RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO
PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA MTI-4

redatta ai sensi dello schema tipo contenuto nell'Allegato 3 alla determinazione ARERA 26 marzo 2024 1/2024 – 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 6
2.1 Dati patrimoniali 6
2.1.1 Fonti di finanziamento 6
2.1.2 Altri dati economico-finanziari 7
2.2 Dati di conto economico 8
2.2.1 Dati di conto economico 8
2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso 14
2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni 15
2.3.1 Investimenti e dismissioni 15
2.3.2 Infrastrutture di terzi 18
2.3.3 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi 19
2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale 20
2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2023 20
3 Predisposizione tariffaria 21
3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori 21
3.1.1 Selezione dello schema regolatorio 21
3.1.1.1 Ammortamento finanziario 22
3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$ 22
3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG 22
3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex 24
3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI 25
3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex 25
3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC 28
3.1.2.5 Valorizzazione componente RCTOT 28
3.1.2.6 Altre regole per i conguagli RC_{ARC} 31
3.2 Moltiplicatore tariffario 32
3.2.1 Calcolo del moltiplicatore 32
3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente 32
3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati 34
4 Piano economico-finanziario (PEF) 35
4.1 Piano tariffario 35
4.2 Schema di conto economico 35
4.3 Rendiconto finanziario 36
4.4 Stato patrimoniale 37
5 Eventuali istanze specifiche 38
5.1 Istanza per riconoscimento integrale dei costi per energia elettrica 2022 38

5.2 Istanza per riconoscimento Opex QT per l'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI – Art 19.8 b) – Nuovi obiettivi 39

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2024 41

6.1 Modifiche ai dati storici forniti dall'Autorità in versione precompilata 41

6.2 Modifiche alle celle di calcolo del RDT2024 42

7 Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell'art. 32 del MTI-4 43

Appendice: Prospetti Piano Economico Finanziario 44

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 delle 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 il 96% dei punti di captazione complessivi.
Nell'ambito della gestione del SII risultano al 31/12/2023 91.607 utenze attive: di cui ancora senza contatore n.398, in attesa di posa del contatore 246 e le restanti 90.963 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 4.749 km di rete tra acquedotto e fognatura (3.068 acquedotto + 1.681 fognatura); a queste infrastrutture devono aggiungersi 82 impianti di depurazione, 18 dei quali di potenzialità maggiore a 2.000 AE.
Si segnala che la lunghezza di rete nera e mista è stata aggiornata significativamente rispetto alle precedenti predisposizioni tariffarie. Infatti, il dato comunicato per le varie annate fino al 2021 includeva erroneamente anche la fognatura bianca, presente sul SIT aziendale di Secam anche se non gestita.
I costi di gestione operativa e di manutenzione ordinaria e straordinaria vengono ripartiti sull'utenza servita, indicativamente pari a ca. 178.795 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 1/2022 DSID.

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.
L'acquisizione delle anagrafiche dei Comuni (77) della Provincia di Sondrio non è stata immediata fatti salvi i comuni (4) che erano già stati presi in gestione a seguito di fusione per incorporazione nel 2011.
L'acquisizione del servizio si è protratta sia sotto gli aspetti amministrativi che sotto gli aspetti tecnici per anni addivenendo ad una condizione di regime solo nel secondo semestre 2019.

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.

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. Al fine di poter beneficiare delle componenti tariffarie OPNew già deliberate ed i cui effetti perdurano nel presente periodo regolatorio, sarà necessario confermare anche nella presente predisposizione tariffaria la collocazione nello schema regolatorio VI.

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente

All'interno dell'ATO di Sondrio non vi sono gestioni che eserciscono 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.

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 similari 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;

- 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 2025, sono stati utilizzati i dati del bilancio approvato il 19/04/2024. Stante l'indisponibilità dei CAS 2023 al momento della presente raccolta dati, la ripartizione delle varie voci di bilancio è stata effettuata proporzionalmente alle ripartizioni 2022 (integrate dove possibile con le informazioni più recenti per le poste più rilevanti, quali ad esempio costi dell'Energia Elettrica ed altri costi aggiornabili).

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	13/12/2019	05/01/2041	altro
10.000.000	Banche	3/01/2020_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

Gli ultimi 4 finanziamenti consistono nelle 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 48,23%.

Il Gestore ha inoltre goduto nel periodo 2022-2023 dell'anticipazione CSEA ai sensi della Delibera 13 ottobre 2022 495/2022/R/idr, per un importo erogato il 05/01/2023 di 726.584,51 Euro, la cui prima rata di 363.292,25 Euro è stata rimborsata il 20/12/2023. La seconda rata a saldo sarà rimborsata entro la fine del 2024.

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

Si allega il dettaglio degli altri dati economico-finanziari di maggior rilevanza, inseriti nel RDT2024

			ANNO 2022	ANNO 2023
	Mezzi Propri	Euro	14.449.372	14.742.430
MEZZI DI TERZI				
	Finanziamenti a medio-lungo termine	Euro	48.332.758	44.822.617
	di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
	Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	%	3,35%	6,30%
	Prestiti obbligazionari	Euro	0	0
	Tasso medio Prestiti obbligazionari	%	0,00%	0,00%
	Altre passitivtà consolidate	Euro	0	0
	Finanziamenti a breve termine	Euro	9.778.733	10.844.333
	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	41.691.611	49.325.545
	Debiti tributari	Euro	781.623	995.773

		ANNO 2022	ANNO 2023
TFR, FONDO RISCHI E ALTRI			
TFR	Euro	1 233 766	1 537 882
Fondo di quiescenza	Euro	0	0
Fondo rischi e oneri	Euro	858 871	1 530 481
Fondo rischi su crediti	Euro	0	0
Fondo svalutazione crediti	Euro	2 258 401	2 490 507
Valore Deposito cauzionale	Euro	0	0
Fondo imposte e tasse (anche differite)	Euro	436 904	296 518
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	5 143	14 002
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	Euro	0	0

MOROSITA'		ANNO 2022	ANNO 2023
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	2,46%	2,68%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro	0	0
IMPOSTE			
IRES	Euro	0	6.301
IRAP	Euro	138.441	179.730
Imposte differite	Euro	0	-113.191
Imposte anticipate	Euro	-194.617	152.109
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%	0,00%	0,00%
ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA			
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	Euro	177.617	195.750
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	Euro	399.708	387.588
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	Euro	615.181	760.643
Ui4 (importo fatturato componente Ui4)	Euro	177.467	125.048
Componente $[(1+\gamma^{OP}_{i,j})*\max\{0;\Delta Opex\}]$ (importo fatturato)	Euro	0	0
Altre componenti perequative	Euro		

2.2 Dati di conto economico

2.2.1 Dati di conto economico

Si allega il dettaglio dei dati di conto economico, inseriti nel RDT2024. Si evidenzia che per i dati relativi al 2023 sono stati utilizzati i dati del bilancio approvato il 24/04/2024. Stante l'indisponibilità dei CAS 2023 al momento della presente raccolta dati, la ripartizione delle varie voci di bilancio è stata effettuata proporzionalmente alle ripartizioni 2022 (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 CAS2022.

	ANNO 2022				
	Totale SII	**di cui ERC**	**SII escluso ERC**	**Altre attività idriche (c.d. Attività b)**	**Attività diverse**
VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	**28 886 525**		**28 886 525**	**390 103**	**32 218 962**
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	26 569 589		26 569 589	335 257	31 090 368
di cui da altre imprese del gruppo	*0*		0	*0*	*0*
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0		0	0	-24 045
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0		0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	1 189 665		1 189 665	0	2 072
di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari	*0*		0		
A5) Altri ricavi e proventi	1 127 270		1 127 270	54 846	1 150 567
di cui da altre imprese del gruppo	*0*		0	*0*	*0*
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	**26 022 733**		**26 022 733**	**390 103**	**32 218 962**
Ricavi da articolazione tariffaria	22 917 158		22 917 158		
Vendita di acqua all'ingrosso	0		0		
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0		0		
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	0	
Vendita di acqua forfetaria	710 089		710 089		
Fornitura bocche antincendio	10 950		10 950		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	26 201		26 201		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	1 505 396		1 505 396		
Contributi di allacciamento	352 750		352 750		
Prestazioni e servizi accessori	293 655		293 655	0	37 723
Vendita di acqua con autobotte	0		0	0	
Trattamento percolati				0	
Trattamento bottini				50 307	
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0		0		0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0		0		0
Installazione/gestione bocche antincendio				0	
Vendita di servizi a terzi				0	0
Lavori conto terzi	0		0	91 491	0
Spurgo pozzi neri				0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico				0	
Lottizzazioni				0	0
Riuso delle acque di depurazione				0	
Case dell'acqua				185 457	
Proventi straordinari	197 094		197 094	53 685	120 313
Contributi in conto esercizio	0		0	0	0
Rimborsi e indennizzi	9 440		9 440	135	64 999
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)				9 027	31 995 927

	ANNO 2022				
	Totale SII	**di cui ERC**	**SII escluso ERC**	**Altre attività idriche (c.d. Attività b)**	**Attività diverse**
COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	**28.231.184**	**0**	**28.231.184**	**1.723.000**	**31.038.915**
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.779.461		**1.779.461**	41.687	2.251.764
di cui per materiali per manutenzioni	72.738		72.738	97	367.672
di cui per reagenti	1.056.936		1.056.936	0	0
B7) Per servizi	**11.680.663**	**0**	**11.680.663**	**1.108.070**	**15.131.943**
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0		0	0	0
energia elettrica da altre imprese	6.702.395		6.702.395	3.475	331.192
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0		0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	384.922		384.922	0	7.754.864
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0		0	0	5.598
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	2.340.810		2.340.810	0	19.375
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0		0	0	6.720
manutenzioni ordinarie (da terzi)	884.134		884.134	197.872	475.275
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0		0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	32.421		32.421	3.733	2.382.135
altri servizi da altre imprese	1.335.982		1.335.982	902.990	4.156.783
B8) Per godimento beni di terzi	2.742.604		2.742.604	56.984	851.869
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0		0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0		0	0	156.015
B9) Per il personale	5.495.842		5.495.842	217.709	9.020.578
di cui per salari e stipendi	3.930.293		3.930.293	155.533	6.390.763
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	*451.105*		451.105	*17.676*	*775.405*
B10) Ammortamenti e svalutazioni	4.089.592		4.089.592	187.474	2.214.025
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0		0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	522.676		522.676	9.277	608.068
di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	*486.199*		486.199	*13.908*	*219.437*
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0		0	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	421.472		421.472	0	0
B13) Altri accantonamenti	0		0	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	2.021.550		2.021.550	111.076	1.568.736
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	**4.846.767**	**0**	**4.846.767**	**89.001**	**1.093.511**
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	0		0	0	0
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0		0	0	0
Costi connessi all'erogazione di liberalità	1.621		1.621	15	1.933
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	5.640		5.640	29	12.718
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	4.076		4.076	9	4.139
Oneri straordinari	1.339.701		1.339.701	40.547	858.951
Spese processuali			0		
di cui spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	0		0	0	0
Contributi associativi	26.757		26.757	645	28.206
Spese di viaggio e di rappresentanza	4.255		4.255	54	5.092
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	230.000		230.000	0	0
Canoni di affitto immobili non industriali	78.784		78.784	5.173	107.709
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	207.020		207.020		
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0		0		
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0		0		
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	28.615		28.615	361	0
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0		0	0	0
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	213.605		213.605	5.126	65.267
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0		0	0	0
Uso infrastrutture di terzi	**2.544.110**	**0**	**2.544.110**	**37.043**	**0**
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	2.544.110		2.544.110	37.043	0
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0		0	0	0
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0		0	0	0
Oneri locali	**162.584**	**0**	**162.584**	**0**	**9.497**
canoni di derivazione/sottensione idrica	100.651	0	100.651	0	2.595
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)	61.933	0	61.933	0	6.902

	ANNO 2023				
	Totale SII	**di cui ERC**	**SII escluso ERC**	**Altre attività idriche (c.d. Attività b)**	**Attività diverse**
DELLA PRODUZIONE (Euro)	**30.096.466**		**30.096.466**	**556.147**	**33.163.494**
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.434.074	0	27.434.074	445.702	30.770.889
di cui da altre imprese del gruppo	*0*	0	0	*0*	*0*
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	226.503
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	1.607.755	0	1.607.755	0	2.800
di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari		0	0		
A5) Altri ricavi e proventi	1.054.637	0	1.054.637	110.445	2.163.302
di cui da altre imprese del gruppo	*0*	0	0	*0*	*0*
IRI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	**27.558.184**		**27.558.184**	**556.147**	**33.163.494**
Ricavi da articolazione tariffaria	23.695.220	0	23.695.220	0	0
Vendita di acqua all'ingrosso	0	0	0	0	0
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0	0	0	0	0
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0	0	0	0
Vendita di acqua forfetaria	804.144	0	804.144	0	0
Fornitura bocche antincendio	12.249	0	12.249	0	0
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	24.183	0	24.183	0	0
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	1.532.183	0	1.532.183	0	0
Contributi di allacciamento	85.275	0	85.275	0	0
Prestazioni e servizi accessori	259.939	0	259.939	0	39.346
Vendita di acqua con autobotte	0	0	0	0	0
Trattamento percolati	0	0		0	0
Trattamento bottini	0	0		122.410	0
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0	0	0	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0	0	0	0	0
Installazione/gestione bocche antincendio	0	0		0	0
Vendita di servizi a terzi	0	0		0	0
Lavori conto terzi	0	0	0	138.934	0
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	0	0		0	0
Case dell'acqua	0	0		284.871	0
Proventi straordinari	34.343	0	34.343	9.354	20.964
Contributi in conto esercizio	1.099.690	0	1.099.690	536	57.705
Rimborsi e indennizzi	10.958	0	10.958	41	191.194
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)				0	32.854.285

	ANNO 2023				
	Totale SII	**di cui ERC**	**SII escluso ERC**	**Altre attività idriche (c.d. Attività b)**	**Attività diverse**
COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	**27.341.598**	**0**	**27.341.598**	**1.644.004**	**30.442.725**
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.020.436	0	2.020.436	47.332	2.556.699
di cui per materiali per manutenzioni	61.912	0	61.912	83	312.952
di cui per reagenti	1.250.782	0	1.250.782	0	0
B7) Per servizi	**11.304.519**	**0**	11.304.519	**1.072.388**	**14.644.660**
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	5.236.496	0	5.236.496	2.554	274.781
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)	475.250	0	475.250	0	7.914.578
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	537
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	2.082.335	0	2.082.335	0	8.640
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	1.859
manutenzioni ordinarie (da terzi)	1.067.668	0	1.067.668	238.947	573.935
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	17.466	0	17.466	2.011	1.283.338
altri servizi da altre imprese	2.425.304	0	2.425.304	828.875	4.586.992
B8) Per godimento beni di terzi	2.866.746		2.866.746	59.563	890.428
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	131.370
B9) Per il personale	5.698.355	0	5.698.355	225.732	9.352.971
di cui per salari e stipendi	4.060.596	0	4.060.596	160.854	6.664.842
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	*442.705*	*0*	442.705	*17.537*	*726.632*
B10) Ammortamenti e svalutazioni	3.557.797		3.557.797	163.096	1.926.122
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	106.416	0	106.416	1.889	123.802
di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	*474.842*	*0*	474.842	*13.583*	*214.311*
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	512.513	0	512.513	0	0
B13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	1.381.232		1.381.232	75.893	1.071.845
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	**4.248.428**	**0**	**4.248.428**	**106.208**	**875.632**
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	2.591	0	2.591	23	3.090
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	6.177	0	6.177	32	13.929
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	16.594	0	16.594	35	16.852
Oneri straordinari	558.948	0	558.948	46.302	358.723
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	27.176	0	27.176	655	28.647
Spese di viaggio e di rappresentanza	6.203	0	6.203	79	7.425
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	153.971	0	153.971	0	0
Canoni di affitto immobili non industriali	85.049	0	85.049	5.584	116.274
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	696	0	696	0	0
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0	0	0	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0	0	0	0	0
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	37.714	0	37.714	0	40.034
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	599.005	0	599.005	21.630	275.404
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0	0	0	0	0
Uso infrastrutture di terzi	**2.577.764**	**0**	**2.577.764**	**31.868**	**0**
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	2.577.764	0	2.577.764	31.868	0
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0	0	0	0	0
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0		0	0	0
Oneri locali	**176.539**	**0**	**176.539**	**0**	**15.254**
canoni di derivazione/sottensione idrica	118.766	0	118.766	0	2.706
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)	57.773	0	57.773	0	12.548

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	A1) C.E.	A2) C.E.	A3) C.E.	A4) C.E.	A5) C.E.
Ricavi da articolazione tariffaria	X				X
Vendita di acqua all'ingrosso					
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)					
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale					
Vendita di acqua forfetaria	X				
Fornitura bocche antincendio	X				
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)					
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	X				
Contributi di allacciamento	X				
Prestazioni e servizi accessori	X				X
Vendita di acqua con autobotte					
Trattamento percolati					
Trattamento bottini	X				
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)					
Installazione/gestione bocche antincendio					
Vendita di servizi a terzi					
Lavori conto terzi	X				
Spurgo pozzi neri					
Rilascio autorizzazioni allo scarico					
Lottizzazioni					
Riuso delle acque di depurazione					
Case dell'acqua	X				
Proventi straordinari					X
Contributi in conto esercizio					X
Rimborsi e indennizzi					X
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	X				X

Nella tabella seguente è specificata, per ciascuna delle voci inserite tra le "ulteriori specifiche dei costi", la voce di bilancio di appartenenza (es. B6 o altro);

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI	B6) C.E.	B7) C.E.	B8) C.E.	B14) C.E.
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie				
Rettifiche di valori di attività finanziarie				
Costi connessi all'erogazione di liberalità				X
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)		X		
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili				X
Oneri straordinari				X
Spese processuali				
di cui Spese processuali in cui la parte è risultata				

soccombente				
Contributi associativi				X
Spese di viaggio e di rappresentanza		X		
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito				X
Canoni di affitto immobili non industriali			X	
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	X	X		
Gestione fognature bianche (* solo se già incluse nel SII; v. v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)				
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (* solo se già incluse nel SII; v. v. comma 1.1 All. A del. 580/2019/R/IDR)				
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo				X
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		X		
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)				
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali				X
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali				
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari				
canoni di derivazione/sottensione idrica				X
contributi per consorzi di bonifica				
contributi a comunità montane				
canoni per restituzione acque				
oneri per la gestione di aree di salvaguardia				
altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)				X

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 sempre stati gestiti come acquisti\vendite "ordinari" o come rimborsi di costi a soggetti terzi e mai evidenziati. Si ritiene opportuno proporre una gestione e rendicontazione più strutturata di tali scambi, che ne consenta la corretta valorizzazione, dandone evidenza nella presente predisposizione tariffaria. 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
Vendita	Acquedotto	Aprica	Comune di Corteno Golgi (BS)	Richiesta operativa di emergenza; in corso contatti per Accordo di Interambito

Acquisto	Fognatura e Depurazione	-	Comune di Corteno Golgi (BS)	I reflui di una parte del comune di Aprica sono convogliati per la depurazione nel Comune di Corteno Golgi (BS) in base ad accordi precedenti alla gestione Secam
Vendita	Fognatura e Depurazione	-	Comune di Stelvio (BZ)	Secam gestisce il servizio di Fognatura e Depurazione per gli utenti del Comune di Stelvio, mediante il proprio depuratore
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

Per le vendite servizi all'ingrosso (acquedotto, fognatura e depurazione) sono state applicate le tariffe previste per gli utenti finali, con l'applicazione del moltiplicatore tariffario previsto negli anni 2022-23. Fa eccezione il servizio di Fognatura e Depurazione per gli utenti del Comune di Stelvio, per i quali il costo del servizio fatturato alla controparte è determinato sulla base dei costi sostenuti (da registrazioni contabilità analitica) in proporzione ai volumi distribuiti alle utenze sul territorio dei due Comuni (Bormio e Stelvio) comunicati dal gestore dell'acquedotto locale (Acquedotto dello Stelvio Srl).

L'acquisto del servizio di fognatura e depurazione dal Comune di Corteno Golgi è 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.

Si fa presente che: *i*) sono in essere accordi di interambito per gli scambi con il Comune di Sorico (CO) - Como Acqua e con il Comune di Bregaglia (CH); *ii*) è in corso di definizione l'accordo di interambito per gli scambi con il Comune di Corteno Golgi (BS); *iii*) verranno presi contatti per la definizione di un accordo di interambito per gli scambi con il Comune di Stelvio.

Stanti le caratteristiche dei punti sopra descritti, l'esiguità dei volumi e la gestione operativa nell'ambito delle misure di utenza, ai fini RQTI i volumi di acquedotto sopra descritti sono stati considerati nell'ambito delle utenze, fatta salva la possibilità in futuro di gestirli compiutamente nell'ambito dei volumi di processo.

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1 Investimenti e dismissioni

Gli investimenti al lordo dei contributi entrati in esercizio complessivamente nel 2022 sono pari a 4.729.507 Euro e nel 2023 pari a 11.402.895 Euro.
I contributi incassati nel 2022 sono pari a 3.052.756 Euro (4.101.357 Euro compresi FONI), mentre nel 2023 ammontano a 5.544.432 Euro (6.797.382 Euro compresi FONI).

Si riportano di seguito i valori degli investimenti per tipo di attività e per categoria di cespite.

Investimenti 2022:

Categoria di Immobilizzazione	**Categoria di Immobilizzazione**	**Attività**	**IP (Euro)**	**CFP** (Euro)
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	23 524	
Altri impianti	Servizio idrico integrato	Comune	29 189	199
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	Servizio idrico integrato	Acquedotto	41 970	
Autoveicoli - automezzi	Servizio idrico integrato	Comune	16 120	
condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	2 301 287	248 609
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	547 200	1 643 054
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune	1 680	
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	Comune	21 465	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	169 210	37 361
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Servizio idrico integrato	Depurazione	17 679	34 610
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Servizio idrico integrato	Depurazione	14 668	795
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	352 852	428 183
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Servizio idrico integrato	Depurazione		122 919
Impianti di potabilizzazione	Servizio idrico integrato	Acquedotto	79 629	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	16 973	199
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	40 740	100 427
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	36 295	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	451 866	1 879
Serbatoi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	69 842	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	0	0
Sistemi informativi	Servizio idrico integrato	Comune	85 867	1 682
Sistemi informativi di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	85 851	18 956
Sistemi informativi di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	500	110

Sistemi informativi di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	2 750	607
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	93 588	20 664
Telecontrollo e teletrasmissione	Servizio idrico integrato	Comune	169 174	37 353
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	Comune	59 591	0
condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	0	314 665
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	0	38 085
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	0	1 431
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	0	54
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	0	916

Investimenti 2023:

Categoria del cespite	**Categoria di Immobilizzazione**	**Attività**	**IP (Euro)**	**CFP** (Euro)
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	0	1 832
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	0	2 862
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	39 869	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Altri servizi idrici	Comune	82 675	
Altri impianti	Servizio idrico integrato	Comune	35 545	
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	Servizio idrico integrato	Acquedotto	1 291	
Autoveicoli – automezzi	Servizio idrico integrato	Comune	26 204	
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	3 311 462	278 734
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	201 148	267 653
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	4 503 148	3 490 478
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	19 187	24 855
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	Comune	11 180	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	259 091	
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	142 360	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Servizio idrico integrato	Depurazione	0	98 965

Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Servizio idrico integrato	Depurazione	2 480	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	759 422	210 765
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Servizio idrico integrato	Depurazione	0	902 333
Impianti di potabilizzazione	Servizio idrico integrato	Acquedotto	445	
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	27 943	
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	628 142	83 358
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	21 718	
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	177 487	
Serbatoi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	778 547	182 598
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	0	
Sistemi informativi	Servizio idrico integrato	Comune	105 476	
Sistemi informativi di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	2 750	
Sistemi informativi di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	500	
Sistemi informativi di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	2 750	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	85 203	
Telecontrollo e teletrasmissione	Servizio idrico integrato	Comune	176 873	

Si segnala che a partire dal 2023 sono stati capitalizzati e, di conseguenza, inseriti tra gli incrementi patrimoniali anche i costi sostenuti dal Gestore per gli allacciamenti idrici e fognari degli utenti, i cui contributi sono stati ascritti a CFP. In precedenza, i costi erano riportati a conto economico.

Inoltre, nel 2022 e nel 2023 sono presenti tra i CFP, oltre agli usuali contributi in conto impianti ricevuti da soggetti pubblici ed ai contributi di allacciamento da privati, anche le quote fruite in ciascun anno dei crediti d'imposta maturati a fronte degli investimenti che hanno goduto degli incentivi di cui all' Art 1, commi 1051-1061, legge 178/2020, così come modificata dalla Legge 234/2021, cosiddetta "Industria 4.0".

Non sono presenti immobilizzazioni del gestore attribuite agli ERC.

2.3.2 Infrastrutture di terzi

Non si segnalano variazioni afferenti ai proprietari.

La situazione dei mutui da corrispondere è oggetto di una recente analisi ed istruttoria da parte dell'Ufficio d'Ambito, con vigenza 01.01.2024.

Si segnala che non è valorizzata la stratificazione di cespiti dei terzi, non disponendo SECAM di dati contabili aggiornati, completi ed attendibili.

2.3.3 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

Di seguito il confronto degli importi per investimenti pianificati con l'aggiornamento biennale MTI-3 per il biennio 2022 e 2023 e quelli eseguiti e rendicontati:

	UdM	2022	2023	biennio 2022 2023
Valore investimento annuo (lordo contributi) PIANIFICATI MTI-3	euro	9 392 902	8 247 523	17 640 426
Valore investimento annuo (lordo contributi) RENDICONTATI MTI-4	euro	7 062 704	11 392 912	18 455 616
Differenza Valore investimento annuo (lordo contributi)	**euro**	**(2 330 198)**	**3 145 389**	**815 190**
Entrata in esercizio al lordo dei contributi PIANIFICATI MTI-3	euro	9 988 566	4 194 553	14 183 119
Entrata in esercizio al lordo dei contributi RENDICONTATI MTI-4	euro	4 729 507	11 402 895	16 132 402
Differenza Entrata in esercizio al lordo dei contributi	**euro**	**(5 259 059)**	**7 208 342**	**1 949 283**
Contributi (esclusi FONI) PIANIFICATI MTI-3	euro	5 227 153	4 100 961	9 328 113
Contributi (esclusi FONI) RENDICONTATI MTI-4	euro	3 052 756	5 544 432	8 597 188
Differenza Contributi CFP (esclusi FONI)	**euro**	**(2 174 396)**	**1 443 471**	**(730 926)**
Valore investimento annuo (netto contributi) PIANIFICATI MTI-3	euro	4 165 750	4 146 562	8 312 312
Valore investimento annuo (netto contributi) RENDICONTATI MTI-4	euro	4 009 948	5 848 480	9 858 428
Differenza Valore investimento annuo (netto contributi)	**euro**	**(155 802)**	**1 701 918**	**1 546 116**

Nel biennio 2022-2023 gli investimenti si sono concentrati:

- sugli interventi per cui S.Ec.Am., tramite l'Ufficio d'Ambito, ha ottenuto finanziamenti;
- sugli interventi sulle reti e sulle infrastrutture necessari per garantire la continuità e la qualità del Servizio, che comprendono interventi per:
  - sostituzione tratti di rete vetusti, sia acquedottistica che fognaria
  - riparazione perdite
  - manutenzione impianti di depurazione
  - manutenzione serbatoi, sorgenti, sollevamenti e altre infrastrutture
- proseguendo l'installazione dei contatori presso l'utenza;
- nell'esecuzione di investimenti per garantire il servizio nei periodi di scarsità della risorsa idrica;
- nell'implementazione e miglioramento del telecontrollo aziendale;
- in interventi eseguiti per impegni assunti con i comuni soci o con altri enti, in particolare per interventi congiunti e convenzionati o per adempiere a prescrizioni imposte dagli Enti di controllo;
- nei rilievi delle reti in gestione per il continuo miglioramento del database del Sistema Informativo Territoriale (SIT);
- nella risoluzione di interferenze con interventi attuati da altri soggetti.

Il saldo positivo degli importi rendicontati per Valore investimento annuo (sia al lordo che al netto dei contributi) e per Entrate in esercizio è in via generale riconducibile ai maggiori investimenti che si sono resi necessari per gli interventi sulle reti e sulle infrastrutture necessari per garantire la continuità e la qualità del Servizio.

Ai fini della verifica sull'effettiva realizzazione degli investimenti programmati per il periodo 2020-2023, volta ad assicurare in particolare la corretta attribuzione negli schemi regolatori pro tempore vigenti, il valore del tasso di realizzazione τ_{MTI-3} come definito al comma 35.4 del MTI-3 è il seguente:

$$\tau_{MTI-3} = \frac{\sum_{t\ 2020}^{2023}\left[\sum_c (IP_{t,c}) + \Delta LIC_t\right]}{\sum_{t\ 2020}^{2023}(IP_t^{exp} + CFP_t^{exp})}$$

e tiene conto:

- al denominatore, del fabbisogno di investimenti pianificato per ciascun anno *t* (ossia $IPtexp+CFPtexp$), come eventualmente rideterminato in sede di aggiornamento biennale per gli anni 2022 e 2023, considerando anche quelli che si era previsto di realizzare con contributi a fondo perduto già stanziati ed effettivamente disponibili;
- al numeratore, degli investimenti realizzati in ciascun anno t, calcolati considerando:
  - l'incremento del valore delle immobilizzazioni di categoria c risultante dalle fonti contabili, IPt,c(comprensivi del valore dei contributi a fondo perduto, $CFPt,c$);
  - la spesa sostenuta per l'avanzamento delle opere classificate come "lavori in corso", ossia la variazione del saldo delle immobilizzazioni in corso rispetto all'anno precedente ($\Delta LICt$).

Tenuto conto di quanto sopra, a fronte di:

$\sum_{t\ 2020}^{2023}\left[\sum_c (IP_{t,c}) + \Delta LIC_t\right]$ = 36.647.870 Eur

$\sum_{t\ 2020}^{2023}(IP_t^{exp} + CFP_t^{exp})$ = 32.240.426 Eur

τ_{MTI3} risulta pari a 1,14

Tale valore non richiede il riposizionamento dell'operatore nell'ambito della matrice di schemi regolatori MTI-3.

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2023

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). È in corso una revisione dell'articolazione tariffaria applicabile agli utenti industriali (Titolo IV TICSI) che dovrà essere recepita dalla Conferenza dei Comuni dell'ATO e dal Consiglio Provinciale ed avrà validità dal 01/01/2024.

Il totale che risulta al Gestore dalla moltiplicazione delle tariffe 2023 (quote fisse e quote variabili) per volumi/utenze dell'anno (a-2) è il seguente:

	tar^{2023}*$vscal^{2022}$
Ricavi bacini tariffari	24.526.489
Ricavi reflui industriali	1.718.755
Ricavi vendite all'ingrosso	93.014
Totale	**26.338.258**

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.

Di seguito sono indicate le informazioni circa la prima 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).

In fase di prima applicazione, le "Informazioni alle utenze indirette" (articolo 20) sono state fornite tramite l'amministratore condominiale (o altro referente dell'utenza).
In via generale le informazioni sono state trasmesse tramite la bolletta del servizio e l'allegata informativa, ovvero tramite l'APP e lo Sportello On Line che sono a disposizione di tutti gli utenti (diretti e indiretti, con delega dell'intestatario della fornitura). Le informazioni generali sono inoltre pubblicate sul sito internet aziendale.
Ad oggi non è stato trasmesso il modulo per l'espressione del consenso ad essere contattati personalmente dal gestore. L'attività è in fase di implementazione.

Gli "Strumenti per la corretta applicazione dell'articolazione tariffaria" (articolo 21) sono attualmente disponibili sul sito internet aziendale, specificando che lo strumento di calcolo che consente la ripartizione degli importi fatturati tra ciascuna utenza indiretta secondo i criteri stabiliti nel TICSI è stato reso disponibile nel corso del 2024.
Il numero di utenze raggruppate/condominiali indicato nel pertinente campo è riferito alle sole utenze domestiche.

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 VI quadrante.

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

Identificazione della riga della matrice di schemi	**2024-2029**
($\sum$2024-2029 Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp})	77 565 395
RAB MTI-3	66 814 219
($\sum$2024-2029 Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI-3}	**1,2**

Identificazione della colonna della matrice di schemi	**2024-2029**
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	**SI**
VRG^{2022}	24.945.805
$pop + 0{,}25pop_{flut}$	211.443
VRG^{2022} / $pop + 0{,}25pop_{flut}$	**118**

Identificazione dello schema della matrice MTI-4	**2024-2029**
selezione dello schema	Schema VI
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario	1,0995

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

Si evidenzia che gli investimenti programmati nel periodo regolatorio 2024-2029 sono previsti in significativo e sensibile aumento rispetto a quelli attesi dal Piano Tariffario nell'ambito della proposta tariffaria MTI-3 elaborata nel corso del 2022.
Quanto sopra con riferimento sia agli importi al lordo dei contributi che passano da un importo di euro 29.747.509 a un importo di euro 77.565.395, sia agli importi al netto dei contributi che passano da un importo di euro 26.164.652 a un importo di euro 35.791.972.
Rimane sostanzialmente allineato alla precedente proposta tariffaria l'importo degli investimenti previsto dal 2030 fino a fine gestione (2044) che al lordo dei contributi passa da euro 127.183.927 a euro 120.273.336.

Si segnala l'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. Tale situazione ha portato nell'ambito della precedente predisposizione tariffaria al riconoscimento della componente OPnew, i cui effetti proseguono necessariamente nel presente periodo regolatorio.

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. Non si prevede l'utilizzo dell'ammortamento finanziario nelle annualità 2024-2029.

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

Il gestore si colloca nel VI 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 FNInew,a e quindi il massimo finanziamento agli investimenti, tuttavia, la componente risulta nulla ad eccezione dell'anno 2027 poiché gli investimenti risultano sempre inferiori alla componente Capex calcolata.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Ip_a^{exp}	5 239 808	6 491 054	5 505 800	6 258 105	6 248 104	6 049 100
$Capex^a$	6 392 828	6 520 794	6 396 959	5 828 329	7 195 838	7 107 521
ψ [0,4÷0,8]	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
$FNI^{new,a}$ da formula	0	0	0	343 821	0	0
$FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante	0	0	0	0	0	0
FNI ^{a}	**0**	**0**	**0**	**343 821**	**0**	**0**

Si segnala che il valore di IP_a^{exp} non comprende i CFP derivanti dalla stratificazione del FoNI 2024-2029 in quanto altrimenti si avrebbe un'evidente circolarità nella determinazione del FoNI stesso. Per tale motivo il valore dei CFP da FoNI 2024-2029 non è stato inserito nel foglio PdI – Cronoprogramma Investimenti.

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	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Note
$Capex^a$	AMM^a	2.501.087	2.539.249	2.437.268	1.898.574	2.711.196	2.731.603	
	OF^a	2.880.380	2.949.883	2.922.366	2.915.356	3.329.150	3.253.011	
	$OFisc^a$	1.011.361	1.031.662	1.037.326	1.014.399	1.155.491	1.122.907	
	$\Delta CUIT^a_{Capex}$	0	0	0	0	0	0	
	Totale	6.392.828	6.520.794	6.396.959	5.828.329	7.195.838	7.107.521	
$FoNI^a$	FNI^a_{FoNI}	0	0	0	343.821	0	0	
	AMM^a_{FoNI}	1.183.937	1.380.032	1.646.327	3.986.581	4.655.205	4.763.986	
	$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	0	0	0	
	Totale	1.183.937	1.380.032	1.646.327	4.330.402	4.655.205	4.763.986	
$Opex^a$	$Opex^a_{FoNI}$ (netto ERC)	9.450.082	9.450.082	9.450.082	9.450.082	9.450.082	9.450.082	
	$Opex^a_{AT}$ (netto ERC)	12.529.695	9.049.464	8.086.259	7.814.657	7.533.861	7.373.094	
	$Opex^a_{ET}$	0	0	0	0	0	0	
	di cui $Op^{new,a}$ (netto ERC)	4.248.137	4.248.137	4.248.137	4.248.137	4.248.137	4.248.137	
	di cui $Opex^a_{OT}$ (netto ERC)	0	0	0	0	0	0	
	di cui $Opex^a_{QC}$	0	0	0	0	0	0	
	di cui $Op^a_{sociali}$	0	0	0	0	0	0	
	di cui OP^a_{mis}	0	0	0	0	0	0	
	Totale	26.244.975	22.764.743	21.801.539	21.529.936	21.249.140	21.088.373	
ERC^a	ERC^a_{Capex}	0	0	0	0	0	0	
	ERC^a_{FoNI}	0	0	0	0	0	0	
	ERC^a_{AT}	0	0	0	0	0	0	
	ERC^a_{ET}	0	0	0	0	0	0	
	di cui $Op^{new,a}$ esplicitati come *ERC*	0	0	0	0	0	0	
	di cui $Opex^a_{OT}$ esplicitati come *ERC*	0	0	0	0	0	0	
	Totale	0	0	0	0	0	0	
Rc^a_{TOT}	Rc^a_{OL}	-297.584	-257.781	0	0	0	0	
	Rc^a_{EE}	3.583.804	1.962.408	-3.371.878	-1.444.877	12.837	-4.689	
	Rc^a_{we}	23.791	23.155	0	0	0	0	
	Rc^a_{ERC}	0	0	0	0	0	0	
	RC^a_{ALTRO}	1.699.959	1.383.767	13.953	-216	-216	-216	
	di cui $\Delta^a_{Capitale}$	0	0	0	0	0	0	
	di cui scostamento CO_{res}	-17.230	-3.275	13.955	0	0	0	
	di cui costi in eventi eccezionali per il pieno recupero dei costi energia 2022	958.831	0					
	di cui altri costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	552.794	697.281					
	di cui scostamento $Opex_{QC}$	0	0					
	di cui scostamento $Opex_{QT}$	0	0					
	di cui scostamento $Op^a_{sociali}$	0	0					
	di cui scostamento OP^a_{mis}	0	0					
	di cui decurtazione dai costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e contrattuale	0	0					
	di cui altre previste	783	577.838	-2	-216	-216	-216	
	Π^a_{RS}	1.137	1.088	1.000	1.000	1.000	1.000	
	Totale	5.009.970	3.111.549	-3.357.924	-1.445.092	12.622	-4.904	Componenti RC calcolate pre-rimodulazioni
Rc^a_{ARC} (valori rimodulazioni)	Recupero ex c. 29.1 MTI-4, lett. a) (onere fiscale IRAP)	0	0					
	Recupero ex c. 29.1 MTI-4, lett. b) (CCN)	0	0					
	Recupero ex c. 29.1 MTI 4, lett. c) (penale mancata realizzazione investimenti)	0	0					
	Totale	**5.009.970**	**3.111.549**	**-3.357.924**	**-1.445.092**	**12.622**	**-4.904**	
VRG^a		**29.651.531**	**32.828.921**	**32.989.231**	**33.150.324**	**33.312.203**	**33.474.873**	**Dopo rimodulazioni e detrazioni**

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**	**6 396 959**	**5 828 329**	**7 195 838**	**7 107 521**
OF	2 880 380	2 949 883	2 922 366	2 915 356	3 329 150	3 253 011
OFisc	1 011 361	1 031 662	1 037 326	1 014 399	1 155 491	1 122 907
AMM	2 501 087	2 539 249	2 437 268	1 898 574	2 711 196	2 731 603
$\Delta CUIT_{capex}$	0	0	0	0	0	0

Il saldo delle immobilizzazioni in corso riferito ad opere strategiche è il seguente:

	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	266.305	3.228.066	8.021.307	2.034.846	1.966.099	66.488

E gli investimenti infrastrutturali ad esso riconducibili sono i seguenti:

Località	Titolo intervento	ID	2022	2023
Ponte in Valtellina	Installazione dearsenificatore località Cocon	429	€ 5 873,49	€ 5 873,49
.ATO	Recupero fanghi provenienti da impianti di depurazione	200010	€ 26 647,39	€ 54 033,31
Chiesa in Valmalenco	Dismissione scarichi alta Valmalenco (Loc. Chiareggio, San Giuseppe) e collettamento fino a Chiesa in Valmalenco	200060	€ 21 291,49	€ 47 616,69
Chiesa in Valmalenco	Nuovo impianto denichelizzatore Loc. Dosselli	200065	€ 1 580,49	€ 1 580,49
Lanzada	Dismissione scarichi Loc. Franscia e collettamento fino a Lanzada	200103	€ 23 952,97	€ 48 658,60
.CM Morbegno	Dismissione scarichi Loc. Arzo, Loc. Valle-Campo Erbolo e dismissione impianto di Albaredo per San Marco e collettamento fino a Morbegno	200125	€ 4 253,47	€ 112 664,21
Sondrio	Dismissione scarico Loc. Triasso e impianto Loc. Sassella e collettamento fino a Castione Andevenno	200162	€ 8 166,65	€ 135 444,34
Sondrio	Conversione trattamenti ossidativi biologici da ossigeno ad aria del depuratore di Sondrio	200163	€ 9 031,97	€ 186 433,74
.CM Morbegno	Riassetto sistema depurazione Bassa Valle - Ampliamento depuratore di Rogolo	200011-a	€ 55 781,50	€ 931 989,49
.CM Morbegno	Riassetto sistema depurazione Bassa Valle - Collettamento di Piantedo e Delebio	200011-b	€ 52 174,35	€ 1 120 072,56
.CM Morbegno	Riassetto sistema depurazione Bassa Valle - Collettamento di Dubino	200011-c	€ 42 178,02	€ 523 113,42
Chiuro	Dismissione depuratore di Chiuro con collettamento a Teglio (Adeguamento impianti depurazione per compatibilità idraulica)	200066-c	€ 8 801,80	€ 37 262,93
Teglio	Ampliamento depuratore di Teglio (Adeguamento impianti depurazione per compatibilità idraulica)	200066-d	€ 6 571,56	€ 23 322,26
			€ 266 305,15	€ 3 228 065,53

Gli anni successivi al 2023 sono stati indicati per quanto programmato nel PdI.

Le penalità per il mancato rispetto di qualità tecnica, pari a 5.143 Euro comminati nel 2022 e 8.859 Euro comminati nel 2023, sono stati accantonati in un apposito fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti. Si segnala che la penale relativa all'anno 2021 è stata accantonata solo successivamente alla chiusura del bilancio di esercizio 2023 ma è stata comunque considerata ai fini

della predisposizione tariffaria con effetto dal 2023.

Indicatore	Stadio	2018	2019	2021 da acc.	Totale da acc	2021 da detr.
M1				-	**-**	**-**
M2				-	**-**	**-**
M3	II		20	5 143	**5 163**	**-**
M4	II			780	**780**	**-**
M5				-	**-**	**-**
M6	II	2 561	2 562	2 936	**8 059**	**-**
Totale		2 561	2 582	8 859	**14 002**	**-**

Tale fondo è stato ricompreso nella voce FAcc come da prospetto sottostante; al 31/12/2023 non è stato movimentato se non per l'accantonamento delle somme dovute.

TFR	1 233 766	1 537 882	1 537 882	1 537 882	1 537 882	1 537 882
Fondo di quiescenza	0	0	0	0	0	0
Fondo rischi e oneri	858 871	1 530 481	1 530 481	1 530 481	1 530 481	1 530 481
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	0	0	0	0	0	0
Fondo per il ripristino di beni di terzi	0	0	0	0	0	0
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4	5 143	14 002	14 002	14 002	14 002	14 002
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	0	0	0	0	0	0
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	0	0	0	0	0	0
FACC	**2 097 780**	**3 082 365**	**3 082 365**	**3 082 365**	**3 082 365**	**3 082 365**

3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI

Come più sopra evidenziato, il valore del FoNI determinato è formato dalla componente AMM_{FoNI}, e dalla componente FNI, che non sono state oggetto di detrazioni nel periodo 2024-2029.
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**	**1 646 327**	**4 330 402**	**4 655 205**	**4 763 986**
AMM$^{a}_{FoNI}$	1 183 937	1 380 032	1 646 327	3 986 581	4 655 205	4 763 986
FNI^{a}	0	0	0	343 821	0	0
ΔCUIT$^{a}_{FoNI}$	0	0	0	0	0	0

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

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Opex_{end}$ 2020	8.286.833	8.286.833	8.286.833	8.286.833	8.286.833	8.286.833
Coeff 2020	9.831.505	9.831.505	9.831.505	9.831.505	9.831.505	9.831.505
ΔOpex	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Pertanto, non risulta alcuna quota a decurtazione degli $Opex_{end}^{2022}$.

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

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

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Co^{effettivo,2017}_{fanghi}$	1.063.161	1.063.161	1.063.161	1.063.161	1.063.161	1.063.161
$Co^{effettivo,a-2}_{fanghi}$	2.340.810	2.082.335	2.082.335	2.082.335	2.082.335	2.082.335
F	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
$\prod(1+I^{i})$ (da 2018 a a-2)	1,030	1,077	1,171	1,171	1,171	1,171
$\prod(1+I^{i})$ (da 2018 ad a)	1,171	1,171	1,171	1,171	1,171	1,171
$CO_{\Delta fanghi}$ *(rispetto condizionalità)*	SI	SI	SI	SI	SI	SI
$CO_{\Delta fanghi}$	**1.391.073**	**995.246**	**812.001**	**812.001**	**812.001**	**812.001**

si evidenzia che il calcolo è stato effettuato rettificando il valore di $CO^{fanghi\,effettivo,2017}$ indicato anche nelle RDT precedenti da 1.521.881 Euro a 1.063.161Euro in quanto nell'ambito della valorizzazione dei dati di Conto Economico 2022 e 2023 si è verificato che il conto di bilancio del gestore preso a riferimento, denominato Smaltimento Fanghi (conto 1507117), include anche i costi relativi allo smaltimento degli altri rifiuti prodotti nei depuratori (sabbie, sgrigliature etc.). Pertanto, si è provveduto a escludere tali voci specifiche nei costi 2022 e 2023 e, coerentemente, in quelli dell'anno base 2017.
L'obiettivo relativo al macroindicatore M5 è stato raggiunto sia nel 2022 sia nel 2023. Nel PdI sono presenti gli interventi "200010 - Recupero fanghi provenienti da impianti di depurazione" e "1331 - Rifacimento coperture palazzina compressore", 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
$CO^{eff,a-2}_{EE}$ massimo ammissibile	6.705.870	5.239.050	4.252.428	4.252.428	4.252.428	4.252.428
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	0	0	0	0	0	0
$CO^{eff,a-2}_{EE}$ al netto dell'anticipazione	6.705.870	5.239.050	4.252.428	4.252.428	4.252.428	4.252.428
kWh^{a-2} (acquistati e consumati)	18.299.756	17.456.603	17.456.603	17.456.603	17.456.603	17.456.603
kWh_{aut}^{a-2} (autoprodotti e consumati)	0	0	0	0	0	0
$\Sigma(kWh+kWh_{Aut})^{a-n}/4$	17.370.758	17.479.971	17.290.174	17.533.593	17.667.391	17.456.603
Assenza di double counting	SI	SI	SI	SI	SI	SI
$\Delta_{risparmio}^{new}$	-340.428	7.013	-40.542	18.755	51.348	0
γ_{EE}^{new}	0,00	0,25	0,00	0,25	0,25	0,25
$\prod(1+I^{i})$	1,137	1,088	1,000	1,000	1,000	1,000
CO_{EE}	**7.624.306**	**5.701.994**	**4.252.428**	**4.257.117**	**4.265.265**	**4.252.428**

la voce $CO_{EE}^{effettivi,a-2}$ è stata valorizzata per un valore pari a quello massimo ammissibile (non ritenendo al momento di anticipare il possibile trend di diminuzione del costo dell'energia). Si evidenzia tuttavia che è stato valorizzato il costo dell'energia elettrica previsto dal 2024 con un importo ridotto rispetto agli importi 2022 e 2023, ipotizzando un valore di 4.252.428 Euro annui, pari al costo medio nazionale 2023 di 0,2436 Eur\KWh moltiplicato per i consumi 2023.
Il valore di $CO_{EE}^{effettivi,a-2}$ è stato definito al lordo del credito d'imposta percepito; l'intero credito d'imposta è stato valorizzato nella voce Contributi in conto esercizio del Conto Economico e pertanto è stato considerato in detrazione nel calcolo tariffario, a beneficio dell'utenza.

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 risulta nullo nel 2022 in quanto si sono registrati incrementi dei consumi per maggiori sollevamenti a fronte degli assetti legati all'emergenza idrica; il valore risulta invece positivo, ancorché contenuto, nel 2023.

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

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
fatturato[a-2]	28.009.794	28.960.709	28.960.709	28.960.709	28.960.709	28.960.709
Unpaid Ratio [UR] reale	2,46%	2,68%	2,68%	2,68%	2,68%	2,68%
Unpaid Ratio [UR] art. 30 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^{a}_{mor}	672.235	695.057	695.057	695.057	695.057	695.057

- La componente Co_{res}, come anticipato più sopra, include per il 2023 una rilevante quota di crediti di imposta maturati negli esercizi precedenti per i consumi di energia elettrica e utilizzati nel corso dell'anno 2023, rappresentati tra i contributi in conto esercizio nei dati di conto economico.
Stante l'eccezionalità di questo contributo, gli anni successivi sono stati azzerati valorizzando le apposite celle del foglio Altri Dati Economico – Finanziari relative a "Contributi in c/e (eventuale correzione double counting)"

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Oneri locali [a-2] (esclusi ERC)	162.584	176.539	176.539	176.539	176.539	176.539
Contributi in c/e [a-2]	0	1.100.226	0	0	0	0
CO^{a}_{res}	162.584	-923.687	176.539	176.539	176.539	176.539

Inoltre, in merito ai costi operativi associati a specifiche finalità ($Opex^{a}_{tel}$):

- $Op^{new,a}$: in seguito al posizionamento nello schema VI della matrice di schema regolatori di cui al comma 6.1 del MTI-4, si conferma il valore degli Op^{new} ammessi a riconoscimento tariffario nelle annualità 2002 e 2023);
- $Opex^{a}_{QT}$ di cui al comma 19.8 del MTI-4: sono previsti a partire dal 2024 costi per 17.061 Euro annui relativamente ad aspetti riconducibili all'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI. Tali oneri sono connessi ai nuovi obiettivi di qualità tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR; in particolare i costi sono riferiti a tre unità di personale per un impegno stimato di 150 ore annue, al fine monitorare e rendicontare i parametri relativi all'indicatore M0, nonché programmare e monitorare le attività relative all'adeguamento delle concessioni, come risultante da apposita istanza riportata al paragrafo 5.1 seguente;
- $Opex^{a}_{QC}$ non sussistono le condizioni per la valorizzazione;
- OP^{a}_{social} non sono previste agevolazioni migliorative né condizioni di maggior favore - rispetto a quelle minime previste dalla regolazione nazionale (c.d. bonus idrico integrativo);
- OP^{a}_{mis}, 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 2022 e 2023 non ha allocato costi relativi alla componente ERC.

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 2024 con un importo ridotto rispetto agli importi 2022 e 2023, ipotizzando un valore di 4.252.428 Euro annui, pari al costo medio nazionale 2023 di 0,2436 Euro\KWh moltiplicato per i consumi 2023. Si è altresì ipotizzato che il Benchmark $_{EE}$ dal 2026 sia pari al costo medio nazionale 2023, valorizzando così un'ipotesi che si ritiene realistica dei conguagli attesi per gli anni 2026-2029. Tale ipotesi sarà naturalmente sostituita nell'aggiornamento biennale dai valori puntuali che si riscontreranno.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO^{eff,a-2}_{EE}$	6.705.870	5.239.050	4.252.428	4.252.428	4.252.428	4.252.428
$CO^{medio,a-2}_{EE}$ / dal 2026: $Benchmark^{EE}_{a-2}$	0,2855	0,2436	0,2436	0,2436	0,2436	0,2436
kWh^{a-2}	18.299.756	17.456.603	17.456.603	17.456.603	17.456.603	17.456.603
kWh^{a-2} (acquistati e consumati)	18.299.756	17.456.603	17.456.603	17.456.603	17.456.603	17.456.603
kWh_{aut}^{a-2} (autoprodotti e consumati)	0	0	0	0	0	0
$\Sigma kWh^{a-n}/4$ / dal 2026: $\Sigma(kWh+kWh_{Aut})^{a-n}/4$	17.370.758	17.479.971	17.290.174	17.533.593	17.667.391	17.456.603
$CO^{medio,a-2}_{EE} * kWh^{a-2} * 1,1$	5.747.038	4.677.671				
$\Delta_{risparmio}$ / dal 2026: $\Delta^{new}_{risparmio}$	-291.752	6.262	-40.542	18.755	51.348	0
γ_{EE} / dal 2026: γ^{new}_{EE}	0,00	0,25	0,00	0,25	0,25	0,25
CO^{a-2}_{EE}	2.594.945	2.875.553	7.624.306	5.701.994	4.252.428	4.257.117
Rc_{EE} da calcolo	3.152.094	1.803.684	-3.371.878	-1.444.877	12.837	-4.689
Rc_{EE} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0	0	0
Rc^{a}_{EE}	**3.152.094**	**1.803.684**	**-3.371.878**	**-1.444.877**	**12.837**	**-4.689**

Nell'ambito della voce connessa al verificarsi di eventi eccezionali è stato valorizzato l'importo di 958.831 Euro volto al pieno recupero dei costi di energia elettrica effettivamente sostenuti nel 2022, come risultante da apposita istanza riportata al paragrafo 5.1 seguente.

È stato inoltre valorizzato nella medesima componente per l'anno 2022 un importo di 25.524,24 Euro relativi a costi eccezionali sostenuti dal gestore per l'emergenza idrica (incremento manutenzione infrastrutture, reti e sorgenti). I costi sono relativi esclusivamente ad acquisti di materiali e prelievi di magazzino evidenziati in apposite commesse. I costi di manodopera, pari ad ulteriori 18.077 Euro non sono stati valorizzati, in quanto già inclusi nei costi endogeni.

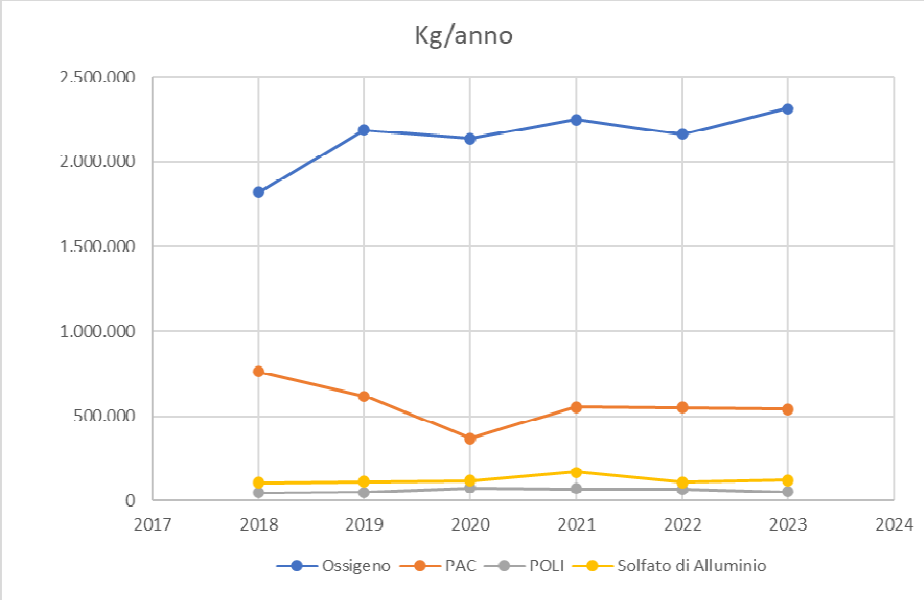
Sono stati valorizzati inoltre gli importi di 527.270 Euro per il 2022 e 697.281 per il 2023 relativi ad un'anomala crescita dei costi unitari di approvvigionamento dei reagenti; infatti nel corso del 2022 e del 2023 Il Gestore ha subito un incremento molto significativo dei costi per l'acquisto dei reagenti necessari alla gestione egli impianti di potabilizzazione e di depurazione, rispetto ai costi "storicamente" registrati fino al 2020-2021.

	2020	2021	2022	2023
ADDITIVI	341.552	326.537	514.705	671.291
OSSIGENO	186.529	194.868	542.230	579.491
Totale Reagenti	**528.081**	**521.405**	**1.056.936**	**1.250.782**

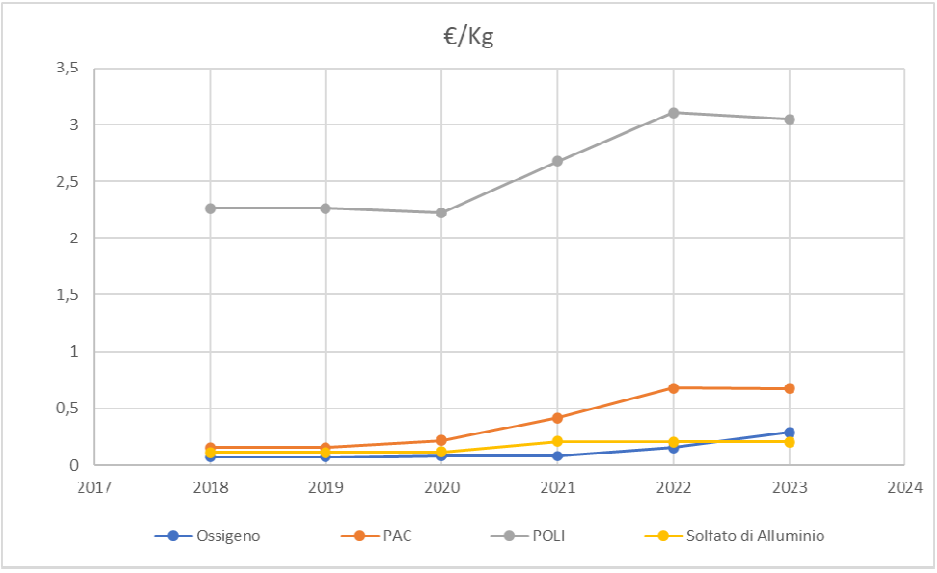
Importo RDT	**594.573**	**594.573**	**1.056.936**	**1.250.782**

N.B. L'importo 2020 in RDT2022 include anche Materiali per laboratorio (provalentemente reagenti); l'importo 2021 preconsuntivo era considerato pari al 2020

È stata effettuata un'analisi dei costi consuntivati, per verificare la causa degli incrementi registrati. Tale analisi, oggetto di una approfondita relazione tecnica, che evidenzia una sostanziale stabilità nei consumi dei principali reagenti utilizzati (Ossigeno, Policloruro di Alluminio, Polielettrolita, Solfato di Alluminio)



È stato invece rilevato un significativo incremento dei costi unitari dei prodotti, che sono stati oggetto di diverse richieste di aggiornamento contrattuale dei prezzi di fornitura. Nell'ambito di tali aggiornamenti sono state rappresentate dai vari fornitori motivazioni derivanti dal costo delle materie prime (legato essenzialmente al costo delle dell'energia necessaria per produrle) e al costo del trasporto (legato all'aumento dei prezzi dei carburanti).



Gli incrementi registrati hanno un carattere del tutto esogeno per il Gestore, che non è in grado di contrastarli, a fronte di dinamiche sistemiche e di mercato non governabili.

Considerata la rilevanza degli incrementi di costo, che non sono oggetto di copertura da parte di componenti tariffarie aggiornabili, si richiede di inserire 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={2024; 2025} un importo pari alla differenza tra i costi sostenuti nel 2022-23 e quelli sostenuti nel 2020, inflazionati mediante i coefficienti utilizzati per il calcolo dei costi endogeni riconosciuti.

	2022	2023
Totale Reagenti	1.056.936	1.250.782
Costo 2020	*528.081*	*528.081*
/∏(1+It)	*1,0030*	*1,0481*
Costo 2020 inflazionato	529.666	553.501
Differenza	**527.270**	**697.281**

La valorizzazione del recupero 2023 degli scostamenti afferenti ai volumi fatturati deriva dalla differenza tra i valori delle grandezze scalari:
Σtarif 2021 * Vscal 2021 preconsuntivo (Minuendo a-2) e
Σtarif 2021 * Vscal 2021 consuntivo (Sottraendo a-2)

come nella tabella seguente

	Minuendo	Sottraendo
Ricavi bacini tariffari	20.961.766	20.738.649
Ricavi reflui industriali	1.449.398	1.449.398
Ricavi vendite all'ingrosso	0	86.163
Totale	**22.411.164**	**22.274.210**

Si segnala che nei volumi 2021 a consuntivo sono stati conteggiati anche i valori delle vendite di servizi all'ingrosso, in precedenza parzialmente inclusi nei valori dei ricavi bacini tariffari.

I consumi dell'energia elettrica 2021 conguagliati nel 2023 sono valorizzati come segue:

	2024	2025
$Co_{ee,consuntivo\ 2021}$		2.271.715
$Kwh_{consuntivo\ 2021}$		16.921.409
$minuendo^{a-2}$		2.271.715
$Co_{ee,preconsuntivo\ 2021}$		2.271.215
$Kwh_{preconsuntivo\ 2021}$		16.913.723
$sottraendo^{a-2}$		2.271.215
Recupero energia elettrica 2021		**500**

Il recupero dell'effetto inflattivo sui costi operativi e sui conguagli quantificati nelle predisposizioni tariffarie del 2023, secondo quanto previsto dal comma 28.3 del MTI-4 è stato calcolato a partire dai seguenti valori:

RDT2022

	2023
$Opex_{end}$	8.311.710
ERC_{end}	0
$CO_{\Delta fanghi}$	988.613
CO_{ATO}^{a}	223.421
Rc_{TOT}^{a}	23.043
Totale	**9.546.787**

con il seguente risultato:

	2024	2025
Costi operativi e conguagli 2023		9.546.787
sottraendo^{a-2}		9.976.392
Recupero straordinario inflazione		**429.605**

Non sono previsti recuperi:

- degli scostamenti tra la quantificazione delle componenti $Opex_{QC}^{a-2}$ e $Opex_{QT}^{a-2}$ (riferite alle annualità 2022 e 2023) e i relativi oneri effettivamente sostenuti dal gestore (nelle medesime annualità);
- degli scostamenti tra la quantificazione delle componenti Op_{Social}^{a-2} e OP_{mis}^{a-2} e i relativi importi effettivamente impiegati per l'erogazione del bonus idrico integrativo agli aventi diritto,

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.

3.1.2.6 Altre regole per i conguagli RC_{ARC}

I conguagli previsti sulla base di quanto previsto dall'Autorità all'art. 29 del MTI-4, in ottemperanza a talune sentenze del Consiglio di Stato non sono valorizzati in quanto il perimetro della gestione nel periodo rilevante non è riferibile all'attuale gestore.

3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

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

- $\sum_u \underline{tarif_u^{2023}} \bullet \underline{(vscal_u^{a-2})^T}$,
- R_b^{a-2},

è la seguente:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ΣTar^{2023}*Vscal^{a-2} (include vendita all'ingrosso)	26.631.913	26.609.806	26.609.806	26.609.806	26.609.806	26.609.806
R_b^{a-2}	340.178	546.215	546.215	546.215	546.215	546.215

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0	0	0	0	0
Prestazioni e servizi accessori	0	0	0	0	0	0
Vendita di acqua con autobotte	0	0	0	0	0	0
Trattamento percolati	0	0	0	0	0	0
Trattamento bottini	50 307	122 410	122 410	122 410	122 410	122 410
Installazione/manutenzione bocche antincendio	0	0	0	0	0	0
Vendita di servizi a terzi	0	0	0	0	0	0
Lavori conto terzi	91 491	138 934	138 934	138 934	138 934	138 934
Spurgo pozzi neri	0	0	0	0	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0	0	0	0	0	0
Lottizzazioni	0	0	0	0	0	0
Riuso delle acque di depurazione	0	0	0	0	0	0
Case dell'acqua	185 457	284 871	284 871	284 871	284 871	284 871
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	9 027	0	0	0	0	0
di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale"						
Totale R^{a-2}_{b2}	**187 124**	**289 031**	**289 031**	**289 031**	**289 031**	**289 031**
Totale R^{a-2}_{b1}	**149 159**	**257 184**	**257 184**	**257 184**	**257 184**	**257 184**

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:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ϑ^a predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR	1,0995	1,2089	1,2148	1,2207	1,2267	1,2327
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI	SI	SI

- Nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente ai costi di morosità (CO^{a}_{mor}) è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati dal comma 30.2 del MTI-4.
- Le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito (CO^{a}_{ATO}) di cui all'articolo 24 del MTI-4 non comprendono - a norma di quanto previsto dall'articolo 172, comma 4, del D.Lgs. 152/2006 - la quota di oneri di funzionamento dell'Ente d'Ambito riconducibili ad attività con riferimento alle quali lo stesso Ente sia risultato inadempiente e per le quali siano stati esercitati i poteri sostitutivi di cui alla disposizione da ultimo citata.
- 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**	**32 989 231**	**33 150 324**	**33 312 203**	**33 474 873**
Capex[a]	6 392 828	6 520 794	6 396 959	5 828 329	7 195 838	7 107 521
FoNI[a]	1 183 937	1 380 032	1 646 327	4 330 402	4 655 205	4 763 986
Opex[a]	26 244 975	22 764 743	21 801 539	21 529 936	21 249 140	21 088 373
ERC[a]	0	0	0	0	0	0
Rc_{TOT}[a]	-4 170 209	2 163 352	3 144 405	1 461 657	212 020	514 993

Eventuali detrazioni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex[a]	0	0	0	0	0	0
FoNI[a]	0	0	0	0	0	0
Opex[a]	0	0	0	0	0	0
ERC[a]	0	0	0	0	0	0
Rc_{TOT}[a]	9 180 179	948 197	-6 502 330	-2 906 749	-199 399	-519 897

Componenti post detrazioni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG[a]	**38 831 710**	**33 777 117**	**26 486 901**	**30 243 574**	**33 112 804**	**32 954 976**
Capex[a]	6 392 828	6 520 794	6 396 959	5 828 329	7 195 838	7 107 521
FoNI[a]	1 183 937	1 380 032	1 646 327	4 330 402	4 655 205	4 763 986
Opex[a]	26 244 975	22 764 743	21 801 539	21 529 936	21 249 140	21 088 373
ERC[a]	0	0	0	0	0	0
Rc_{TOT}[a]	5 009 970	3 111 549	-3 357 924	-1 445 092	12 622	-4 904

Componenti calcolate	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG[a]	**38 831 710**	**33 777 117**	**26 486 901**	**30 243 574**	**33 112 804**	**32 954 976**
Capex[a]	6 392 828	6 520 794	6 396 959	5 828 329	7 195 838	7 107 521
FoNI[a]	1 183 937	1 380 032	1 646 327	4 330 402	4 655 205	4 763 986
Opex[a]	26 244 975	22 764 743	21 801 539	21 529 936	21 249 140	21 088 373
ERC[a]	0	0	0	0	0	0
Rc_{TOT}[a]	5 009 970	3 111 549	-3 357 924	-1 445 092	12 622	-4 904

VRG^a calcolato	**38 831 710**	**33 777 117**	**26 486 901**	**30 243 574**	**33 112 804**	**32 954 976**
ϑ^a calcolato	**1,440**	**1,244**	**0,975**	**1,114**	**1,219**	**1,214**
Limite al **VRG**^{a}	**29 651 531**	**32 828 921**	**36 095 398**	**29 122 348**	**32 020 021**	**35 206 014**
Limite al moltiplicatore	**1,100**	**1,209**	**1,329**	**1,072**	**1,179**	**1,296**
info predisposizione iniziale	**sovracap**	**sovracap**	**nei limiti**	**sovracap**	**sovracap**	**nei limiti**
VRG^a calc post eventuali detrazioni	**38 831 710**	**33 777 117**	**26 486 901**	**30 243 574**	**33 112 804**	**32 954 976**
ϑ^a calc post eventuali detrazioni	**1,440**	**1,244**	**0,975**	**1,114**	**1,219**	**1,214**
Limite al **VRG**^{a} post eventuali detrazioni	**29 651 531**	**32 828 921**	**36 095 398**	**29 122 348**	**32 020 021**	**35 206 014**
Limite al moltiplicatore post eventuali detrazioni	**1,100**	**1,209**	**1,329**	**1,072**	**1,179**	**1,296**
info predisposizione intermedia	**sovracap**	**sovracap**	**nei limiti**	**sovracap**	**sovracap**	**nei limiti**
VRG^a calc post ulteriori rimodulazioni	**29 651 531**	**32 828 921**	**32 989 231**	**33 150 324**	**33 312 203**	**33 474 873**
ϑ^a calc post ulteriori rimodulazioni	**1,100**	**1,209**	**1,215**	**1,221**	**1,227**	**1,233**
Limite al **VRG**^{a} post ulteriori rimodulazioni	**29 651 531**	**32 828 921**	**36 095 398**	**36 271 659**	**36 448 781**	**36 626 768**
Limite al moltiplicatore post ulteriori rimodulazioni	**1,100**	**1,209**	**1,329**	**1,336**	**1,342**	**1,349**
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**	**32 989 231**	**33 150 324**	**33 312 203**	**33 474 873**
ϑ^a (calcolo per applicabile)	**1,100**	**1,209**	**1,215**	**1,221**	**1,227**	**1,233**
Limite al **VRG**^{a} (calcolo per applicabile)	**29 651 531**	**32 828 921**	**36 095 398**	**36 271 659**	**36 448 781**	**36 626 768**
Limite al moltiplicatore (calcolo per applicabile)	**1,100**	**1,209**	**1,329**	**1,336**	**1,342**	**1,349**
info predisposizione applicabile	**nei limiti**	**nei limiti**	**nei limiti**	**nei limiti**	**nei limiti**	**nei limiti**

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:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ϑ^a aggiornato applicabile	1,0995	1,2089	1,2148	1,2207	1,2267	1,2327

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

Il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2023 e nella prima fatturazione del 2024:

	ϑ	note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2023	1,188	Valore approvato con deliberazione ARERA 264/2023
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2024	1,188	Moltiplicatore anno 2023 in attesa conguagli post approvazione ATO

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 28/05/2024, 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 dello Stato Patrimoniale, come di seguito descritto.

4.1 Piano tariffario

Il Piano Tariffario considera per il periodo 2024-29 i calcoli effettuati dal file RDT2024 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 2034 (componente AMMFoNI) per un importo complessivo di 5.972.001 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. Nel periodo successivo, fino al 2035, 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 2024 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 2023 ed all'evoluzione dei costi per:

- Energia Elettrica (costante dal 2024 ad un livello di 4.252.428 come descritto al paragrafo 3.1.2.3);
- Rimborso Mutui ATO, valorizzato come indicato per i calcoli tariffari al paragrafo 2.3.2.

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 4 milioni di Euro iniziali agli oltre 8,8 milioni di Euro di fine periodo).
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 4% annuo complessivo.

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 2024 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). Nel 2024 è inclusa tra il rimborso dei finanziamenti anche la restituzione del saldo di 363.292,25 Euro relativo all'anticipazione CSEA ai sensi della Delibera 13 ottobre 2022 495/2022/R/idr.

Il fabbisogno finanziario così stimato è pari complessivamente a 30,9 milioni di Euro tra il 2024 e il 2040. Si evidenzia che il modello di calcolo non considera tra le fonti di finanziamento la cassa disponibile all'inizio del periodo di analisi. Si evidenzia inoltre che il modello non permette di suddividere i flussi di fabbisogno finanziario generati dagli investimenti relativi al progetto PNRR Misura M2C4 - I4.2 (Riduzione perdite e digitalizzazione) da quelli degli altri progetti. Pertanto nei calcoli avviene di fatto che eventuali fondi disponibili e non ancora spesi per tale progetto 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 2024 e allegato al termine della presente relazione.

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 31.12.2023 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 2024 e allegato al termine della presente relazione.

5 Eventuali istanze specifiche

5.1 Istanza per riconoscimento integrale dei costi per energia elettrica 2022

Come previsto dal comma 28.1, lett. f) del MTI-4 è possibile ricomprendere l'importo volto al pieno recupero dei costi di energia elettrica effettivamente sostenuti nel 2022 tra i costi delle attività afferenti al SII sostenuti per variazioni sistemiche nelle condizioni di erogazione del servizio o per il verificarsi di eventi eccezionali.

Per il Gestore Secam il costo effettivo per l'acquisto di energia elettrica riferito al 2022 è stato pari a 6.705.870 Euro, relativamente al perimetro del SII e delle AAI (ivi incluse le pertinenti quote dei Servizi Comuni e delle Funzioni Operative Condivise).
Il costo riconosciuto nell'ambito della predisposizione tariffaria MTI-3 (aggiornamento 2022), in applicazione delle regole di cui all'articolo 20 del MTI-3 è stato pari a 2.594.945 Euro, inclusivo di un importo pari a 518.989 Euro relativi alla componente $OP^{exp,a}_{EE}$ di cui al comma 20.3 della stessa disposizione.

Il costo ulteriore riconosciuto a conguaglio per l'anno 2022 nell'ambito della presente predisposizione tariffaria RC^{a}_{EE}, in applicazione delle regole di cui al comma 28.1 del MTI-3 è pari a 3.152.094 Euro.

	2022
$CO^{eff,a}_{EE}$	**6.705.870**
CO_{EE}^{a}	2.594.945
Rc_{EE} da calcolo	3.152.094
Costo riconosciuto art. 20 e comma 27.1 del MTI-3	**6.107.039**
Differenza = Costi aggiuntivi	**958.831**

La differenza tra i valori sopra citati evidenzia costi aggiuntivi per 958.831 Euro.

Tali importi risultano rilevanti per l'equilibrio economico – finanziario del gestore in quanto necessari a compensare le perdite registrate nel bilancio del gestore dell'anno in questione (pari a circa 2,5 mln Euro) a fronte anche di un bilancio 2023 che presenta un utile pari solamente a circa 0,8 mln Euro. La mancata compensazione integrale dei costi sostenuti per l'energia elettrica comporterebbe una significativa contrazione delle disponibilità finanziare necessarie per la gestione del servizio e per la realizzazione degli investimenti previsti. Se ne richiede, pertanto, il riconoscimento nell'ambito della quantificazione della componente di conguaglio "costi (…) per il verificarsi di eventi eccezionali" di cui al comma 28.1, lett. f) del MTI-4, riferita all'anno a={2024}.

Si allega alla presente istanza un piano di azioni per il contenimento del costo dell'energia (attraverso anche l'esecuzione periodica delle diagnosi energetiche e la nomina di un tecnico responsabile per la conservazione e l'uso razionale dell'energia), con una valutazione del potenziale risparmio energetico.
La sostenibilità della tariffa per le utenze finali sarà valutata nell'ambito della presente predisposizione tariffaria, in base al moltiplicatore tariffario θ risultante per l'anno 2024. Nel caso di eccessive crescite del moltiplicatore sarà possibile operare opportune rimodulazioni della componente tariffaria *RC tot.*

5.2 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 $Preq4_{M0}$	Adeguato	
	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.

$$DISP = (concessioni\ di\ derivazione\ SII + quote\ di\ concessioni\ di\ terzi + riuso + |interconnessioni|)$$

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 prevede di proseguire il supporto tecnico agli stessi per la conclusione delle procedure di regolarizzazione delle concessioni o l'ottenimento di nuove, dove previsto.

Il comma 19.8 b) del MTI-4 consente di valorizzare la componente tariffaria $Opex^{a}_{QT}$ con i costi previsti relativamente ad aspetti riconducibili all'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI. In particolare, relativamente ai nuovi obiettivi dell'indicatore M0 il Gestore prevede 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, al fine monitorare e rendicontare i parametri relativi all'indicatore M0, nonché programmare e monitorare le attività relative all'adeguamento delle concessioni.

	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**

L'impiego di tali risorse per l'attività risulta incrementale rispetto al passato, in quanto non era precedentemente prevista un'articolazione delle attività come resasi necessaria in seguito all'introduzione del nuovo Macro indicatore e dei relativi obiettivi. Non è prevista l'assunzione di nuovo personale dedicato ma una riallocazione delle risorse presenti.

Si sottolinea che questo incremento di costi del personale è una quota parte degli incrementi di personale risultati necessari per le varie attività della società, riscontrabile nell'incremento dei costi registrati tra il periodo 2016-19 (periodo di riferimento per la fissazione dei costi endogeni e OpNew attualmente riconosciuti) ed i più recenti dati di bilancio.

In particolare, si evidenzia che il costo del personale 2023 per il Servizio Idrico Integrato e le Altre Attività Idriche (inclusivo di ribaltamenti di Servizi Comuni e FOC) in corso di elaborazione per i CAS 2023[1] risulta di circa 170 k€ superiore al costo medio degli anni 2016 e 2019 posti alla base del calcolo degli OpNEW riconosciuti con apposita istanza nel corso della predisposizione tariffaria 2022-23, approvata con delibera ARERA 264/2023/R/IDR. Pertanto, i costi di tipo endogeno di cui si chiede il riconoscimento nella voce Opex QT non risultano attualmente coperti dalle componenti tariffarie Opex End e OpNEW.

[1] I costi evidenziati nel Foglio Dati_Conto:Economico sono dati preconsuntivi derivanti al riproporzionamento dei costi di bilancio 2023 rispetto alla suddivisione per attività registrata nel 2022.

Costi della produzione (valori da CAS)

	2016	2019	Media 2026-2019	2020	2021	2022	2023 (*)	2023 (**)	Differenza 2023-Media 2016-19
B9) per il personale	€ 5.365.547	€ 7.188.428	**€ 6.276.988**	€ 7.728.438	€ 7.539.724	€ 5.713.551	€ 5.924.087	**€ 6.448.773**	**€ 171.786**

(*) valore da bilancio 2023 riproporzionate sulle attività come da valori 2022, inserito nel foglio Dati_Conto Economico della RDT2024
(**) valore provvisorio da CAS 2023 in corso di elaborazione

Considerato che la dinamica dei costi del personale è stata influenzata nel periodo 2022 e 2023 dall'esternalizzazione di parte delle funzioni tecniche nella società controllata SEA srl, la compiuta valorizzazione delle coperture dei costi va vista nel complesso dei costi interni ed esterni, che sarà possibile solamente una volta disponibili i CAS 2023 completi. In ogni caso in sede di consuntivazione 2024 ed anni seguenti sarà puntualmente verificato questo aspetto, attivando, se necessario gli opportuni conguagli rispetto agli Opex QT riconosciuti.

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2024

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

I fogli di dati storici (relativi al biennio 2022-2023) forniti dall'Autorità in versione precompilata sono stati rettificati per tenere conto delle seguenti evidenze:

Dati anni precedenti

Il valore di $CO_{fanghi\,effettivo}$ 2017 indicato anche nelle RDT precedenti è stato rettificato da 1.521.881 Euro a 1.063.161Euro in quanto nell'ambito della valorizzazione dei dati di Conto Economico 2022 e 2023 si è verificato che il conto di bilancio del gestore preso a riferimento, denominato Smaltimento Fanghi (conto 1507117), include anche i costi relativi allo smaltimento degli altri rifiuti prodotti nei depuratori (sabbie, sgrigliature etc). Pertanto si è provveduto a escludere tali voci specifiche nei costi 2022 e 2023 e, coerentemente, in quelli dell'anno base 2017. È stato verificato che l'impatto della riclassifica non comporta restituzione di benefici per il gestore negli anni 2022-23.

Nel foglio *Dati anni precedenti* del file precompilato ARERA la ricostruzione delle componenti tariffarie COeff e COTOT avviene sui dati di bilancio 2020 con le seguenti specificità:

- includendo il costo complessivo sostenuto per lo smaltimento dei fanghi,
- sottraendo i ricavi dei lavori c/terzi delle "Altre Attività Idriche";

Tuttavia, al fine di ottenere valori di COeff e COTOT più coerenti con i criteri sottostanti il calcolo degli Opexend dell'anno 2011 effettuato dal tool di calcolo MTT si è proceduto nel seguente modo:

- sottrarre dalla componente COeff i costi aggiornabili relativi al CoΔfanghi, pari al costo sostenuto nel 2020 – costo dell'anno base 2017);
- non sottrarre dalle componenti COeff e COTOT i ricavi dei lavori c/terzi delle "Altre Attività Idriche", i ricavi afferenti ai lavori c/terzi del SII sono pari a 0.

Frontiera Efficiente

Nel foglio *Frontiera efficiente* del file precompilato ARERA alla cella C15 viene indicata la popolazione fluttuante della fognatura (riga 22 del foglio Dati_tecnici del file 001-22dsidall1.xlsm)

invece della popolazione fluttuante dell'acquedotto indicata alla riga 15 del medesimo foglio. Si ritiene corretto prendere a riferimento la popolazione fluttuante dell'acquedotto in quanto ciò è coerente con le altre grandezze fisiche prese a riferimento (popolazione servita, popolazione servita acquedotto, volumi…).

6.2 Modifiche alle celle di calcolo del RDT2024

In seguito alle segnalazioni diramate dall'associazione ANEA sono state effettuate le seguenti modifiche nelle celle di calcolo del RDT2024

Foglio Nuovi Investimenti

Riga 4

Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	='Pdl-riepilogo'!C143	='Pdl-riepilogo'!D143	='Pdl-riepilogo'!E143	='Pdl-riepilogo'!F143	='Pdl-riepilogo'!G143	='Pdl-riepilogo'!H143

Foglio CAPEX

Righe 53 e 54

LIC_{ord}	='Pdl-riepilogo'!C143	='Pdl-riepilogo'!D143	='Pdl-riepilogo'!E143	='Pdl-riepilogo'!F143	='Pdl-riepilogo'!G143	='Pdl-riepilogo'!H143
LIC_{pos}	='Pdl-riepilogo'!C147	='Pdl-riepilogo'!D147	='Pdl-riepilogo'!E147	='Pdl-riepilogo'!F147	='Pdl-riepilogo'!G147	='Pdl-riepilogo'!H147

Riga 67

$OF_{lic,\ ord}$	='Pdl-riepilogo'!C139	='Pdl-riepilogo'!D139	='Pdl-riepilogo'!E139	='Pdl-riepilogo'!F139	='Pdl-riepilogo'!G139	='Pdl-riepilogo'!H139

Riga 121

CIN_{fp}	=+(TT_riepilogo_IMN!E12	=+(TT_riepilogo_IMN!F12	=+(TT_riepilogo_IMN!G12	=+(TT_riepilogo_IMN!H12	=+(TT_riepilogo_IMN!I12)	=+(TT_riepilogo_IMN!J12)

Foglio FoNI

Riga 121

$FoNI_{spesa}$ ai sensi del comma 36.3 del MTI-	=+Altri_dati_eco_fin!E55	=+Altri_dati_eco_fin!F55	=MIN(C10;'Pdl-riepilogo'!D18)	=MIN(D10;'Pdl-riepilogo'!E18)	=MIN(E10;'Pdl-riepilogo'!F18)	=MIN(F10;'Pdl-riepilogo'!G18)

Foglio RC

Riga 46

$tarif^{2019} \cdot vscal^{a-4}$			0	0	0	0

Riga 241

$Opex_{fg}$ effettivamente sostenuti dal gestore	=SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_g	=SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_g	=SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_g	=SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_ges'!U:U;'Pdl-crono_ges'!$J:$J;"Non ER	=SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_ges'!V:V;'Pdl-crono_ges'!$J:$J;"Non ERC	=SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_ges'!W:W;'Pdl-crono_ges'!$J:$J;"Non ER

Foglio TT_riepilogo_IMN

Righe 42:49, 54:61, 66:73, 78:85

In tutte queste celle è stato rettificato l'ultimo intervallo criteri della formula =SOMMA.PIU'.SE ponendo un puntamento alle celle IMN_gestore!$H:$H

Foglio PDI_riepilogo

Righe 124-132

I valori del Saldo LIC sono stato determinati utilizzando la seguente tabella

LIC INVESTIMENTI ORDINARI

	LIC AL 31.12.2022	LIC AL 31.12.2023	LIC AL 31.12.2024	LIC AL 31.12.2025	LIC AL 31.12.2026	LIC AL 31.12.2027
Saldo LIC ord Totale a 4 anni	**4.557.481**	**1.497.074**	**1.497.074**	**1.497.074**	**1.497.074**	**1.497.074**
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2019	91.003					
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2020	198.452	198.452				
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2021	27.650	27.650	198.452			
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2022	4.240.376	12.075	27.650	198.452		
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2023		1.258.897	12.075	27.650	198.452	
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2024			1.258.897	12.075	27.650	198.452
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2025				1.258.897	12.075	27.650
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2026					1.258.897	12.075
di cui con ultima movimentazione nell'anno 2027						1.258.897

e riportando i valori nel foglio PDI_riepilogo

Righe 137, 138

Incidenza Res_{Capex}	=+MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!E80/TT_riepilogo_IMN!E20;0);0)	=+MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!F80/TT_riepilogo_IMN!F20;0);0)	=+MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!G80/TT_riepilogo_IMN!G20;0);0)	=+MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!H80/TT_riepilogo_IMN!H20;0);0)	=+MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!I80/TT_riepilogo_IMN!I20;0);0)	=+MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!J80/TT_riepilogo_IMN!J20;0);0)
Incidenza Env_{Capex}	=MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!E68/TT_riepilogo_IMN!E20;0);0)	=MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!F68/TT_riepilogo_IMN!F20;0);0)	=MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!G68/TT_riepilogo_IMN!G20;0);0)	=MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!H68/TT_riepilogo_IMN!H20;0);0)	=MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!I68/TT_riepilogo_IMN!I20;0);0)	=MAX(SE.ERRORE(TT_riepilogo_IMN!J68/TT_riepilogo_IMN!J20;0);0)

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 , FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044
$Opex^*_{ent}$	euro	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082	9 450 082
$Opex^*_{gt}$	euro	12 529 695	9 049 464	8 086 259	7 814 657	7 533 861	7 373 094	7 285 549	7 151 805	6 992 506	6 886 925	6 865 296	6 682 210	6 583 319	6 541 061	6 519 008	6 507 570	6 490 154	6 480 048	6 472 135	6 472 135	6 128 848
$Op^{new,a}$	euro	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137	4 248 137
$Opex^*_{cl}$	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
$Opex^*_{Q}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Op^*_{sociali}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op^*_{ene}	euro	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**	**21 801 539**	**21 529 936**	**21 249 140**	**21 088 373**	**21 000 829**	**20 867 085**	**20 707 785**	**20 602 205**	**20 580 575**	**20 397 489**	**20 298 598**	**20 256 340**	**20 234 288**	**20 222 849**	**20 205 433**	**20 195 328**	**20 187 415**	**20 187 415**	**19 844 128**
AMM*	euro	2 501 087	2 539 249	2 437 268	1 898 574	2 711 196	2 731 603	2 718 767	2 665 093	3 126 655	2 422 389	2 390 128	2 376 709	2 171 902	3 066 327	3 121 974	3 321 984	3 522 788	3 698 848	3 839 429	4 033 417	4 256 952
OF*	euro	2 880 380	2 949 883	2 922 366	2 915 356	3 329 150	3 253 011	3 244 281	3 171 190	3 155 033	3 130 283	3 149 332	3 183 464	3 301 453	3 476 094	3 409 185	3 476 160	3 534 773	3 577 539	3 603 453	3 613 531	3 607 410
OFisc*	euro	1 011 361	1 031 682	1 037 326	1 014 399	1 155 491	1 122 907	1 119 884	1 095 664	1 102 784	1 084 510	1 103 801	1 129 305	1 190 053	1 198 317	1 175 378	1 198 190	1 218 145	1 232 685	1 241 466	1 244 835	1 242 669
$\Delta CUIT^*_{Opex}$	euro	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capex* (al netto degli ERC)	euro	**6 392 828**	**6 520 794**	**6 396 959**	**5 828 329**	**7 195 838**	**7 107 521**	**7 082 932**	**6 931 947**	**7 384 473**	**6 637 182**	**6 643 261**	**6 689 478**	**6 663 408**	**7 740 738**	**7 706 537**	**7 996 334**	**8 275 707**	**8 509 072**	**8 684 348**	**8 891 783**	**9 107 031**
IP^{exp}_{a}	euro	5 239 808	6 491 054	5 505 800	6 258 105	6 248 104	6 049 100	7 337 026	7 614 629	7 799 555	7 734 625	7 809 865	7 735 564	7 723 000	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*	euro	6 392 828	6 520 794	6 396 959	5 828 329	7 195 838	7 107 521	7 082 932	6 931 947	7 384 473	6 637 182	6 643 261	6 689 478	6 663 408	7 740 738	7 706 537	7 996 334	8 275 707	8 509 072	8 684 348	8 891 783	9 107 031
FNInew,a	euro	**0**	**0**	**0**	**343 821**	**0**	**0**	**203 275**	**546 146**	**332 066**	**877 954**	**933 283**	**836 869**	**847 674**	-	**13 171**	-	-	-	-	-	-
$ERC^*_{cl,ene}$	euro	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERC^*_{ene}	euro	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERC*	euro	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044
FNI^*_{FoNI}	euro	0	0	0	343 821	0	0	203 275	546 146	332 066	877 954	933 283	836 869	847 674	0	13 171	0	0	0	0	0	0
AMM^*_{FoNI}	euro	1 183 937	1 380 032	1 646 327	3 986 581	4 655 205	4 763 986	3 734 397	5 004 676	3 900 486	3 036 657	1 524 134	4 121 631	4 039 889	3 344 414	3 288 630	3 399 310	3 540 456	3 697 959	3 808 911	3 958 249	4 100 004
$\Delta CUIT^*_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI*	euro	**1 183 937**	**1 380 032**	**1 646 327**	**4 330 402**	**4 655 205**	**4 763 986**	**3 937 672**	**5 550 822**	**4 232 552**	**3 914 611**	**2 457 417**	**4 958 500**	**4 887 562**	**3 344 414**	**3 301 801**	**3 399 310**	**3 540 456**	**3 697 959**	**3 808 911**	**3 958 249**	**4 100 004**

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041	ANNO 2042	ANNO 2043	ANNO 2044
Opex*	euro	26 244 975	22 764 743	21 801 539	21 529 936	21 249 140	21 088 373	21 000 829	20 867 085	20 707 785	20 602 205	20 580 575	20 397 489	20 298 598	20 256 340	20 234 288	20 222 849	20 205 433	20 195 328	20 187 415	20 187 415	19 844 128
Capex*	euro	6 392 828	6 520 794	6 396 959	5 828 329	7 195 838	7 107 521	7 082 932	6 931 947	7 384 473	6 637 182	6 643 261	6 689 478	6 663 408	7 740 738	7 706 537	7 996 334	8 275 707	8 509 072	8 684 348	8 891 783	9 107 031
FoNI*	euro	1 183 937	1 380 032	1 646 327	4 330 402	4 655 205	4 763 986	3 937 672	5 550 822	4 232 552	3 914 611	2 457 417	4 958 500	4 887 562	3 344 414	3 301 801	3 399 310	3 540 456	3 697 959	3 808 911	3 958 249	4 100 004
RC^*_{TOT}	euro	-4 170 209	2 163 352	3 144 405	1 461 657	212 020	514 993	- 258 631	- 1 587 051	- 562 007	608 804	2 081 549	- 282 664	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERC*	euro	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VRG* predisposto dal soggetto competente	**euro**	**29 651 531**	**32 828 921**	**32 989 231**	**33 150 324**	**33 312 203**	**33 474 873**	**31 762 802**	**31 762 802**	**31 762 802**	**31 762 802**	**31 762 802**	**31 762 802**	**31 849 569**	**31 341 492**	**31 242 625**	**31 618 494**	**32 021 596**	**32 402 359**	**32 680 674**	**33 037 447**	**33 051 162**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	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
VRG* predisposto dal soggetto competente	euro	29 651 531	32 828 921	32 989 231	33 150 324	33 312 203	33 474 873	31 762 802	31 762 802	31 762 802	31 762 802	31 762 802	31 762 802	31 849 569	31 341 492	31 242 625	31 618 494	32 021 596	32 402 359	32 680 674	33 037 447	33 051 162
R^{obj}_{a}	euro	336 283	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215	546 215
Σ $tar^{2023}_{i}vsc_{i}a^{t-2}$	euro	26 631 913	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806	26 609 806
ϕ^* predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,100**	**1,209**	**1,215**	**1,221**	**1,227**	**1,233**	**1,170**	**1,170**	**1,170**	**1,170**	**1,170**	**1,170**	**1,173**	**1,154**	**1,150**	**1,164**	**1,179**	**1,193**	**1,203**	**1,217**	**1,217**
								-€ 0,05	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ 0,00	-€ 0,02	-€ 0,00	€ 0,01	€ 0,01	€ 0,01	€ 0,01	€ 0,01	€ 0,00

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	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
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,209	1,326	1,336	1,342	1,349	**1,355**	**1,286**	**1,286**	**1,286**	**1,286**	**1,286**	**1,286**	**1,290**	**1,269**	**1,265**	**1,280**	**1,296**	**1,312**	**1,323**	**1,338**
VRG* (coerente con ϕ applicabile)	euro	**29 651 531**	**32 828 921**	**32 989 231**	**33 150 324**	**33 312 203**	**33 474 873**	**31 762 802,498**	**31 762 802,498**	**31 762 802,498**	**31 762 802,498**	**31 762 802,498**	**31 762 802,498**	**31 849 568,597**	**31 341 492,140**	**31 242 625,054**	**31 618 493,683**	**32 021 596,336**	**32 402 358,646**	**32 680 673,989**	33 037 446,963	**33 051 162,463**
ϕ^* applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,100**	**1,209**	**1,215**	**1,221**	**1,227**	**1,233**	**1,170**	**1,170**	**1,170**	**1,170**	**1,170**	**1,170**	**1,173**	**1,154**	**1,150**	**1,164**	**1,179**	**1,193**	**1,203**	**1,217**	**1,217**

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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$(1+\gamma^{DF}_{t-1})$*max(0;ΔOpex)	euro	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 al lordo dei contributi	**euro**	**10 944 014**	**34 168 608**	**13 045 842**	**6 555 726**	**6 525 104**	**6 326 100**	**8 800 740**	**8 084 986**	**8 076 555**	**8 011 625**	**8 086 865**	**8 012 564**	**8 000 000**	**8 000 000**	**8 000 000**	**8 000 000**	**8 000 000**	**8 000 000**	**8 000 000**	**8 000 000**	**8 000 000**
Contributi	euro	5 704 206	27 677 554	7 540 042	297 621	277 000	277 000	*663 714*	*470 357*	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*
Investimenti al netto dei contributi	euro	5 239 808	6 491 054	5 505 800	6 258 105	6 248 104	6 049 100	*7 337 026*	*7 614 629*	7 799 555	*7 734 625*	7 809 865	*7 735 564*	*7 723 000*	7 723 000	*7 723 000*	7 723 000	*7 723 000*	7 723 000	*7 723 000*	7 723 000	*7 723 000*
CIN	euro	78 712 530	85 634 586	91 454 672	117 803 017	130 574 837	128 752 765	*128 754 450*	*127 567 360*	127 556 271	*128 150 255*	129 294 159	*130 465 764*	*132 424 841*	134 075 674	*134 632 246*	136 221 642	*137 500 348*	138 437 104	*139 040 296*	139 391 956	*139 400 290*
CIN_{fc}	euro	23 001 997	28 805 788	34 313 880	61 725 139	66 924 927	66 897 745	*67 065 964*	*67 212 997*	66 809 707	*68 410 301*	68 491 594	*68 258 327*	*66 871 113*	68 066 724	*69 886 872*	70 219 656	*70 399 147*	70 535 001	*70 654 498*	70 820 546	*70 948 208*
OF/CIN	%	3,66%	3,44%	3,20%	2,48%	2,55%	2,53%	2,52%	*2,49%*	2,47%	*2,44%*	2,44%	*2,44%*	*2,49%*	2,59%	*2,53%*	2,55%	*2,57%*	2,58%	*2,59%*	2,59%	*2,59%*

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	*Del. 639/2023/R/IDR*
VRG^{2022}	euro	24 945 805
pop + 0,25 pop_{fut}	n. abitante	211 443
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{fut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{fut}} > VRG_{PM}$ (NO)	SI/NO	SI
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	SI
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	77 565 395
RAB_{MTI-3}	euro	66 814 219
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A) **SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)**	**A/B**	**Schema regolatorio**
ψ	(0,4-0,8)	0,80
SCHEMA REGOLATORIO	**(I, II, III, IV, V, VI)**	**VI**

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

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

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	*Del. 639/2023/R/IDR*
$IP_{c,t}$	euro	304 923 991
$FA_{IP,c,t}$	euro	160 570 930
$CFP_{c,t}$	euro	158 571 844
$FA_{CFP,c,t}$	euro	83 113 400
LIC	euro	1 497 075
VR a fine concessione	euro	**70 391 692**

Conto Economico

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
Ricavi da tariffe	euro	27 774 977	30 474 328	30 363 584	27 835 820	27 668 092	27 717 151	27 140 849	26 856 120	27 149 346	26 296 475	26 280 925	26 144 055	26 016 519	27 066 674	27 013 355	27 280 556	27 530 546	27 742 502	27 901 603	28 098 447	27 970 001
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	1 935 508	4 254 908	4 909 411	5 013 558	5 145 381	5 260 959	4 664 024	4 674 193	4 672 528	4 369 786	4 288 358	3 598 630	3 549 248	3 658 546	3 801 076	3 963 494	4 078 985	4 233 422	4 380 032	4 513 714	4 652 798
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	369 743	660 320	663 544	666 784	670 040	673 312	638 876	638 876	638 876	638 876	638 876	638 876	640 621	630 402	628 413	635 973	644 081	651 740	657 338	664 514	664 790
Totale Ricavi	**euro**	**30 080 228**	**35 389 555**	**35 936 539**	**33 516 163**	**33 483 514**	**33 651 422**	**32 443 749**	**32 169 189**	**32 460 750**	**31 305 138**	**31 208 158**	**30 381 561**	**30 206 388**	**31 355 621**	**31 442 844**	**31 880 023**	**32 253 612**	**32 627 664**	**32 938 974**	**33 276 675**	**33 287 589**
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	16 531 489	17 492 558	17 069 224	16 781 703	16 498 206	16 381 440	16 275 777	16 140 200	15 997 088	15 891 398	15 869 651	15 686 474	15 587 583	15 545 325	15 523 273	15 511 834	15 494 418	15 484 313	15 476 400	15 476 400	15 133 112
Costo del personale	euro	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087	5 924 087
Totale Costi	**euro**	**22 455 576**	**23 416 645**	**22 993 310**	**22 705 790**	**22 422 293**	**22 305 527**	**22 199 863**	**22 064 287**	**21 921 175**	**21 815 484**	**21 793 738**	**21 610 561**	**21 511 670**	**21 469 412**	**21 447 359**	**21 435 921**	**21 418 505**	**21 408 399**	**21 400 486**	**21 400 486**	**21 057 199**
MOL	**euro**	**7 624 652**	**11 972 911**	**12 943 229**	**10 810 373**	**11 061 221**	**11 345 895**	**10 243 886**	**10 104 902**	**10 539 575**	**9 489 653**	**9 414 420**	**8 771 000**	**8 694 718**	**9 886 209**	**9 995 485**	**10 444 103**	**10 835 107**	**11 219 265**	**11 538 487**	**11 876 189**	**12 230 390**
Ammortamenti	euro	4 069 490	5 815 028	7 228 975	7 301 096	7 407 217	7 469 819	7 352 284	6 666 652	6 636 993	6 324 132	6 043 065	6 247 446	6 254 531	6 571 105	6 917 756	7 256 467	7 511 897	7 858 039	8 224 884	8 564 238	8 871 772
Reddito Operativo	**euro**	**3 555 162**	**6 157 882**	**5 714 254**	**3 509 277**	**3 654 004**	**3 876 076**	**2 891 602**	**3 438 250**	**3 902 582**	**3 165 521**	**3 371 355**	**2 523 554**	**2 440 188**	**3 315 104**	**3 077 729**	**3 187 636**	**3 323 210**	**3 361 226**	**3 313 603**	**3 311 951**	**3 358 618**
Interessi passivi	euro	2 125 831	1 955 927	1 879 620	1 932 145	1 880 154	1 685 334	1 540 410	1 451 270	1 419 491	1 402 340	1 408 298	1 397 146	1 355 237	1 296 873	1 261 931	1 232 052	1 193 829	1 157 698	1 130 899	1 076 308	1 028 950
Risultato ante imposte	**euro**	**1 429 330**	**4 201 956**	**3 834 634**	**1 577 131**	**1 773 850**	**2 190 742**	**1 351 192**	**1 986 980**	**2 483 091**	**1 763 181**	**1 963 057**	**1 126 408**	**1 084 951**	**2 018 232**	**1 815 798**	**1 955 583**	**2 129 381**	**2 203 528**	**2 182 704**	**2 235 642**	**2 329 668**
IRES	euro	343 039	1 008 469	920 312	378 512	425 724	525 778	324 286	476 875	595 942	423 164	471 134	270 338	260 388	484 376	435 791	469 340	511 051	528 847	523 849	536 554	559 120
IRAP	euro	138 651	240 157	222 856	136 862	142 506	151 167	112 772	134 092	152 201	123 455	131 483	98 419	95 167	129 289	120 031	124 318	129 605	131 088	129 231	129 166	130 986
Totale imposte	**euro**	**481 691**	**1 248 627**	**1 143 168**	**515 373**	**568 230**	**676 945**	**437 059**	**610 967**	**748 143**	**546 619**	**602 617**	**368 756**	**355 556**	**613 665**	**555 823**	**593 658**	**640 657**	**659 934**	**653 079**	**665 720**	**690 107**
Risultato di esercizio	**euro**	**947 640**	**2 953 329**	**2 691 466**	**1 061 758**	**1 205 620**	**1 513 797**	**914 133**	**1 376 013**	**1 734 949**	**1 216 563**	**1 360 441**	**757 651**	**729 395**	**1 404 567**	**1 259 975**	**1 361 926**	**1 488 724**	**1 543 593**	**1 529 624**	**1 569 922**	**1 639 562**

Rendiconto Finanziario

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	27 774 977	30 474 328	30 363 584	27 835 820	27 668 092	27 717 151	26 882 219	25 269 069	26 587 339	26 905 280	28 362 474	25 861 391	26 016 519	27 066 674	27 013 355	27 280 556	27 530 546	27 742 502	27 901 603	28 098 447	27 970 001
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	322 874	314 241	315 775	317 317	318 867	320 424	304 036	304 036	304 036	304 036	304 036	304 036	304 866	300 003	299 057	302 654	306 513	310 158	312 822	316 237	316 368
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	369 743	660 320	663 544	666 784	670 040	673 312	638 876	638 876	638 876	638 876	638 876	638 876	638 876	640 621	630 402	628 413	635 973	644 081	651 740	657 338	664 514	664 790
RICAVI OPERATIVI	**euro**	**28 467 594**	**31 448 888**	**31 342 904**	**28 819 922**	**28 656 999**	**28 710 887**	**27 825 130**	**26 211 981**	**27 530 251**	**27 848 191**	**29 305 385**	**26 804 303**	**26 962 006**	**27 997 078**	**27 940 824**	**28 219 184**	**28 481 140**	**28 704 400**	**28 871 763**	**29 079 198**	**28 951 159**
Costi operativi	euro	22 455 576	23 416 645	22 993 310	22 705 790	22 422 293	22 305 527	22 199 863	22 064 287	21 921 175	21 815 484	21 793 738	21 610 561	21 511 670	21 469 412	21 447 359	21 435 921	21 418 505	21 408 399	21 400 486	21 400 486	21 057 199
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**	**22 455 576**	**23 416 645**	**22 993 310**	**22 705 790**	**22 422 293**	**22 305 527**	**22 199 863**	**22 064 287**	**21 921 175**	**21 815 484**	**21 793 738**	**21 610 561**	**21 511 670**	**21 469 412**	**21 447 359**	**21 435 921**	**21 418 505**	**21 408 399**	**21 400 486**	**21 400 486**	**21 057 199**
Imposte	euro	481 691	1 248 627	1 143 168	515 373	568 230	676 945	437 059	610 967	748 143	546 619	602 617	368 756	355 556	613 665	555 823	593 658	640 657	659 934	653 079	665 720	690 107
IMPOSTE	**euro**	**481 691**	**1 248 627**	**1 143 168**	**515 373**	**568 230**	**676 945**	**437 059**	**610 967**	**748 143**	**546 619**	**602 617**	**368 756**	**355 556**	**613 665**	**555 823**	**593 658**	**640 657**	**659 934**	**653 079**	**665 720**	**690 107**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**	**5 530 327**	**6 783 617**	**7 206 425**	**5 598 759**	**5 666 476**	**5 728 415**	**5 188 209**	**3 536 727**	**4 860 933**	**5 486 088**	**6 909 030**	**4 824 985**	**5 094 781**	**5 914 001**	**5 937 642**	**6 189 605**	**6 421 978**	**6 636 066**	**6 818 197**	**7 012 991**	**7 203 853**
Variazioni circolante commerciale	euro	4 041 760	4 041 760	- 4 292 280	- 674 925	- 18 806	- 77 943	554 901	427 245	- 387 950	- 120 454	- 384 511	626 739	- 65 126	- 289 220	10 835	- 77 794	- 74 544	- 62 582	- 46 981	- 56 263	- 34 117
Variazione credito IVA	euro	2 846 759	3 144 889	3 134 290	2 881 992	2 865 700	2 871 089	2 782 513	2 621 198	2 753 025	2 784 819	2 930 539	2 680 430	2 696 201	2 799 708	2 794 082	2 821 918	2 848 114	2 870 440	2 887 176	2 907 920	2 895 116
Variazione debito IVA	euro	6 044 611	11 365 457	6 625 314	5 134 234	5 065 128	4 995 659	5 340 834	5 329 541	5 296 202	5 258 665	5 270 434	5 213 788	5 189 268	5 179 972	5 175 120	5 172 604	5 168 772	5 166 549	5 164 808	5 164 808	5 089 285
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**	**9 574 236**	**6 789 394**	**2 620 973**	**10 892 159**	**6 939 266**	**5 778 144**	**5 384 218**	**3 380 199**	**4 488 127**	**5 600 131**	**6 727 801**	**5 392 212**	**4 876 482**	**5 777 876**	**6 060 507**	**6 141 389**	**6 407 814**	**6 628 060**	**6 814 242**	**6 995 949**	**7 253 198**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	1 183 937	1 380 032	1 646 327	4 330 402	4 655 205	4 763 986	3 937 672	5 550 822	4 232 552	3 914 611	2 457 417	4 958 500	4 887 562	3 344 414	3 301 801	3 399 310	3 540 456	3 697 959	3 808 911	3 958 249	4 100 004
Altri investimenti	euro	9 760 077	32 788 576	11 399 515	2 225 325	1 869 900	1 562 114	4 063 068	2 534 164	3 844 004	4 097 014	5 629 448	3 054 064	3 112 438	4 655 586	4 698 199	4 600 690	4 459 544	4 302 041	4 191 089	4 041 751	3 899 996
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**	**- 1 369 779**	**- 27 379 214**	**- 10 424 869**	**4 336 432**	**414 161**	**- 547 956**	**- 2 616 523**	**- 4 704 787**	**- 3 588 428**	**- 2 411 494**	**- 1 359 064**	**- 2 620 352**	**- 3 123 518**	**- 2 222 124**	**- 1 939 493**	**- 1 858 611**	**- 1 592 186**	**- 1 371 940**	**- 1 185 758**	**- 1 004 051**	**- 746 802**
FoNI	euro	1 183 937	1 380 032	1 646 327	4 330 402	4 655 205	4 763 986	3 937 672	5 550 822	4 232 552	3 914 611	2 457 417	4 958 500	4 887 562	3 344 414	3 301 801	3 399 310	3 540 456	3 697 959	3 808 911	3 958 249	4 100 004
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	555 100	3 947 026	6 696 177	-	-	-	2 063 787	2 727 792	3 178 186	1 872 539	1 825 578	629 055	1 219 855	1 863 648	1 650 401	1 506 100	1 125 158	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	5 704 206	27 677 554	7 540 042	297 621	277 000	277 000	663 714	470 357	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**	**6 073 465**	**5 625 399**	**5 457 676**	**8 964 455**	**5 346 366**	**4 493 030**	**4 048 651**	**4 044 184**	**4 099 310**	**3 652 657**	**3 200 931**	**3 244 203**	**3 260 899**	**3 262 937**	**3 289 709**	**3 323 799**	**3 350 428**	**2 603 019**	**2 900 153**	**3 231 198**	**3 630 202**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	3 947 634	3 669 472	3 578 057	2 769 998	2 347 670	2 424 171	2 508 241	2 592 914	2 679 819	2 250 317	1 792 633	1 847 057	1 905 662	1 966 065	2 027 778	2 091 747	2 156 599	1 040 488	903 954	685 634	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	2 125 831	1 944 825	1 778 475	1 618 137	1 496 346	1 381 088	1 256 097	1 130 178	1 002 567	867 296	772 240	687 126	596 124	500 782	404 170	304 010	202 657	113 901	66 009	21 227	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	3 206 238	771 847	224 808	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70 534	419 872	886 716	1 763 514
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	11 102	101 145	314 009	383 807	304 246	284 313	321 092	416 924	535 043	636 058	710 020	759 113	796 091	857 761	928 042	991 172	1 043 797	1 064 890	1 055 082	1 028 950
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**6 073 465**	**5 625 399**	**5 457 676**	**7 908 381**	**4 999 670**	**4 334 314**	**4 048 651**	**4 044 184**	**4 099 310**	**3 652 657**	**3 200 931**	**3 244 203**	**3 260 899**	**3 262 937**	**3 289 709**	**3 323 799**	**3 350 428**	**2 268 720**	**2 454 725**	**2 648 658**	**2 792 463**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**-**	**-**	**-**	**1 056 074**	**346 696**	**158 716**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**334 299**	**445 428**	**582 539**	**837 739**
Valore residuo a fine concessione	euro																					70 391 692
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro																					25 334 879

Stato Patrimoniale

STATO PATRIMONIALE

	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	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**	**0**	**0**
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	**81 850 822**	**106 264 366**	**117 888 997**	**116 128 862**	**115 243 381**	**114 096 294**	**114 741 382**	**116 156 347**	**117 592 542**	**119 276 667**	**121 317 099**	**123 078 848**	**124 820 949**	**126 246 476**	**127 325 352**	**128 065 517**	**128 550 252**	**128 688 845**	**128 460 592**	**127 892 986**	**127 017 846**
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	**15 217 775**	**24 247 899**	**18 704 561**	**15 313 338**	**15 269 148**	**15 283 765**	**15 302 149**	**16 451 660**	**17 371 226**	**16 848 658**	**15 162 348**	**14 766 636**	**14 809 411**	**15 090 156**	**15 074 898**	**15 150 398**	**15 221 450**	**15 282 005**	**15 327 399**	**15 383 663**	**15 628 825**
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	15 217 775	24 247 899	18 704 561	15 313 338	15 269 148	15 283 765	15 302 149	16 451 660	17 371 226	16 848 658	15 162 348	14 766 636	14 809 411	15 090 156	15 074 898	15 150 398	15 221 450	15 282 005	15 327 399	15 383 663	15 628 825
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
PASSIVO																					
A) Patrimonio netto	**15 690 070**	**18 643 399**	**21 334 865**	**22 396 623**	**23 602 243**	**25 116 040**	**26 030 173**	**27 406 187**	**29 141 135**	**30 357 698**	**31 718 139**	**32 475 790**	**33 205 185**	**34 609 752**	**35 869 727**	**37 231 653**	**38 720 377**	**40 263 970**	**41 793 595**	**43 363 517**	**45 003 079**
I - Capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	14 742 430	15 690 070	18 643 399	21 334 865	22 396 623	23 602 243	25 116 040	26 030 173	27 406 187	29 141 135	30 357 698	31 718 139	32 475 790	33 205 185	34 609 752	35 869 727	37 231 653	38 720 377	40 263 970	41 793 595	43 363 517
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	947 640	2 953 329	2 691 466	1 061 758	1 205 620	1 513 797	914 133	1 376 013	1 734 949	1 216 563	1 360 441	757 651	729 395	1 404 567	1 259 975	1 361 926	1 488 724	1 543 593	1 529 624	1 569 922	1 639 562
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**	**1 530 481**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**567 299**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**	**1 551 884**
D) Debiti	**48 042 636**	**52 431 470**	**51 228 564**	**45 083 666**	**42 842 685**	**40 095 966**	**39 603 906**	**39 141 349**	**39 621 101**	**39 440 234**	**39 683 820**	**38 351 301**	**37 486 601**	**37 525 435**	**37 252 297**	**36 690 566**	**35 712 644**	**34 316 504**	**32 585 321**	**30 466 284**	**28 156 171**
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	41 793 375	42 070 929	45 189 049	39 212 813	36 093 297	33 444 317	32 999 863	33 134 741	33 633 108	33 255 331	33 288 276	32 070 274	31 384 466	31 282 049	30 904 672	30 319 025	29 287 584	28 176 562	26 852 736	25 280 386	23 516 873
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	5 510 156	10 360 541	6 039 515	4 680 274	4 617 278	4 553 951	4 868 606	4 858 311	4 827 920	4 793 702	4 804 430	4 752 793	4 730 441	4 721 967	4 717 544	4 715 250	4 711 757	4 709 731	4 708 144	4 708 144	4 639 298
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	739 105	0	0	1 190 579	2 132 110	2 097 698	1 735 437	1 148 297	1 160 072	1 391 201	1 591 114	1 528 234	1 371 693	1 521 419	1 630 081	1 656 291	1 713 303	1 430 211	1 024 441	477 754	0
E) Ratei e risconti	**31 238 112**	**56 355 031**	**60 947 765**	**60 879 547**	**60 985 237**	**61 085 688**	**61 327 086**	**62 978 107**	**63 119 167**	**63 245 027**	**61 995 123**	**63 936 029**	**65 856 209**	**66 119 080**	**66 195 861**	**66 211 332**	**66 256 316**	**66 308 010**	**66 326 711**	**66 364 483**	**66 405 056**
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%**	**0,00%**	**0,00%**