale si sottopone all'Autorità la proposta di aggiornamento della predisposizione tariffaria oggetto della presente relazione, si attesta che S.Ec.Am. S.p.A., con sede legale in Sondrio, via Vanoni 79, C.F.: 80003550144 e P.I.: 00670090141, è il gestore unico dell'Ambito Territoriale Ottimale della provincia di Sondrio, in forza di specifica convenzione stipulata il 25 giugno 2014 con l'Ufficio d'Ambito della Provincia di Sondrio, dopo che il relativo schema di convenzione è stato approvato dal Consiglio provinciale con deliberazione n.12 del 04 aprile 2014, previo parere favorevole della Conferenza dei Comuni riunitasi in data 05 marzo 2014. La predetta convenzione è stata poi integrata con deliberazione di Consiglio provinciale n.5 del 19 maggio 2015, aggiornata con deliberazione di Consiglio provinciale n.34 del 13 dicembre 2016 ai sensi della deliberazione AEEGSI n.665/2015/R/IDR del 23 dicembre 2015, e infine ampliata temporalmente sino alla massima durata consentita dalla normativa vigente (30 anni, contro gli originari 20 anni) con deliberazione di Consiglio provinciale n.20 del 09 maggio 2019.

Al momento della compilazione della presente relazione, la società S.Ec.Am. S.p.A. gestisce il servizio idrico integrato dell'intero ATO di Sondrio, coincidente con il confine amministrativo dell'omonima provincia, suddivisa in 77 comuni.

Il territorio dell'ATO di Sondrio è interamente montano, al punto che Regione Lombardia - con Legge n.19 dell'8 luglio 2015 (art.5) - ha riconosciuto la specificità montana della Provincia di Sondrio.

La specificità montana per quanto riguarda il servizio idrico integrato si manifesta in un prevalente approvvigionamento mediante sorgenti, tipicamente ubicate in zona di alta montagna, che rappresentano infatti più del 95% dei punti di captazione complessivi.

Nell'ambito della gestione del SII risultano al 15/02/2026 92.362 utenze attive: di cui ancora senza contatore n.96, in attesa di posa del contatore n.93 e le restanti 92.173 sono dotate di contatore.

Una generale criticità del servizio idrico integrato tipica delle zone montane è costituita dalla grande dispersione degli utenti sul territorio gestito. Questo comporta reti molto estese a servizio di pochi utenti, con la conseguenza che i costi di gestione vengono suddivisi su un numero esiguo di persone.

L'ATO di Sondrio conta 4.830 km di rete tra acquedotto e fognatura (3.121 acquedotto + 1.709 fognatura); a queste infrastrutture devono aggiungersi 77 impianti di depurazione, 15 dei quali di potenzialità maggiore a 2.000 AE.

I costi di gestione operativa e di manutenzione ordinaria e straordinaria vengono ripartiti sull'utenza servita, indicativamente pari a ca. 179.100 residenti, oltre ad una popolazione fluttuante di ca. 130.634 AE e al contenuto tessuto industriale.

La sproporzione tra i costi necessari a mantenere un tasso di rinnovo delle infrastrutture coerente con la vita utile delle medesime e la platea dei soggetti che dovrebbero sobbarcarsi tali costi mediante il pagamento della tariffa, è all'attenzione dell'EGATO di Sondrio.

Quanto sopra per dare evidenza di come territori diversi abbiano caratteristiche diverse, che possono impattare in grande misura sul servizio idrico integrato, in particolare sul costo di gestione del servizio e, di riflesso quindi, sugli importi richiesti ai singoli utenti.

Considerato che gli incrementi tariffari sono limitati da considerazioni politico sociali di livello locale, prima ancora che regolamentarie dell'Autorità nazionale a tale scopo preposta, la conclusione riguardo le caratteristiche del territorio gestito non può che essere tesa a sensibilizzare i

soggetti competenti, tra i quali ovviamente l'ARERA, a tenere sempre in debita considerazione le maggiori difficoltà che incontrano i gestori dei territori montani.

Non sono intervenute modifiche di perimetro rispetto alle informazioni già comunicate all'Autorità nell'ambito della raccolta dati di cui alla determina 1/2024 DTAC .

1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione

S.Ec.Am. S.p.A. in data 25/06/2014 ha iniziato la gestione del Servizio, precedentemente in capo ai singoli comuni, di un numero pari a 77 comuni.

In particolare, per i Comuni di Sondrio, Tirano, Morbegno e Talamona, l'acquisizione del servizio era già avvenuta in data 01/01/2011 attraverso la fusione delle società ASM Sondrio, SPL Tirano, SCA Morbegno e Talamona, mentre per i restanti Comuni la gestione del servizio è stata affidata con la convenzione di cui sopra il 25/06/2014 fatto salvo l'unica gestione salvaguardata della società ISE srl (gestore di 5 comuni) che ha proceduto alla fusione solo nell'ottobre 2015.

I restanti 68 Comuni avevano una gestione del SII in economia, non vi erano aggregazioni di comuni e l'amministrazione gestiva le attività con forze proprie e appalti esterni.

A seguito di fusione per incorporazione dell'unica società salvaguardata, occorsa a ottobre 2015, S.Ec.Am. S.p.A. è divenuta gestore unico dell'ATO di Sondrio. Nel corso del 2016 e 2017 non vi sono state ulteriori aggregazioni gestionali, benché quella di ottobre 2015 abbia fatto sentire i propri riflessi anche in tali anni.

In data 01/01/2020 c'è stato il subentro alla Società Multiservizi Alta Valle S.p.a. nella gestione del servizio depurazione dei Comuni di Bormio, Valdidentro, Valdisotto e Valfurva.

Le menzionate caratteristiche del processo di aggregazione hanno condotto il soggetto competente ad applicare la matrice di schemi regolatori, con posizionamento nello schema regolatorio VI nelle precedenti predisposizioni tariffarie. Non risultando ulteriori aggregazioni né variazione del perimetro gestionale, considerata la valorizzazione degli Op^{new} precedentemente riconosciuti all'interno della componente tariffaria $Opex^{2025}_{end,new}$, nella presente predisposizione tariffaria si prevede la collocazione nello schema regolatorio IV.

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente

All'interno dell'ATO di Sondrio non vi sono gestioni che esercitano il servizio in assenza di un titolo giuridico conforme alla disciplina pro tempore vigente, in violazione di quanto previsto dall'art. 172 del D.Lgs. 152/2006 e ss.mm.ii..

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Le attività computate come “Servizio Idrico Integrato” sono tutte quelle direttamente afferenti ai servizi di acquedotto, fognatura e depurazione, così come affidate ex lege dall'EGATO al Gestore.

Parimenti nelle “Altre Attività Idriche” sono computate tutte quelle attività che, pur rimanendo afferenti al servizio idrico, esulano dall'affidamento del SII in senso stretto, e quindi sono caratterizzate per essere a libero mercato, quali ad esempio: l'installazione e la conduzione di fontanelli (case dell'acqua e naturizzatori domestici) per la distribuzione di acqua naturizzata con e senza gas, l'esecuzione di lavori conto terzi per la realizzazione di infrastrutture del servizio idrico integrato, lo spurgo di pozzi neri e la gestione di impianti idroelettrici su acquedotto.

Non ci sono variazioni nelle attività di raccolta e allontanamento delle acque meteoriche e di drenaggio urbano mediante la gestione e manutenzione di infrastrutture dedicate (fognature bianche) che non sono incluse nel SII né nelle “Altre Attività Idriche”, ma rimangono in capo ai singoli comuni. Le attività di pulizia delle caditoie è, per alcuni comuni, a carico della società Secam, ma nell’ambito del servizio spazzamento strade, e pertanto al di fuori del perimetro del Servizio Idrico Integrato e delle “Altre Attività Idriche”.

Le “Altre attività idriche” ricondotte ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale riguardano l’installazione e la conduzione di fontanelli (case dell’acqua e naturizzatori domestici), in quanto contribuiscono alla riduzione dell’utilizzo della plastica mediante la promozione del consumo di acqua potabile e la gestione dell’impianto idroelettrico su acquedotto “Pralamagno – Le Piere” in Comune di Bianzone, in quanto riguarda il recupero di energia - elettrica e termica - e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati nelle infrastrutture idriche. Le attività di gestione di altri impianti simili sono state escluse da questa tipologia, in quanto stratificate storicamente tra le Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico integrato (impianti idroelettrici su acquedotto “Piattamala” in Comune di Tirano e “Bonetti” in Comune di Castione Andevenno) o addirittura riguardanti gestioni di impianti non integrati nelle infrastrutture idriche (impianto in derivazione da torrente “Pralamagno – Le Piere” in Comune di Bianzone).

1.3 Altre informazioni rilevanti

Non sussistono per il Gestore 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:

- i) la Carta dei servizi, è stata adottata e non è presente consumo minimo impegnato;
- ii) sono state versate alla Cassa per i servizi energetici (CSEA) le componenti tariffarie perequative;
- iii) non sussistono ritardi né carenze nell’implementazione dei piani (in precedenza comunicati all’Autorità) per il superamento della mancanza dei pertinenti prerequisiti relativi alla regolazione della qualità tecnica idrica (RQTI) di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR

Infatti, complessivamente, all’interno del PDI allegato alla versione 2024 dell’MTI – 4 erano previsti 11.418.924 € di investimenti finalizzati al Prerequisito 1. Gli interventi rendicontati e dettagliati all’interno dell’aggiornamento 2026 del PDI assommano a 7.866.696 €.

La somma investita nel biennio è estremamente importante in termini assoluti e deriva in gran parte dagli interventi previsti nel progetto di “Riduzione delle perdite nelle reti di distribuzione dell’acqua, compresa la digitalizzazione e il monitoraggio delle reti”, finanziato con fondi PNRR. Proprio per l’ampio orizzonte temporale di tale progetto, l’importo complessivamente destinato a tale finalità è stato riprogrammato in maniera consistente anche nell’anno 2026, con conseguente riduzione delle risorse investite nel 2025. Questa riallocazione di risorse non ha inficiato l’attuazione degli interventi previsti, né tantomeno il raggiungimento del Prerequisito 1.

Inoltre, si consideri anche l’incidenza dei normali e consueti minori costi sostenuti sugli interventi legati ai ribassi d’asta ed alle economie, come auspicabile in qualsiasi intervento pubblico.

Comunque, gli interventi previsti nel 2024-2025, finalizzati al raggiungimento del prerequisito, hanno dimostrato la loro efficacia, verificata proprio grazie al raggiungimento del prerequisito stesso, ed essendo stati attuati, in termini economici, per il 70% rispetto a quanto programmato. La riprogrammazione di queste risorse negli anni successivi porterà probabilmente ad un ulteriore miglioramento del valore del prerequisito.

In merito a quest'ultimo punto, si consideri che in termini generali, gli interventi totali rendicontati nel biennio 2024-2025 assommano a 29.817.229 €, a fronte di un pianificato pari a 45.112.622 €, per una percentuale di attuazione del 66%.

Gli interventi finalizzati al prerequisito 1 hanno dunque mostrato un grado di attuazione superiore alla media.

Più dettagliatamente, si osserva come l'intervento finalizzato anche all'aumento della percentuale di volumi di processo misurati abbia raggiunto un grado di attuazione anche maggiore:

- il valore dell'importo rendicontato rispetto al programmato per il biennio 2024-2025 è stato superiore al 70%;
- sono stati installati 390 nuovi misuratori di portata, che garantiranno un notevole incremento dei volumi di processo misurati;
- tutti i misuratori di portata che erano stati previsti dal progetto sono stati installati, garantendo il completamento del target di PNRR, parametrizzato sulla lunghezza di rete distrettualizzata, con diversi mesi di anticipo rispetto al pianificato.

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

Nel seguito sono indicati i generali di valorizzazione dei dati forniti.

In particolare, per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2027, sono stati utilizzati i dati del bilancio 2025 approvato il 05/05/2026. Stante l'indisponibilità dei CAS 2025 al momento della presente raccolta dati, la ripartizione delle varie voci di bilancio è stata effettuata proporzionalmente alle ripartizioni 2024 (integrate dove possibile con le informazioni più recenti per le poste più rilevanti, quali ad esempio costi dell'Energia Elettrica ed altri costi aggiornabili) per tale motivo i dati sono da ritenere Preconsuntivi.

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

Le fonti di finanziamento, necessarie per la copertura dei costi e degli investimenti sono, oltre all'autofinanziamento ed ai contributi a fondo perduto deliberati da Enti Pubblici su specifici investimenti, quelle reperibili sul mercato finanziario, ossia l'accensione dei debiti a medio/lungo termine con istituti di credito.

Di seguito si riepilogano i mutui in essere e le relative informazioni.

Importo finanziato (€)	Soggetto finanziatore	Data di sottoscrizione del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Data di scadenza del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Garanzie richieste
10.000.000	Banche	16/12/2019	01/10/2040	altro
10.000.000	Banche	02/01/2020	05/01/2041	altro
10.000.000	Banche	03/01/2020_15/01/2020	13/06/2033	altro
5.000.000	Banche	19/12/2019	31/12/2043	altro
5.000.000	Banche	02/01/2020	31/12/2043	altro
5.000.000	Banche	08/02/2021	31/03/2043	altro
5.000.000	Banche	30/09/2021	30/06/2027	Garanzia Sace
669.794	Banche	19/08/2020	18/08/2026	altro
669.794	Banche	14/07/2020	14/07/2026	altro
669.794	Banche	17/07/2020	05/07/2026	altro
669.794	Banche	13/07/2020	01/08/2026	altro
800.000	Banche	16/09/2024	01/10/2026	altro

Tabella 1 – Finanziamenti

Sono riportate nell'elenco le cosiddette "Linee Covid", attivate al fine di garantire la necessaria liquidità all'azienda a seguito del periodo pandemico; dato il loro utilizzo anche nel settore ambiente, si ritiene che debbano essere imputati al settore idrico solo per la quota di competenza, convenzionalmente fissata nel 49%.

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

Si allega il dettaglio degli altri dati economico-finanziari di maggior rilevanza, inseriti nel RDT2026

Tabella 2 - Dati Economico-Finanziari

FONTI DI FINANZIAMENTO

		ANNO 2024	ANNO 2025
Mezzi Propri	Euro	14.391.335	16.650.631
MEZZI DI TERZI			
Finanziamenti a medio-lungo termine	Euro	42.038.275	38.007.471
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	%	7,21%	5,69%
Prestiti obbligazionari	Euro	0	0
Tasso medio Prestiti obbligazionari	%	0,00%	0,00%
Altre passività consolidate	Euro	0	0
Finanziamenti a breve termine	Euro	13.990.281	10.992.225
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
Tasso medio Finanziamenti a breve termine	%	0,00%	0,00%
Altre passività correnti	Euro	29.999.272	50.878.010
Debiti tributari	Euro	687.019	1.262.458
TFR, FONDO RISCHI E ALTRI			
TFR	Euro	571.692	553.085
Fondo di quiescenza	Euro	0	0
Fondo rischi e oneri	Euro	928.842	1.078.672
Fondo rischi su crediti	Euro	0	0
Fondo svalutazione crediti	Euro	3.078.745	3.776.034
Valore Deposito cauzionale	Euro	0	0
Fondo imposte e tasse (anche differite)	Euro	205.368	166.188
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	14.002	29.560
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	Euro	0	0

ALTRI DATI ECONOMICO FINANZIARI

		ANNO 2024	ANNO 2025
MOROSITA'			
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	3,19%	4,22%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro	0	200
Comor - comma 30.2-bis MTI-4 (ai fini del calcolo delle componenti 2026-2029)	SI/NO	NO	
IMPOSTE			
IRES	Euro	74.644	486.885
IRAP	Euro	219.469	311.864
Imposte differite	Euro	-88.828	-39.180
Imposte anticipate	Euro	119.974	264.100
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%	118,80%	27,75%

All'interno del foglio *Altri_dati_eco_fin* della RDT2026 sono stati valorizzati i dati necessari per il calcolo delle componenti di congruaggio 2024-2025.

Nell'ambito delle Variazioni sistemiche ed eventi eccezionali è stato indicato l'importo dei maggiori costi per reagenti chimici sostenuti in seguito all'incremento eccezionale di costi per tali materie prime, in linea con l'istanza presentata ed accettata nel precedente biennio. Maggiori dettagli sono presenti nella relazione tecnica allegata alla presente relazione (Allegato 1).

	2022	2023	2024	2025
Totale Reagenti	1.056.936	1.250.782	991.727	751.306
Costo 2020	528.081	528.081	528.081	528.081
$\Pi/(1+t)$	1,0030	1,0481	1,1404	1,1632
Costo 2020 inflazionato	529.666	553.501	602.210	614.254
Differenza	527.270	697.281	389.517	137.052

Tabella 3 - Incremento costo reagenti

Nella medesima voce è stato anche indicato l'importo sostenuto per le analisi di laboratorio aggiuntive dedicate al controllo dei PFAS e dei TFA previste dal D.Lgs. 18/2023 e dal successivo aggiornamento D.Lgs. 102/2025.

Infatti, con l'entrata in vigore di tali normative, sono stati introdotti nuovi requisiti e limiti normativi per parametri di interesse per la tutela della qualità delle acque destinate al consumo umano.

Elemento centrale introdotto dalla normativa è stato il rafforzamento del controllo dei PFAS, sostanze perfluoroalchiliche e polifluoroalchiliche persistenti e potenzialmente dannose per la salute umana, oltre ai sottoprodotti della disinfezione e Bisfenolo A.

Nel 2025 sono state effettuate campagne analitiche centrate sulla ricerca di PFAS e TFA (Acido Trifluoroacetico):

- monitoraggio annuale su tutti i punti di prelievo rappresentativi delle zone di fornitura della provincia di Sondrio;
- monitoraggio semestrale su tutti i pozzi;
- monitoraggio stagionale per la messa in rete dei nuovi pozzi di Livigno e Caiolo.

Le analisi sono state svolte da un laboratorio esterno, accreditato e facente parte del gruppo Water Alliance, il quale ha ricercato insieme ad altri microinquinanti anche i nuovi composti richiesti dalla normativa ovvero PFAS e TFA (inclusa somma di PFAS e somma di 4 PFAS). Di seguito il numero delle analisi eseguite ed i relativi costi. Maggiori dettagli sono presenti nella relazione tecnica allegata alla presente relazione (Allegato 2).

	Numero analisi	Costo unitario	Costo totale
PFAS	40	44,10	1.764,00
TFA e PFAS	316	88,20	27.871,20
Totale Analisi	356		29.635

Tabella 4 – Incremento costo Analisi

Lo scostamento rispetto ai volumi fatturati per il 2023 è stato quantificato sottraendo da $\Sigma_{tarif\ 2023} * V_{scal\ 2023\ preconsuntivo}$ (minuendo a-2) $\Sigma_{tarif\ 2023} * V_{scal\ 2023\ consuntivo}$ (sottraendo a-2)

	2023			
	Bacini tariffari	Vendita Servizi all'ingrosso	Ricavi reflui industriali	Totale
Minuendo a-2 $\Sigma_{tarif\ 2023} * V_{scal\ 2023\ preconsuntivo}$	24.441.457	114.593	1.793.816	26.349.867
Sottraendo a-2 $\Sigma_{tarif\ 2023} * V_{scal\ 2023\ consuntivo}$	23.971.075	114.593	1.811.431	25.897.099
Scostamento in ordine ai volumi fatturati comma 28.3 lett. a) MTI-4	470.382	0	- 17.615	452.768

Tabella 5 - Scostamento volumi fatturati 2023

I costi operativi e conguagli soggetti a ulteriore conguaglio per inflazione 2025 sono i seguenti

	2025
Opex _{end}	9.450.082
ERC _{end}	0
CO _{Δfanghi}	995.246
CO _{ATO} ^a	167.520
RC _{TOT} ^a	3.111.549
Totale	13.724.397

Tabella 6 - Costi operativi e conguagli Art. 28.3 b-bis)

Si evidenzia che gli RC TOT considerati sono gli RC TOT calcolati inflazionati, in quanto l'inflazione da conguagliare viene calcolata sugli RC di competenza dell'anno 2025 e non viene poi ricalcolata dopo le rimodulazioni.

Non sono state ricevute penalità per RQSII né per RQTI da portare a decurtazione del VRG ai sensi delle delibere 277/2025/R/IDR e 225/2025/R/IDR.

La componente tariffaria $Opex^{2025}_{end,new}$ di cui al comma 18.1 lett.b) MTI-4 è da valorizzare in misura pari al valore degli $Opnew^{2025}$ in quanto tale valore è integralmente riferito a costi endogeni e aventi natura ricorrente ammessi a riconoscimento tariffario nelle predisposizioni tariffarie del 2025 e afferenti a cambiamenti sistematici verificatisi nei precedenti periodi regolatori.

I costi (postali e bancari) riconducibili alla corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette sono i seguenti. Si assume che il dato 2025 possa essere considerato costante per il periodo 2026-2029

	2024	2025
Costo spedizione lettere	4.940,91 €	2.260,74 €
Costo emissione assegni	11.490,35 €	8.300,25 €
Costo emissione bonifici	4.003,00 €	3.425,00 €
TOTALE COSTI	20.434,26 €	13.985,99 €

Tabella 7 - Costi Bonus Utenze indirette

I costi consuntivati nel 2024 e 2025 a fronte dell'Istanza per riconoscimento Opex QT per l'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI – Art 19.8 b) – Nuovi obiettivi presentata ed approvata dall'Ente di Governo d'Ambito nell'ambito della predisposizione tariffaria MTI4 sono i seguenti:

	Importo Consuntivato 2024			Importo Consuntivato 2025		
	Costo azienda orario	ore/anno	Importo/anno	Costo azienda orario	ore/anno	Importo/anno
Risorsa umana 1	€ 57,01	150	€ 8.551,50	€ 57,74	47,5	€ 2.742,65
Risorsa umana 2	€ 35,41	130	€ 4.603,30	€ 37,11	28	€ 1.039,08
Risorsa umana 3	€ 31,92	120	€ 3.830,40	€ 34,09	4	€ 136,36
Totale			€ 16.985,20			€ 3.918,09

Tabella 8 - Opex QT 2024 e 2025

2.2 Dati di conto economico

2.2.1 Dati di conto economico

Si allega il dettaglio dei dati di conto economico, inseriti nel RDT2026. Si evidenzia che per i dati relativi al 2025 sono stati utilizzati i dati del bilancio approvato il 05/05/2026. Stante l'indisponibilità dei CAS 2025 al momento della presente raccolta dati, la ripartizione delle varie voci di bilancio è stata effettuata proporzionalmente alle ripartizioni 2024 (integrate dove possibile con le informazioni più recenti per le poste più rilevanti, quali ad esempio costi dell'Energia Elettrica ed altri costi aggiornabili). Sono state inoltre effettuate alcune rettifiche nell'attribuzione dei costi in alcune voci bilancistiche rispetto ai CAS2024.

	ANNO 2024				
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	33.713.818		33.713.818	732.128	35.873.935
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni di cui da altre imprese del gruppo	29.799.758		29.799.758	693.892	31.180.732
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0		0	0	1.681.226
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0		0	14.474	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale) di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari	1.772.260		1.772.260	1.640	3.859
A5) Altri ricavi e proventi di cui da altre imprese del gruppo	2.141.800		2.141.800	22.123	3.008.118
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	30.040.359		30.040.359	727.566	1.861.181
Ricavi da articolazione tariffaria	26.112.256		26.112.256		
Vendita di acqua all'ingrosso	6.581		6.581		
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)			0		
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale			0		
Vendita di acqua forfetaria	664.203		664.203		
Fornitura bocche antincendio	16.398		16.398		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	22.798		22.798		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	1.889.771		1.889.771		
Contributi di allacciamento	15.665		15.665		
Prestazioni e servizi accessori	225.817		225.817		
Vendita di acqua con autobotte			0		
Trattamento percolati				84.036	
Trattamento bottini				73.174	
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)			0		
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)			0		
Installazione/gestione bocche antincendio					
Vendita di servizi a terzi					
Lavori conto terzi	18.881		18.881	84.090	4.236
Spurgo pozzi neri					
Rilascio autorizzazioni allo scarico					
Lottizzazioni					
Riuso delle acque di depurazione			0		
Casse dell'acqua				464.661	
Proventi straordinari	786.043		786.043	20.455	1.703.088
Contributi in conto esercizio	22.022		22.022	1.063	85.119
Rimborsi e indennizzi	259.926		259.926	88	9.939
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)					58.799

Tabella 9 - Ricavi 2024

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	28.463.694	11.768.458	16.695.237	671.601	37.606.184
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.038.791	1.606.496	432.295	92.367	2.225.441
di cui per materiali per manutenzioni	93.848	56.642	37.207	20.250	224.061
di cui per reagenti	991.728	991.728	0	0	0
B7) Per servizi	10.133.606	4.113.673	6.019.933	226.266	18.597.499
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	3.759.648	0	3.759.648	2.987	293.041
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	420.595	417.681	2.913	624	9.605.860
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	1.783.373	1.783.373	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	1.407.762	1.061.690	346.071	112.732	1.104.173
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	2.762.228	850.928	1.911.300	109.922	7.594.426
B8) Per godimento beni di terzi	2.618.020	954.193	1.663.827	36.455	1.192.414
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	7.185.241	3.064.940	4.120.301	225.999	10.265.331
di cui per salari e stipendi	5.153.974	2.199.090	2.954.884	162.202	7.298.425
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	517.717	211.562	306.155	15.557	757.770
B10) Ammortamenti e svalutazioni	3.960.962	1.200.185	2.760.776	63.932	2.429.312
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	109.791	34.361	75.431	0	485.284
di cui per immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	289.414	94.460	194.954	1.158	338.166
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0
B13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	2.527.075	828.970	1.698.105	26.583	2.896.187
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	5.563.674	78.792	5.484.883	63.065	2.704.219
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	0	0	0	0	0
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0	0	0	0	0
Costi connessi all'erogazione di liberalità	2.772	0	2.772	82	3.761
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	8.988	0	8.988	214	9.578
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	307.414	0	307.414	1.585	74.064
Oneri straordinari	1.616.016	0	1.616.016	11.298	1.897.564
Spese processuali	0	0	0	0	0
di cui spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	0	0	0	0	0
Contributi associativi	17.567	0	17.567	305	19.698
Spese di viaggio e di rappresentanza	10.545	0	10.545	251	12.142
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	200.000	0	200.000	0	0
Canoni di affitto immobili non industriali	90.736	0	90.736	3.173	113.774
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	0	0	0	0	0
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)	0	0	0	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)	0	0	0	0	0
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	14.335	0	14.335	0	0
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0	0	0	0	0
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	589.282	0	589.282	13.413	519.074
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0	0	0	0	0
Uso infrastrutture di terzi	2.477.500	0	2.477.500	31.868	0
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	2.382.751	0	2.382.751	31.868	0
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	94.749	0	94.749	0	0
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0	0	0	0	0
Oneri locali	228.519	78.792	149.728	877	54.564
canoni di derivazione/sottensione idrica	88.361	78.792	9.569	0	0
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	0	0	0	0
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	140.158	0	140.158	877	54.564

Tabella 10 - Costi 2024

		ANNO 2025				
		Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)		38.737.927		38.737.927	816.803	35.561.610
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni di cui da altre imprese del gruppo		32.398.465		32.398.465	664.405	32.318.633
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				0		
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		1.854		1.854	39.357	1.589.592
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale) di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari		4.833.370		4.833.370	614	1.530
A5) Altri ricavi e proventi di cui da altre imprese del gruppo		1.504.238		1.504.238	112.426	1.651.856
				0		
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)		32.440.818		32.440.818	687.055	266.447
Ricavi da articolazione tariffaria		28.635.317		28.635.317		
Vendita di acqua all'ingrosso		6.541		6.541		
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)				0		
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale				0		
Vendita di acqua forfetaria		417.047		417.047		
Fornitura bocche antincendio		21.712		21.712		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)		23.620		23.620		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali		2.169.533		2.169.533		
Contributi di allacciamento		20.478		20.478		
Prestazioni e servizi accessori		232.405		232.405		
Vendita di acqua con autobotte				0		
Trattamento percolati					71.888	
Trattamento bottini					71.153	
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)				0		
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)				0		
Installazione/gestione bocche antincendio						
Vendita di servizi a terzi						
Lavori conto terzi		2.064		2.064	147.894	7.020
Spurgo pozzi neri						
Rilascio autorizzazioni allo scarico						
Lottizzazioni						
Riuso delle acque di depurazione						
Case dell'acqua					388.420	
Proventi straordinari		667.211		667.211	6.546	132.628
Contributi in conto esercizio		22.022		22.022	1.063	84.415
Rimborsi e indennizzi		222.869		222.869	91	42.383
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)						

Tabella 11 - Ricavi 2025 (preconsuntivo)

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	32.913.941	12.522.195	20.391.747	874.636	36.015.761
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.505.800	969.899	3.535.900	221.565	2.066.528
di cui per materiali per manutenzioni	122.675	76.629	46.046	25.984	198.756
di cui per reagenti	751.306	751.306	0	0	0
B7) Per servizi	10.693.940	4.485.699	6.208.241	234.276	18.088.500
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	3.870.505	0	3.870.505	1.072	257.905
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	150.376	149.606	770	994	9.288.386
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	2.148.426	2.148.426	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	1.653.467	1.232.381	421.086	108.766	1.203.798
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	2.871.166	955.286	1.915.879	123.444	7.338.411
B8) Per godimento beni di terzi	2.792.340	1.799.372	992.968	81.723	1.604.819
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	8.221.597	3.413.550	4.808.047	239.429	10.922.791
di cui per salari e stipendi	5.775.801	1.382.570	4.393.231	167.118	7.579.524
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	559.618	84.923	474.695	15.316	754.498
B10) Ammortamenti e svalutazioni	4.705.491	1.396.652	3.308.839	57.437	2.060.188
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	915.497	286.517	628.980	0	194.326
di cui per immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	3.008.914	933.253	2.075.660	10.567	349.970
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	87.267	0	87.267	1.708	76.413
B13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	1.907.508	457.022	1.450.486	38.497	1.196.521
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	4.409.115	75.434	4.333.680	120.852	1.030.370
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	0	0	0	0	0
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0	0	0	0	0
Costi connessi all'erogazione di liberalità	3.493	0	3.493	103	4.738
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	2.621	0	2.621	62	2.793
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	34.784	0	34.784	120	5.993
Oneri straordinari	827.923	0	827.923	27.021	395.682
Spese processuali	0	0	0	0	0
di cui spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	0	0	0	0	0
Contributi associativi	32.018	0	32.018	613	34.388
Spese di viaggio e di rappresentanza	6.970	0	6.970	166	10.607
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	230.000	0	230.000	0	0
Canoni di affitto immobili non industriali	138.959	0	138.959	4.726	63.067
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	0	0	0	0	0
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)	0	0	0	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)	0	0	0	0	0
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	6.292	0	6.292	0	0
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0	0	0	0	0
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	590.226	0	590.226	14.248	454.421
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0	0	0	0	0
Uso infrastrutture di terzi	2.314.338	0	2.314.338	72.852	0
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	2.302.128	0	2.302.128	72.852	0
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	12.209	0	12.209	0	0
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0	0	0	0	0
Oneri locali	221.490	75.434	146.056	940	58.682
canoni di derivazione/sottensione idrica	75.434	75.434	0	0	0
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	0	0	0	0
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	146.056	0	146.056	940	58.682

Tabella 12 . Costi 2025 (preconsuntivo)

Nella tabella seguente è specificato, per la voce Prestazioni e servizi accessori, il dettaglio degli importi fatturati agli utenti;

Sono esclusi i rimborsi delle spese postali, bolli per invio documentazione e/o comunicazioni, i corrispettivi allacciamento e i ricavi della gestione della morosità	Tipo di dato	2024	2025
PRESTAZIONI ACCESSORIE e PENALI DA REGOLAMENTO	Euro	225.817	232.405
Voltura o subentro di utenza	Euro	148.202	111.660
Cessazione utenza (escluso se avviene per morosità)	Euro	39.960	48.630
Nuove attivazioni/riattivazioni di forniture idriche anche ad uso temporaneo	Euro	14.750	59.950
Prova taratura contatore	Euro	115	0
Diritto di chiamata, di sopralluogo e preventivazione	Euro	140	0
Altri interventi non ricompresi nelle voci specifiche	Euro	6.390	3.285
Altri interventi non ricompresi nelle voci specifiche	Euro	11.360	6.880
Penali per manomissione impianti aziendali e/o sigilli contatori	Euro	2.300	600
Altri addebiti all'utente per violazione del regolamento non ricompresi nelle voci specifiche	Euro	2.600	1.400

Tabella 13 - Prestazioni e servizi accessori

Nella tabella seguente è specificata, per la voce Dettaglio Altre attività idriche non incluse nelle voci esplicitate nel Conto Economico, il dettaglio degli importi fatturati agli utenti;

voce Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci) foglio Dati Conto Economico	Euro		
Dettaglio Altre attività idriche non incluse nelle voci esplicitate nel Conto Economico	Euro	4.561	129.748
Ricavi vari - analisi chimiche(1880) + contributi conto impianti (4,97) e ribaltameti vari FOC E SC	Euro	4.561	129.748

Tabella 14 - Ricavi da altre attività

Nella tabella seguente è specificata, per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei ricavi”, la voce di bilancio di appartenenza (es. A1 o altro);

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Voce Bilancio 2024	Voce Bilancio 2025
Ricavi da articolazione tariffaria	A1	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	A1	A1
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)		
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale		
Vendita di acqua forfetaria	A1	A1
Fornitura bocche antincendio	A1	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)		A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	A1	A1
Contributi di allacciamento	A1	A1
Prestazioni e servizi accessori	A1	A1
Vendita di acqua con autobotte		
Trattamento percolati	A1	A1
Trattamento bottini	A1	A1
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)		
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)		
Installazione/gestione bocche antincendio		
Vendita di servizi a terzi		
Lavori conto terzi	A1	A1
Spurgo pozzi neri		
Rilascio autorizzazioni allo scarico		
Lottizzazioni		
Riuso delle acque di depurazione		
Casse dell'acqua	A1	A1
Proventi straordinari	A5	A5
Contributi in conto esercizio	A5	A5
Rimborsi e indennizzi	A5	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)		

Tabella 15 - Ulteriori specificazioni dei Ricavi

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	Voce Bilancio 2024	Voce Bilancio 2025
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie		
Rettifiche di valori di attività finanziarie		
Costi connessi all'erogazione di liberalità	B7	B7
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	B7	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	B14	B14
Oneri straordinari	B14	B14
Spese processuali		
di cui spese processuali in cui la parte è risultata soccombente		
Contributi associativi	B14	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	B7	B7
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	B14	B14
Canoni di affitto immobili non industriali	B8	B8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari		
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)		
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)		
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	B14	B14
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)		
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	B7	B7
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)		
Uso infrastrutture di terzi	B14	B14
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	B14	B14
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	B14	B14
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari		
Oneri locali	B14	B14
canoni di derivazione/sottensione idrica	B14	B14
contributi per consorzi di bonifica		
contributi a comunità montane		
canoni per restituzione acque		
oneri per la gestione di aree di salvaguardia		
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	B14	B14

Tabella 16 - Ulteriori specificazioni dei Costi

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

Il Gestore intrattiene scambi di acqua e servizi di depurazione e fognatura con taluni soggetti, che presentano caratteristiche tali da poter essere qualificati come scambi all'ingrosso. In ragione della scarsa rilevanza tecnica ed economica, tali scambi sono stati gestiti come acquisti\vendite "ordinari" o come rimborsi di costi a soggetti terzi e mai evidenziati fino alla predisposizione tariffaria MTI-3. A partire dalla precedente raccolta dati di cui alla determina 1/2024 DTAC si è ritenuto opportuno proporre una gestione e rendicontazione più strutturata di tali scambi, che ne consenta la corretta valorizzazione, dandone evidenza come di seguito dettagliato. I soggetti interessati sono i seguenti:

Tipologia	Servizio	Punto di scambio	Soggetto	Note
Vendita	Acquedotto	Nigolo	Comune di Sorico (CO) - Como Acqua	Presente Accordo di Interambito dal 2020
Vendita	Acquedotto	Aprica	Comune di Corteno Golgi (BS)	Presente Accordo di Interambito dal 2024

Acquisto	Fognatura e Depurazione	-	Comune di Corteno Golgi (BS)	Presente Accordo di Interambito dal 2024
Vendita	Fognatura e Depurazione	-	Comune di Stelvio (BZ)	Presente Accordo di Interambito dal 2025
Vendita	Fognatura e Depurazione	-	Comune di Bregaglia – CH	Secam è subentrata nel 2014 ad una convenzione precedente con il Comune di Bregaglia – CH per il collettamento e depurazione di reflui

Tabella 17 - Scambi all'ingrosso

Per le vendite servizi all'ingrosso (acquedotto, fognatura e depurazione) sono state applicate le tariffe previste negli specifici accordi esistenti, con l'applicazione del moltiplicatore tariffario previsto negli anni 2024-25 ove previsto.

L'acquisto del servizio di fognatura e depurazione dal Comune di Corteno Golgi fino al 2024 è stato fatturato al Gestore dal Comune di Aprica, che, a sua volta paga il servizio al Comune di Corteno Golgi, in base ad accordi previgenti e pertanto non è nota l'applicazione del moltiplicatore tariffario. Dal 2025 il servizio è stato fatturato a Secam direttamente dal Comune di Corteno Golgi, come da accordo di interambito sottoscritto tra gli EGATO.

Ai fini RQTI i volumi di acquedotto sopra descritti sono stati considerati nell'ambito dei volumi di processo come volumi esportati.

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1 Investimenti e dismissioni

Gli investimenti al lordo dei contributi entrati in esercizio complessivamente nel 2024 sono pari a 4.682.282 Euro e nel 2025 pari a 10.927.461 Euro.

I contributi incassati nel 2024 sono pari a 5.822.587 Euro, mentre nel 2025 ammontano a 15.149.272 Euro.

Nel foglio *Nuovi Investimenti* sono stati stratificati solamente **i contributi incassati nell'anno che sono relativi ad investimenti entrati in esercizio nell'anno stesso o in anni precedenti e quelli incassati nel 2023-24 (ma relativi ad investimenti entrati in esercizio nell'anno stesso)**; la rimanente parte è stata stratificata tra i "*Contributi (valore puntuale riferito ai LICord)*" nel foglio *PdI-Riepilogo* o detratta dal "*Saldo LICpos (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)*" nel foglio *Nuovi Investimenti*. Tutto ciò in coerenza con la modalità di imputazione prevista per i LICord nel foglio *PdI-Riepilogo*.

Lo stesso approccio è stato adottato per i CFP 2023 nel foglio *Conferma_Investimenti*.

Si riportano di seguito il riepilogo degli investimenti, dei CFP e dei LIC, ed i valori degli investimenti per tipo di attività e per categoria di cespiti e la movimentazione dei LIC e relativi CFP.

	2023				2024				2025			
	INVESTIMENTI	di cui INCREMENTI LIC	ENTRATE IN ESERCIZIO (IP)	di cui E.E. LIC ANNI PRECEDENTI	INVESTIMENTI	di cui INCREMENTI LIC	ENTRATE IN ESERCIZIO (IP)	di cui E.E. LIC ANNI PRECEDENTI	INVESTIMENTI	di cui INCREMENTI LIC	ENTRATE IN ESERCIZIO (IP)	di cui E.E. LIC ANNI PRECEDENTI
POS	2.961.760	2.961.760	-	-	3.443.764	3.279.704	299.505	135.444	2.226.183	1.850.473	5.549.706	5.173.996
ORD	8.423.154	844.302	11.395.092	3.816.241	5.676.478	1.428.367	4.382.778	134.667	18.470.804	14.150.019	5.377.755	1.056.969
Totale	11.384.915	3.806.063	11.395.092	3.816.241	9.120.242	4.708.071	4.682.282	270.111	20.696.987	16.000.492	10.927.461	6.230.965

	2023					2024					2025				
	CFP INCASSATI	di cui INCREMENTI CFP LIC	di cui CFP "ENTRATI IN ESERCIZIO"	CFP LIC ANNI PRECEDENTI	CFP STRATIFICATI in PdI\Conferma Investimenti	CFP INCASSATI	di cui INCREMENTI CFP LIC	di cui CFP "ENTRATI IN ESERCIZIO"	CFP LIC ANNI PRECEDENTI	CFP STRATIFICATI in PdI\Nuovi Investimenti	CFP INCASSATI	di cui INCREMENTI CFP LIC	di cui CFP "ENTRATI IN ESERCIZIO"	CFP LIC ANNI PRECEDENTI	CFP STRATIFICATI in PdI\Nuovi Investimenti
POS	2.595.081	2.595.081	-	-	-	2.021.360	1.992.546	28.814	96.047	124.862	1.457.694	1.308.538	149.156	1.093.267	1.242.423
ORD	2.949.351	574.208	2.375.143	-	2.375.143	3.801.226	2.547.537	1.253.689	11.924	1.265.612	13.691.577	12.914.603	776.974	197.776	974.749
FoNI	1.252.950	-	1.252.950	-	1.252.950	1.183.937	-	1.183.937	-	1.183.937	1.380.032	-	1.380.032	-	1.380.032
Totale	6.797.382	3.169.289	3.628.093	-	3.628.093	7.006.523	4.540.084	2.466.440	107.971	2.574.411	16.529.303	14.223.141	2.306.162	1.291.042	3.597.204

Tabella 18 - Riepilogo IP, CFP e LIC 2023 - 2024 - 2025

Categoria del Cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	Servizio Idrico Integrato	2024	101.251	0
Condotte di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2024	2.081.546	247.162
Condotte di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2024	183.381	267.638
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2024	246.072	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio Idrico Integrato	2024	305.641	89.447
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2024	7.788	15.000
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio Idrico Integrato	2024	50.485	133.202
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Servizio Idrico Integrato	2024	25.148	18.661
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Servizio Idrico Integrato	2024	2.400	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2024	212.987	0
Condotte fognarie	Servizio Idrico Integrato	2024	1.043.909	495.573
Condotte fognarie	Servizio Idrico Integrato	2024	19.793	42.292
Serbatoi	Servizio Idrico Integrato	2024	14.002	6.500
Sistemi informativi	Servizio Idrico Integrato	2024	33.704	0
Sistemi informativi di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2024	25.774	0
Altri impianti	Altri servizi idrici	2024	13.435	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2024	37.894	0
Autoveicoli - automezzi	Servizio Idrico Integrato	2024	2.515	0
Autoveicoli - automezzi	Servizio Idrico Integrato	2024	3.991	0
Autoveicoli - automezzi	Servizio Idrico Integrato	2024	466	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio Idrico Integrato	2024	710	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio Idrico Integrato	2024	79.423	0
Laboratori e attrezzature	Servizio Idrico Integrato	2024	26.762	0
Laboratori e attrezzature	Altri servizi idrici	2024	1.293	0

Telecontrollo e teletrasmissione	Servizio Idrico Integrato	2024	115.688	0
Sistemi informativi	Servizio Idrico Integrato	2024	14.566	0
Sistemi informativi	Altri servizi idrici	2024	324	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio Idrico Integrato	2024	185	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2024	12	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio Idrico Integrato	2024	28.369	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2024	544	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio Idrico Integrato	2024	1.399	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2024	20	0
Fabbricati non industriali	Servizio Idrico Integrato	2024	773	0
Fabbricati non industriali	Altri servizi idrici	2024	34	0
Impianti di potabilizzazione	Servizio Idrico Integrato	2024	0	0

Tabella 19 - Investimenti 2024

Categoria del Cespite	Categoria di Immobilizzazione	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Serbatoi	Servizio Idrico Integrato	2025	72.361	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio Idrico Integrato	2025	17.139	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2025	222.749	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2025	9.123	0
Telecontrollo e teletrasmissione	Servizio Idrico Integrato	2025	119.524	0
Autoveicoli - automezzi	Servizio Idrico Integrato	2025	2.975	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Servizio Idrico Integrato	2025	50.751	14.864
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Servizio Idrico Integrato	2025	106.011	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio Idrico Integrato	2025	3.382.165	766.873
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Servizio Idrico Integrato	2025	0	0
Laboratori e attrezzature	Servizio Idrico Integrato	2025	7.750	

Sistemi informativi	Servizio Idrico Integrato	2025	417	
Altri impianti	Servizio Idrico Integrato	2025	16.165	
Condotte di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2025	2.150.703	225.339
Condotte di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2025	195.455	405.984
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio Idrico Integrato	2025	54.971	0
Condotte fognarie	Servizio Idrico Integrato	2025	3.950.705	697.903
Condotte fognarie	Servizio Idrico Integrato	2025	17.494	36.209
Sistemi informativi di fognatura	Servizio Idrico Integrato	2025	51.239	70.000
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2025	130.398	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2025	52.235	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2025	2.980	
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	Servizio Idrico Integrato	2025	9.136	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio Idrico Integrato	2025	70.163	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	2025	2.357	
Sistemi informativi	Servizio Idrico Integrato	2025	33.609	
Laboratori e attrezzature	Servizio Idrico Integrato	2025	118.013	
Laboratori e attrezzature	Altri servizi idrici	2025	5.593	
Sistemi informativi di acquedotto	Servizio Idrico Integrato	2025	0	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio Idrico Integrato	2025	75.279	

Tabella 20 - Investimenti 2025

Categoria del cespite	Anno cespite	CFP ENTRATI IN ES INCASSATI NELL'ANNO	CFP a LIC INCASSATI NELL'ANNO	CFP INCASSATI nell'anno TOTALI	CFP a LIC 2023-2024 ENTRATI IN ES NELL'ANNO
Condotte di acquedotto	2024	247.162	183.236	430.398	0
Condotte di acquedotto	2024	267.638	0	267.638	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	2024	89.447	1.515.379	1.604.825	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	2024	15.000	1.076.273	1.091.273	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	2024	133.202		133.202	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	2024	6.737	21.653	28.390	11.924
Condotte fognarie	2024	399.526	1.743.543	2.143.069	96.047
Condotte fognarie	2024	42.292		42.292	0
Serbatoi	2024	6.500	0	6.500	0
Impianti di potabilizzazione	2024		75.000	75.000	

Tabella 21 - CFP 2024

Categoria del cespite	Anno cespite	CFP ENTRATI IN ES INCASSATI NELL'ANNO	CFP a LIC INCASSATI NELL'ANNO	CFP INCASSATI nell'anno TOTALI	CFP a LIC 2023-2024 ENTRATI IN ES NELL'ANNO
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	2025		817.580	817.580	
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	2025		200.000	200.000	
Telecontrollo e teletrasmissione	2025		1.631.236	1.631.236	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	2025		43.306	43.306	14.864
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	2025	91.528	421.140	512.668	675.345
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	2025		128.905	128.905	0
Condotte di acquedotto	2025	179.606	4.265.432	4.445.038	45.733
Condotte di acquedotto	2025	405.984	0	405.984	0
Condotte fognarie	2025	142.803	1.509.716	1.652.519	555.100

Condotte fognarie	2025	36.209		36.209	
Sistemi informativi di fognatura	2025	70.000	0	70.000	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	2025	0	4.243.601	4.243.601	0
Sistemi informativi di acquedotto	2025		962.226	962.226	

Tabella 22 - CFP 2025

Investimenti 2023								spazio per la compilazione manuale nessuna rivalutazione monetaria va effettuata	
Le colonne da D a M devono mostrare gli investimenti relativi al 2023 come da predisposizione tariffaria MTI-4. Indicare nelle colonne N e O eventuali variazioni motivandole in relazione di accompagnamento, altrimenti ricopiare i valori dalle adiacenti colonne. La mancata compilazione delle colonne N e O escluderà tali costi dal calcolo.								Investimenti EFFETTIVI del 2023 (non lasciare campi vuoti)	
ID_Immobilizzazio ne	IMMOBILIZZAZIONE	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Attività	AnnoCespite	IP (come da approvazione tariffaria)	CFP TOTALE (come da approvazione tariffaria)	di cui CFP da FoNi (come da approvazione tariffaria)	IP	NON inclusivo del FoNi-2 CFP
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	0	1.832	0		
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	0	2.862	0		
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	39.869	4.381	4.381	27.549	2.862
3	Altri servizi idrici	Non ERC	Comune	2023	82.675	9.084	9.084	95.625	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	35.545	3.906	3.906	35.545	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	1.291	142	142	1.291	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	26.204	2.879	2.879	17.345	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	3.311.462	642.598	363.863	3.311.462	240.501
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	201.148	289.755	22.102	201.148	267.653
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Fognatura	2023	4.503.148	3.985.284	494.806	4.503.147	1.513.266
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Fognatura	2023	19.187	26.964	2.108	19.187	24.855
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	11.180	1.228	1.228	11.606	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	259.091	28.469	28.469	259.091	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Depurazione	2023	142.360	15.643	15.643	142.360	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Depurazione	2023	0	98.965	0	0	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Depurazione	2023	2.480	273	273	2.480	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Depurazione	2023	759.422	294.210	83.445	759.422	58.219
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Depurazione	2023	0	902.333	0	0	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	445	49	49	445	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	27.943	3.070	3.070	27.943	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Fognatura	2023	628.142	152.378	69.020	628.142	83.358
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	21.718	2.386	2.386	21.718	1.832
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	177.487	19.502	19.502	177.487	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	778.547	268.144	85.547	778.547	182.598
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Fognatura	2023	0	0	0	0	
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	105.476	11.590	11.590	105.476	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	2.750	302	302	2.750	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Depurazione	2023	500	55	55	500	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Fognatura	2023	2.750	302	302	2.750	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	85.203	9.362	9.362	85.203	0
1	Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	176.873	19.435	19.435	176.873	0

Tabella 23 - Investimenti e CFP 2023

La movimentazione dei LIC POS e ORD a partire dal 2021 (LIC ORD) e dal 2020 (LIC POS) è la seguente (sono indicati anche i LIC ORD 2023 e 2024 radiati nel 2025):

	Saldo 2021	Incr. 2022	Incr. 2023	Incr. 2024	Incr. 2025
Totale LIC ORD	2.335.519 €	2.869.629 €	844.302 €	1.428.367 €	14.150.019 €
di cui EE 2022	631.779 €				
di cui EE 2023	1.277.484 €	2.538.757 €			
di cui EE 2024	10.885 €	70.638 €	52.695 €		
di cui EE 2025	39.891 €	129.911 €	458.682 €	428.538 €	
di cui EE 2026 (previsti in coerenza con Pdl)	64.119 €	108.533 €	313.359 €	968.527 €	14.133.508 €
di cui EE 2027 (previsti in coerenza con Pdl)	12.696 €	- €	121 €	13.936 €	13.059 €
di cui EE post 2027 (a saldo)	298.665 €	21.790 €	19.446 €	17.366 €	3.452 €
Di cui radiati 2025			1.873 €	8.292 €	

	Saldo 2020	Incr. 2021	Incr. 2022	Incr. 2023	Incr. 2024	Incr. 2025
Totale LIC POS	7.453,98 €	163.505,14 €	95.346,03 €	2.961.760,38 €	3.279.704,06 €	1.850.473,04 €
di cui EE 2021	- €	- €				
di cui EE 2022	- €	- €	- €			
di cui EE 2023	- €	- €	- €			
di cui EE 2024	- €	- €	8.166,65 €	127.277,69 €		
di cui EE 2025	- €	122.782,97 €	36.382,87 €	2.602.443,37 €	2.412.386,50 €	
di cui EE 2026 (previsti in coerenza con Pdl)	- €	- €	4.253,47 €	136.871,87 €	356.244,17 €	525.674,95 €
di cui EE 2027 (previsti in coerenza con Pdl)	- €	14.248,93 €	15.844,36 €	26.325,20 €	194.533,77 €	890.372,03 €
di cui EE post 2027 (a saldo)	7.453,98 €	26.473,24 €	30.698,68 €	68.842,25 €	316.539,62 €	434.426,06 €

Tabella 24 - Movimentazione LIC

I LIC ORD sono stati inputati nel foglio *PDI-Riepilogo* della RDT2026. Come sopra descritto sono stati inputati nell'apposita colonna anche i contributi associati a LIC ORD incassati nei vari anni (solo se non stratificati altrove nella RDT). In particolare, i CFP 2021 e 2022 sono stati semplicemente stratificati per anno di incasso come già nella RDT2024 nel foglio *IMN_cespiti_anni_precedenti*. Negli anni 2026 e 2027 non sono previsti CFP associati ai LIC ORD.

I CFP incassati vengono detratti dagli incrementi di LIC nelle colonne C, D, E del Foglio *PdI-Riepilogo*. Via via che questi entrano in esercizio, come rappresentati nelle colonne da F a K, vengono detratti dai cosiddetti Saldi LIC delle colonne da L a O. Per omogeneità vengono detratti dalle colonne da F a K anche i relativi CFP, che vengono contemporaneamente stratificati, come CFP entrati in esercizio nei fogli *Nuovi Investimenti* o *PdI-crono-inv*.

Valori in euro (anno a-2)	LICa lordo contributi (ingresso)	Contributi (valore puntuale riferito ai LIC _{ord})	LICa netto contributi (ingresso)	LIC 2022 (uscita)	LIC 2023 (uscita)	LIC 2024 (uscita)	LIC 2025 (uscita)	LIC 2026 (uscita)	LIC 2027 (uscita)
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2027	Automatica da PDI	Totale contributi associati a LIC ORD incassati nel 2027 (solo se non stratificati in Conferma Investimenti)	Calcolato						
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2026	Automatica da PDI	Totale contributi associati a LIC ORD incassati nel 2026 (solo se non stratificati in Conferma Investimenti)	Calcolato						Totale Incrementi LIC 2026 previsti entrare in esercizio nel 2027
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2025	Automatica da PDI	Totale contributi associati a LIC ORD incassati nel 2025 (solo se non stratificati in Conferma Investimenti)	Calcolato					Totale Incrementi LIC 2025 previsti entrare in esercizio nel 2026 - Incrementi CFP LIC 2025 previsti entrare in esercizio nel 2026	Totale Incrementi LIC 2025 previsti entrare in esercizio nel 2027 - Incrementi CFP LIC 2025 previsti entrare in esercizio nel 2027
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2024	Automatica da PDI	Totale contributi associati a LIC ORD incassati nel 2024 (solo se non stratificati in Conferma Investimenti)	Calcolato				Totale Incrementi LIC 2024 entrati in esercizio o radiati nel 2025 - Incrementi CFP LIC 2023 entrati in esercizio nel 2025	Totale Incrementi LIC 2024 previsti entrare in esercizio nel 2026 - Incrementi CFP LIC 2024 previsti entrare in esercizio nel 2026	Totale Incrementi LIC 2024 previsti entrare in esercizio nel 2027 - Incrementi CFP LIC 2024 previsti entrare in esercizio nel 2027
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2023	Automatica da PDI	Totale contributi associati a LIC ORD incassati nel 2023 (solo se non stratificati in Conferma Investimenti)	Calcolato			Totale Incrementi LIC 2023 entrati in esercizio nel 2024 - Incrementi CFP LIC 2023 entrati in esercizio nel 2024	Totale Incrementi LIC 2023 entrati in esercizio o radiati nel 2025 - Incrementi CFP LIC 2023 entrati in esercizio nel 2025	Totale Incrementi LIC 2023 previsti entrare in esercizio nel 2026 - Incrementi CFP LIC 2023 previsti entrare in esercizio nel 2026	Totale Incrementi LIC 2023 previsti entrare in esercizio nel 2027 - Incrementi CFP LIC 2023 previsti entrare in esercizio nel 2027
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2022	Totale Incrementi LIC 2022 (da Libro Cespli 2022 = Colonna AB Pdi RDT2024)	Totale contributi associati a LIC ORD incassati nel 2022 (solo se non stratificati in Conferma Investimenti) NON CONSIDERATI STRATIFICATI COME ENTRATI IN ESERCIZIO	Calcolare come colonna B- Colonna C		Totale Incrementi LIC 2022 entrati in esercizio nel 2023	Totale Incrementi LIC 2022 entrati in esercizio nel 2024	Totale Incrementi LIC 2022 entrati in esercizio nel 2025	Totale Incrementi LIC 2022 previsti entrare in esercizio nel 2026	Totale Incrementi LIC 2022 previsti entrare in esercizio nel 2027
Ricostruzione SALDO LIC per l'anno 2021	Totale Saldo LIC 2021 (da Libro Cespli 2021= Foglio Nuovi Investimenti RDT2022)	Totale contributi associati a LIC ORD incassati nel 2021 (solo se non stratificati in Conferma Investimenti) NON CONSIDERATI STRATIFICATI COME ENTRATI IN ESERCIZIO	Calcolare come colonna B- Colonna	Totale Saldi LIC 2021 entrati in esercizio nel 2022 (da incrocio Libro Cespli 2021 e 2022; non ha riscontro puntuale su RDT2024)	Totale Saldi LIC 2021 entrati in esercizio nel 2023	Totale Saldi LIC 2021 entrati in esercizio nel 2024	Totale Saldi LIC 2021 entrati in esercizio nel 2025 (da incrocio Libro Cespli 2021 e 2025)	Totale Saldi LIC 2021 previsti entrare in esercizio nel 2026 (da incrocio Libro Cespli 2021 e Pdi)	Totale Saldi LIC 2021 previsti entrare in esercizio nel 2027 (da incrocio Libro Cespli 2021 e Pdi)
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2020									

Tabella 25 - Schema rappresentazione LIC e CFP LIC ORD

Valori in euro (anno a-2)	LICa lordo contributi (ingresso)	Contributi (valore puntuale riferito ai LIC _{ord})	LICa netto contributi (ingresso)	LIC 2022 (uscita)	LIC 2023 (uscita)	LIC 2024 (uscita)	LIC 2025 (uscita)	LIC 2026 (uscita)	LIC 2027 (uscita)
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2027	1.471.866	-	1.471.866						
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2026	1.475.176	-	1.475.176						1.165.726
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2025	14.150.019	12.914.603	1.235.416					1.194.783	37.181
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2024	1.428.367	2.547.537	(1.119.170)				391.096	(1.122.178)	(397.163)
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2023	844.302	574.208	270.094			40.771	308.513	(97.245)	482
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2022	2.869.629		2.869.629		2.538.757	70.638	129.911	108.301	232
Ricostruzione SALDO LIC per l'anno 2021	2.335.519		2.335.519	631.779	1.277.484	10.885	39.891	46.948	29.867
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2020									
Ricostruzione SALDO LIC per l'anno 2019									
SLIC									

Tabella 26 - Valorizzazione LIC e CFP LIC ORD

	Totale CFP LIC ORD	di cui EE 2024	EE 2025	EE 2026	EE 2027	EE 2028	EE 2029
2023	574.208	11.923	152.042	410.242	-	-	-
2024	2.547.537	-	45.733	2.090.705	411.099	-	-
2025	12.914.603	-	-	12.914.603	-	-	-
2026							
2027							
2028							
2029							

Tabella 27 - Movimentazione CFP LIC ORD

I LIC POS sono stati inputati nel foglio *Nuovi_Investimenti* della RDT2026. Come sopra descritto sono stati inputati insieme ai LIC anche i contributi associati a LIC POS incassati nei vari anni (solo se non stratificati altrove nella RDT).

	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC _{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo
Saldo LIC _{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	Saldo LIC 31/12/2020+ incrementi di LIC degli anni dal 2021 al 2024 al netto di quelli già entrati in esercizio entro il 31/12/2024 - CFP incassati per progetti POS non ancora entrati in esercizio	Somma degli incrementi di LIC degli anni dal 2021 al 2025 al netto di quelli già entrati in esercizio entro il 31/12/2025 - CFP incassati per progetti POS non ancora entrati in esercizio	=cella precedente + INV POS 2026 - EE POS 2026 (da Pdl) - CFP incassati per progetti POS non ancora entrati in esercizio	=cella precedente + INV POS 2027 - EE POS 2027 (da Pdl) - CFP incassati per progetti POS non ancora entrati in esercizio

Tabella 28- Schema rappresentazione LIC e CFP LIC POS

	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC _{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo
Saldo LIC _{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	1.880.746	-1.665.502	-752.682	-1.235.233

Tabella 29 - Valorizzazione LIC e CFP LIC POS

	Incr. 2023	Incr. 2024	Incr. 2025	Incr. 2026	Incr. 2027	Incr. 2028	Incr. 2029
Totale CFP LIC POS	2.595.081 €	1.992.546 €	1.308.538 €	398.770 €	235.357 €	42.000 €	0 €
di cui EE 2021							
di cui EE 2022							
di cui EE 2023							
di cui EE 2024	96.047 €						
di cui EE 2025	152.546 €	940.721 €					
di cui EE 2026 (previsti i n coerenza con Pdl)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
di cui EE 2027 (previsti i n coerenza con Pdl)	1.107.988 €	458.396 €	556.793 €	334.048 €	0 €	0 €	0 €
di cui EE 2028 (previsti i n coerenza con Pdl)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
di cui EE 2029 (previsti i n coerenza con Pdl)	336.166 €	593.429 €	622.840 €	64.721 €	235.357 €	42.000 €	0 €
di cui EE post 2029 (previsti i n coerenza con Pdl)	902.333 €	0 €	128.905 €	0 €	0 €	0 €	0 €

Tabella 30 - Movimentazione CFP LIC POS

2.3.2 Infrastrutture di terzi

Come nelle precedenti rendicontazioni non è valorizzata la stratificazione di cespiti dei terzi relativi ai comuni proprietari delle infrastrutture, non disponendo SECAM di dati contabili aggiornati, completi ed attendibili.

Il calcolo del rateo annuo gravante in tariffa, che è riscosso dal Gestore tramite bollettazione agli utenti e rimborsato ai soggetti mutuatari, è effettuato dall'EGATO a seguito di apposita analisi ed istruttoria. L'EGATO è altresì responsabile di eventuali variazioni a seguito, ad esempio, di estinzioni anticipate.

Sono stati inoltre ricompresi negli Altri Corrispettivi ai proprietari i canoni connessi alla stipula dei contratti di finanziamento (contratti di locazione finanziaria) per n° 11 autoveicoli-automezzi acquisiti nel corso del 2025 per il Servizio Idrico Integrato.

Tali acquisizioni sono completamente sostitutive di analoghi investimenti del gestore, e sono state effettuate con la modalità del Leasing al fine di ottimizzare gli esborsi finanziari. Gli importi dovranno essere rettificati mediante detrazioni al fine di renderli complessivamente inferiori a quanto ritenuto ammissibile, a parità di spesa per investimenti, dalla regolazione; al fine di consentire tale verifica i cespiti sono stati valorizzati con il loro valore storico nel foglio *IMN_Proprietari* della RDT2026, producendo una remunerazione tariffaria media annua di 53.309 Eur in 5 anni.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<i>OFp</i>			-	9.624,10	7.699,28	5.774,46	3.849,64	1.924,82
<i>OFisc p</i>			-	5.127,56	4.102,05	3.076,53	2.051,02	1.025,51
<i>AMMp</i>			-	44.458,26	44.458,26	44.458,26	44.458,26	44.458,26
Totale	-	-	-	59.209,92	56.259,59	53.309,26	50.358,93	47.408,60
Valore medio	53.309,26							
AC			57.305,29	57.305,29	57.305,29	57.305,29	57.305,29	
Detrazione			3.996,03	3.996,03	3.996,03	3.996,03	3.996,03	

2.3.3 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

Gli interventi totali rendicontati nel biennio 2024-2025 assommano a 29.817.229 €, a fronte di un pianificato pari a 45.112.622 €, per una percentuale di attuazione del 66%.

Tale scostamento economico non ha riguardato, per la maggior parte degli interventi e a meno di situazioni puntuali illustrate nel seguito, ritardi nell'effettiva attuazione degli interventi, in virtù dei normali minori costi sostenuti rispetto a quelli programmati legati ai ribassi d'asta che si conseguono nelle gare d'appalto.

Inoltre, si consideri che gli importi sopra riportati comprendono anche gli interventi rientranti nel progetto di “*Riduzione delle perdite nelle reti di distribuzione dell'acqua, compresa la digitalizzazione e il monitoraggio delle reti*”, finanziato con fondi PNRR, che prevedeva un importo complessivo di oltre 28 milioni di €, da attuare negli anni dal 2022 al 2026; essendo stato il progetto finanziato solo nella seconda metà del 2024, è stato inevitabile che la programmazione economica abbia subito alcune riduzioni e ritardi, senza che però questo abbia avuto ricadute significative sugli obiettivi dell'intervento, in particolare in merito al raggiungimento del Prerequisito 1.

Inoltre, le situazioni contingenti su altri interventi che hanno portato a ritardi nella loro attuazione sono state:

1. L'avvenimento di uno smottamento franoso importante nell'area di cantiere per l'intervento 200103, che ha comportato la sospensione dei lavori nel corso del 2025 e la necessità di riprogrammare l'intervento;
2. Il rallentamento significativo dell'intervento 200066-c legato alle interferenze con un altro cantiere di altro soggetto ed alle procedure di bonifica ambientale in corso di attuazione lungo una porzione dell'area interessata dallo scavo;
3. I ritardi nell'avvio del cantiere dell'intervento 200060 per indisponibilità dell'impresa non imputabile alla stazione appaltante

Per tutti e tre gli interventi erano previsti impegni di spesa importanti per le annualità 2024 e 2025, ma i motivi di cui sopra hanno portato alla necessità di una riprogrammazione delle risorse negli anni successivi.

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025

In relazione alla Struttura dei corrispettivi applicata, si fa presente che con Delibera di Consiglio Provinciale n.18 del 09/05/2019, l'Ufficio d'Ambito di Sondrio ha approvato l'articolazione tariffaria rimodulata ai sensi della deliberazione 665/2017/R/IDR recante il Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICSI).

Con Delibera di Consiglio Provinciale n.39 del 30/10/2024, l'Ufficio d'Ambito di Sondrio ha approvato la revisione dell'articolazione tariffaria applicabile agli utenti industriali (Titolo IV TICSI) con validità dal 01/01/2024.

La pubblicazione dell'articolazione tariffaria applicata alle diverse tipologie di utenza avviene nella sezione del portale del gestore dedicata “Idrico » Servizi per gli utenti » Le tariffe” (<https://www.secam.net/idrico/servizi-per-gli-utenti/tariffe/>)

Il totale che risulta al Gestore dalla moltiplicazione delle tariffe 2023 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze dell'anno 2025 è il seguente:

	tar²⁰²³*vscal²⁰²⁵
Ricavi bacini tariffari	24.082.410
Ricavi reflui industriali	1.897.083
Ricavi vendite all'ingrosso	110.854
Totale	26.090.347

Tabella 31

L'ammontare sopra riportato 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.

I ricavi dei bacini tariffari sono stati calcolati conteggiando la moltiplicazione delle tariffe applicate per i relativi scalari e detraendo successivamente gli importi non fatturati a causa dell'applicazione delle normative riguardanti le cosiddette perdite occulte. Tale rettifica ha riguardato per il 2025 lo scorporo del 50% dell'importo sul 70% del consumo delle voci di perdita di acquedotto e il 100% di fognatura e depurazione; per il 2024 solo il 50% dell'importo sul 70% del consumo delle voci di perdita di acquedotto in quanto la mancata fatturazione dei volumi fognatura e depurazione è già stata recepita nel foglio Struttura_Corrispettivi).

Di seguito sono indicate le informazioni circa l'applicazione delle disposizioni previste al Titolo 6 del TIMSII (Allegato A alla deliberazione 218/2016/R/IDR, come integrato dalla deliberazione 609/2021/R/IDR).

Le “Informazioni alle utenze indirette” (articolo 20) sono state fornite tramite l'amministratore condominiale o altro referente dell'utenza.

Sia nel corso del 2024 che del 2025 è stata inviata a tutte le utenze raggruppate con utenti indiretti sottesi, tramite un allegato specifico alla bolletta, ovvero con una comunicazione appositamente inviata (per PEC, mail o posta ordinaria).

Il modulo per l'espressione del consenso ad essere contattati direttamente dal gestore è disponibile nell'area dedicata sul sito internet aziendale.

Gli “Strumenti per la corretta applicazione dell'articolazione tariffaria” (articolo 21) sono disponibili sul sito internet aziendale.

Il numero di utenze raggruppate/condominiali indicato nel pertinente campo è riferito alle sole utenze domestiche.

Si segnala infine che nonostante l'obbligatorietà per le utenze non domestiche facenti parti un raggruppamento, di provvedere a disporre di una propria utenza dotata di misuratore dei volumi dedicato, permangono ancora varie situazioni di questo tipo.

In aggiunta, riguardo al dato da ultimo richiesto di “Consumo medio annuo (mc)” (ai sensi della deliberazione 609/2021/R/IDR), il calcolo è stato effettuato, come prescritto dal TIMSII, entro il luglio 2025, considerando le misure dei due anni precedenti; il dato si riferisce alle singole sottotipologie o tipologie d'uso, ciascuna in aggregato.

Per le tipologie o sottotipologie riconducibili a utenze senza contatore, il “Consumo medio annuo (mc)” è quello previsto dalla Delibera del Consiglio d'Amministrazione dell'Ufficio d'Ambito n.40/2018, come integrata dalla Delibera del Consiglio d'Amministrazione dell'Ufficio d'Ambito n.26/2023.

Il perimetro territoriale di riferimento è l'intero ambito gestito, essendo presente un unico bacino.

3 Predisposizione tariffaria

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

Con riferimento alla matrice degli schemi regolatori di cui al comma 6.1 dell'allegato A alla deliberazione 639/2023/R/idr, per la predisposizione tariffaria del Gestore, adotta lo schema del IV quadrante.

Di seguito si forniscono gli elementi alla base di tale scelta:

<i>Identificazione della riga della matrice di schemi</i>	Del. 582/2025/R/IDR
$(\sum 2024-2029 \text{ Ip}_a^{\text{exp}} + \text{CFP}_a^{\text{exp}})$	98.186.965
RAB MTI-3	66.814.219
$(\sum 2024-2029 \text{ Ip}_a^{\text{exp}} + \text{CFP}_a^{\text{exp}}) / \text{RAB}_{\text{MTI-3}}$	1,5

<i>Identificazione della colonna della matrice di schemi</i>	Del. 582/2025/R/IDR
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	NO
VRG^{2022}	24.945.805
$\text{pop} + 0,25\text{pop}_{\text{flut}}$	211.443
$\text{VRG}^{2022} / \text{pop} + 0,25\text{pop}_{\text{flut}}$	118

Tabella 32

Per i dettagli circa la pianificazione degli interventi si rimanda al PdI.

Si segnala che non sono più presenti gli effetti dell'integrazione di servizi e territorio avvenuta nel corso del periodo 2015-2020, che ha portato il Gestore SECAM neo-affidatario, ad acquisire progressivamente la gestione delle infrastrutture e del servizio negli oltre 70 comuni della Provincia di Sondrio, e che ha portato nell'ambito della precedente predisposizione tariffaria al riconoscimento della componente OP^{new} ; gli importi relativi sono stati attribuiti a partire dal 2026 alla nuova componente $Opex^{2025_{end,new}}$.

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Il Gestore ha fatto ricorso alla facoltà di utilizzo dell'ammortamento finanziario per talune categorie di cespiti per l'anno di calcolo 2022-23. Nella presente predisposizione tariffaria si conferma tale utilizzo, come meglio descritto nel file RDT2022 approvato e nel file RDT2024. Si prevede inoltre l'utilizzo dell'ammortamento finanziario nelle annualità 2026-2029, come meglio descritto nel file RDT2026.

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

Il gestore si colloca nel IV quadrante, e nel periodo 2024-2029 sussistono le condizioni per la valorizzazione della componente in oggetto. Si considera il valore di 0,8 per il parametro Ψ , al fine di consentire la massima valorizzazione della componente $FNI^{new,a}$. Tuttavia il valore degli investimenti netti (considerati anche i rilevanti contributi presenti) risulta inferiore al valore dei *Capex* e quindi la componente $FNI^{new,a}$ risulta nulla.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
lp_a^{exp}			-7.827.712	6.358.860	8.963.744	8.280.248
Capex ^a			10.366.254	10.799.388	10.604.119	10.924.114
ψ [0,4÷0,8]			0,8	0,8	0,8	0,8
$FNI^{new,a}$ da formula			0	0	0	0
$FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante			0	0	0	0
FNI^a	0	0	0	0	0	0

Tabella 33

Non è presente una 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 (non presenti nel PdI).

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

I dati, delle componenti del VRG calcolate sono riepilogati nella tabella seguente:

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029	Note
Capex^a	AMM^a	6.280.219	6.833.688	6.813.332	6.998.683	
	OF^a	3.065.946	2.985.010	2.782.414	2.573.590	
	OFisc^a	1.020.089	980.690	922.145	855.291	
	$\Delta CUIT_{capex}^a$	0	0	0	0	
	Totale	10.366.254	10.799.388	10.517.892	10.427.564	
FoNI^a	FNI_{FoNI}^a	0	0	0	0	
	AMM^a_{FoNI}	3.054.365	3.381.079	7.426.924	7.905.449	
	$\Delta CUIT_{FoNI}^a$	0	1.905	0	0	
	Totale	3.054.365	3.382.984	7.426.924	7.905.449	
Opex^a	$Opex_{end}^a$ (netto ERC)	3.226.205	2.871.157	2.871.157	2.871.157	
	$Opex_{al}^a$ (netto ERC)	7.532.562	7.714.148	8.069.974	7.924.615	
	$Opex_{tsl}^a$	31.047	31.047	31.047	31.047	
	di cui $Op_{new,a}^{new,a}$ (netto ERC)	0	0	0	0	
	di cui $Opex_{OT}^a$ (netto ERC)	17.061	17.061	17.061	17.061	
	di cui $Opex_{QC}^a$	0	0	0	0	
	di cui Op_{social}^a	13.986	13.986	13.986	13.986	
k	di cui Op_{mts}^a	0	0	0	0	
	Totale	10.789.814	10.616.352	10.972.178	10.826.819	
ERC^a	ERC_{Capex}^a	0	0	86.227	496.550	
	ERC_{end}^a	10.827.661	11.182.710	11.182.710	11.182.710	
	ERC_{al}^a	78.792	75.434	75.434	75.434	
	ERC_{tsl}^a	0	0	0	0	
	di cui $Op_{new,a}^{new,a}$ esplicitati come ERC	0	0	0	0	
	di cui $Opex_{OT}^a$ esplicitati come ERC	0	0	0	0	
	Totale	10.906.453	11.258.144	11.344.371	11.754.694	
Rc^a_{TOT}	Rc_{VOL}^a	287.408	328.116	0	0	Non inflazionato
	Rc_{FF}^a	-3.859.973	-1.830.417	620.479	580.737	Non inflazionato
	Rc_{WS}^a	1.506	-5.246	0	0	Non inflazionato
	Rc_{ERC}^a	78.810	75.434	-3.357	0	Non inflazionato

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029	Note
	Rc^a_{ALTRO}	495.293	1.264.412	-3.546	-467	Non inflazionato
	di cui $Rc^a_{Attività b}$	97.210	0	0	0	Non inflazionato
	di cui scostamento CO_{res}	-11.979	-29.543	-3.609	0	Non inflazionato
	di cui costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	389.157	166.687	0	0	Non inflazionato
	di cui scostamento $Opex_{QC}$	0	0	0	0	Non inflazionato
	di cui scostamento $Opex_{QT}$	-76	-13.143	0	0	Non inflazionato
	di cui scostamento OP^a_{social}	20.434	13.986	0	0	Non inflazionato
	di cui scostamento OP^a_{mids}	0	0	0	0	Non inflazionato
	di cui decurtazione dei costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e contrattuale	0	0	0	0	Non inflazionato
	di cui altre previste	547	1.126.425	63	-467	Non inflazionato
	$\prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$	1,032	1,012	1,000	1,000	
	Totale	283.287	2.300.312	1.317.817	4.157.308	Totale inflazionato post detrazioni e rimodulazioni
VRG^a		35.400.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834	Totale post detrazioni e rimodulazioni

Tabella 34

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

La componente *Capex* risulta così valorizzata:

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex	6.392.828	6.520.794	10.366.254	10.799.388	10.517.892	10.427.564
OF	2.880.380	2.949.883	3.065.946	2.985.010	2.782.414	2.573.590
OFisc	1.011.361	1.031.662	1.020.089	980.690	922.145	855.291
AMM	2.501.087	2.539.249	6.280.219	6.833.688	6.813.332	6.998.683
$\Delta CUIT_{capex}$	0	0	0	0	0	0

Tabella 35

Le penalità per il mancato rispetto di qualità tecnica sono state accantonate in un apposito fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti.

Tale fondo è stato ricompreso nella voce *FACC* come da prospetto sottostante; al 31/12/2025 non è stato movimentato se non per l'accantonamento delle somme dovute.

TFR			571.692	553.085	553.085	553.085
Fondo di quiescenza			0	0	0	0
Fondo rischi e oneri			928.842	1.078.672	1.078.672	1.078.672
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008			0	0	0	0
Fondo per il ripristino di beni di terzi			0	0	0	0
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4			14.002	29.560	29.560	29.560
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà			0	0	0	0
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie			0	0	0	0
FACC			1.514.536	1.661.317	1.661.317	1.661.317

Tabella 36

3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI

Come più sopra evidenziato, il valore del *FoNI* determinato è formato dalla componente AMM_{FoNI} , e essendo la componente *FNI* nulla, ed è stato oggetto di detrazioni minime nel solo anno 2029. Per i dettagli quantitativi si rimanda al tool di calcolo allegato.

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FoNI^a	1.183.937	1.380.032	3.054.365	3.382.984	7.426.924	7.905.449
AMM_{FoNI}^a	1.183.937	1.380.032	3.054.365	3.381.079	7.426.924	7.905.449
FNI^a	0	0	0	0	0	0
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	1.905	0	0

Tabella 37

Si prevede di utilizzare il *FoNI*, in via esclusiva, alla realizzazione dei nuovi investimenti prioritari.

Non è presente *FoNI non inv.*

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Con riferimento al calcolo della componente $Opex_{end}^a$, il margine $\Delta Opex$, risulta nullo in quanto i costi operativi endogeni riconosciuti al gestore nella tariffa dell'annualità 2020 risultano inferiori al costo operativo efficientabile riferito alla medesima annualità. Pertanto, non risulta alcuna quota a decurtazione degli $Opex_{end}^{2022}$.

È stata valorizzata la componente $Opex_{end,new}^{2025}$ sulla base degli Op^{new} approvati per l'annualità 2025, avendo verificato che essi hanno carattere strutturale.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Classe (i)						
Cluster (j)						
y^{OP}						
$Opex_{end, 2020}$						
Coeff 2020						
$\Delta Opex$						
$\square(1+i^1)$ (da 2022 ad a)	1,137	1,160	1,174	1,174	1,174	1,174
$(1+y^{OP}_{-1}) \cdot \max(0; \Delta Opex)$	0	0	0	0	0	0
$Opex_{end, new}^{2025}$			4.248.137	4.248.137	4.248.137	4.248.137
$\square(1+i^1)$ (da 2025 ad a)			1,012	1,012	1,012	1,012
$Opex_{end}$ al lordo degli ERC _{end}			14.053.867	14.053.867	14.053.867	14.053.867
$Opex_{end}$ da formula			3.226.205	2.871.157	2.871.157	2.871.157
$Opex_{end}$ (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0	0	0
$Opex_{end}$ al netto degli ERC _{end}	9.450.082	9.450.082	3.226.205	2.871.157	2.871.157	2.871.157

Tabella 38

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

- la componente tariffaria $CO_{\Delta fanghi}^a$, risulta calcolata come segue:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Co_{fanghi}^{effettivo, 2017}$	1.063.161	1.063.161	1.063.161	1.063.161	1.063.161	1.063.161
$Co_{fanghi}^{effettivo, a-2}$			1.783.373	2.148.426	2.223.621	2.223.621
F	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
$\square(1+i^1)$ (da 2017 a a-2)	1,0303	1,0767	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092
$\square(1+i^1)$ (da 2017 ad a)	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092	1,2092	1,2092
$CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità)			SI	SI	SI	SI
$CO_{\Delta fanghi}$	1.391.073	995.246	529.580	862.917	912.331	912.331

Tabella 39

Il costo di trasporto e smaltimento dei fanghi è stato previsto in crescita nel 2026 e 2027 rispetto ai valori 2025 (+3,5% in base a quanto registrato nel 1° semestre 2026).

L'obiettivo relativo al macroindicatore M5 è stato raggiunto sia nel 2024 sia nel 2025. Nel PdI sono presenti interventi collegati all'indicatore M5.

- la componente di costo per l'energia elettrica CO_{EE}^a , è valorizzata come segue:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO_{EE}^{eff,a-2}$ massimo ammissibile			3.762.635	3.871.577	4.498.773	4.498.773
Anticipazione trend di diminuzione costo energia			0	0	0	0
$CO_{EE}^{eff,a-2}$ al netto dell'anticipazione			3.762.635	3.871.577	4.498.773	4.498.773
kWh ^{a-2} (acquistati e consumati)	18.299.756	17.441.055	17.255.138	17.511.651	17.511.651	17.511.651
kWh _{aut} ^{a-2} (autoprodotti e consumati)	0	0	0	0	0	0
$\Sigma(kWh+kWh_{aut})^{a-2}/4$			17.286.287	17.479.339	17.626.900	17.429.874
Assenza di double counting			SI	SI	SI	SI
$\Delta_{risparmio}^{new}$			6.792	-7.144	29.608	-21.009
Y_{EE}^{new}			0,25	0,00	0,25	0,00
$\Pi(1+i)$	1,137	1,110	1,032	1,012	1,000	1,000
CO_{EE}	7.624.306	5.701.994	3.885.696	3.918.036	4.506.175	4.498.773

Tabella 40

la voce $CO_{EE}^{effettivi,a-2}$ è stata valorizzata per un valore pari a quello massimo ammissibile (non valutando possibile un trend di diminuzione del costo dell'energia). Si evidenzia piuttosto che è stato valorizzato il costo dell'energia elettrica previsto dal 2026 con un importo incrementato rispetto agli importi 2025, ipotizzando incrementi del 16,2% sia nel 2026, sia nel 2027. Tale valore è stato determinato sulla base dei consumi della semestrale della società (incremento circa 7% già registrato nel 1° semestre e previsto del 25% nel 2° semestre).

Non è stata ricompresa nella voce CO_{EE}^a la valorizzazione economica dell'energia elettrica autoprodotta e consumata dal gestore, in quanto non presente.

Il 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 di modesta entità nel 2024 e di poco negativo nel 2025.

- La componente CO_{mor} è stata valorizzata con la percentuale massima ammissibile del 2,40%

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
fatturato ^{a-2}			31.831.604	34.656.791	34.656.791	34.656.791
Unpaid Ratio [UR] reale	4,22%	4,22%	3,19%	4,22%	4,22%	4,22%
Unpaid Ratio [UR] comma 30.2 / 30.2 bis MTI-4	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%
Unpaid Ratio [UR] indicato	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%
CO_{mor}^a	672.235	695.057	763.959	831.763	831.763	831.763

Tabella 41

- La componente Co_{res} sconta per tutto il periodo la presenza di contributi in conto esercizio presenti nei dati di conto economico e che si prevede si mantengano negli anni successivi.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Oneri locali ^{a-2} (esclusi ERC)			150.605	146.996	146.996	146.996
Contributi in c/e ^{a-2}			23.085	23.085	23.085	23.085
CO_{res}^a	162.584	-923.687	127.520	123.911	123.911	123.911

Tabella 42

Inoltre, in merito ai costi operativi associati a specifiche finalità ($Opex_{fin}^a$):

- $Op_{new}^{new,a}$: non presenti in quanto interamente riclassificati in $Opex_{end,new}^{2025}$;
- $Opex_{QT}^a$ di cui al comma 19.8 del MTI-4: sono confermati i costi per 17.061 Euro annui relativamente ad aspetti riconducibili all'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI già precedentemente approvati;
- $Opex_{QC}^a$ non sussistono le condizioni per la valorizzazione;

- **OP_{social}^a** non sono previste agevolazioni migliorative né condizioni di maggior favore - rispetto a quelle minime previste dalla regolazione nazionale (c.d. bonus idrico integrativo); si valorizza la componente di cui al comma 19.10 a-bis), come descritto al paragrafo 2.1.2 Altri dati economico-finanziari.
- **OP_{mis}^a**, non sono previste 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.

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Il gestore per gli anni 2024 e 2025 ha rendicontato i costi di esercizio sostenuti per le attività riconducibili alla tutela e alla produzione delle risorse idriche (captazione e potabilizzazione) e ai costi ambientali (depurazione).

ERC _{ai} - ERC aggiornabili						
Valori da bilancio dell'anno a-2	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)			78.792	75.434	75.434	75.434
contributi per consorzi di bonifica			0	0	0	0
Comunità Montane (quota ERC)			0	0	0	0
canoni per restituzione acque			0	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia			0	0	0	0
ERC _{ai} ^a	0	0	78.792	75.434	75.434	75.434

Tabella 43

ERC _{end} - ERC endogeni						
Valori da bilancio dell'anno a-2	2024	2025	2026	2027	2028	2029
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			1.606.496	969.899	969.899	969.899
B7) Per servizi			4.113.673	4.485.699	4.485.699	4.485.699
B7) Altri servizi da altre imprese						
B8) Per godimento beni di terzi			954.193	1.799.372	1.799.372	1.799.372
B9) Per il personale			3.064.940	3.413.550	3.413.550	3.413.550
B14) Oneri diversi di gestione			750.178	381.588	381.588	381.588
$\prod(1+i)$	1,137	1,110	1,032	1,012	1,012	1,012
ERC _{end} ^a	0	0	10.827.661	11.182.710	11.182.710	11.182.710

Tabella 44

Non sono previsti *ERC_{tel}*.

LA componente *ERC_{capex}* è stata valorizzata in base agli investimenti dettagliatamente descritti nel Pdl.

3.1.2.5 Valorizzazione componente RCTOT

Nel calcolo della componente RC_{EE} , coerentemente con quanto già evidenziato per la componente CO_{EE} , è stato valorizzato il costo dell'energia elettrica del gestore dal 2026 con un importo incrementato rispetto al consuntivo 2025. Si è altresì ipotizzato che il Benchmark EE dal 2028 sia pari al costo medio nazionale 2025 moltiplicato per il tasso di incremento del costo previsto in ogni anno, valorizzando così un'ipotesi che si ritiene realistica dei conguagli attesi per gli anni 2028-2029. Tale ipotesi sarà naturalmente sostituita nell'aggiornamento biennale dai valori puntuali che si risconteranno.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO_{EE}^{aff,a-2}$			3.762.635	3.871.577	4.498.773	4.498.773
$CO_{medio,a-2}^{EE} / dal\ 2026: Benchmark_{a-2}^{EE}$			0,2150	0,2210	0,2568	0,2568
kWh^{a-2} (acquistati e consumati)	18.299.756	17.441.055	17.255.138	17.511.651	17.511.651	17.511.651
kWh_{aut}^{a-2} (autoprodotti e consumati)	0	0	0	0	0	0
$\Sigma kWh^{a-n}/4 / dal\ 2026: \Sigma(kWh+kWh_{Aut})^{a-n}/4$			17.286.287	17.479.339	17.626.900	17.429.874
$CO_{medio,a-2}^{EE} * kWh^{a-2} * 1,1$						
$\Delta risparmio / dal\ 2026: \Delta risparmio^{new}$			6.792	-7.144	29.608	-21.009
$Y_{EE} / dal\ 2026: Y_{EE}^{new}$			0,25	0,00	0,25	0,00
CO_{EE}^{a-2}			7.624.306	5.701.994	3.885.696	3.918.036
RC_{EE} da calcolo			-3.859.973	-1.830.417	620.479	580.737
RC_{EE} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0	0	0
RC_{EE}^a	3.583.804	1.962.408	-3.859.973	-1.830.417	620.479	580.737

Tabella 45

Nell'ambito della voce connessa al verificarsi di eventi eccezionali sono stati valorizzati per gli anni 2024 e 2025 i costi sostenuti per incremento dei costi dei reagenti, come già approvato nella precedente predisposizione tariffaria, e per incremento delle analisi di laboratorio effettuate a fronte di nuovi obblighi di legge, come descritto al paragrafo 2.1.2 Altri dati economico-finanziari.

Maggiori dettagli sono presenti nella relazione tecnica allegata alla presente relazione (Allegato 2).

Considerata la rilevanza degli incrementi di costo, che non sono oggetto di copertura da parte di componenti tariffarie aggiornabili, si richiede di inserire tali voci all'interno della componente di conguaglio "costi (...) per il verificarsi di eventi eccezionali" di cui al comma 28.1, lett. f) del MTI-4, riferita agli anni $a=\{2026; 2027\}$.

Per quanto attiene i costi relativi alle analisi non si esclude la possibilità di richiederne il riconoscimento come Op^{new} nelle prossime predisposizioni tariffarie, stante la prevedibile stabilità nel tempo e la caratteristica di "nuovi processi tecnici gestiti (riconducibili, (...) ad attività aggiuntive richieste dall'entrata in vigore di nuove normative e i cui oneri risultino connessi a finalità diverse rispetto a quelle a cui sono destinate le altre componenti ricomprese negli Op_{extel}^a).

Lo scostamento rispetto ai volumi fatturati per il 2023 è stato quantificato sottraendo da $\Sigma_{tarif\ 2023} * V_{scal\ 2023\ preconsuntivo}$ (minuendo a-2) $\Sigma_{tarif\ 2023} * V_{scal\ 2023\ consuntivo}$ (sottraendo a-2)

	2023			
	Bacini tariffari	Vendita Servizi all'ingrosso	Ricavi reflui industriali	Totale
Minuendo a-2 $\Sigma_{tarif\ 2023} * V_{scal\ 2023\ preconsuntivo}$	24.441.457	114.593	1.793.816	26.349.867
Sottraendo a-2 $\Sigma_{tarif\ 2023} * V_{scal\ 2023\ consuntivo}$	23.971.075	114.593	1.811.431	25.897.099
Scostamento in ordine ai volumi fatturati comma 28.3 lett. a) MTI-4	470.382	0	17.615	452.768

Tabella 46

I conguagli per costi operativi e conguagli soggetti a ulteriore conguaglio per inflazione 2025 sono i seguenti

	2027
Costi operativi e conguagli 2025	13.724.397
sottraendo ^{a-2}	13.998.885
Recupero straordinario inflazione	274.488

	2025
Opex _{end}	9.450.082
ERC _{end}	0
CO _{Δfanghi}	995.246
CO _{ATO} ^a	167.520
RC _{TOT} ^a	3.111.549
Totale	13.724.397

Tabella 47

Si evidenzia che gli RC_{TOT} considerati sono i valori calcolati inflazionati, in quanto l'inflazione da conguagliare viene calcolata sugli RC di competenza dell'anno 2025 e non viene poi ricalcolata dopo le rimodulazioni.

Non sono state ricevute penalità per RQSII né per RQTI da portare a decurtazione del VRG ai sensi delle delibere 277/2025/R/IDR e 225/2025/R/IDR.

I consumi dell'energia elettrica 2023 conguagliati nel 2025 sono valorizzati come segue:

	2027
Co _{ee,consuntivo 2023}	5.220.022
Kwh _{consuntivo 2023}	17.441.055
minuendo ^{a-2}	4.673.505
Co _{ee,preconsuntivo 2023}	5.239.050
Kwh _{preconsuntivo 2023}	17.456.603
sottraendo ^{a-2}	4.677.671
Recupero energia elettrica 2021 / 2023	-4.166

Tabella 48

I recuperi degli scostamenti tra la quantificazione della componente $Opex_{QT}^{a-2}$ (riferite alle annualità 2024 e 2025) e i relativi oneri effettivamente sostenuti dal gestore (nelle medesime annualità) sono dovuti a minori attività e costi rendicontati, soprattutto nel 2025:

	2026	2027
Opex _{QT} effettivamente sostenuti dal gestore	16.985	3.918
Opex ^{a-2} _{QT}	17.061	17.061
ΔOpex_{QT}	-76	-13.143

Tabella 49

I recuperi degli scostamenti tra la quantificazione della componente Op_{social}^{a-2} e i relativi importi effettivamente impiegati per l'erogazione del bonus idrico integrativo agli aventi diritto, sono esclusivamente dovuti alla valorizzazione, a partire dal 2024, dei costi per spese bancarie e postali.

	2026	2027
Op _{social} effettivamente sostenuti dal gestore	20.434	13.986
Op _{social} ^{a-2}	0	0
ΔOp_{social}	20.434	13.986

Tabella 50

Non sono previsti recuperi:

- degli scostamenti tra la quantificazione della componente $Opex_{qc}^{a-2}$ (riferite alle annualità 2022 e 2023) e i relativi oneri effettivamente sostenuti dal gestore (nelle medesime annualità);
- degli scostamenti tra la quantificazione della componente Op_{mis}^{a-2} e i relativi importi effettivamente impiegati,

in quanto tali componenti non sono state valorizzate nelle precedenti predisposizioni tariffarie.

- degli importi (a decurtazione dei costi riconosciuti) afferenti all'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,

in quanto non presenti.

La componente $RCTOT$ calcolata è stata oggetto di rimodulazioni nel periodo al fine di consentire il rispetto del vincolo alla crescita del moltiplicatore tariffario di cui al comma 4.3 MTI-4, nel rispetto dei commi 28.2 e 28.2 bis MTI-4.

	Sezione "Rimodulazioni degli RC"					
	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC_{TOT} MTI-4 calcolati (include inflazione)	5.009.970	3.111.549	-3.093.784	-169.713	613.575	580.270
Sviluppo richiesto dei congruagli MTI-4			283.287	2.300.312	1.317.817	4.157.308
eventuale rinuncia a congruagli RC MTI-4				0		
$RCTOT$ in piano tariffario MTI-4	-4.170.209	2.163.352	283.287	2.300.312	1.317.817	4.157.308
RC MTI-4 post 2029				0		
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4						
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2-bis MTI-4						

Tabella 51

3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

VRG ^a (calcolo per applicabile)	29.651.531	32.828.921	35.400.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834
ϕ ^a (calcolo per applicabile)	1,100	1,209	1,310	1,421	1,540	1,669
Limite al VRG ^a (calcolo per applicabile)	29.651.531	32.828.921	35.400.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834
Limite al moltiplicatore (calcolo per applicabile)	1,100	1,209	1,310	1,421	1,540	1,669
info predisposizione applicabile	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti
Incremento annuo tariffe	9,95%	9,95%	8,40%	8,40%	8,40%	8,40%

Tabella 52

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

- $\sum_u \text{tariff}_u^{2023} \cdot (\text{vscal}_u^{a-2})^T$,
- R_b^{a-2} ,

è la seguente:

<i>Componenti nel Piano Tariffario</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG ^a	29.651.531	32.828.921	35.400.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834
Capex ^a	6.392.828	6.520.794	10.366.254	10.799.388	10.517.892	10.427.564
FoNI ^a	1.183.937	1.380.032	3.054.365	3.382.984	7.426.924	7.905.449
Opex ^a	26.244.975	22.764.743	10.789.814	10.616.352	10.972.178	10.826.819
ERC ^a	0	0	10.906.453	11.258.144	11.344.371	11.754.694
R _{tot} ^a	-4.170.209	2.163.352	283.287	2.300.312	1.317.817	4.157.308

Tabella 53

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$\Sigma \text{Tar}^{2023} \cdot \text{Vscal}^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso)	26.631.913	26.609.806	26.307.836	26.322.751	26.322.751	26.322.751
R_b^{a-2}	336.283	546.215	705.961	679.355	679.355	679.355

Tabella 54

	2024	2025	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			0	0	0	0
Trattamento percolati			84.036	71.888	71.888	71.888
Trattamento bottini			73.174	71.153	71.153	71.153
Installazione/manutenzione bocche antincendio			0	0	0	0
Vendita di servizi a terzi			0	0	0	0
Lavori conto terzi			84.090	147.894	147.894	147.894
Spurgo pozzi neri			0	0	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico			0	0	0	0
Lottizzazioni			0	0	0	0
Riuso delle acque di depurazione						
Casse dell'acqua			464.661	388.420	388.420	388.420
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)			0	0	0	0
<i>di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale"</i>						
Totale R ^{a-2} _{b2}			471.644	396.023	396.023	396.023
Totale R ^{a-2} _{b1}			234.317	283.332	283.332	283.332

Tabella 55

Non è presente una valorizzazione del moltiplicatore tariffario inferiore di oltre il 10% rispetto all'anno precedente.

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

	2026	2027	2028	2029
ϑ^a predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR	1,310	1,421	1,540	1,669
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

- Il riferimento dell'atto deliberativo con cui i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti saranno approvati dal soggetto competente sarà fornito successivamente.
- Nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente ai costi di morosità (CO_{mor}^a) è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati dal comma 30.2 del MTI-4.
- Le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito (CO_{ATO}^a) 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 dal soggetto competente, ed il medesimo è stato redatto tenendo conto delle rimodulazioni relative alle componenti di costo RC , ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria, secondo quanto già dettagliato nel precedente paragrafo 3.1.2. I valori aggiornati del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle citate rimodulazioni sono indicati nella tabella seguente:

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG^a	29.651.531	32.828.921	35.400.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834
Capex ^a	6.392.828	6.520.794	10.366.254	10.799.388	10.517.892	10.427.564
FoNf ^a	1.183.937	1.380.032	3.054.365	3.382.984	7.426.924	7.905.449
Opex ^a	26.244.975	22.764.743	10.789.814	10.616.352	10.972.178	10.826.819
ERC ^a	0	0	10.906.453	11.258.144	11.344.371	11.754.694
RcTot ^a	-4.170.209	2.163.352	283.287	2.300.312	1.317.817	4.157.308
Eventuali detrazioni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex ^a			0	0	0	0
FoNf ^a			0	0	0	10.577
Opex ^a			3.996	3.996	3.996	3.996
ERC ^a			0	0	0	0
RcTot ^a			-3.377.071	-2.470.024	-704.242	-3.577.039
Componenti post detrazioni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG^a			32.023.102	35.887.155	40.874.941	41.494.795
Capex ^a			10.366.254	10.799.388	10.517.892	10.427.564
FoNf ^a			3.054.365	3.382.984	7.426.924	7.905.449
Opex ^a			10.789.814	10.616.352	10.972.178	10.826.819
ERC ^a			10.906.453	11.258.144	11.344.371	11.754.694
RcTot ^a			-3.093.784	-169.713	613.575	580.270
Componenti calcolate	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG^a			32.027.098	35.891.151	40.878.937	41.509.368
Capex ^a			10.366.254	10.799.388	10.517.892	10.427.564
FoNf ^a			3.054.365	3.382.984	7.426.924	7.916.026
Opex ^a			10.793.810	10.620.348	10.976.174	10.830.815
ERC ^a			10.906.453	11.258.144	11.344.371	11.754.694
RcTot ^a			-3.093.784	-169.713	613.575	580.270

Tabella 56

VRG^a calcolato			32.027.098	35.891.151	40.878.937	41.509.368
ϕ^a calcolato	1,440	1,244	1,186	1,329	1,514	1,537
Limite al VRG^a	29.651.531	32.828.921	35.400.172	34.702.349	37.617.346	40.777.203
Limite al moltiplicatore	1,100	1,209	1,310	1,285	1,393	1,510
info predisposizione iniziale	sovracap	sovracap	nei limiti	sovracap	sovracap	sovracap
VRG^a calc post eventuali detrazioni	38.831.710	33.777.117	32.023.102	35.887.155	40.874.941	41.494.795
ϕ^a calc post eventuali detrazioni	1,440	1,244	1,185	1,329	1,514	1,537
Limite al VRG^a post eventuali detrazioni	29.651.531	32.828.921	35.400.172	34.698.019	37.612.653	40.772.115
Limite al moltiplicatore post eventuali detrazioni	1,100	1,209	1,310	1,285	1,393	1,510
info predisposizione intermedia	sovracap	sovracap	nei limiti	sovracap	sovracap	sovracap
VRG^a calc post ulteriori rimodulazioni	29.651.531	32.828.921	35.400.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834
ϕ^a calc post ulteriori rimodulazioni	1,100	1,209	1,310	1,421	1,540	1,669
Limite al VRG^a post ulteriori rimodulazioni	29.651.531	32.828.921	35.400.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834
Limite al moltiplicatore post ulteriori rimodulazioni	1,100	1,209	1,310	1,421	1,540	1,669
info predisposizione finale	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti
VRG^a (calcolo per applicabile)	29.651.531	32.828.921	35.400.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834
ϕ^a (calcolo per applicabile)	1,100	1,209	1,310	1,421	1,540	1,669
Limite al VRG^a (calcolo per applicabile)	29.651.531	32.828.921	35.400.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834
Limite al moltiplicatore (calcolo per applicabile)	1,100	1,209	1,310	1,421	1,540	1,669
info predisposizione applicabile	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti

Tabella 57

3.2.3 Moltiplicatore tariffario applicabile

Il moltiplicatore tariffario applicabile risulta quello sopra esposto, dal momento che i valori approvati dal soggetto competente non eccedono il limite di prezzo annuale di cui al comma 4.3 del MTI-4.

Riepilogo delle decisioni:

	2026	2027	2028	2029
ϑ^a aggiornato applicabile	1,310	1,421	1,540	1,669

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	1,2089	Valore approvato con deliberazione n.42 del Consiglio della Provincia di Sondrio n.42 del 30/10/2024
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026	1,2148	Valore approvato con deliberazione n.42 del Consiglio della Provincia di Sondrio n.42 del 30/10/2024

4 Piano economico-finanziario (PEF)

Il Piano Economico Finanziario è stato redatto utilizzando il Tool di calcolo sviluppato e messo a disposizione da ANEA, nella versione aggiornata al 20/07/2026, a cui sono state fatte alcune personalizzazioni volte ad incrementare l'accuratezza dei calcoli. Il calcolo così condotto è comunque finalizzato alla rappresentazione di un Piano economico-finanziario di tipo regolatorio-tariffario e comporta numerose semplificazioni ed assunzioni, in particolare nella rappresentazione del Rendiconto Finanziario e dello Stato Patrimoniale, come di seguito descritto. I risultati per talune voci possono discostarsi sensibilmente dalle più accurate previsioni economico finanziarie elaborate dal Gestore ai fini della propria pianificazione industriale.

4.1 Piano tariffario

Il Piano Tariffario considera per il periodo 2024-29 i calcoli effettuati dal file RDT2026 predisposto dall'ARERA. Per questo periodo sono state considerate le detrazioni\rimodulazioni da operare alle componenti calcolate come descritte nei paragrafi precedenti. Per il periodo dal 2030 a fine concessione i calcoli sono stati effettuati mediante il Tool di calcolo sviluppato e messo a disposizione da ANEA. Sono state ipotizzate detrazioni del $FoNI$ in vari anni tra il 2030 e il 2042 (componente AMM_{FoNI}) per un importo complessivo di 34.020.292 Euro, al fine di contenere il valore del $FoNI$ al di sotto degli investimenti programmati.

Sono stati ipotizzati Conguagli nel periodo 2026-2029 al fine tenere in considerazione le variazioni rilevanti nel costo dell'Energia Elettrica previste nel periodo. I conguagli totali sono stati rimodulati nel periodo 2024-2029 al fine di contenere la crescita tariffaria al di sotto dei limiti ammessi, evitando comunque di rimandare quota parte dei conguagli agli anni successivi. Nei periodi successivi, fino a fine concessione, sono state ipotizzate delle ulteriori rimodulazioni, a somma nulla, al solo fine di ottenere un profilo di crescita tariffaria sostanzialmente monotono nel lungo periodo. Queste rimodulazioni potranno essere riviste nel corso delle future predisposizioni tariffarie in funzione dello sviluppo effettivo dei conguagli.

Il prospetto del Piano Tariffario è inserito nel RDT 2026 e allegato al termine della presente relazione.

4.2 Schema di conto economico

Per la previsione delle singole poste di CE si sono assunti:

- la costanza dei volumi durante tutto l'arco temporale;
- nessun effetto inflazionistico sulle componenti di costo operativo e sugli oneri finanziari;
- la realizzazione degli investimenti programmati nel PdI.

Riguardo ai ricavi impiegati nella valutazione si rimanda al paragrafo precedente.

I ricavi da tariffe vengono considerati al netto del $FoNI$, secondo la metodologia proposta da ANEA. Per quanto concerne i costi, si sono considerati i costi operativi previsti, stimati in base ai costi effettivi consuntivati nel 2025 ed all'evoluzione dei costi per

- Energia Elettrica (costante dal 2026 ad un livello di 4.498.773 Euro annui come descritto al paragrafo 3.1.2.3);
- Rimborso Mutui ATO, valorizzato come indicato per i calcoli tariffari al paragrafo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**

I contributi percepiti per la realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari non sono inclusi nei ricavi in quanto a partire del 2023 essi vengono considerati contributi in conto impianti e così riscontati.

Gli ammortamenti considerati nel Conto Economico riguardano sia la quota relativa agli asset pregressi, sia quella legata ai nuovi investimenti e sono calcolati dal Tool ANEA. Risultano crescenti nel tempo per l'effetto incrementativo generato dai nuovi investimenti (vanno dai circa 13,5 milioni di Euro iniziali ai 7,6 milioni di Euro di fine periodo); l'andamento nel tempo risente dell'applicazione di aliquote di ammortamento finanziario consentite dal metodo tariffario.

Gli oneri finanziari considerati riguardano sia la quota relativa ai finanziamenti pregressi, sia la quota relativa ai nuovi finanziamenti, il cui valore è stimato dal modello di calcolo ANEA, che prevede ogni anno l'accensione di nuovi finanziamenti necessari alla copertura dei flussi finanziari emergenti dall'attività operativa, di investimento e al servizio del debito. I tassi ipotizzati sono pari al 3% annuo complessivo per i nuovi finanziamenti.

Il calcolo del carico fiscale è stato effettuato considerando:

- l'imposizione IRAP: aliquota del 3,9% (ipotizzata costante negli anni) applicata sul reddito operativo;
- l'imposizione IRES: aliquota del 24% applicata sul risultato ante imposte;

Il prospetto del Conto Economico è inserito nel RDT 2026 e allegato al termine del presente capitolo.

4.3 Rendiconto finanziario

SEZIONE POSTE OPERATIVE

Per quanto riguarda i costi e i ricavi operativi vengono riprese le poste inserite nel Conto Economico considerando sempre i ricavi da tariffa decurtati del *FoNI*.

Per quanto concerne le imposte operative il carico fiscale IRAP e IRES considerato nel Rendiconto è pari a quello registrato nel Conto Economico.

SEZIONE CAPITALE CIRCOLANTE

Per ultimare la sezione relativa all'area corrente del PEF sono state considerate le variazioni intervenute nel Capitale Circolante Commerciale nonché quelle relative al saldo IVA annuo.

In particolare:

Variazione capitale circolante commerciale:

- Crediti verso Clienti: la stima dei crediti v/clienti risultanti alla fine di ogni anno prospettico è stata effettuata considerando un incasso medio del fatturato a 90 giorni;
- Debiti verso il Personale: non sono state considerate dilazioni;
- Debiti verso Fornitori: la stima dei debiti v/fornitori risultanti alla fine di ogni anno prospettico è stata effettuata considerando un pagamento medio a 60 giorni.
- L'aliquota IVA applicata ai fornitori è stata considerata pari al 22%, invece, l'aliquota IVA applicata ai clienti è stata considerata pari al 10%.
- Saldo IVA:

- la posizione IVA risulta sempre a credito ed è stata attribuita a ciascun anno la variazione IVA rispetto al precedente. Per il primo anno la Variazione IVA è stata assunta pari a 0;
- si ipotizza una liquidazione IVA per l'intero importo dei saldi risultanti da debito e credito IVA, effettuata nel secondo esercizio successivo. Per i primi due anni si ipotizza una liquidazione stimata di 3.200.000 Euro annui (coerentemente con il saldo IVA calcolato per il 2024).

SEZIONE INVESTIMENTI

All'interno della sezione investimenti troviamo due specifiche:

- Investimenti del PdI realizzati ricorrendo al FoNI;
- Investimenti del PdI realizzati ricorrendo all'autofinanziamento o a fonti finanziarie esterne.

Gli investimenti sono stati pianificati puntualmente dalla società per il periodo 2024-2029, mentre è stato ipotizzato un livello di investimenti costante e pari a circa 8 mln Euro\anno a partire dal 2030. Fino al 2035 la pianificazione include puntualmente anche gli investimenti inseriti nel POS.

SEZIONE FONTI FINANZIAMENTO

La terza sezione del Rendiconto riguarda l'area finanziaria. In particolare, questa sezione mette in evidenza le entrate relative alle erogazioni finanziarie ottenute, nonché le uscite relative alle rate da corrispondere agli istituti di credito sui nuovi finanziamenti contratti nel periodo di analisi e su quelli contratti precedentemente (comprese le obbligazioni).

Il fabbisogno finanziario così stimato è pari complessivamente a soli 4,9 milioni di Euro tra il 2024 e il 2038. Si evidenzia che il modello di calcolo non considera tra le fonti di finanziamento la cassa disponibile all'inizio del periodo di analisi e considera tra i flussi di cassa i contributi "entrati in esercizio", rilevanti per i calcoli tariffari e non quelli effettivamente incassati, che in alcuni casi sono stati ormai incassati in anni precedenti. Si evidenzia inoltre che il modello non permette di suddividere i flussi di fabbisogno finanziario generati dagli investimenti relativi ai progetti PNRR da quelli degli altri progetti. Pertanto nei calcoli avviene di fatto che eventuali fondi disponibili e non ancora spesi per tali progetti vadano temporaneamente a riduzione dei fabbisogni finanziari dei restanti progetti.

Nella sezione fonti di finanziamento troviamo anche l'entrata relativa al *FoNI*, essendo questo un incasso del gestore vincolato al finanziamento di nuovi investimenti.

Si ipotizza che non vi siano apporti di capitale sociale né distribuzione di dividendi.

Il prospetto del Rendiconto Finanziario è inserito nel RDT 2026 e allegato al termine della presente relazione.

Si evidenziano nel prospetto rilevanti flussi di cassa disponibili post servizio del debito, soprattutto nei primi anni, la cui quantificazione è sovrastimata in maniera sostanziale per effetto delle semplificazioni di calcolo sopra illustrate.

4.4 Stato patrimoniale

Secondo il modello di calcolo predisposto da ANEA sono state valorizzate le principali poste dell'Attivo e del Passivo.

Le Immobilizzazioni sono state indicate nel loro valore complessivo (Materiali ed Immateriali) derivante dalla stratificazione dei cespiti effettuata a livello tariffario.

L'attivo circolante è stato valorizzato come la somma dei crediti verso clienti (calcolati come indicato più sopra nel paragrafo relativo al Rendiconto Finanziario), verso banche, crediti IVA e altre poste residuali non trattate analiticamente.

Il Patrimonio Netto risultante dal bilancio è incrementato del risultato di esercizio annuale.

Il valore dei Fondi per rischi ed oneri e del Fondo per TFR è stato assunto pari ai valori di bilancio della società.

I debiti sono stati calcolati come somma dei debiti verso banche (calcolati in base ai debiti al 31.12.2025 ed ai nuovi debiti accesi come descritto al precedente paragrafo) e dei debiti verso clienti.

I Ratei e risconti sono stati calcolati dal modello tenendo conto dei Risconti passivi relativi a Contributi a Fondo Perduto ed al *FoNI* speso per nuovi investimenti, rettificati per tenere conto dei ratei relativi agli interessi passivi dei finanziamenti pregressi.

Il prospetto del Rendiconto Finanziario è inserito nel RDT 2026 e allegato al termine della presente relazione.

5 Eventuali istanze specifiche

5.1 Istanza per riconoscimento Opex QT per l'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI – Art 19.8 b) – Nuovi obiettivi

La deliberazione 637/2023/R/IDR ha introdotto il nuovo Macro - indicatore M0 relativo alla resilienza idrica. Tale Macro – indicatore ha avuto la seguente valutazione per il gestore nell'ambito della raccolta dati RQTI 2024

Macro-indicatore		Valori per definizione obiettivo 2024	Definizione obiettivo 2025
M0	Presenza prerequisito Preq4 _{M0}	Adeguito	
	M0a	0,84	
	M0b	0,02	
	DISP	75.864.704	76.395.757
	Classe	D	D
	Obiettivo RQTI	+0,7% di DISP	+0,7% di DISP
	Valore obiettivo DISP	76.395.757	76.930.527
	Raggiungimento obiettivo		
	Anno di riferimento per definizione obiettivo per M0	2023	

La classe di riferimento per il Gestore risulta la classe D, a cui è associato un obiettivo di miglioramento del parametro DISP dello 0,7% annuo.

$$DISP = (\text{concessioni di derivazione SII} + \text{quote di concessioni di terzi} + \text{riuso} + \text{interconnessioni})$$

Nell'ambito della Raccolta dati RQTI2026 il valore dell'indicatore M0a di competenza del Gestore è risultato pari a 0,94, confermando la collocazione nella classe D.

Stante l'assenza di riuso nell'ambito della gestione e il ridotto contributo delle interconnessioni, l'obiettivo è conseguibile tramite il potenziamento della disponibilità idrica derivante da concessioni assentite agli Enti Locali. A tal fine, si è proseguito nel 2024 e 2025 il supporto tecnico agli stessi per la conclusione delle procedure di regolarizzazione delle concessioni o l'ottenimento di nuove, dove previsto. L'attività si prevede continuare nei prossimi anni.

Il comma 19.8 b) del MTI-4 consente di valorizzare la componente tariffaria **Opex_{QT}** con i costi previsti relativamente ad aspetti riconducibili all'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI. In particolare, il Gestore ha elaborato nell'ambito della proposta tariffaria MTI4 un'istanza, prevedendo di incorrere in costi stimati in 17.061 Euro annui a partire dal 2024. Tali oneri sono connessi a tre unità di personale per un impegno stimato di 150 ore annue ciascuna

	Costo azienda orario	ore/anno	Importo/anno
Risorsa umana 1	€ 49,51	150	€ 7.426,50
Risorsa umana 2	€ 35,12	150	€ 5.268,00
Risorsa umana 3	€ 29,11	150	€ 4.366,50
Totale			€ 17.061,00

I costi consuntivati per questa attività sono i seguenti:

	Importo Previsto			Importo Consuntivato 2024			Importo Consuntivato 2025		
	Costo azienda orario	ore/anno	Importo/anno	Costo azienda orario	ore/anno	Importo/anno	Costo azienda orario	ore/anno	Importo/anno
Risorsa umana 1	€ 49,51	150	€ 7.426,50	€ 57,01	150	€ 8.551,50	€ 57,74	47,5	€ 2.742,65
Risorsa umana 2	€ 35,12	150	€ 5.268,00	€ 35,41	130	€ 4.603,30	€ 37,11	28	€ 1.039,08
Risorsa umana 3	€ 29,11	150	€ 4.366,50	€ 31,92	120	€ 3.830,40	€ 34,09	4	€ 136,36
Totale			€ 17.061,00			€ 16.985,20			€ 3.918,09

Nel 2024, nel contesto di prima implementazione il valore è risultato in linea con le previsioni. Nel 2025 c'è stata una flessione legata all'esecuzione di attività e procedure consolidate l'anno precedente.

Si evidenzia che la deliberazione 637/2023/R/IDR ha introdotto anche adempimenti aggiuntivi rispetto alla rendicontazione dei dati per l'indicatore M6 per la qualità delle acque depurate.

Per il periodo 2026-2029 si propone di confermare i dati di costo precedentemente previsti in MTI4, considerando la variabilità dell'impegno delle risorse negli anni e la possibilità di congruare a consuntivo eventuali riduzioni dei costi. I costi previsti consentiranno di monitorare e rendicontare i parametri relativi all'indicatore M0, programmare e monitorare le attività relative all'adeguamento delle concessioni, nonché rendicontare i dati di qualità delle acque depurate secondo i nuovi obblighi di cui alla Delibera 637/2023.

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026

6.1 Modifiche ai dati storici forniti dall'Autorità in versione precompilata

I fogli di dati storici (relativi al biennio 2024-2025) forniti dall'Autorità in versione precompilata non sono disponibili per il gestore in pendenza dell'approvazione della precedente predisposizione tariffaria da parte ARERA. I dati necessari alla compilazione della RDT 2026 sono stati derivati da quanto approvato dall'Ente di Governo dell'ambito in data 30/10/2024 (Delibera n.42)

6.2 Modifiche alle celle di calcolo del RDT2026

Nell'utilizzo del file RDT 2026 nelle sezioni di simulazione del calcolo tariffario, sono state effettuate alcune modifiche rispetto alla versione standard proposta, secondo le indicazioni fornite dall'Associazione ANEA ed alcune ulteriori resesi necessarie per tenere in considerazione situazioni specifiche del gestore, come anche evidenziato nei paragrafi precedenti.

Il dettaglio delle modifiche è riportato nella tabella seguente.

Foglio	Cella	TIPOLOGIA ERRORE	TIPOLOGIA ERRORE	DESCRIZIONE ERRORE e CORREZIONE
Input per calcoli finali	O176	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	+SE(SINISTRA(O164;2)="OK";+SE(O(K175-K176<0;L175-L176<0;M175-M176<0;N175-N176<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K176="";L176="";M176="";N176="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione"));"")
			CORREZIONE	+SE(SINISTRA(O164;2)="OK";+SE(O(K176<0;L176<0;M176<0;N176<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K176="";L176="";M176="";N176="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione"));"")
Input per calcoli finali	O180	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	+SE(SINISTRA(O176;2)="OK";+SE(O(K179-K180<0;L179-L180<0;M179-M180<0;N179-N180<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K180="";L180="";M180="";N180="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione"));"")
			CORREZIONE	+SE(SINISTRA(O176;2)="OK";+SE(O(K180<0;L180<0;M180<0;N180<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K180="";L180="";M180="";N180="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione"));"")
Input per calcoli finali	O184	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	+SE(SINISTRA(O180;2)="OK";+SE(O(K183-K184<0;L183-L184<0;M183-M184<0;N183-N184<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K184="";L184="";M184="";N184="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione"));"")
			CORREZIONE	+SE(SINISTRA(O180;2)="OK";+SE(O(K184<0;L184<0;M184<0;N184<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K184="";L184="";M184="";N184="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione"));"")
Input per calcoli finali	O188	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	+SE(SINISTRA(O184;2)="OK";+SE(O(K187-K188<0;L187-L188<0;M187-M188<0;N187-N188<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K188="";L188="";M188="";N188="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione"));"")
			CORREZIONE	+SE(SINISTRA(O184;2)="OK";+SE(O(K188<0;L188<0;M188<0;N188<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K188="";L188="";M188="";N188="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione"));"")
Input per calcoli finali	O192	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	+SE(SINISTRA(O188;2)="OK";+SE(O(K191-K192<0;L191-L192<0;M191-M192<0;N191-N192<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K192="";L192="";M192="";N192="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione"));"")
			CORREZIONE	+SE(SINISTRA(O188;2)="OK";+SE(O(K192<0;L192<0;M192<0;N192<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K192="";L192="";M192="";N192="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione"));"")
Altri_dati_eco_fin	P3	MESSAGGIO ERRORE VERO/FALSO	FORMULA ORIGINALE	O(E17:F19="";E24:F26="";E27:F27="";E31:F32="";E49:E50="";F49:F50="";E52:F54="";E55:F56="";E76:F84="";E67="";E86:F86="")
			CORREZIONE	O(E17:F19="";E24:F26="";E27:F27="";E31:F32="";E49:E50="";F49:F50="";E52:F54="";E55:F56="";E76:F78="";E81:F84="";E67="";E86:F86="")

Input per calcoli finali	O221	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	=+SE(E(SINISTRA(O220;2)="OK";VAL.NUMERO(K221)=VERO;K221>0;K221<SOMMA(K218:N218)); "OK, continuare la compilazione"; SE(SINISTRA(O220;2)="OK"; SE(O(VAL.NUMERO(K221)=FALSO;K221<0;K221>SOMMA(K218:N218)); "Attenzione, compilare correttamente il campo"; "OK, continuare la compilazione"; ""))
			CORREZIONE	=+SE(E(SINISTRA(O220;2)="OK";VAL.NUMERO(K221)=VERO;K221>0;K221<SOMMA(K218:N218)); "OK, continuare la compilazione"; SE(SINISTRA(O220;2)="OK"; SE(O(VAL.NUMERO(K221)=FALSO;K221<0;ASS(K221)>ASS(SOMMA(K218:N218)))); "Attenzione, compilare correttamente il campo"; "OK, continuare la compilazione"; ""))
Struttura Corrispettivi	AH21:AI22	Errore prodotto	FORMULA ORIGINALE	=+SE.ERRORE(\$M21*Q21)
			CORREZIONE	=+SE.ERRORE(\$M21*Q21+\$S21*W21;0) Trascinare sulle celle adiacenti e sottostanti fino a AI22
Nuovi Investimenti	N3	MESSAGGIO ERRORE VERO/FALSO	FORMULA ORIGINALE	=+(D10+E10-'PdI-riepilogo'!F4-'PdI-riepilogo'!G4)<>0
			CORREZIONE	=ARROTONDA(+(D10+E10-'PdI-riepilogo'!F4-'PdI-riepilogo'!G4);0)<>0
Conferma Investimenti	AC2	MESSAGGIO ERRORE VERO/FALSO	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(Z:Z)-'PdI-riepilogo'!E4<>0
			CORREZIONE	=ARROTONDA(+SOMMA(Z:Z)-'PdI-riepilogo'!E4;0)<>0
TT_riepilogo_IMN	cella N141 e adiacenti a destra fino a AF141	Errata vita categoria 39 utile	FORMULA ORIGINALE	50
			CORREZIONE	30
Opex	G208	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+D208
			CORREZIONE	=+F208
Dati_anni_precedenti	E11:F11	Formattazione	FORMULA ORIGINALE	Riempimento cella con motivo puntinato
			CORREZIONE	Rimuovere motivo riempimento cella
Dati_anni_precedenti	G12	Formattazione	FORMULA ORIGINALE	Riempimento cella con motivo puntinato
			CORREZIONE	Rimuovere motivo riempimento cella
Finanziamenti	H8	Convalida dati	FORMULA ORIGINALE	Convalida dati: Decimale; Maggiore di 0
			CORREZIONE	Convalida dati: Decimale; Maggiore o Uguale a 0
Finanziamenti	D8	Convalida dati	FORMULA ORIGINALE	Convalida dati: Data; Maggiore di =Affidamento!E3
			CORREZIONE	Convalida dati: Data; Maggiore di =Affidamento!E\$3
Corrispettivi_proprietari	Y8:AB8	Controllo data deliberazione mutui	FORMULA ORIGINALE	=+SE(E(\$G8<=2023;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");J8;0)
			CORREZIONE	=+SE(E(\$G8<=2025;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");J8;0)
Framework_schemi	C80	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";C75="SI");3;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi<=C62);1;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O53="Schema regolatorio";OPMi>C62);2;""))))

				CORREZIONE	=+SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";C75="SI");3;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi<=C62);1;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi>C62);2;""))))
Capex	G99:G106 G111:G112	Errore cella	riferimento	FORMULA ORIGINALE	=+D99
				CORREZIONE	=+F99 G111 a G112 Trascinare sulle celle sottostanti fino a G109 e poi da
Opex	E111:H111	Errore formula		FORMULA ORIGINALE	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;Altri_dati_eco_fin!G77)
				CORREZIONE	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;Altri_dati_eco_fin!G77) Trascinare sulle celle adiacenti fino a H111
ERC	F119	Errore cella	riferimento	FORMULA ORIGINALE	=Capex!\$M\$62*(TT_riepilogo_IMN!F80-TT_riepilogo_IMN!F84)
				CORREZIONE	=Capex!\$M\$62*(TT_riepilogo_IMN!H80-TT_riepilogo_IMN!H84)
VRG_riepilogo	G11	Errore cella	riferimento	FORMULA ORIGINALE	=+D11
				CORREZIONE	=+F11
Pdl-Consolidamento	X3:Y3	Errore MACRO	esecuzione	FORMULA ORIGINALE	La macro <i>Aggiorna IMN Gestore</i> produce un errore nella stratificazione dei CFP da FoNI 2026-2029. Il risultato è che i Capex ed il FoNI 2028 e 2029 non sono corretti.
				CORREZIONE	- copiare le formule delle celle X3 e Y3 nelle celle AB3 (= FoNI!E10) e AC3(=FoNI!F10) - copiare i valori delle celle AB3 e AC3 nelle celle X3 e Y3
VRG_Teta	G109	Errore cella	riferimento	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(Dati_conto_economico!D111:D113)
				CORREZIONE	=SOMMA(Dati_conto_economico!J111:J113)
VRG_Teta	G121:G135	Errore cella	riferimento	FORMULA ORIGINALE	=+D121
				CORREZIONE	=+F121 Trascinare sulle celle sottostanti fino a G135
VRG_Teta	G138	Errore cella	riferimento	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(Dati_conto_economico!F111:F113)
				CORREZIONE	=+SOMMA(Dati_conto_economico!L111:L113)
Capex	E121:H121	Errore cella	riferimento	FORMULA ORIGINALE	=+(TT_riepilogo_IMN!G12-TT_riepilogo_IMN!G48-TT_riepilogo_IMN!G60)
				CORREZIONE	=+TT_riepilogo_IMN!G12 Trascinare sulle celle adiacenti fino a H121

ERC	G51:H51	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+G46+G47
			CORREZIONE	=+G49-G50 Trascinare sulle celle adiacenti fino a H51
FoNI	G121:H121	Errore calcolo Spesa FoNI	FORMULA ORIGINALE	=PdI_consolidamento!X6
			CORREZIONE	=MIN(E10;'PdI-riepilogo'!F18) Trascinare sulle celle adiacenti fino a H121
ERC	F185:H185	Errore inflazione	FORMULA ORIGINALE	=+CERCA.VERT("da t-3 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-4 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-5 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)
			CORREZIONE	=+CERCA.VERT("da t-2 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-3 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-4 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)
RC	C19:D19	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(C20:C24)
			CORREZIONE	=+SOMMA(C20:C24)+C288 trascinare nella cella adiacente D19
VRG_riepilogo	E65:H65	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=MIN(ERC!E198;ERC!E199)
			CORREZIONE	=ERC!E198 trascinare nelle celle adiacenti finao a H65
VRG_riepilogo	E107:H107	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(E23:E26;E30:E32;E33:E46;E47;E48;E50:E55;E56;E58;E59:E60;E63:E67;E96)
			CORREZIONE	=+SOMMA(E23:E26;E30:E32;E33:E46;E47;E48;E50:E55;E56;E58;E59:E60;E63:E67;E96;E68) trascinare nelle celle adiacenti fino a H107
IMN_proprietari	T5, AD5, AN5, AX5, BH5, BR5	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=SE(O(\$Q6;\$E6="");0;SE.ERRORE(@FondoAmm_prop(\$L6;\$M6;\$K6;\$E6;\$G6;VALORE(DESTRA(T\$5;4));SE(\$K6<2020;ViteRegolatorieProp_old;ViteRegolatorieProp_new);ifl);0))
			CORREZIONE	=SE(O(\$Q6;\$E6="");0;SE.ERRORE(@FondoAmm_prop(\$L6;\$M6;\$K6;\$E6;\$G6;VALORE(DESTRA(T\$5;4));SE(\$K6<2020;ViteRegolatorieProp_old;ViteRegolatorieProp_new);ifl);0)) + SE(V6=0; 0; 0,0001) copiare nelle successive AD5, AN5, AX5, BH5, BR5

7 Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell'art. 32 del MTI-4

Non è prevista per il gestore l'applicazione dell'art. 32 del MTI-4.

Appendice: Prospetti Piano Economico Finanziario

Piano Tariffario

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, F.New, ERC																									
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044			
Opex _{tot}	euro	9.450.082	9.450.082	3.226.205	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157	2.871.157		
Opex _{SA}	euro	12.529.695	9.049.464	7.532.562	7.714.148	8.069.974	7.924.615	7.799.355	7.653.300	7.495.502	7.389.922	7.368.292	7.185.206	7.086.315	7.044.057	7.022.006	7.010.566	6.993.151	6.983.045	6.975.132	6.975.132	6.975.132	6.975.132		
Opex _{SA} ¹	euro	4.248.137	4.248.137	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Opex _{SA} ²	euro	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061	17.061		
Opex _{SA} ³	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Op _{SA} ¹	euro	0	0	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986	13.986		
Op _{SA} ²	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Opex* (al netto degli ERC)	euro	26.244.975	22.764.743	10.789.814	10.616.352	10.972.178	10.826.819	10.701.559	10.555.504	10.397.706	10.292.126	10.270.496	10.087.410	9.988.519	9.946.261	9.924.209	9.912.770	9.895.355	9.885.249	9.877.336	9.877.336	9.877.336	9.877.336		
Alim*	euro	2.501.087	2.530.249	6.280.219	6.853.686	6.813.332	6.998.653	6.877.994	6.988.616	6.902.458	6.940.847	6.745.694	6.590.400	6.465.478	6.353.573	6.268.843	6.197.785	6.140.478	6.093.152	6.047.785	6.002.244	5.958.169	5.914.049		
Capex*	euro	2.860.380	2.940.853	3.865.945	2.855.010	2.783.414	2.573.960	2.301.079	1.984.177	1.880.384	1.370.947	1.184.080	1.023.778	1.084.470	1.001.908	917.585	836.601	765.288	696.743	637.632	581.632	532.548	489.333		
Capex ¹	euro	1.011.381	1.031.662	1.020.089	980.690	922.145	855.291	745.432	611.494	564.153	429.294	372.536	358.811	388.677	374.340	358.059	313.263	285.312	258.485	235.061	212.548	193.177	174.640		
Capex ²	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Capex* (al netto degli ERC)	euro	6.392.828	6.520.794	10.366.254	10.799.388	10.517.892	10.427.564	9.904.504	9.544.286	9.146.975	7.681.088	5.222.319	3.557.935	2.672.393	3.102.442	2.869.107	2.648.744	2.471.741	2.167.869	2.020.593	1.748.460	1.447.105	1.167.105		
g _{SA} ¹	euro	5.239.806	6.491.054	7.827.712	6.358.860	8.963.744	8.280.248	7.723.742	6.653.760	7.799.556	7.734.626	7.809.865	7.735.564	7.689.865	7.623.000	7.723.000	7.723.000	7.723.000	7.723.000	7.723.000	7.723.000	7.723.000	7.723.000		
Capex ²	euro	6.392.828	6.520.794	10.366.254	10.799.388	10.604.119	10.524.114	10.417.538	10.321.181	9.957.807	8.424.942	5.991.556	4.359.822	3.540.931	3.741.750	3.393.549	2.988.631	2.796.708	2.397.698	2.244.360	1.966.199	1.588.833	1.167.105		
Fin ¹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Fin ²	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
ERC*	euro	0	0	10.906.453	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144	11.258.144		
ERC*	euro	0	0	10.906.453	11.258.144	11.344.371	11.754.894	11.771.178	12.035.039	12.068.976	12.001.998	12.027.381	12.060.031	12.060.031	11.897.452	11.782.587	11.598.031	11.583.111	11.487.971	11.481.911	11.475.884	11.469.873	11.460.874		
FONDO NUOVI INVESTIMENTI																									
Fin ¹	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Capex ¹	euro	1.183.937	1.380.032	3.054.365	3.381.079	7.426.924	7.905.449	3.319.844	9.264.577	4.232.552	3.914.611	1.002.769	8.030.610	3.621.658	6.092.936	4.536.440	4.212.505	4.088.966	3.739.757	3.617.088	3.683.434	3.674.854	3.674.854		
Capex ²	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Fin ²	euro	1.183.937	1.380.032	3.054.365	3.382.964	7.426.924	7.905.449	3.319.844	9.264.577	4.232.552	3.914.611	2.457.417	10.904.204	6.967.313	9.277.936	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000		
SVILUPPO DEL VIRO predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)																									
Opex*	euro	26.244.975	22.764.743	10.789.814	10.616.352	10.972.178	10.826.819	10.701.559	10.555.504	10.397.706	10.292.126	10.270.496	10.087.410	9.988.519	9.946.261	9.924.209	9.912.770	9.895.355	9.885.249	9.877.336	9.877.336	9.877.336	9.877.336		
Capex*	euro	6.392.828	6.520.794	10.366.254	10.799.388	10.517.892	10.427.564	9.904.504	9.544.286	9.146.975	7.681.088	5.222.319	3.557.935	2.672.393	3.102.442	2.869.107	2.648.744	2.471.741	2.167.869	2.020.593	1.748.460	1.447.105	1.167.105		
Fin ¹	euro	1.183.937	1.380.032	3.054.365	3.382.964	7.426.924	7.905.449	3.319.844	9.264.577	4.232.552	3.914.611	2.457.417	10.904.204	6.967.313	9.277.936	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000		
ERC*	euro	0	0	10.906.453	11.258.144	11.344.371	11.754.894	11.771.178	12.035.039	12.068.976	12.001.998	12.027.381	12.060.031	12.060.031	11.897.452	11.782.587	11.598.031	11.583.111	11.487.971	11.481.911	11.475.884	11.469.873	11.460.874		
VIRO* predisposto dal soggetto competente	euro	29.651.531	32.828.921	35.406.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953		
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente																									
VIRO* predisposto dal soggetto competente	euro	29.651.531	32.828.921	35.406.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953		
Fin ¹	euro	336.283	546.215	709.351	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355	679.355		
Capex ¹	euro	26.631.913	26.809.806	26.307.838	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751	26.322.751		
g _{SA} ¹	n. (3 cifre decimali)	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000		
g _{SA} ²	n. (3 cifre decimali)	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000		
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)																									
Utile di moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,200	1,310	1,421	1,540	1,669	1,800	1,939	2,087	2,243	2,408	2,582	2,765	2,957	3,158	3,368	3,587	3,815	4,052	4,298	4,553	4,817		
VIRO* (coerente con g applicabile)	euro	29.651.531	32.828.921	35.406.172	38.357.179	41.579.183	45.071.834	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953	35.569.953		
g applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,200	1,310	1,421	1,540	1,669	1,																	

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	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044			
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000		
Quota da recupero efficienza (€/mc)	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	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	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044		
Investimenti ai lordi dei contributi	euro	10.944.914	34.168.690	24.091.160	9.029.060	9.268.744	10.685.378	8.000.742	8.068.679	8.076.55														

Conto Economico

Voce Conto Economico	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044
Ricavi da tariffe	euro	30.841.475	31.378.707	31.430.469	31.487.171	31.176.178	30.933.765	30.412.594	28.774.148	26.319.132	24.504.313	23.689.916	23.848.477	23.478.224	23.061.868	22.852.529	22.443.411	22.282.162	22.004.002	21.553.348
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	7.553.997	8.084.596	8.634.059	9.500.261	9.648.463	9.481.664	9.216.685	8.462.800	7.244.596	6.378.873	5.382.237	5.556.292	5.870.774	5.678.093	5.919.060	6.139.134	6.352.707	6.580.821	7.101.875
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	925.125	965.040	1.046.104	1.133.977	894.916	894.916	894.916	894.916	894.916	894.916	817.883	817.883	817.883	817.883	817.883	817.883	817.883	817.883	817.883
Totale Ricavi	euro	39.320.597	40.428.343	41.110.631	42.121.408	41.719.557	41.310.345	40.524.195	38.131.864	34.458.644	31.778.102	29.890.035	30.222.652	30.166.881	29.557.844	29.589.471	29.400.428	29.452.752	29.402.705	29.473.107
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	13.133.709	13.311.938	13.667.764	13.522.405	13.397.145	13.251.090	13.093.293	12.987.712	12.966.082	12.782.997	12.684.105	12.641.848	12.619.795	12.608.357	12.590.941	12.580.835	12.572.922	12.572.922	12.229.635
Costo del personale	euro	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558	8.562.558
Totale Costi	euro	21.696.267	21.874.496	22.230.322	22.084.963	21.959.703	21.813.648	21.655.851	21.550.270	21.528.640	21.345.554	21.246.663	21.204.405	21.182.353	21.170.914	21.153.499	21.143.393	21.135.480	21.135.480	20.792.193
MOL	euro	17.624.329	18.553.847	18.880.310	20.036.445	19.759.853	19.496.698	18.868.344	16.581.594	12.930.004	10.432.548	8.643.372	9.018.246	8.984.528	8.386.929	8.435.973	8.257.035	8.317.272	8.267.225	8.680.914
Ammortamenti	euro	13.662.911	14.605.504	15.024.296	16.094.319	16.240.965	15.196.808	12.685.922	10.651.993	8.476.152	8.004.394	6.828.312	6.735.952	6.987.634	6.522.856	6.715.274	6.760.489	6.953.163	7.156.061	7.648.477
Reddito Operativo	euro	3.961.418	3.948.343	3.856.014	3.942.126	3.518.888	4.299.890	5.982.422	5.929.600	4.453.852	2.428.154	1.815.000	2.282.294	1.996.894	1.864.073	1.720.698	1.496.546	1.364.108	1.111.164	1.032.437
Interessi passivi	euro	2.040.396	1.850.848	1.716.074	1.586.048	1.442.888	1.301.439	1.156.950	1.034.950	933.032	788.648	678.904	585.144	505.433	415.531	282.820	139.979	70.948	22.426	-
Risultato ante imposte	euro	1.921.022	2.097.495	2.139.940	2.356.077	2.076.000	2.998.451	4.825.472	4.894.650	3.520.820	1.639.506	1.136.156	1.697.150	1.491.461	1.448.542	1.437.878	1.356.567	1.293.160	1.088.739	1.032.437
IRES	euro	461.045	503.399	513.586	565.459	498.240	719.628	1.158.113	1.174.716	844.997	393.481	272.677	407.316	357.951	347.650	345.091	325.576	310.358	261.297	247.785
IRAP	euro	154.495	153.985	150.385	153.743	137.237	167.696	232.314	231.254	173.700	94.698	70.787	89.009	77.879	72.699	67.107	58.365	53.200	43.335	40.265
Totale imposte	euro	615.541	657.384	663.970	719.201	635.477	887.324	1.391.428	1.405.970	1.018.697	488.179	343.465	496.325	435.829	420.349	412.198	383.941	363.559	304.633	288.050
Risultato di esercizio	euro	1.305.482	1.440.111	1.475.970	1.636.876	1.440.524	2.111.127	3.434.044	3.488.680	2.502.123	1.151.327	792.691	1.200.824	1.055.631	1.028.193	1.025.680	972.625	929.602	784.106	744.387

Rendiconto Finanziario

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	2044
Ricavi da Tariffe SII (al netto del FONI)	euro	31.124.762	33.679.018	32.748.286	35.644.479	31.049.045	25.104.312	30.136.337	30.454.278	31.911.472	23.464.686	24.443.159	22.132.536	23.410.472	23.410.472	23.410.472	23.410.472	23.410.472	20.941.597	20.644.285
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	304.555	330.137	357.869	387.930	306.148	306.148	306.148	306.148	306.148	306.148	279.795	279.795	279.795	279.795	279.795	279.795	279.795	279.795	279.795
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	925.125	965.040	1.046.104	1.133.977	894.916	894.916	894.916	894.916	894.916	894.916	817.883	817.883	817.883	817.883	817.883	817.883	817.883	817.883	817.883
RICAVI OPERATIVI	euro	32.354.442	34.974.196	33.152.259	37.166.385	32.250.109	26.305.376	31.337.401	31.655.342	33.112.536	24.665.748	25.540.837	23.230.214	24.508.150	24.508.150	24.508.150	24.508.150	24.508.150	22.039.275	21.741.963
Costi operativi	euro	21.696.267	21.874.496	22.230.322	22.084.963	21.959.703	21.813.648	21.655.851	21.550.270	21.528.640	21.345.554	21.246.663	21.204.405	21.182.353	21.170.914	21.153.499	21.143.393	21.135.480	21.135.480	20.792.193
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	21.696.267	21.874.496	22.230.322	22.084.963	21.959.703	21.813.648	21.655.851	21.550.270	21.528.640	21.345.554	21.246.663	21.204.405	21.182.353	21.170.914	21.153.499	21.143.393	21.135.480	21.135.480	20.792.193
Imposte	euro	615.541	657.384	663.970	719.201	635.477	887.324	1.391.428	1.405.970	1.018.697	488.179	343.465	496.325	435.829	420.349	412.198	383.941	363.559	304.633	288.050
IMPOSTE	euro	615.541	657.384	663.970	719.201	635.477	887.324	1.391.428	1.405.970	1.018.697	488.179	343.465	496.325	435.829	420.349	412.198	383.941	363.559	304.633	288.050
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	10.042.634	12.442.316	11.257.966	14.362.221	9.654.929	3.604.404	8.290.122	8.699.101	10.565.199	2.832.015	3.950.709	1.529.483	2.889.967	2.916.886	2.942.453	2.980.816	3.009.111	599.163	661.720
Variazioni circolante commerciale	euro	- 3.695.493	- 3.695.493	342.365	- 562.579	769.937	1.599.989	- 1.398.166	- 120.432	- 384.488	2.239.428	- 259.705	618.242	- 351.041	- 2.294	- 3.493	- 2.027	- 1.587	669.640	11.795
Variazione credito IVA	euro	3.235.444	3.497.420	3.415.226	3.716.639	3.225.011	2.630.538	3.133.740	3.165.534	3.311.254	2.466.575	2.554.084	2.323.021	2.450.815	2.450.815	2.450.815	2.450.815	2.450.815	2.203.928	2.174.196
Variazione debito IVA	euro	8.187.793	4.913.341	5.044.354	5.324.034	4.705.857	4.692.235	4.655.688	4.618.176	4.629.970	4.573.345	4.548.825	4.539.528	4.534.677	4.532.160	4.528.329	4.526.105	4.524.365	4.524.365	4.448.841
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	6.347.140	7.330.901	14.923.553	16.844.691	10.424.866	3.142.696	5.370.009	9.187.725	12.445.640	5.781.104	2.405.924	- 68.782	1.740.145	4.334.834	5.161.815	3.636.061	1.591.247	- 1.051.634	- 184.852
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	3.054.365	3.382.984	7.426.924	7.905.449	3.319.844	9.264.577	4.232.552	3.914.611	2.457.417	10.904.204	6.967.313	9.277.936	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	10.468.874	10.766.187
Altri investimenti	euro	21.036.796	5.646.076	1.841.820	2.779.930	4.680.898	- 1.179.698	3.844.004	4.097.015	5.629.448	- 2.891.640	1.032.687	- 1.277.936	-	-	-	-	-	- 2.468.874	- 2.766.187
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 17.744.020	- 1.698.159	5.654.808	6.159.313	2.424.124	- 4.942.183	- 2.706.547	1.176.099	4.358.775	- 2.231.460	- 5.594.076	- 8.068.782	- 6.259.855	- 3.665.166	- 2.838.185	- 4.363.939	- 6.408.753	- 9.051.634	- 8.184.852
FoNI	euro	3.054.365	3.382.984	7.426.924	7.905.449	3.319.844	9.264.577	4.232.552	3.914.611	2.457.417	10.904.204	6.967.313	9.277.936	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	8.000.000	10.468.874	10.766.187
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	210.535	-	-	-	-	2.017.258	-	-	-	961.440	1.105.354	570.582	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	31.918.873	2.670.200	305.000	2.405.130	277.000	1.431.119	277.000	277.000	277.000	277.000	277.000	277.000	277.000	277.000	277.000	277.000	277.000	277.000	277.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	17.229.217	4.565.559	13.386.732	16.469.892	6.020.968	5.753.513	3.820.263	5.367.710	7.093.192	8.949.744	2.611.677	2.591.508	2.587.728	4.611.834	5.438.815	3.913.061	1.868.247	1.694.240	2.858.335
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	3.934.967	2.714.711	2.299.000	2.383.124	2.474.599	2.567.528	2.663.313	2.243.452	1.796.217	1.861.948	1.932.773	2.006.364	2.082.295	2.161.573	2.242.893	1.064.866	903.954	685.634	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	2.040.396	1.850.848	1.712.916	1.582.890	1.442.888	1.301.439	1.156.950	1.004.691	896.517	782.392	678.904	570.722	460.009	344.968	226.933	123.652	70.948	22.426	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	210.535	-	-	-	-	1.600.177	417.081	-	-	-	-	1.548.894	1.088.483	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	3.158	-	3.158	-	-	30.259	36.515	6.256	-	14.422	45.424	70.563	55.888	16.327	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	5.975.362	4.565.559	4.225.609	3.969.173	3.917.487	3.868.967	3.820.263	4.878.579	3.146.330	2.650.595	2.611.677	2.591.508	2.587.728	4.125.997	3.614.196	1.204.845	974.902	708.059	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	11.253.855	-	9.161.124	12.500.719	2.103.481	1.884.546	-	489.131	3.946.861	6.299.149	-	-	-	485.837	1.824.619	2.708.216	893.345	986.181	2.858.335
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.539.785
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Stato Patrimoniale

	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044
ATTIVO																			
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	76.437.648	70.857.835	65.098.915	59.686.606	51.443.015	44.327.718	39.514.983	36.871.247	36.478.592	36.483.394	37.651.714	38.912.393	39.921.390	41.395.166	42.676.523	43.912.666	44.956.134	45.796.705	46.144.860
C) Attivo circolante	35.125.878	35.101.713	39.401.745	45.520.482	46.421.008	54.587.665	57.754.088	56.043.638	52.531.838	56.873.275	57.645.833	60.954.933	62.171.453	60.891.812	59.939.002	61.026.253	62.210.934	63.444.810	65.227.116
II - Crediti	35.125.878	35.101.713	39.401.745	45.520.482	46.421.008	54.587.665	57.754.088	56.043.638	52.531.838	56.873.275	57.645.833	60.954.933	62.171.453	60.891.812	59.939.002	61.026.253	62.210.934	63.444.810	65.227.116
D) Ratei e risconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASSIVO																			
A) Patrimonio netto	17.956.113	19.396.223	20.872.193	22.509.069	23.949.593	26.060.719	29.494.764	32.983.443	35.485.566	36.636.893	37.429.584	38.630.409	39.686.040	40.714.233	41.739.913	42.712.538	43.642.140	44.426.246	45.170.632
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	16.650.631	17.956.113	19.396.223	20.872.193	22.509.069	23.949.593	26.060.719	29.494.764	32.983.443	35.485.566	36.636.893	37.429.584	38.630.409	39.686.040	40.714.233	41.739.913	42.712.538	43.642.140	44.426.246
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.305.482	1.440.111	1.475.970	1.636.876	1.440.524	2.111.127	3.434.044	3.488.680	2.502.123	1.151.327	792.691	1.200.824	1.055.631	1.028.193	1.025.680	972.625	929.602	784.106	744.387
B) Fondi per rischi e oneri	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672	1.078.672
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	435.864	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645	582.645
D) Debiti	41.550.602	36.061.496	33.671.390	31.543.217	28.505.099	25.925.153	25.245.783	21.367.959	19.165.412	17.251.846	16.258.161	15.348.676	13.832.541	10.119.781	6.784.913	5.718.020	4.812.480	4.126.846	4.058.000
4) debiti verso banche	34.084.243	31.580.066	29.070.531	26.687.407	24.212.808	21.645.280	20.999.225	17.155.596	14.942.298	13.080.350	12.109.018	11.208.007	9.696.295	5.985.829	2.654.453	1.589.588	685.634	0	0
7) debiti verso fornitori	7.466.360	4.481.430	4.600.858	4.855.810	4.292.291	4.279.873	4.246.558	4.212.363	4.223.114	4.171.496	4.149.143	4.140.669	4.136.246	4.133.952	4.130.459	4.128.433	4.126.846	4.126.846	4.058.000
E) Ratei e risconti	50.542.275	48.840.511	48.295.760	49.493.485	43.748.014	45.268.193	40.867.207	36.902.166	32.698.135	37.806.613	39.948.484	44.226.924	46.912.945	49.791.647	52.429.382	54.847.043	57.051.131	59.027.106	60.482.025
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%