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

Schema tipo - Allegato 3 Determina DTAC 2-2026

Bozza del 11 settembre

Lario Reti Holding

Sommario

1 INFORMAZIONI SULLA GESTIONE ... 3

1.1 PERIMETRO DELLA GESTIONE E SERVIZI FORNITI ... 3
Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale] ... 7
1.1.1 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente [eventuale] ... 8
1.2 PRECISAZIONI SU SERVIZI SII E ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE ... 8
1.3 ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI ... 9

2 DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NELL'AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE ... 10

2.1 DATI PATRIMONIALI ... 11
2.1.1 Fonti di finanziamento ... 11
2.1.2 Altri dati economico-finanziari ... 13
2.2 DATI DI CONTO ECONOMICO ... 17
2.2.1 Dati di conto economico ... 22
2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso ... 25
2.3 DATI RELATIVI ALLE IMMOBILIZZAZIONI ... 27
2.3.1 Investimenti e dismissioni ... 28
2.3.1 Infrastrutture di terzi ... 36
2.3.2 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi ... 40
2.4 CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE ... 40
2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025 ... 40

3 PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA ... 44

3.1 POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI ... 44
3.1.1 Selezione dello schema regolatorio ... 44
3.1.1.1 Ammortamento finanziario ... 45
3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$ ... 47
3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG ... 47
3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex ... 50
3.1.2.1 Valorizzazione componente FoNI ... 52
3.1.2.2 Valorizzazione componente Opex ... 52
3.1.2.3 Valorizzazione componente ERC ... 61
3.1.2.4 Valorizzazione componente RC_{TOT} ... 64
3.2 MOLTIPLICATORE TARIFFARIO ... 68
3.2.1 Calcolo del moltiplicatore ... 68
3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente ... 69
3.2.3 Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente] ... 71
3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati ... 71

PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO (PEF) ... 72

3.3 PIANO TARIFFARIO ... 72
3.4 SCHEMA DI CONTO ECONOMICO ... 72
3.5 RENDICONTO FINANZIARIO ... 72
3.6 STATO PATRIMONIALE ... 72

4 EVENTUALI ISTANZE SPECIFICHE ... 73

5 NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE RDT2026 ... 73

6 SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA AI SENSI DELL'ART. 32 DEL MTI-4 [EVENTUALE] ... 74

7 TABELLE DEL PEF ... 74

1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

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

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

L'affidamento del Servizio Idrico Integrato al Gestore Unico d'Ambito Lario Reti Holding S.p.A., secondo il modello dell'in house providing, è stato disposto dal Consiglio Provinciale di Lecco con deliberazione n. 84 del 29 dicembre 2015, con decorrenza dal 1° gennaio 2016 e durata pari a venti anni. Nell'ambito delle successive attività di predisposizione tariffaria e di aggiornamento della pianificazione degli interventi è progressivamente emersa la necessità di sostenere un rilevante fabbisogno di investimenti, connesso alla realizzazione di interventi strategici per il territorio e al conseguimento degli obiettivi di qualità tecnica e di servizio previsti dalla regolazione di settore. Tale esigenza ha assunto particolare rilievo già in sede di predisposizione tariffaria per il quadriennio 2020-2023, ponendo la necessità di valutare gli strumenti idonei ad assicurare la sostenibilità economico-finanziaria della gestione e, al contempo, a contenere gli effetti della maggiore intensità degli investimenti sulla dinamica tariffaria applicata all'utenza.

In tale contesto è stata valutata l'opportunità di procedere all'estensione della durata dell'affidamento fino al 31 dicembre 2045, quale misura funzionale a rendere compatibile la realizzazione del programma degli interventi con il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione e con una dinamica tariffaria sostenibile nel medio-lungo periodo.

Con Deliberazione n. 30 del 21 giugno 2021 è stato pertanto adottato l'atto di indirizzo relativo all'estensione del termine dell'affidamento del Servizio Idrico Integrato a Lario Reti Holding S.p.A. Il relativo procedimento è stato avviato nell'ambito della disciplina recata dalla Deliberazione ARERA 656/2015/R/IDR, a seguito della specifica istanza presentata dal Gestore con prot. n. 4155 del 2 luglio 2021, acquisita agli atti dell'Ufficio d'Ambito di Lecco con prot. n. 1618/2021 del 5 luglio 2021.

L'istanza è stata formulata ai sensi dell'articolo 5.2, lettera a), della Deliberazione ARERA 656/2015/R/IDR, che contempla la possibilità di procedere, nei limiti previsti dalla normativa vigente, all'estensione della durata dell'affidamento in presenza di nuove e ingenti necessità di investimento, subordinatamente alla verifica delle condizioni previste dalla disciplina regolatoria e all'esperimento, secondo l'ordine di priorità individuato, delle misure di riequilibrio economico-finanziario di cui all'articolo 10 della medesima deliberazione. Il procedimento istruttorio, sviluppatosi nel corso del precedente periodo regolatorio, ha pertanto avuto ad oggetto la verifica della sussistenza dei presupposti regolatori per l'estensione della durata dell'affidamento, con particolare riferimento all'entità e alla natura del fabbisogno di investimenti, alla sostenibilità economico-finanziaria della gestione e all'effettiva idoneità delle ulteriori misure previste dalla regolazione a garantire il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario.

All'esito di tali verifiche, l'Ufficio d'Ambito ha accertato la ricorrenza delle condizioni previste dalla disciplina vigente, pervenendo all'approvazione dell'estensione della durata dell'affidamento fino al 31 dicembre 2045.

L'allungamento della concessione costituisce pertanto un elemento strutturale dell'attuale assetto regolatorio e della pianificazione economico-finanziaria della gestione, consentendo di distribuire su un orizzonte temporale più ampio gli effetti derivanti dalla realizzazione del programma degli interventi e di assicurarne la compatibilità con l'equilibrio economico-finanziario e con la sostenibilità della dinamica tariffaria.

Nella tabella seguente sono riportati i dati e le informazioni richiesti nell'ambito della Raccolta Dati Tariffari (RDT) predisposta da ARERA.

Tabella 1

Descrizione	Dichiarazione
Tipo affidamento	Affidamento del SII
Data inizio affidamento	01/01/2016
Data fine affidamento	31/12/2045
Presenza Carta dei servizi	SI
Assenza di un consumo minimo impegnato per la fatturazione delle utenze	SI
Versamento delle componenti perequative a CSEA	SI
Assenza di ritardi e carenze nell'implementazione dei piani (in precedenza comunicati all'Autorità) per il superamento della mancanza dei pertinenti prerequisiti	SI

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

Alla data della presente relazione non risultano avviate procedure di affidamento ai sensi della normativa vigente. Pertanto, non sono stati adottati atti amministrativi né definiti specifici impegni o tempistiche finalizzati alla conclusione di una procedura di affidamento. Eventuali iniziative saranno avviate qualora ricorrano i presupposti previsti dalla normativa applicabile.

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

Alla data della presente relazione la gestione del servizio non risulta affidata in esito a una procedura ad evidenza pubblica espletata in applicazione della disciplina sul bando di gara di cui alla deliberazione ARERA 347/2025/R/IDR. L'affidamento in essere è stato disposto secondo modalità e presupposti diversi da quelli previsti dalla citata deliberazione, nel rispetto del quadro normativo pro tempore vigente.

– descrivere il territorio servito;

Ai sensi dell'art. 2.4 della Convenzione per regolare i rapporti tra l'Azienda speciale provinciale "Ufficio d'Ambito di Lecco" e il Gestore del SII nell'ATO di Lecco, «l'esercizio del Servizio Idrico Integrato si svolge all'interno del perimetro amministrativo dei Comuni ricadenti nel territorio della Provincia di Lecco».

Dal 1° gennaio 2020 il numero dei Comuni ricompresi nell'ATO di Lecco è passato da 85 a 84, poiché, con legge regionale della Lombardia n. 25 del 30 dicembre 2019 (B.U.R.L. n. 53, Supplemento del 31 dicembre 2019), il Comune di Vendrogno è stato incorporato nel Comune di Bellano.

A partire dal 1° gennaio 2020, Lario Reti Holding è subentrata a Hidrogest nella gestione del servizio di acquedotto del Comune di Monte Marenzo, tramite la stipula di un contratto di concessione d'uso destinato a produrre effetti giuridici per il tempo strettamente necessario all'acquisizione delle infrastrutture. A decorrere dal 1° gennaio 2026 non è più prevista la valorizzazione della componente ΔCUITcapex, in quanto le due società hanno convenuto il trasferimento a Lario Reti Holding della titolarità delle infrastrutture interessate, con effetti a partire dalla medesima data. L'Ufficio d'Ambito avrà pertanto cura di determinare il valore di rimborso (VR) spettante al gestore uscente alla data del 31 dicembre 2025, al netto delle quote già corrisposte da Lario Reti Holding e comunque nel limite massimo degli importi riconosciuti attraverso la valorizzazione tariffaria della componente ΔCUITcapex.

Una volta definito l'ammontare dei cespiti oggetto di valore di subentro e individuato il perimetro delle infrastrutture ammissibili al riconoscimento tariffario, l'Ufficio d'Ambito provvederà, in occasione del prossimo aggiornamento tariffario, a recepire il valore dei beni determinato all'esito del procedimento istruttorio, assumendo quale riferimento il relativo valore netto contabile al 31 dicembre 2025 e valorizzandolo tra gli investimenti rendicontati a consuntivo dell'anno 2026 o 2027, in funzione della data di effettivo riscatto delle infrastrutture da parte di Lario Reti Holding.

Sul perimetro affidato a Lario Reti Holding si è perfezionato il progetto di integrazione dei gestori preesistenti. In particolare, con atto notarile del 23 maggio 2016 è avvenuta la fusione per incorporazione di Idroservice S.r.l. (Gestore pro-tempore del SII negli anni 2014 e 2015) in Lario Reti Holding S.p.A. (attuale soggetto gestore affidatario del SII fino al 2045). Successivamente si è perfezionata l'operazione straordinaria alla quale hanno partecipato:

- Lario Reti Holding S.p.A. (attuale soggetto gestore affidatario del SII fino al 2045);
- Idrolario S.r.l. (gestore pro-tempore del SII da novembre 2010 al 2013);
- ADDA Acque S.r.l.;
- CTA Olginate e Valgreghentino S.r.l.

Con tale progetto di fusione, i cui effetti decorrono dal 1° gennaio 2018, si è di fatto completata la riunificazione nell'attuale Gestore del SII, Lario Reti Holding S.p.A., dei cespiti realizzati da Idrolario S.r.l. e Idroservice S.r.l., gestori preesistenti del SII nel periodo 2012-2015, consentendo dunque di valorizzare i cespiti di proprietà di Idrolario S.r.l. nella componente *capex*, in discontinuità rispetto a quanto effettuato a partire dal 1° gennaio 2014 e fino al 31 dicembre 2017, periodo nel quale tali infrastrutture sono state valorizzate nella componente $DeltaCUIT_{capex}$ in ragione del fatto che Idrolario S.r.l. ne era rimasto proprietario.

Il processo di fusione si è infine completato nell'anno 2020 con l'acquisizione per incorporazione delle società AUSM, ASIL e Valbe Servizi.

Il processo di fusione descritto ha comportato la necessità, da parte di Lario Reti Holding, di presentare nel tempo istanza di aggiornamento dei costi endogeni da valorizzare nelle variazioni sistemiche della componente RC_{ALTRO}, motivata dalla necessità di modificare la struttura dei costi aziendali a seguito della conduzione diretta degli impianti e delle infrastrutture del servizio precedentemente gestiti dalle Società, i cui costi, fino a tale data, venivano valorizzati tra gli acquisti all'ingrosso.

Tabella 2

SERVIZIO ACQUEDOTTO	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComA)	84	84
Popolazione residente servita (PRA)	333.270	333.747
Volume di acqua fatturato (A20)	25.192.623	25.054.578
Utenze totali (UtT)	112.388	113.184
Popolazione fluttuante (PFA)	87.553	87.553
Superficie (SUA)	796	796
Lunghezza rete (L)	2.412	2.428

SERVIZIO FOGNATURA	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComF)	84	84
Popolazione residente servita (PRF)	312.190	312.699
Lunghezza rete fognaria (LL)	1.746	1.752
Popolazione fluttuante (PFF)	81.492	81.492
Superficie (SUF)	796	796

SERVIZIO DEPURAZIONE	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComD)	84	84
Popolazione residente servita (PRD)	310.460	311.000
Popolazione fluttuante (PFD)	80.979	80.979
Superficie (SUD)	796	796
Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	454.252	453.610

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

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

Nella tabella seguente sono riportate le attività svolte nel 2024 e 2025.

Tabella 3

Descrizione	Tipo di Attività	Anno 2024	Anno 2025
Captazione e/o potabilizzazione e/o adduzione e/o acquedotto distribuzione	Servizio idrico integrato	SI	SI
Fognatura	Servizio idrico integrato	SI	SI
Depurazione	Servizio idrico integrato	SI	SI
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	Servizio idrico integrato	SI	SI
Vendita di servizi all'ingrosso (acquedotto, fognatura e depurazione)	Servizio idrico integrato	SI	SI
Esecuzione di allacciamenti	Servizio idrico integrato	SI	SI
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	Servizio idrico integrato	NO	NO
Vendita di acqua forfetaria	Servizio idrico integrato	NO	NO
Vendita di acqua con autobotte per le situazioni di emergenza	Servizio idrico integrato	SI	SI
Gestione fognature bianche (se incluse nel SII alla data di emanazione del provvedimento)	Servizio idrico integrato	NO	NO
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se incluse nel SII alla data di emanazione del provvedimento)	Servizio idrico integrato	NO	NO
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	Servizio idrico integrato	SI	SI
Fornitura bocche antincendio	Servizio idrico integrato	SI	SI

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

Descrizione	Tipo di Attività	Anno 2024	Anno 2025
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo da pozzi o altra fonte)	Servizio idrico integrato	SI	SI
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	Servizio idrico integrato	SI	SI
Lavori conto terzi	Servizio idrico integrato	SI	SI
Lettura contatori condominiali	Altre attività idriche b1	SI	SI
Vendita di acqua con autobotte ad altri soggetti e per situazioni non emergenziali	Altre attività idriche b1	NO	NO
Trattamento percolati	Altre attività idriche b1	NO	NO
Trattamento bottini	Altre attività idriche b1	SI	SI
Installazione/gestione bocche antincendio	Altre attività idriche b1	SI	SI
Vendita di servizi a terzi	Altre attività idriche b1	SI	SI
Lavori conto terzi per la realizzazione di infrastrutture del servizio idrico integrato per conto di un altro soggetto	Altre attività idriche b1	SI	SI
Spurgo pozzi neri	Altre attività idriche b1	SI	SI
Rilascio autorizzazioni allo scarico	Altre attività idriche b1	SI	SI
Lottizzazioni	Altre attività idriche b1	NO	NO
aggio di fatturazione del Gestore di acquedotto in caso di separazione dai servizi di fognatura e depurazione.	Altre attività idriche b1	NO	NO
Efficienza energetica nelle attività e nelle infrastrutture non riconducibili al Servizio Idrico Integrato	Altre attività idriche b2	NO	NO
Recupero di energia elettrica e termica e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati nelle infrastrutture idriche	Altre attività idriche b2	NO	NO
Diffusione di energia elettrica da fonti rinnovabili per l'alimentazione degli impianti del Servizio Idrico Integrato	Altre attività idriche b2	NO	NO
Case dell'acqua e fontanelle	Altre attività idriche b2	SI	SI
Riuso delle acque di depurazione (ai fini agricoli industriali)	Altre attività idriche b2	NO	NO
Gestione fognature bianche (non incluse nel SII alla data di pubblicazione del provvedimento)	Attività diverse	NO	NO
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (non incluse nel SII alla data di pubblicazione del provvedimento)	Attività diverse	NO	NO
Vendita servizio di trasmissione dati su fibra ottica installata su cavidotti idrici	Attività diverse	NO	NO
Vendita di servizi a terzi	Attività diverse	NO	NO
Lavori conto terzi	Attività diverse	SI	SI
Noleggio delle infrastrutture (per attività di cablaggio televisivo, antenne UMTS, ecc.)	Attività diverse	SI	SI
Produzione e distribuzione di energia elettrica che non utilizza infrastrutture idriche	Attività diverse	NO	NO
Distribuzione gas	Attività diverse	NO	NO
Gestione rifiuti	Attività diverse	NO	NO
Trasporti locali	Attività diverse	NO	NO
TLC	Attività diverse	NO	NO
Svolgimento del SII fuori ATO	Attività diverse	NO	NO

Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale]

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

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

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

Nel periodo successivo al 1° gennaio 2024 non sono intervenuti processi di aggregazione tra gestioni. Pertanto, la presente sezione non trova applicazione.

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

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

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

In particolare, indicare le gestioni:

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

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

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

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

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

Rispetto alla predisposizione tariffaria relativa al quarto periodo regolatorio 2024-2029, formulata ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR, nel biennio 2024-2025 non sono intervenute variazioni nel perimetro delle attività svolte dal Gestore. Le attività indicate nelle colonne "Servizio Idrico Integrato" e "Altre Attività Idriche" del file di raccolta dati risultano pertanto invariate e coerenti con quanto rappresentato nella precedente predisposizione tariffaria. Si ricorda, tuttavia, che a partire dal 2024, con l'avvio del nuovo periodo regolatorio MTI-4 e anche in coerenza con le nuove direttrici strategiche della regolazione ARERA, la Società ha avviato attività di ricognizione e approfondimento delle interferenze tra le reti fognarie e le reti meteoriche, nell'ambito del percorso condiviso con l'EGATO e i Comuni e secondo le modalità definite nella precedente predisposizione tariffaria. I relativi costi operativi sono stati conseguentemente valorizzati nell'ambito della proposta tariffaria. A partire dal 2026, tali attività sono proseguite e sono state progressivamente estese ad ulteriori territori. Parallelamente, su richiesta dei Comuni interessati, sono stati inseriti nel Programma degli Interventi specifici investimenti finalizzati, in presenza di reti fognarie miste, alla separazione della rete di fognatura bianca da quella destinata al convogliamento dei reflui. Tali attività assumono carattere propedeutico rispetto alla valutazione, che la Società sta conducendo d'intesa con l'Ufficio d'Ambito, circa la possibilità di prevedere, a partire dal prossimo periodo regolatorio MTI-5, il progressivo subentro del Gestore ai Comuni nella gestione delle reti di fognatura bianca. Allo stato attuale, pertanto, le attività descritte non configurano l'assunzione da parte della Società della gestione delle fognature bianche, che permane in capo ai Comuni. Per tale ragione, nella tabella precedente è stato correttamente indicato "NO" con riferimento allo svolgimento dell'attività di gestione delle reti di fognatura bianca.

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

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

Alla data attuale, le attività di raccolta e allontanamento delle acque meteoriche e di drenaggio urbano mediante infrastrutture dedicate non risultano ricomprese nel perimetro delle attività gestite da Lario Reti Holding. Il Gestore ha tuttavia richiesto il riconoscimento di maggiori costi finalizzati alla ricognizione dello stato e della consistenza delle relative infrastrutture, quali attività prodromiche alla valutazione di un'eventuale futura presa in carico della relativa gestione. La decisione in merito all'eventuale inclusione di tali attività nel perimetro del Servizio Idrico Integrato è pertanto rinviata a un momento successivo, anche sulla base degli esiti della predetta attività ricognitiva.

Con questo aggiornamento tariffario, le risorse destinate alle manutenzioni straordinarie programmate sono state incrementate al fine di consentire, nel rispetto degli incrementi tariffari già deliberati per il quadriennio 2026-2029, l'eventuale sostituzione, senza oneri per le Amministrazioni comunali, delle reti miste esistenti che dovessero risultare ammalorate nel corso degli interventi di separazione programmati dal Gestore del servizio idrico integrato. Il nuovo cespite, realizzato con risorse tariffarie ed iscritto nel patrimonio di LRH, mediante stipula di apposita convenzione verrà tuttavia concesso in uso gratuito al Comune fino alla futura, eventuale, integrazione della gestione delle reti dedicate alle acque meteoriche nel perimetro dell'affidamento del servizio idrico integrato.

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

Il competente soggetto ha ricondotto le seguenti Altre Attività Idriche al perseguimento di obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale: si tratta della gestione delle casette dell'acqua. Tali attività sono state coerentemente rappresentate nel file di raccolta dati tra le "Altre Attività Idriche".

1.3 Altre informazioni rilevanti

Esplicitare la situazione in merito a:

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

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

La carta del servizio di Lario Reti Holding in vigore è coerente con le disposizioni ARERA. Il gestore:

- Non applica il minimo impegnato alle utenze domestiche, ovverosia non esiste alcuna disposizione nel regolamento di fornitura che obbliga l'utente a pagare un quantitativo di metri cubi minimo a prescindere dal consumo reale;

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

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

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

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

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

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

Inoltre, si specifica che:

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

La congruenza tra i dati indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie è stata assicurata dai controlli posti in essere dall'Ufficio d'Ambito:

- mediante il sistema automatizzato di verifica dati specificatamente realizzato e che prevede una serie di controlli e verifiche di completezza e coerenza dei dati;
- raccolta e verifica di dati analitici derivanti da bilanci di verifica e libro cespiti alla base del bilancio di esercizio;

- da successivi approfondimenti fatti con la Società in un percorso di validazione dei dati svolto in procedura partecipata con la medesima Società.

➢ ***Sezione dati tecnici***

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

Con riferimento all'energia elettrica autoprodotta e autoconsumata, il gestore di comune accordo con l'Ufficio d'Ambito non ha rendicontato, ai fini della determinazione dei costi energetici riconosciuti in tariffa, i relativi quantitativi, in considerazione del fatto che gli investimenti sostenuti per la realizzazione degli impianti fotovoltaici risultano già valorizzati nell'ambito delle componenti tariffarie a copertura dei costi di capitale. Tale impostazione è stata adottata al fine di evitare una duplicazione del riconoscimento tariffario dei costi associati alla produzione di energia elettrica destinata all'autoconsumo.

Tabella 4

Descrizione	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2023
Totale consumo di energia elettrica	54.049.167	45.583.160	60.598.185
di cui, in salvaguardia	0	0	
Energia elettrica, quantità acquistata e consumata	54.049.167	45.583.160	60.598.185
Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata	0	0	0
I costi di produzione dell'energia elettrica autoprodotta e consumata, ivi compresi quelli di capitale, non sono coperti da altre componenti tariffarie	NO	NO	
Costo energia elettrica a bilancio	11.409.231	10.240.566	17.517.247
di cui, in salvaguardia	0	0	
Costo medio della fornitura elettrica (Esclusi consumi autoprodotti)	0,2111	0,2247	
Costo medio della fornitura elettrica per l'acquisto in regime di salvaguardia	0	0	
Si esclude di avere acquistato energia elettrica in regime di salvaguardia per almeno 4 mesi	SI	SI	SI

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

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

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

Tabella 5

MEZZI PROPRI	Anno 2024	Anno 2025
Mezzi Propri	190.824.030	199.835.596

MEZZI DI TERZI	Anno 2024	Anno 2025
Finanziamenti a medio-lungo termine	93.946.600	29.841.287
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	0	0
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	5,29%	8,18%

Prestiti obbligazionari	0	0
Tasso medio Prestiti obbligazionari	0,00%	0,00%
Altre passitivtà consolidate	0	0
Finanziamenti a breve termine	3.329.969	65.466.090
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	0	0
Tasso medio Finanziamenti a breve termine	0,00%	4,71%
Altre passività correnti	24.067.456	26.389.971
Debiti tributari	2.191.740	1.723.328
TFR, FONDO RISCHI E ALTRI	**Anno 2024**	**Anno 2025**
TFR	1.098.588	946.578
Fondo di quiescenza	0	0
Fondo rischi e oneri	1.469.332	2.100.326
Fondo rischi su crediti	3.682.285	3.408.920
Fondo svalutazione crediti	0	0
Valore Deposito cauzionale	0	0
Fondo imposte e tasse (anche differite)	0	0
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	0	0
Fondo per il ripristino di beni di terzi	0	0
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4	4.802	4.802
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	0	0

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

Tabella 6

Macroindicatore Qualità tecnica o contrattuale	Stadio	ATO	Gestore	Penale	Delibera penale	Obblighi	Acc.to rilasciato per spesa su investimenti	Anno di utilizzo del fondo
M6	Stadio II	ATO Lecco	LRH	3.176	Del 477/23	acc.to		
M1	Stadio II	ATO Lecco	LRH	1.093	Del 183/22	acc.to		
M3	Stadio III	ATO Lecco	LRH	533	Del 183/22	acc.to		

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

Tabella 7

Verifica MEZZI PROPRI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
A) PATRIMONIO NETTO (da bilancio)	190.824.030	199.835.596	
MEZZI PROPRI RDT SII+AAI	190.824.030	199.835.596	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

MEZZI DI TERZI (Esclusivamente riconducibili al SII e AAI)	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
D) Totale Debiti (Totale Voce D del bilancio)	123.535.765	123.420.676	
MEZZI di TERZI RDT SII+AAI	123.535.765	123.420.676	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

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

Debiti finanziari	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	
4) Debiti verso banche	97.276.569	95.307.377	

5) Debiti verso altri finanziatori	0	0	
D) Debiti Finanziari (da bilancio)	97.276.569	95.307.377	
Debiti finanziari RDT	97.276.569	95.307.377	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

Interessi e oneri finanziari	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
C17) Interessi ed altri oneri finanziari (da bilancio)	4.968.839	5.526.550	
Interessi ed altri oneri finanziari (SII e AAI)	4.968.839	5.526.550	
Interessi su debiti finanziari di medio-lungo termine	4.968.839	2.442.101	
Interessi su debiti finanziari di breve termine	0	3.084.449	
Interessi su prestiti obbligazionari	0	0	
Altri interessi e oneri	0	0	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

Verifica TFR	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (da bilancio)	1.098.588	946.578	
TFR RDT (incluso TFM)	1.098.588	946.578	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

Verifica FONDO RISCHI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
B) Fondi rischi e oneri (Da bilancio)	5.995.007	4.162.890	
di cui 3) Strumenti finanziari derivati passivi	*4.525.675*	*2.062.564*	
di cui altri fondi esclusi dalla raccolta dati tariffari	0	0	
B) Fondi rischi e oneri (Da bilancio) - Netto strumenti derivati finanziari passivi	1.469.332	2.100.326	
Fondo rischi e oneri - RDT	1.469.332	2.100.326	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

Verifica FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
Fondo rischi su crediti e svalutazione crediti (Da bilancio)	3.682.285	3.408.920	
Fondo rischio crediti e svalutazione crediti RDT	3.682.285	3.408.920	0
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	0

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

In particolare:

- commentare le modifiche significative rispetto agli anni precedenti;

Non si segnalano modifiche significative rispetto agli anni precedenti se non quelli derivanti da aggiornamenti fisiologici di bilancio e da ulteriori richieste previse dal nuovo RDT 2026. Nel proseguo della relazione si dettagliano comunque le varie sezioni presenti nel foglio altri dati economico-finanziari.

Tabella 8

MOROSITA'	Anno 2024	Anno 2025
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	1,4%	1,2%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	113.794	114.201
Comor - comma 30.2-bis MTI-4 (ai fini del calcolo delle componenti 2026-2029)	SI	

IMPOSTE	Anno 2024	Anno 2025
IRES	283.039	1.033.407
IRAP	1.765.640	1.132.644
Imposte differite	0	0
Imposte anticipate	1.765.640	1.132.644
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	7,5%	14,5%

ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA (Inserire il dato comunicato a CSEA)	Anno 2024	Anno 2025
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	472.527	423.701
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	708.567	635.463

Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	1.386.153	1.248.953
Componente [(1+γOPi,j)*max{0;ΔOpex}] (importo fatturato)	226.855	-40.480

ALTRI DATI PER CALCOLO RC	Anno 2024	Anno 2025
Contributo versato ad ARERA	16.463	18.024
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	1.176.000	98.071
di cui: per eventi eccezionali, altro	0	-1.166.429
Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa	0	0
FONInoninv - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti DCUITFoNI e AMMFoNI - comma 28.1 lett. e) MTI-4	0	0
FoNIspesa ai sensi del comma 36.3 MTI-4	5.317	1.842.761
Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) comma 28.3 lett. a) MTI-4	0	926.943
Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	0	27.831.372
Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	0	0
Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	0	0

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

- **Morosità**: l'Unpaid Ratio a 24 mesi effettivamente rilevato per il 2024 misura il "non pagato" del 2022, evidenziato attraverso il fatturato del medesimo anno e registrato dall'incassato al 31.12.2024, ovvero a 24 mesi; analogamente, l'UR24 mesi per il 2025 rappresenta il "non pagato" del 2023, evidenziato attraverso il fatturato del medesimo anno e registrato dall'incassato del 2025.
- **Imposte**: sono state riconciliate con i dati di bilancio;
- **Altri importi in bolletta:** le componenti perequative sono state validate con prospetti rendicontati a CSEA;
- **Altri dati per il calcolo RC**; per essi si segnala che:
  - *Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali*: in tale voce sono rendicontati:
    - i costi relativi alle variazioni sistemiche già riconosciute nelle precedenti predisposizioni tariffarie, ai fini della definitiva valorizzazione dei costi effettivamente sostenuti dal Gestore negli anni 2024 e 2025. A partire dall'anno 2025, tali costi sono valorizzati nella componente tariffaria Opexend,new, nell'importo riconosciuto in tariffa per l'anno 2025, limitatamente ai costi oggetto delle specifiche istanze presentate e riconosciute nei precedenti periodi regolatori.
    - Nella medesima voce sono stati inoltre recepiti, con segno negativo e quale componente una tantum, gli importi relativi al recupero delle sopravvenienze attive derivanti dallo stanziamento, nelle annualità pregresse, di maggiori costi per acquisti di servizi all'ingrosso.

Tabella 9

Descrizione evento eccezionale o variazione sistemica	Importo (Euro)	Anno	Evento eccezionale variazione sistemica	Categoria CEE
Presa in carico depuratore di Nibionno (in precedenza non gestito)	283.000	2024	Variazione Sistemica	Diverse
Presa in carico depuratore di Nibionno (in precedenza non gestito)	266.000	2025	Variazione Sistemica	Diverse
Presa in carico collettore fognario depuratore Merone (in precedenza non gestito)	15.000	2024	Variazione Sistemica	Diverse
Presa in carico collettore fognario depuratore Merone (in precedenza non gestito)	15.000	2025	Variazione Sistemica	Diverse
Acquisizione del servizio acquedotto per il comune di Monte Marenzo dal 1 gennaio 2020 - Maggiori costi endogeni per acquisizione gestione comune	70.000	2024	Variazione Sistemica	Diverse

Descrizione evento eccezionale o variazione sistemica	Importo (Euro)	Anno	Evento eccezionale variazione sistemica	Categoria CEE
Acquisizione del servizio acquedotto per il comune di Monte Marenzo dal 1 gennaio 2020 - Maggiori costi endogeni per acquisizione gestione comune	70.000	2025	Variazione Sistemica	Diverse
Gestione servizio acquedotto per mappatura rete acquedotto	287.000	2024	Variazione Sistemica	Diverse
Gestione servizio acquedotto per mappatura rete acquedotto	309.000	2025	Variazione Sistemica	Diverse
Controllo Scarichi	136.000	2024	Variazione Sistemica	Diverse
Casette dell'acqua	85.000	2024	Variazione Sistemica	Diverse
Casette dell'acqua	130.000	2025	Variazione Sistemica	Diverse
PFAS	38.500	2025	Variazione Sistemica	Diverse
Attività di video ispezione e spurgo	300.000	2024	Variazione Sistemica	Diverse
Attività di video ispezione e spurgo	300.000	2025	Variazione Sistemica	Diverse
Controllo Scarichi	136.000	2025	Variazione Sistemica	Diverse
Recupero sopravvenienze attive per stanziamento maggiori costi acquisto all'ingrosso annualità pregresse	-1.166.429	2025	Evento Eccezionale,altro	B7

- *FONInoninv:* risulta pari a zero nel caso del gestore in quanto tutto il Foni percepito nelle annualità precedenti è stato speso nella realizzazione degli interventi previsti nelle medesime annualità.
- *FONIspesa:* si tratta del valore valorizzato in tariffa nelle annualità 2024 e 2025 e che viene integralmente valorizzato ai fini tariffari come CFP nelle annualità 2026-2027.
- *Scostamento in ordine ai volumi fatturati 2023* ed al recupero *dell'inflazione sui costi operativi e conguagli 2025* si rimanda alla Tabella 91 e Tabella 92 della presente relazione;
- *Penalità RQTI e RQSI* Per quanto riguarda le penalità afferenti alla qualità tecnica e contrattuale che comportano una decurtazione del VRG a conguaglio di pari valore della penale comminata si riepiloga il dettaglio degli importi nella tabella seguente per tipologia, macro indicatore e importo.

Tabella 10

RQTI/RQSII	Macroindicatore Qualità tecnica o contrattuale	Stadio	ATO	Gestore	Penale	Delibera penale	Obblighi

Tabella 11

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLA COMPONENTE CAPEX	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
DCUIT capex (dettagliare nella relazione le motivazioni della collocazione tra i capex)	0	0	236.401	456.256	435.080	413.830
Ammortamento finanziario ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4	SI	SI				

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLE COMPONENTI OPEX E RC	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
Opex2025end,new - comma 18.1 lett.b) MTI-4 (al lordo degli ERC)		1.341.789				
Opnew- comma 19.2 MTI-4 (al lordo degli ERC)			81.668	125.000	50.000	50.000
Opnew esplicitati come ERC, comma 27.1 MTI-4			0	0	0	0

OpexQT (al lordo degli ERC) - adeguamenti agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR (commi 19.8 lett. a) e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
OpexQT (al lordo degli ERC) - adeguamenti agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR (commi 19.8 lett. b) e 28.1 MTI-4)	35.898	104.954	150.000	150.000	150.000	150.000
OpexQT (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 477/2023 e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
OpexQT (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 225/2025 e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
OpexaQC - per adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
OpexaQC - per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
Opexqc (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
Opexqc (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4)			0	0	0	0
OpexaQC - nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/IDR (comma 19.9 lett. a-bis)			0	0	0	0
Opsocial per bonus integrativo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4)	846.027	601.975	750.000	750.000	750.000	750.000
Opsocial per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis))	20.212	23.873	20.000	20.000	20.000	20.000
Opsocial ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
Opmis (commi 19.11 e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
Opwsexp^{a} - comma 22.2 MTI-4	0	0	0	0	0	0
COΔfanghi (rispetto condizionalità comma 23.2 MTI-4)	SI	SI				

- Per gli **Altri dati per il calcolo della componente Capex** A decorrere dal 2026 non è più prevista la valorizzazione della componente ΔCUIT_CAPEX relativa alle infrastrutture di proprietà di Hidrogest, di cui si è ampiamente trattato nei paragrafi precedenti, in conseguenza del previsto trasferimento della titolarità delle stesse a Lario Reti Holding. A partire dalla medesima annualità, la componente ΔCUIT_CAPEX viene invece valorizzata con riferimento ai costi per l'utilizzo di infrastrutture di terzi relativi alle licenze software e ai servizi informativi, oggetto di specifica istanza che sarà caricata sul portale ARERA unitamente alla restante documentazione a supporto della proposta tariffaria.

- Per gli **Altri dati per il calcolo delle componenti Opex e Rc**, l'RDT riporta valori di consuntivo su:
  - **OpexQT:** Il Gestore ha rendicontato costi riconducibili alla componente OpexQT, al lordo degli ERC, sostenuti per gli adeguamenti agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR, ai sensi dei commi 19.8, lett. b), e 28.1 del MTI-4.
  - **Opsocial:** costi effettivamente sostenuti dal gestore per il bonus integrativo (commi 19.10 lett. a, e 28.1 del MTI-4) e per gli oneri relativi al bonus per le utenze indirette (comma 19.10 lett. a-bis, ed ex comma 7.3 lett. a del REMSII - comma 19.10 lett. b).
  - **Opsocial (oneri indiretti):** Il Gestore ha altresì rendicontato i costi riconducibili alla componente Opsocial, relativi agli oneri connessi all'erogazione del bonus alle utenze indirette, ai sensi del comma 19.10, lett. a-bis), del MTI-4..

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

Tabella 12

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLE COMPONENTI OPEX E RC	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029

Anticipazione trend di diminuzione costo energia (in riduzione del costo massimo ammissibile di energia elettrica)			0	0	0	0
Contributi in c/e (eventuale correzione double counting)			0	0	0	0
ERCopex da piano tariffario			9.132.656	8.777.151	8.777.151	8.777.151
Resopex - comma 27.2 MTI-4			4.269.966	3.738.724	3.738.732	3.738.731

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

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

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

Per quanto riguarda la spesa in ricerca e sviluppo, i bilanci 2024 e 2025 danno evidenza dei costi indicati nella seguente tabella.

Tabella 13

CONSISTENZA DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Dirigenti	4	3
Quadri	8	9
Impiegati	144	142
Operai	76	71
Collaboratori	0	0

COSTI DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Dirigenti	973.151	848.359
Quadri	836.683	969.365
Impiegati	7.625.176	7.971.909
Operai	4.119.759	4.359.484
Collaboratori	32.760	20.449

CHECK COSTO DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Totale COSTI DEL PERSONALE	13.587.528	14.169.566
B9) Per il personale (SII+AAI) - Fonte: Dati_conto_economico	13.587.528	14.169.567
Differenza rispetto al bilancio	**0**	**-1**

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

2.2 Dati di conto economico

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

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

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

Tabella 14

DICHIARAZIONE delle MODALITA' di ISCRIZIONE dei COSTI e dei RICAVI	Anno 2024	Anno 2025
Il Gestore iscrive in bilancio i ricavi garantiti (VRG)	NO	NO
I costi di allacciamento sono capitalizzati e quindi iscritti nello Stato Patrimoniale tra le immobilizzazioni	SI	SI

I contributi di allacciamento sono iscritti nello Stato Patrimoniale tra i Risconti Passivi (non sono iscritti come ricavi di esercizio)	SI	SI

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

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

Tabella 15

VALORE della PRODUZIONE (euro) - Anno 2024	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	61.993.872	0	0	0	61.993.872	61.993.872	0	0
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	34.329.419	437.022	0	0	34.766.441	34.766.441	0	0
A5) Altri ricavi e proventi	4.094.425	417.332	250.000	0	4.761.756	4.761.757	1	0
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	**100.417.715**	**854.354**	**250.000**	**0**	**101.522.069**	**101.522.070**	**1**	0

VALORE della PRODUZIONE (euro) - Anno 2025	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	65.064.049	0	0	0	65.064.049	65.064.049	0	0
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	36.312.337	194.477	0	0	36.506.814	36.506.814	0	0
A5) Altri ricavi e proventi	8.292.862	236.367	250.000	0	8.779.230	8.779.229	-1	0
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	**109.669.249**	**430.844**	**250.000**	**0**	**110.350.093**	**110.350.092**	**-1**	0

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

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

Tabella 16

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	7.279.095	194.561	3.677	0	7.477.333	7.888.632	411.299	inserito come costo MP (dettaglio cont analitica)
B7) Per servizi	50.915.330	127.600	172.204	0	51.215.135	51.215.135	0	0
B8) Per godimento beni di terzi	2.902.680	0	432	0	2.903.112	2.903.112	0	0
B9) Per il personale	13.575.167	12.361	11.247	0	13.598.775	13.598.775	0	0
B10) Ammortamenti e Svalutazioni	13.988.478	0	0	0	13.988.478	13.988.478	0	0
B11) Variazione delle rimanenze	0	0	0	0	0	-411.299	-411.299	inserito come costo MP (dettaglio cont analitica)
B12) Accantonamenti per rischi	307.372	0	0	0	307.372	307.372	0	0
B13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	1.194.487	0	337	0	1.194.824	1.194.823	-1	0
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	**90.162.609**	**334.522**	**187.897**	**0**	**90.685.029**	**90.685.028**	**-1**	0

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	7.328.150	145.384	0	0	7.473.534	7.473.534	-1	
B7) Per servizi	52.502.322	295.321	0	0	52.797.643	52.797.643	0	
B8) Per godimento beni di terzi	2.719.741	0	0	0	2.719.741	2.719.742	1	
B9) Per il personale	14.168.379	1.188	0	0	14.169.567	14.169.566	-1	
B10) Ammortamenti e Svalutazioni	15.654.585	0	0	0	15.654.585	15.654.585	0	
B11) Variazione delle rimanenze	211.965	0	0	0	211.965	211.965	0	
B12) Accantonamenti per rischi	500.000	0	0	0	500.000	500.000	0	
B13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	
B14) Oneri diversi di gestione	1.819.172	0	0	0	1.819.172	1.819.172	0	
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	**94.904.314**	**441.894**	**0**	**0**	**95.346.208**	**95.346.207**	**-1**	

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

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

Tabella 17

Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)" - Anno 2024	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
A1+A5 Ricavi RDT (Euro)	66.088.296	417.332	250.000	66.755.628	
TOTALE ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	62.771.641	397.639	250.000	63.419.281	
Totale ricavi A1+A5 (Rettificato Ricavi extra-RDT)	62.771.641	397.639	250.000	63.419.281	
Differenze	0	0	0	0	
A1+A5 Bilancio CEE	**0**	**0**	**0**	**66.755.629**	
Differenze con dati di bilancio	**0**	**0**	**0**	**-3.336.348**	differenza per contributi conto capitale

Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)" - Anno 2025	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
A1+A5 Ricavi RDT (Euro)	73.356.912	236.367	250.000	73.843.279	0
TOTALE ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	66.199.675	230.811	250.000	66.680.486	0
Totale ricavi A1+A5 (Rettificato Ricavi extra-RDT)	66.199.675	230.811	250.000	66.680.486	0
Differenze	0	0	0	0	0
A1+A5 Bilancio CEE	**0**	**0**	**0**	**73.843.278**	**0**
Differenze con dati di bilancio	**0**	**0**	**0**	**-7.162.792**	differenza per contributi conto capitale e premialità

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

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

Tabella 18

Verifica marginalità costi operativi endogeni (OPEXend)	Anno 2024	Anno 2025	Note
Costi della produzione	90.497.132	95.346.208	
IRAP	1.765.640	1.132.644	
Poste rettificative	50.133.126	53.366.438	
Costi esogeni	16.465.097	16.324.235	
Costi operativi efficientabili Coeffa (inclusi gli ERC)	**25.664.549**	**26.788.178**	
Opexend	**24.562.072**	**24.888.663**	
Differenza rispetto ai costi di bilancio (assoluta €)	-1.102.476	-1.899.515	
Differenza rispetto ai costi di bilancio (relativa %)	-4,30%	-7,09%	

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

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

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

Tabella 19

Costi ambientali ERC	Anno 2024			Anno 2025		
Endogeni/Aggiornabili	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**
B6) Per materie prime	2.947.833	0	2.947.833	3.353.445	0	3.353.445
di cui per materiali per manutenzioni	1.488.789	1.394.142	94.646	2.035.417	2.035.417	0
di cui per reagenti	1.459.044	1.459.044	0	1.318.028	1.318.028	0
B7) Per servizi	2.914.920	686.668	2.228.252	2.543.229	548.766	1.994.463
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	2.228.252	0	2.228.252	1.994.463	0	1.994.463
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	686.668	686.668	0	548.766	548.766	0
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	0	0	0	0	0	0
B8) Per godimento beni di terzi	367.740	105.248	262.491	428.144	14.740	413.404
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	2.467.789	2.467.789	0	2.228.739	2.228.739	0
B14) Oneri diversi di gestione	158.398	125.888	32.510	123.798	85.760	38.038
Totale ERC per natura	8.856.679	3.385.593	5.471.085	8.677.356	2.878.006	5.799.350
canoni derivazione idrica	296.582	0	296.582	361.059	0	361.059
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0	0	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0	0
oneri aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0
Totale ERCal per destinazione	296.582	0	296.582	361.059	0	361.059

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

Tabella 20

Costi ambientali ERC	Anno 2024			Anno 2025		
RES/ENV	ERC	RES	ENV	ERC	RES	ENV
B6) Per materie prime	2.947.833	0	2.947.833	3.353.445	0	3.353.445
di cui per materiali per manutenzioni	1.488.789	310.386	1.178.402	2.035.417	169.056	1.866.361
di cui per reagenti	1.459.044	242.839	1.216.205	1.318.028	222.619	1.095.409
B7) Per servizi	2.914.920	327.630	2.587.290	2.543.229	249.325	2.293.903
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	2.228.252	0	2.228.252	1.994.463	0	1.994.463
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	686.668	327.630	359.038	548.766	249.325	299.441
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	0	0	0	0	0	0
B8) Per godimento beni di terzi	367.740	93.390	274.349	428.144	8.676	419.468
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	2.467.789	367.329	2.100.460	2.228.739	271.347	1.957.393
B14) Oneri diversi di gestione	158.398	0	158.398	123.798	0	123.798
Totale ERC per natura	8.856.679	788.349	8.068.329	8.677.356	529.348	8.148.008
canoni derivazione idrica	296.582	296.582	0	361.059	361.059	0
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0	0	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0	0
oneri aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0
Totale ERCal per destinazione	296.582	296.582	0	361.059	361.059	0

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

Tabella 21

Costi ambientali ERC	Anno 2024					Anno 2025				
Dettaglio ARERA costi endogeni	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
B6) Per materie prime	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
di cui per materiali per manutenzioni	1.394.142	170.914	94.646	139.472	1.083.756	2.035.417	77.831	135.321	91.225	1.802.905
di cui per reagenti	1.459.044	0	0	242.839	1.216.205	1.318.028	0	0	222.619	1.095.409
B7) Per servizi	686.668	0	0	0	0	548.766	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	686.668	249.518	123.407	78.112	235.631	548.766	223.534	4.873	25.791	294.568
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B8) Per godimento beni di terzi	105.248	85.110	0	8.280	11.858	14.740	426	0	8.250	6.065
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	2.467.789	111.254	112.327	256.075	1.988.133	2.228.739	110.508	74.065	160.838	1.883.328

Costi ambientali ERC	Anno 2024					Anno 2025				
Dettaglio ARERA costi endogeni	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
B14) Oneri diversi di gestione	125.888	0	0	0	125.888	85.760	0	0	0	85.760
Totale ERC per natura di costo	3.385.593	196.364	112.327	264.355	2.125.879	2.878.006	110.934	74.065	169.088	1.975.153

2.2.1 Dati di conto economico

In particolare:

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

Il dettaglio è indicato nelle tabelle seguenti.

Tabella 22

DETTAGLIO dei RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITA' IDRICHE	Anno 2024	Anno 2025	Note
INCREM.PER IMMOB.LAV.INT-SPESE PER ACQUISTI MATERIALI	147.729	0	0
INCR.PER IMMOB.LAV.INT-LAVORI E PRESTAZIONI DI TERZI	278.761	0	0
INCREM.PER IMMOB.LAV.INT-SPESE PER IL PERSONALE	10.532	0	0
RICAVI DA EROGATORI IDRICI (CASETTE DELL'ACQUA)	56.879	0	0
ALTRI RICAVI VARI	20.000	0	0
RICAVI SU LAVORI PER CONTO TERZI	340.453	0	0
ALTRI RICAVI VARI	0	2.869	0
CAPITALIZZAZIONE SPESE PER ACQUISTI MATERIALI	0	85.353	0
CAPITALIZZAZIONE SPESE PER LAVORI E PRESTAZIONI DI TERZI	0	109.124	0
RIMBORSI PER SINISTRI E RISARCIMENTI ASSICURATIVI	0	3.903	0
RIMBORSI VARI	0	140.000	0
VENDITA ACQUA DETTAGLIO (CASA DELL'ACQUA)	0	89.596	0

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

Tabella 23

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Ricavi da articolazione tariffaria	55.414.643	A1	58.015.436	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	2.824.609	A1	2.725.513	A1
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0		0	
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	
Vendita di acqua forfetaria	0		0	
Fornitura bocche antincendio	0		0	
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0		0	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	3.311.246	A1	3.887.615	A1
Contributi di allacciamento	443.373	A1	435.485	A1
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	329.664	A1	164.805	A1
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Trattamento percolati	0		0	
Trattamento bottini	0		0	
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Installazione/gestione bocche antincendio	0		0	
Vendita di servizi a terzi	0		0	
Lavori conto terzi	340.453	A5	140.000	A5
Spurgo pozzi neri	0		0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0		0	
Lottizzazioni	0		0	
Riuso delle acque di depurazione	0		0	
Case dell'acqua	56.879	A5	87.942	A5
Proventi straordinari	0		0	

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Contributi in conto esercizio	0	A5	462.912	A5
Rimborsi e indennizzi	448.413	A5	510.778	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	0		0	

Nei *di cui* dei ricavi, sono stati inseriti i ricavi iscritti in bilancio.

Per i "*Contributi di allacciamento*" è stato riportato il valore iscritto a conto economico in quanto il gestore li contabilizza come ricavi di esercizio.

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

Il gestore contabilizza i contributi percepiti nel seguente modo:

- i contributi a fondo perduto su investimenti vengono contabilizzati a risconto passivo dello stato patrimoniale e riscontati della quota annuale alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio;
- i contributi di allacciamento percepiti dall'utente per la realizzazione dell'allaccio sono contabilizzati tra i risconti passivi iscritti in A1;
- i contributi in conto esercizio sono contabilizzati alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio.

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

Tabella 24

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	0	Voci Varie	0	Voci Varie
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0	Voci Varie	0	Voci Varie
Costi connessi all'erogazione di liberalità	651.570	B14	474.390	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	278.224	B7	219.871	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	0		0	
Oneri straordinari	0		0	
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	0		0	
Contributi associativi	67.199	B14	103.896	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	33.792	B7	14.274	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	399.727	B14	573.024	B14
Canoni di affitto immobili non industriali	89.821	B8	62.265	B8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	0		0	
Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII)	0		0	
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0		0	
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0		0	
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	112.578	B7	53.128	B7
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0		0	
Uso infrastrutture di terzi	0		0	
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	2.377.567	B8	2.187.051	B8
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	46.692	B7	45.148	B7
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0	B7	0	B7
Oneri locali				
canoni di derivazione/sottensione idrica	296.582	B8	361.059	B8
contributi per consorzi di bonifica	0		0	
contributi a comunità montane	0		0	
canoni per restituzione acque	0		0	
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	B7	0	B7
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	170.495	B14	169.074	B14

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

Tabella 25

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	ANNO 2024		ANNO 2025	
	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	**7.279.095**	**194.561**	**7.328.150**	**145.384**
di cui per materiali per manutenzioni	5.820.051	152.306	6.010.122	91.774
di cui per reagenti	1.459.044	42.255	1.318.028	53.611
B7) Per servizi	**50.915.330**	**127.600**	**52.502.322**	**295.321**
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	11.408.334	897	10.216.150	24.416
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	13.576	0	18.389	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	2.409.523	0	2.136.148	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	2.533.235	39.021	3.078.123	45.475
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	34.550.663	87.682	37.053.513	225.430
B8) Per godimento beni di terzi	**2.902.680**	**0**	**2.719.741**	**0**
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0
B9) Per il personale	**13.575.167**	**12.361**	**14.168.379**	**1.188**
di cui per salari e stipendi	0	0	0	0
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	0	0	0	0
B10) Ammortamenti e svalutazioni	**13.988.478**	**0**	**15.654.585**	**0**
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0	0	0
di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	0	0	0	0
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	**0**	**0**	**211.965**	**0**
B12) Accantonamenti per rischi	**307.372**	**0**	**500.000**	**0**
B13) Altri accantonamenti	**0**	**0**	**0**	**0**
B14) Oneri diversi di gestione	**1.194.487**	**0**	**1.819.172**	**0**
Totale	**90.162.609**	**334.522**	**94.904.314**	**441.894**

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

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

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

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

Tabella 26

Altre attività idriche relative ai seguenti obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale	ANNO 2024		ANNO 2025	
	Ricavi	Costi	Ricavi	Costi
a) efficienza energetica nelle attività e nelle infrastrutture qualora non riconducibile al servizio idrico integrato	0	0	0	0
b) riduzione dell'utilizzo della plastica mediante la promozione del consumo di acqua potabile anche tramite l'installazione di fontanelle	57.132	141.648	92.199	185.766
c) recupero di energia - elettrica e termica - e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati nelle infrastrutture idriche, nonché diffusione di energia da fonti rinnovabili per l'alimentazione degli impianti del servizio idrico integrato	0	0	0	0
d) riuso dell'acqua trattata (ad esempio ai fini agricoli e industriali) al fine di promuovere una maggiore razionalizzazione della risorsa in particolare in contesti caratterizzati da fenomeni di siccità	0	0	0	0

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

In particolare:

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

  Il Gestore ha condiviso con i gestori e grossisti i volumi e gli importi fatturati considerando le fatture scambiate fra i diversi soggetti coinvolti.

  Di seguito l'anagrafica degli operatori grossisti.

Tabella 27

IDGestore	Nome soggetto	Partita Iva
12341	BRIANZACQUE SRL	03988240960
21521	COMO ACQUA S.R.L.	03522110133
7462	UNIACQUE SPA	03299640163

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

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

  A partire dall'anno 2024 è stata prevista la revisione delle tariffe applicate agli scambi di servizi all'ingrosso tra gli ATO di Lecco e Como, in esito al percorso di confronto sviluppato congiuntamente dai rispettivi Uffici d'ambito e dai Gestori interessati, Lario Reti Holding S.p.A. e Como Acqua S.r.l., i cui contenuti sono stati recepiti in uno specifico accordo interambito approvato nei propri organi e di prossima sottoscrizione tra le parti. La revisione è finalizzata al superamento del precedente criterio, basato su tariffe storiche successivamente aggiornate mediante l'applicazione dei moltiplicatori tariffari, adottando una metodologia maggiormente rappresentativa degli effettivi costi sostenuti per l'erogazione dei servizi all'ingrosso. In particolare, l'accordo è volto a disciplinare una metodologia uniforme e reciproca per la determinazione di tariffe di scambio *cost reflective*, applicabile ai servizi di acquedotto e depurazione interessati dagli scambi interambito. La metodologia assume quale anno base il 2023, in coerenza con il riferimento utilizzato nell'MTI-4, e determina il costo unitario del servizio a partire dai dati ufficiali dell'unbundling contabile e della raccolta dati tariffaria trasmessi ad ARERA.

La determinazione considera il costo pieno efficiente del servizio, comprendendo i costi operativi e di capitale direttamente attribuibili alle attività, la pertinente quota dei costi delle Funzioni Operative Condivise e dei Servizi Comuni, nonché gli oneri finanziari e fiscali determinati secondo i criteri condivisi, al netto delle poste rettificative e delle componenti già coperte da contributi o da altre forme di finanziamento. Il costo complessivo così individuato è rapportato ai corrispondenti volumi erogati o trattati, comprensivi dei volumi relativi agli utenti finali e agli scambi all'ingrosso, al fine di determinare il costo medio pieno per metro cubo. Le tariffe così determinate trovano applicazione a decorrere dal 2024 e sono successivamente aggiornate mediante il moltiplicatore tariffario applicabile al soggetto che eroga il servizio all'ingrosso. L'impostazione è inoltre fondata sui principi di reciprocità e certezza, assicurando l'applicazione di criteri omogenei ai due gestori e l'utilizzo di dati desunti dalla documentazione ufficiale di *unbundling* e dalla raccolta dati tariffaria. Per maggiori dettagli in ordine alla metodologia adottata, ai criteri di determinazione del costo pieno del servizio e allo sviluppo dei relativi calcoli, si rinvia alla specifica relazione metodologica allegata alla presente predisposizione tariffaria.

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

Tabella 28

Idgestore	Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	Anno	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	2024	1.938.031	0,805000	12.673	9	1.670.712
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	2025	1.970.027	0,885000	12.622	10	1.864.473
12341	BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Depurazione	2024	1.124.436	0,455096			511.726
12341	BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Depurazione	2025	1.077.300	0,478056			515.010
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Acquedotto distribuzione	2024	84.349	0,769200			64.881
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Acquedotto distribuzione	2025	132.558	0,826100			109.506
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione	2024	707.854	1,017000			719.888
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione	2025	486.836	1,118000			544.283

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

Tabella 29 – Anno 2023

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
12341	BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Acquedotto distribuzione	644.897	0,431000			277.951
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione	2.947.051	1,041000			3.067.880
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione	513.824	1,041000			534.891
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione	125.193	1,041000			130.326
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione	537.325	1,041000			559.355
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	821.197	0,896000	6.753	12	813.857
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		0,896000	276	23	6.381
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	260.423	0,896000	7		233.339
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	2.609	0,896000	1	138	2.475
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		0,896000	1	23	23
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		0,896000	4	77	308
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		0,896000			
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Depurazione	98.340	0,804000			79.065
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Depurazione	-1.864	0,804000			-1.499
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Depurazione					
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Acquedotto distribuzione	114.917	0,770000			88.486

Tabella 30 – Anno 2024

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati /	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)

				trattati (m3/anno)				
12341	BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Acquedotto distribuzione	951.293	0,457000			434.741
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione	2.131.829	1,103000			2.351.407
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione					
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione					
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione					
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	809.826	0,949000	6.816	12	852.041
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		0,949000	276	25	6.764
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	196.058	0,949000	8		186.059
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	3.107	0,949000	1	245	3.194
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		0,949000	1	25	25
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		0,949000	4	82	327
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		0,949000	1	146	146
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Depurazione					
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Depurazione	-581	0,852000			-495
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Depurazione	96.704	0,852000			82.392
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Acquedotto distribuzione	96.120	0,816000			78.434

Tabella 31 – Anno 2025

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
12341	BRIANZACQUE SRL	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	Acquedotto distribuzione	867.343	0,484000			419.794
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione	1.497.277	1,169000			1.750.317
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione					
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione					
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Acquedotto distribuzione					
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	829.056	1,006000	6.753	13	921.772
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		1,006000	276	26	7.172
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	211.000	1,006000	8		212.266
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione	3.000	1,006000	1	260	3.278
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		1,006000	1	26	26
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		1,006000	4	87	346
21521	COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Depurazione		1,006000	1	155	155
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Depurazione	102.929	0,904000			93.048
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Depurazione					
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Depurazione					
7462	UNIACQUE SPA	ATO BG - BERGAMO	Acquedotto distribuzione	110.594	0,865000			95.664

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

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

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

I dati relativi alle immobilizzazioni ricomprendono:

- Gli investimenti in corso di realizzazione al 31.12 2024 e al 31.12.2025;
- Gli investimenti a cespite entrati in produzione negli anni 2024 e 2025 che possono derivare:
  - da investimenti realizzati nell'anno (coincidenza nel medesimo anno con la spesa in investimento)
  - sia dalla spesa sostenuta nelle annualità precedenti la cui ultima commessa per il completamento dell'opera avviene nell'anno di entrata in esercizio dell'intera opera, in questo caso una quota di importi relativi al cespite deriverà dalla riclassificazione di poste contabili iscritte nelle immobilizzazioni in corso (LIC);
- I contributi da stratificare nell'anno 2024 e 2025 a CFP nell'anno di loro effettivo percepimento e che devono riguardare:

- I contributi pubblici a fondo perduto effettivamente percepiti sui cespiti in esercizio;
- I contributi percepiti dagli utenti finali per gli allacciamenti idrici e fognari a prescindere dalla metodologia della loro contabilizzazione in bilancio;
- I contributi effettivamente percepiti relativi alle immobilizzazioni in corso di realizzazione. In tali casi, il contributo percepito durante la fase di realizzazione dell'opera viene portato in detrazione dal valore delle LIC e, nell'anno di entrata in esercizio dell'opera e della conseguente iscrizione del relativo cespite, viene integralmente ricondotto al cespite medesimo, attribuendo al contributo lo stesso anno di entrata in esercizio del cespite cui si riferisce;

2.3.1 Investimenti e dismissioni

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

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

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

Tabella 32

Descrizione	Anno 2024			Anno 2025		
	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa
Saldo LICpos - SII e AAI	613.535	0	613.535	1.062.409	1.062.409	1.062.409
Saldo LICpos (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI	612.426	0	612.426	1.053.865	0	1.053.865
Saldo LICpos con saldi invariati da più di 5 anni - SII e AAI	1.109	0	1.109	8.545	1.062.409	8.545

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

Tabella 33

Descrizione	Anno 2024			Anno 2025		
	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa
Saldo LICord - SII e AAI	27.504.969	968.610	26.536.360	12.975.555	1.495.387	11.480.168
Saldo LICord (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	26.063.658	968.610	25.095.049	12.649.752	1.495.387	11.154.365
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2024	14.423.338	629.047	13.794.291	7.520.421	526.777	6.993.644
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2023	7.796.302	339.563	7.456.740	4.064.986	629.047	3.435.939
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2022	2.918.966	0	2.918.966	912.720	339.563	573.157
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2021	925.052	0	925.052	151.624	0	151.624
Saldo LICord (con saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	1.441.311	0	1.441.311	325.803	0	325.803

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

Tabella 34

Descrizione	2024	2025
Saldo LICord (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	26.063.658	12.649.752
Saldo LICpos (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI	612.426	1.053.865
Saldo LICord,pos (solo saldi invariati da più di 4 e 5 anni) - SII e AAI	1.442.420	334.348
Oneri finanziari capitalizzati	0	0
Saldo LIC - Altre attività non idriche e attività diverse	0	0
Totale saldo LIC	**28.118.504**	**14.037.964**
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	**28.118.504**	**14.037.964**
Differenza RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**

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

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

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

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

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

Tabella 35

Categoria di cespiti	Anno 2024										
	Valorizzazione				Tipologia costo sotteso a IP			Categoria di Immobilizzazione IP			
	IP	CFP	CFP da Foni	CFP totale	Env	RES	Non ERC	Servizio idrico integrato	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Altri servizi idrici	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico
Terreni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Condotte di acquedotto	15.275.735	7.888.671	2.381	7.891.052	0	15.275.735	0	15.275.735	0	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	1.042.694	0	163	163	0	1.042.694	0	1.042.694	0	0	0
Serbatoi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	586.982	0	91	91	0	586.982	0	586.982	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	138.680	0	22	22	0	138.680	0	138.680	0	0	0

Categoria di cespiti	Anno 2024										
	Valorizzazione				Tipologia costo sotteso a IP			Categoria di Immobilizzazione IP			
	IP	CFP	CFP da Foni	CFP totale	Env	RES	Non ERC	Servizio idrico integrato	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Altri servizi idrici	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	1.489.957	372.062	232	372.294	0	1.489.957	0	1.489.957	0	0	0
Sistemi informativi di acquedotto	623.850	0	97	97	0	623.850	0	623.850	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	184.075	0	29	29	0	184.075	0	184.075	0	0	0
Condotte fognarie	8.222.996	2.765.629	1.282	2.766.910	8.222.996	0	0	8.222.996	0	0	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	193.367	0	30	30	193.367	0	0	193.367	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	24.924	0	4	4	24.924	0	0	24.924	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	4.753.355	5.609.248	741	5.609.989	4.753.355	0	0	4.753.355	0	0	0
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	30.640	0	5	5	30.640	0	0	30.640	0	0	0
Altri impianti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratori e attrezzature	92.288	0	14	14	0	0	92.288	92.288	0	0	0
Sistemi informativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	18.109	0	3	3	0	0	18.109	18.109	0	0	0
Fabbricati non industriali	207.039	0	32	32	0	0	207.039	207.039	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	1.227.038	0	191	191	0	0	1.227.038	0	0	1.227.038	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale	**34.111.729**	**16.635.609**	**5.317**	**16.640.926**	**13.225.282**	**19.341.973**	**1.544.475**	**32.884.691**	**0**	**1.227.038**	**0**

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

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

Tabella 36

Categoria di cespiti	Anno 2025										
	Valorizzazione				Tipologia costo sotteso a IP			Categoria di Immobilizzazione IP			
	IP	CFP	CFP da Foni	CFP totale	Env	RES	Non ERC	Servizio idrico integrato	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Altri servizi idrici	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico
Terreni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Condotte di acquedotto	15.858.285	9.386.697	580.204	9.966.902	0	15.858.285	0	15.858.285	0	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	478.171	0	17.495	17.495	0	478.171	0	478.171	0	0	0
Serbatoi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	12.523.418	2.307.974	458.192	2.766.166	0	12.523.418	0	12.523.418	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	713.839	0	26.117	26.117	0	713.839	0	713.839	0	0	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	1.820.399	0	66.603	66.603	0	1.820.399	0	1.820.399	0	0	0
Sistemi informativi di acquedotto	3.517.734	930.988	128.703	1.059.691	0	3.517.734	0	3.517.734	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	78.480	0	2.871	2.871	0	78.480	0	78.480	0	0	0
Condotte fognarie	7.238.966	1.848.522	264.851	2.113.372	7.238.966	0	0	7.238.966	0	0	0

Categoria di cespiti	Anno 2025										
	Valorizzazione				Tipologia costo sotteso a IP			Categoria di Immobilizzazione IP			
	IP	CFP	CFP da Foni	CFP totale	Env	RES	Non ERC	Servizio idrico integrato	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Altri servizi idrici	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	315.291	835.659	11.536	847.195	315.291	0	0	315.291	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	53.628	0	1.962	1.962	53.628	0	0	53.628	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	6.633.492	2.523.747	242.698	2.766.445	6.633.492	0	0	6.633.492	0	0	0
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	64.726	0	2.368	2.368	64.726	0	0	64.726	0	0	0
Altri impianti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Laboratori e attrezzature	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	206.396	0	7.551	7.551	0	0	206.396	206.396	0	0	0
Fabbricati non industriali	524.966	0	19.207	19.207	0	0	524.966	524.966	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	338.988	22.124	12.402	34.526	0	0	338.988	0	0	338.988	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale	**50.366.779**	**17.855.711**	**1.842.761**	**19.698.472**	**14.306.103**	**34.990.327**	**1.070.350**	**50.027.792**	**0**	**338.988**	**0**

- ***Le dismissioni***

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

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

Tabella 37

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Terreni	0	0	0	0
Fabbricati non industriali	0	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0
Condutture e opere idrauliche fisse	146.318	34.042	0	0
Serbatoi	0	0	0	0
Impianti di trattamento	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio	1.340	1.238	0	0
Gruppi di misura meccanici	122.184	0	0	0
Gruppi di misura elettronici	0	0	0	0
Altri impianti	0	0	0	0
Laboratori	184.969	107.774	0	0
Telecontrollo	0	0	0	0
Autoveicoli	87.143	76.005	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	2.127	1.694	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	52.462	22.800	0	0

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	1.680	0	0	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Totale	**598.223**	**243.552**	**0**	**0**

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

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

Tabella 38

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Terreni	0	0	0	0
Condotte di acquedotto	0	0	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	0	0	0	0
Serbatoi	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	0	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	0	0	0	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	0	0	0	0
Sistemi informativi di acquedotto	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	0	0	0	0
Condotte fognarie	55.923	2.796	0	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	0	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	161.314	7.942	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	0	0	0	0
Sistemi informativi di fognatura	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	0	0	0	0
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	0	0	0	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	0	0	0	0
Altri impianti	0	0	0	0
Laboratori e attrezzature	34.729	12.371	0	0
Sistemi informativi	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	0	0	0	0
Fabbricati non industriali	0	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	0	0	0	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Totale	**251.966**	**23.109**	**0**	**0**

- ***Verifiche di coerenza degli investimenti con il bilancio***

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

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

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

Tabella 39 – Anno 2024

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

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	7.381.501	7.462.233	80.732	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	206.618.925	228.821.821	22.202.896	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	26.251.699	28.118.504	1.866.805	
Totale immobilizzazioni	187.748.727	208.165.550	20.416.823	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)	0	1.658.588	1.658.588	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)	0	11.693.948	11.693.948	
Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	465.999	465.999	
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	123.629	123.629	
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Totale cespiti in eserizio ricostruiti da bilancio	187.748.727	221.860.456	34.111.729	
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati	0	0	34.111.729	
Differenze rispetto al bilancio	**0**	**0**	**0**	

Tabella 40 – Anno 2025

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

Verifiche di coerenza 2025	Anno 2024	Anno 2025	Differenze	Note a commento
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	7.462.233	7.602.289	140.056	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	228.821.821	249.511.005	20.689.184	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	28.118.504	14.037.964	-14.080.540	
Totale immobilizzazioni	208.165.550	243.075.330	34.909.780	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)	0	2.281.140	2.281.140	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)	0	13.175.665	13.175.665	
Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	0	0	
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	0	0	
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno	0	-194	-194	adeguamenti
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Totale cespiti in eserizio ricostruiti da bilancio	208.165.550	258.532.329	50.366.779	
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati	0	0	50.366.779	
Differenze rispetto al bilancio	**0**	**0**	**0**	

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

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

Tabella 41

Descrizione	2023	2024	2025
Valore investimento annuo (lordo contributi)	36.300.758	35.089.526	35.479.069
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	39.489.904	34.111.729	50.366.779
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "Nuovi_Investimenti"	39.489.904	34.111.729	50.366.779
Check coerenza Entrate in esercizio	**0**	**0**	**0**
Contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	22.098.569	12.855.693	16.368.465
Contributi - da foglio "Nuovi Investimenti"	14.893.379	16.640.926	19.698.472
Check coerenza Contributi	**7.205.190**	**-3.785.233**	**-3.330.006**
LIC dell'anno	17.129.703	14.548.081	7.472.936

In particolare:

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

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

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

- modalità di contabilizzazione dei contributi di allacciamento, distinguendo tra imputazione a ricavo sospeso tra i risconti passivi ovvero a ricavo dell'esercizio. Ai sensi dell'articolo 10.6 dell'Allegato A alla deliberazione ARERA 639/2023/R/idr, ai fini della determinazione dei contributi in conto capitale (CFP) devono infatti essere considerati

anche i contributi di allacciamento, indipendentemente dalla relativa modalità di contabilizzazione in bilancio;

- modalità di contabilizzazione dei contributi pubblici, distinguendo tra rilevazione per cassa e per competenza. Nel caso di contabilizzazione per competenza è stata effettuata la riconciliazione tra le annualità di iscrizione in bilancio e quelle di effettiva erogazione dei contributi, al fine di neutralizzare eventuali disallineamenti temporali. In particolare, sono stati verificati:
  - i contributi iscritti per competenza negli esercizi 2024 e 2025 e non ancora incassati ovvero incassati negli esercizi successivi;
  - i contributi già iscritti per competenza negli esercizi precedenti e incassati nel corso del 2024 e del 2025;
- modalità di contabilizzazione della componente FoNI, distinguendo tra imputazione a ricavo dell'esercizio e rilevazione tra i risconti passivi. Qualora la componente FoNI sia contabilizzata quale ricavo sospeso, si è proceduto alla relativa riconciliazione ai fini della verifica di coerenza.

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

Tabella 42 – Anno 2024

Descrizione	UdM	Anno 2024	Note a commento
La Società utilizza il metodo indiretto per l'iscrizione dei Contributi pubblici in conto impianti ?	SI/NO	SI	
I contributi di allacciamento sono contabilizzati come ricavi di esercizio ?	SI/NO	SI	
I contributi in conto impianti sono contabilizzati per competenza ?	SI/NO	SI	
Il FoNI è contabilizzato come contributo conto impianti ?	SI/NO	SI	

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (Voce E del bilancio)	72.034.483	79.094.242	7.059.759	0
Quota annuale contributi conto impianti (Voce A5 del bilancio)	0	3.335.937	3.335.937	0
Totale immobilizzazioni	72.034.483	82.430.179	10.395.696	0
Contributi di allacciamento se contabilizzati come ricavi di esercizio	0	443.373	443.373	0
Contributi in conto impianti non incassati se iscritti per competenza	0	-9.300	-9.300	adeguamento anni precedenti
Contributi in conto impianti incassati non di competenza (già iscritti negli altri esercizi)	0	629.047	629.047	contributi WIP incassati nel FY 24 ma non attivati quindi inseriti nel foglio LIC 25
FoNI se contabilizzato come contributo in conto impianti	0	5.317	5.317	0
Quota annuale contributi conto Impianti FONI (A5 CEE)	0	0	0	0
Contributi su attività diverse	0	968.610	968.610	contributi incassati su LIC vedi nota riga 14
Totale contributi ricostruiti da bilancio	72.034.483	82.537.973	10.503.490	0
Totale contributi dichiarati nella raccolta dati	0	0	16.635.609	0
Differenze rispetto al bilancio	**0**	**0**	**6.132.120**	differenza dovuta a diversa modalità gestione contributi CFP

Tabella 43 – Anno 2025

Descrizione	UdM	Anno 2025	Note a commento
La Società utilizza il metodo indiretto per l'iscrizione dei Contributi pubblici in conto impianti ?	SI/NO	SI	
I contributi di allacciamento sono contabilizzati come ricavi di esercizio ?	SI/NO	NO	
I contributi in conto impianti sono contabilizzati per competenza ?	SI/NO	SI	

Descrizione	UdM	Anno 2025	Note a commento
Il FoNI è contabilizzato come contributo conto impianti ?	SI/NO	SI	

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (Voce E del bilancio)	79.094.242	91.166.479	12.072.237	0
Quota annuale contributi conto impianti (Voce A5 del bilancio)	0	4.060.139	4.060.139	contributo conto esercizio relativo a perdite PNRR
Totale immobilizzazioni	79.094.242	95.226.617	16.132.376	0
Contributi di allacciamento se contabilizzati come ricavi di esercizio	0	435.485	435.485	0
Contributi in conto impianti non incassati se iscritti per competenza	0	-1.925.665	-1.925.665	contributi incassati nel FY24 attivati nel FY25 e pertanto rendicontati nei contributi degli investimenti FY25
Contributi in conto impianti incassati non di competenza (già iscritti negli altri esercizi)	0	526.777	526.777	contributi LIC incassati nel FY 25 ma non attivati quindi inseriti nel foglio LIC 25
FoNI se contabilizzato come contributo in conto impianti	0	1.842.761	1.842.761	0
Quota annuale contributi conto Impianti FONI (A5 CEE)	0	0	0	0
Contributi su attività diverse	0	1.495.387	1.495.387	contributi incassati su LIC vedi nota riga 14
Totale contributi ricostruiti da bilancio	79.094.242	94.776.397	15.682.155	0
Totale contributi dichiarati nella raccolta dati	0	0	17.855.711	0
Differenze rispetto al bilancio	**0**	**0**	**2.173.556**	differenza dovuta a diversa modalità gestione contributi CFP

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

L'attribuzione delle immobilizzazioni alla componente ERC^{a}_{Capex} è stata effettuata ricorrendo all'utilizzo di valori parametrici e quindi alla compilazione delle apposite celle del file RDT destinate all'indicazione manuale delle percentuali di incidenza.

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

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

Tabella 44 – Anno 2025

Incidenza IMN ERC	Parametrico
	2026-2029
incidenza ENV (%)	38,20%
incidenza RES (%)	32,50%
incidenza NonERC (%)	29,30%

2.3.1 Infrastrutture di terzi

In particolare:

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

Rispetto alla precedente predisposizione tariffaria sono intervenute modifiche riguardanti i soggetti proprietari delle infrastrutture. Infatti a partire dall'anno 2026, la componente ΔCUIT_CAPEX viene invece valorizzata con riferimento ai costi per l'utilizzo di infrastrutture di terzi relativi alle licenze software e ai servizi informativi, oggetto di specifica istanza caricata sul portale ARERA unitamente alla restante documentazione a supporto della proposta tariffaria.

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

Rispetto ai dati 2025-fine affidamento utilizzati nell'ultimo Piano Economico Finanziario approvato, non sono intervenute modifiche ai dati relativi ai mutui. Restano pertanto confermati i piani di ammortamento e le condizioni contrattuali già considerate nella precedente predisposizione tariffaria.

Tabella 45

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	P. IVA Proprietario	Codice Istat Comune proprietario	Anno di deliberazione	Rimborso della rata dei mutui (MT)			
					previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)	previsto 2028 (€)	previsto 2029 (€)
Abbadia Lariana	Comune		097001	2011	9.529	9.529	9.529	9.529
Airuno	Comune		088082	2011				
Annone di Brianza	Comune		088238	2011	2.568	2.568	2.568	2.568
Ballabio	Comune		088474	2011	12.558	12.558	8.940	8.940
Barzago	Comune		088539	2011				
Barzanò	Comune		088541	2011				
Barzio	Comune		088542	2011	51.954	41.811	41.811	41.811
Bellano	Comune		088588	2011	58.982	47.403	47.403	36.386
Bosisio Parini	Comune		088839	2011				
Brivio	Comune		088920	2011	35.750			
Bulciago	Comune		088969	2011				
Calco	Comune		089060	2011	8.297	8.297	8.297	4.149
Calolziocorte	Comune		089079	2011				
Carenno	Comune		089353	2011	9.172	9.172	9.172	3.049
Casargo	Comune		089493	2011	10.683			
Casatenovo	Comune		089499	2011	25.131	16.415	13.664	
Cassago Brianza	Comune		089537	2011	33.443	33.443	33.443	33.443
Cassina Valsassina	Comune		089549	2011	31.920	28.529	28.529	28.529
Castello di Brianza	Comune		089691	2011				
Cernusco Lombardone	Comune		089946	2011				
Cesana Brianza	Comune		089986	2011				
Civate	Comune		090133	2011	46.858	46.858	46.858	21.754
Colico	Comune		090194	2011	86.715	86.715	86.715	56.833
Colle Brianza	Comune		090199	2011	28.936	28.936	28.936	11.878
Cortenova	Comune		090364	2011	10.624	10.624	6.623	6.623
Costa Masnaga	Comune		090392	2011	20.212	20.212	13.910	
Crandola Valsassina	Comune		090411	2011	3.053	3.053	3.053	3.053
Cremeno	Comune		090422	2011	21.879	13.797	11.769	
Dervio	Comune		090525	2011	36.408	36.408	36.408	36.408
Dolzago	Comune		090555	2011	21.025			
Dorio	Comune		090569	2011				
Ello	Comune		090606	2011	6.763	6.763	6.763	6.763
Erve	Comune		090630	2011	6.475	6.475	6.475	6.475
Esino Lario	Comune		090635	2011	7.377	7.377	7.377	3.689
Galbiate	Comune		090980	2011	41.232	7.842		
Garbagnate Monastero	Comune		091020	2011				
Garlate	Comune		091029	2011	20.626	20.626	15.993	
Imbersago	Comune		091315	2011	6.243	6.243	6.243	
Introbio	Comune		091326	2011				
Introzzo	Comune		091329	2011				
Lecco	Comune		091497	2011				
Lierna	Comune		091553	2011	13.548	13.548	13.548	13.548
Lomagna	Comune		091610	2011	39.370	39.370	31.400	19.096
Malgrate	Comune		091763	2011	7.760	7.760	7.760	7.760
Mandello del Lario	Comune		091782	2011	308.587	249.477	249.477	127.725
Merate	Comune		091989	2011	4.864	4.864	4.864	4.864
Missaglia	Comune		092075	2011	85.249	85.249	74.912	74.912
Moggio	Comune		092087	2011	22.427			
Molteno	Comune		092113	2011				
Monte Marenzo	Comune		092233	2011	22.166	21.334	21.334	21.334

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	P. IVA Proprietario	Codice Istat Comune proprietario	Anno di deliberazione	Rimborso della rata dei mutui (MT)			
					previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)	previsto 2028 (€)	previsto 2029 (€)
Montevecchia	Comune		092402	2011				
Monticello Brianza	Comune		092412	2011				
Morterone	Comune		092484	2011	5.880	5.880		
Nibionno	Comune		092582	2011	3.334	3.334	3.334	3.334
Oggiono	Comune		092684	2011	149.608	149.608	149.608	149.608
Olgiate Molgora	Comune		092696	2011	42.337	42.337	42.337	21.168
Olginate	Comune		092698	2011	70.120	70.120	70.120	45.350
Oliveto Lario	Comune		092704	2011	47.875	29.399	29.399	29.399
Osnago	Comune		092804	2011	10.403	10.403		
Paderno d'Adda	Comune		092854	2011				
Pagnona	Comune		092873	2011				
Parlasco	Comune		092948	2011	4.126	4.126	4.126	4.126
Pasturo	Comune		092970	2011	11.849	11.849	11.849	
Perego	Comune		097066	2011				
Perledo	Comune		093041	2011	33.818	33.818	9.818	
Pescate	Comune		093063	2011				
Premana	Comune		093506	2011	16.837	4.174	4.174	
Primaluna	Comune		093530	2011	7.770	7.770		
Robbiate	Comune		093756	2011				
Rogeno	Comune		093857	2011				
Rovagnate	Comune		097073	2011				
Santa Maria Hoè	Comune		094467	2011	4.967	4.967	4.967	4.967
Sirone	Comune		094877	2011				
Sirtori	Comune		094879	2011	11.774	11.774	11.774	11.774
Sueglio	Comune		095063	2011	9.143	9.143	9.143	9.143
Suello	Comune		095065	2011				
Taceno	Comune		095086	2011	8.660	8.660		
Tremenico	Comune		095366	2011				
Valgreghentino	Comune		095548	2011	44.526	44.526	44.526	35.955
Valmadrera	Comune		095590	2011				
Varenna	Comune		095628	2011	7.010	7.010	7.010	7.010
Vendrogno	Comune		095668	2011				
Vercurago	Comune		095687	2011	43.678	43.678	43.678	37.819
Verderio	Comune		095690	2011				
Vestreno	Comune		095731	2011				
Viganò	Comune		095771	2011				
Idrolario S.r.l.	Altra società pubblica	03161650134	0					
A.u.s.m.	Altra società pubblica	02425660160	0					
La Valletta Brianza	Comune		091404	2011	106.879	100.089	100.089	100.089
Valvarrone	Comune		097093	2011	52.828	52.828	52.828	47.447
Torre de Busi	Comune		016215	2011				
Hidrogest SpA	Altra società privata	03071180164						
Salesforce UK Limited	Altra società privata	00005094083						
Engineering Ingegneria Informatica SPA	Altra società privata	00967720285						
Salesforce Italy S.r.l.	Altra società privata	04959160963						
Oracle Italia S.r.l.	Altra società privata	3189950961						
4ward S.r.l.	Altra società privata	3408060964						
Reindex S.r.l.	Altra società privata	5232160753						
Ci.Erre Ufficio S.r.l.	Altra società privata	1420250134						
HR Wallingford Limited	Altra società privata	10780900964						
Engineering Ingegneria Informatica SPA	Altra società privata	00967720285						
Lutech SPA	Altra società privata	02824320176						
CD Bergamo S.r.l.	Altra società privata	02185540164						
IDEA S.r.l.	Altra società privata	02826430965						
IDEA Telecontrollo S.r.l.	Altra società privata	013429410965						
Eurobank S.r.l.	Altra società privata	03586700969						
VIP S.r.l.	Altra società privata	02016740132						
Piteco S.r.l.	Altra società privata	12668210961						
Deloitte Consulting S.r.l.	Altra società privata	03945320962						
Welfare4You S.r.l.	Altra società privata	09793360968						
NTT Data Italia SPA	Altra società privata	07988320011						
Consorzio Reply Public Sector	Altra società privata	10121480015						
Intergraph Engineering Environment Services SPA	Altra società privata	08990250964						
Studio Amica SRLU	Altra società privata	01850570746						
ALD Automotive Italia S.r.l.	Altra società privata	01924961004						

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	P. IVA Proprietario	Codice Istat Comune proprietario	Anno di deliberazione	Rimborso della rata dei mutui (MT)			
					previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)	previsto 2028 (€)	previsto 2029 (€)
Volkswagen leasing gmbh	Altra società privata	12549080153						

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

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

– esplicitare criteri e modalità di valorizzazione delle infrastrutture di proprietà di terzi utilizzate dal gestore del SII, evidenziando in particolare:
  - se si tratti di infrastrutture improcrastinabili in contesti in cui il gestore non abbia ancora conseguito la necessaria capacità di ricorso al credito e di attrazione delle necessarie competenze specialistiche, indicando se le immobilizzazioni in parola siano riconducibili a una grande infrastruttura *upstream*;
  - se le infrastrutture in discorso siano riconducibili ad opere di rilievo sovra-ambito per il superamento delle criticità legate al *Climate Change* (indicando se le citate immobilizzazioni siano riconducibili a una grande infrastruttura *upstream*) o per la sostenibilità ambientale;
  - l'eventuale presenza di canoni connessi alla stipula di ulteriori contratti di finanziamento (tipo contratti di locazione finanziaria di opere di pubblica utilità).

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

Il gestore utilizza infrastrutture di proprietà di soggetti terzi, valorizzate secondo i criteri previsti dal MTI-4. Le predette infrastrutture non sono riconducibili né a opere improcrastinabili realizzate in contesti di limitata capacità di accesso al credito o di reperimento di competenze specialistiche, né a grandi infrastrutture upstream o a opere di rilievo sovra-ambito per il superamento delle criticità legate al Climate Change o per la sostenibilità ambientale. La valorizzazione delle relative componenti di costo è stata effettuata evitando fenomeni di doppio riconoscimento (double counting).

Tabella 46

New_Key_prop	Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	ΔCUIT			
			Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
306_1218--00967720285	Engineering Ingegneria Informatica SPA	Altra società privata	18.041	17.142	16.243	15.344
306_1218--013429410965	IDEA Telecontrollo S.r.l.	Altra società privata	2.327	6.572	6.271	5.968
306_1218--01850570746	Studio Amica SRLU	Altra società privata		1.850	1.766	1.683
306_1218--01924961004	ALD Automotive Italia S.r.l.	Altra società privata	5.328	11.041	10.532	10.020
306_1218--02016740132	VIP S.r.l.	Altra società privata		5.300	5.062	4.821
306_1218--02185540164	CD Bergamo S.r.l.	Altra società privata		1.040	993	946
306_1218--02824320176	Lutech SPA	Altra società privata	221	1.535	1.466	1.396
306_1218--02826430965	IDEA S.r.l.	Altra società privata	3.191	3.046	2.902	2.757
306_1218--03071180164	Hidrogest SpA	Altra società privata	35.898	29.882	28.767	27.570
306_1218--03586700969	Eurobank S.r.l.	Altra società privata		7.223	6.898	6.570
306_1218--04959160963	Salesforce Italy S.r.l.	Altra società privata	14.696	63.372	60.485	57.583
306_1218--05724831002			163.991	296.287	282.567	268.802
306_1218--07988320011	NTT Data Italia SPA	Altra società privata		9.286	8.868	8.447
306_1218--08990250964	Intergraph Engineering Environment Services SPA	Altra società privata		940	898	855
306_1218--09793360968	Welfare4You S.r.l.	Altra società privata		419	400	381
306_1218--12549080153	Volkswagen leasing gmbh	Altra società privata		1.595	1.524	1.451
306_1218--12668210961	Piteco S.r.l.	Altra società privata	2.263	4.458	4.252	4.046

2.3.2 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

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

Dall'analisi dei dati relativi al biennio 2024-2025 (riepilogati nella Tabella seguente), emerge una sostanziale corrispondenza in termini di spesa complessiva tra gli investimenti programmati e quelli effettivamente realizzati.

Tabella 47

Rendicontazione entrata in esercizio	2023	2024	2025	Totale	Note
Investimenti entrati in esercizio al lordo dei contributi		34.111.729	50.366.779	84.478.508	
Lavori in corso (LIC)	18.298.526	25.707.474	12.208.229	-6.090.296	Delta 2025-2023
Totale investimenti realizzati lordo contributi				78.388.212	
Totale investimenti in entrata in esercizio previsti lordo contributi		**39.373.851**	**38.168.509**	77.542.360	
Tasso di realizzazione (Tau)				**1,011**	

Tabella 48

Rendicontazione spesa prevista	2023	2024	2025	Totale
Investimenti realizzati al lordo dei contributi		35.089.526	35.479.069	**70.568.595**
Totale investimenti previsti lordo contributi		34.354.810	35.074.905	**69.429.715**
Tasso di realizzazione (Tau)				**1,016**

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025

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

La struttura dei corrispettivi 2025 è stata applicata sulla base della struttura dei corrispettivi 2023 cui è stato applicato il theta 2025 approvato nella predisposizione tariffaria 2024-2029 (deliberazione ARERA 639/2023/R/idr).

L'atto di approvazione dell'articolazione tariffaria elaborata secondo le disposizioni della deliberazione 665/2017/R/IDR recante il Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICSI) è la Delibera n. 116 del 19/07/2018. Successivamente, con Delibera n. 15 del 11/09/2026, si è provveduto ad aggiornare la struttura dei corrispettivi.

- ***Elenco bacini tariffari***

Il bacino tariffario servito dal gestore coincide con l'intero territorio di competenza del gestore ed è indicato nella tabella seguente.

Tabella 49

Elenco bacini tariffari
ATO LC - LECCO

In particolare:

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

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

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

Relativamente ai ricavi verso gli utenti finali industriali l'importo indicato è pre-applicazione condizione di sostenibilità su singolo utente p-esimo ex comma 21.2 TICSI. Il riepilogo degli importi sottesi al fatturato che costituisce il moltiplicatore tariffario è indicato alla tabella seguente.

Tabella 50

Ricavi alla base del moltiplicatore tariffario	Tar2023*Vscal2022 per calcolo Theta 2024	Tar2023*Vscal2023 per calcolo Theta 2025	Tar2023*Vscal2024 per calcolo Theta 2026	Tar2023*Vscal2025 per calcolo Theta 2027-2029
Ricavi utenti finali civili da struttura corrispettivi	56.452.692	54.980.181	53.990.584	54.400.514
Corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali	3.977.922	3.783.882	2.861.062	2.644.738
Prestazioni e servizi accessori (Ra)	89.141	444.145	329.357	161.936
Ricavi vendita ingrosso	2.628.476	2.595.998	2.416.182	2.308.417
Vendita di acqua di riuso	0	0	0	0
ΣTar2023*Vscala-2 (include vendita all'ingrosso e prestazioni accessorie)	**63.148.231**	**61.804.207**	**59.597.185**	**59.515.605**
Ricavi Altre Attività Idriche (AAI) - Rb	**119.676**	**325.057**	**397.639**	**230.811**
Totale ricavi (SII+AAI) per calcolo moltiplicatore tariffario	**63.267.907**	**62.129.263**	**59.994.824**	**59.746.416**

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

Riportiamo di seguito il link alla sezione del portale di Lario Reti Holding spa per le tariffe relative all'anno 2025: Lario Reti Holding | Tariffe

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

Permane anche allo stato attuale la criticità operativa relativa all'individuazione del numero effettivo dei componenti delle utenze domestiche residenti, con modalità diverse dall'autodichiarazione dell'utente. In particolare, è stato riscontrato che il gestore non dispone dei necessari accessi all'Anagrafe nazionale della popolazione residente, così come ai ruoli TARI o alle anagrafiche degli Enti Locali, circa la cui consultazione non si dispone di effettivi diritti autorizzativi. Siamo stati informati di imminenti estensioni delle possibilità di accesso all'Anagrafe nazionale della popolazione residente da parte dei gestori SII, e sono in corso di attuazione i necessari approfondimenti tecnici.

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

N.D.

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

L'arco temporale di riferimento è annuo e dettagliato per tipologie d'uso. La relativa tabella è disponibile sul sito del gestore Lario Reti Holding | Tariffe

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

Come si evince la Tabella di seguito riportata il numero delle utenze raggruppate/Condominiali a cui è stata inviata la comunicazione di cui al comma 20.1 e 20.2 del TIMSII sono state 98.575. Le comunicazioni sono state inviate prevalentemente via e-mail e, in via residuale, in formato cartaceo.

La tabella seguente fa una sintesi di quanto detto:

Tabella 51

TITOLO 6 TIMSII - Utenze raggruppate	ANNO 2025
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali ai cui utenti indiretti sono state fornite le informazioni di cui al comma 20.1 (lettere da a) a g)) e di cui al comma 20.2 lettera a) del TIMSII in relazione all'articolazione approvata, aggiungendo informazioni specifiche relative alla costruzione della tariffa per le utenze domestiche residenti ai sensi del TICSI	16.401
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali sono state fornite tali informazioni	98.575
Indicare la modalità utilizzata in via prevalente	Comunicazione in bolletta
Indicare quante modalità sono state utilizzate	1
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali ai cui utenti indiretti sono state fornite le indicazioni di cui al comma 20.2 lettera b) del TIMSII in relazione alle modalità utilizzabili per comunicare la numerosità del proprio nucleo familiare e la presenza o meno di contatori divisionali, prevedendo almeno una modalità via e-mail ed una tramite numero di telefono per messaggistica	
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali sono state fornite tali indicazioni	
di cui utenti indiretti sottesi che hanno comunicato la numerosità del proprio nucleo familiare e la presenza o meno di contatori divisionali	

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

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

TITOLO 6 TIMSII - Utenze raggruppate	ANNO 2025
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali per i cui utenti indiretti è stato fornito il modulo, di cui al comma 20.2 lettera c) del TIMSII, per l'espressione del consenso ad essere contattati personalmente dal gestore, indicando la modalità prescelta (cartacea, e-mail, telefono, messaggistica, altro)	0
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali è stato fornito tale modulo	
di cui utenti indiretti sottesi che hanno espresso consenso ad essere contattati personalmente dal gestore	
Indicare la modalità prescelta in via prevalente per essere contattati personalmente dal gestore	
Indicare la seconda modalità prescelta in via prevalente per essere contattati personalmente dal gestore	
Indicare se è reso disponibile o concordato con l'Ente di governo dell'ambito competente il testo di cui al comma 20.3 del TIMSII al fine di rendere edotte le utenze indirette circa le motivazioni sottostanti le previsioni normative e regolamentari in tema di misurazione individuale dei consumi e di equa applicazione delle articolazioni tariffarie	
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali alle quali è stato fornito lo strumento di calcolo previsto dal comma 21.1 del TIMSII che consente la ripartizione degli importi fatturati tra ciascuna utenza indiretta secondo i criteri stabiliti nel TICSI	
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali è stato fornito tale strumento di calcolo	
Indicare la modalità di fruizione dello strumento resa disponibile dal gestore	Sito internet - sportello
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali alle quali, ai sensi del comma 21.4 del TIMSII, ai fini dell'applicazione del comma 3.4, lettera b) del TICSI, laddove l'informazione non sia già disponibile, è stato richiesto formalmente all'amministratore del condominio o al referente dell'utenza raggruppata l'effettiva numerosità dei componenti di ciascuna utenza domestica residente, da utilizzare ai fini della puntuale applicazione del criterio pro capite	16.401
di cui utenze raggruppate/condominiali che hanno dato riscontro al gestore di tale richiesta	

3 Predisposizione tariffaria

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

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

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

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

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

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

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

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

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

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

  Come indicato nella tabella seguente non ci sono aggregazioni di gestione, bensì in continuità con quanto richiesto nel biennio precedente sono presenti variazioni dei processi tecnici del gestore (rinvenibili a partire dal 2024) tali da dar luogo al fabbisogno di oneri aggiuntivi.

  Gli OpNew sono riferiti alle attività di ricognizione e approfondimento delle interferenze tra le reti fognarie e le reti meteoriche presenti nel territorio della Provincia di Lecco, finalizzate a migliorare il livello di conoscenza dello stato e della consistenza delle infrastrutture. Le attività, sviluppate d'intesa con l'Ufficio d'Ambito di Lecco e con i Comuni interessati,

comprendono videoispezione, pulizia e smaltimento, nonché l'impiego di personale diretto, sulla base di un costo standard quantificato in 15 €/m. Per i Comuni che hanno aderito all'iniziativa, il relativo costo è ripartito in misura paritaria tra il Comune e il Gestore.

Tabella 52

Indicazione degli oneri aggiuntivi che incidono sulla definizione dello schema regolatorio III e VI	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative (comma 5.1, comma 19.4)	integrazione processi tecnici					
Opnew - da comma 19.2 a comma 19.7	**61.754**	**200.000**	**81.668**	**125.000**	**50.000**	**50.000**
di cui-per "Integrazione di gestioni significative" comma 19.3 sub a)	0	0	0	0	0	0
di cui per "Integrazione di gestioni d'ambito con corredo informativo completo in ATO diversi" comma 19.3 sub b)	0	0	0	0	0	0
di cui per "Presenza di nuovi processi tecnici gestiti" comma 19.3 sub c)	61.754	200.000	81.668	125.000	50.000	50.000
di cui associati a "impianti non ulteriormente procrastinabili" comma 19.6-bis	0	0	0	0	0	0

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

Tabella 53

Colonna della matrice di schemi	MTI-4	MTI-4 agg
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	SI	SI
VRG2022	58.449.901	58.449.901
pop + 0,25popflut	354.345	354.345
VRG2022 / pop + 0,25popflut	165	165
VRGPM	159	159
Colonna della matrice	2	2

Riga della matrice di schemi	MTI-4	MTI-4 agg
(∑2024-2029 Ipaexp + CFPaexp)	166.246.915	196.179.715
RAB MTI-3	129.054.629	129.054.629
(∑2024-2029 Ipaexp + CFPaexp) / RABMTI-3	1,29	1,52
ω	0,5	0,5
Riga della matrice	2	2

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

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

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

Per i cespiti entrati in esercizio negli anni 2024 e 2025, il Gestore, diversamente da quanto adottato nella precedente predisposizione tariffaria, non si è avvalso della facoltà prevista dal comma 11.8 del MTI-4 di ricorrere al criterio dell'ammortamento finanziario, ad eccezione dell'annualità 2029 per le due categorie di cespite indicate nella tabella seguente. Pertanto, ai fini della determinazione delle relative componenti tariffarie, sono stati applicati i criteri ordinari di ammortamento previsti dalla regolazione vigente. Contestualmente, sono state riviste le vite utili finanziarie applicate ai cespiti entrati in esercizio nelle annualità precedenti, prevedendo tempi di recupero degli investimenti più estesi rispetto a quelli assunti nella precedente predisposizione tariffaria, ma sempre più brevi delle vite utili regolatorie ARERA. Tale revisione dell'impostazione è stata resa possibile anche dalla sottoscrizione del nuovo finanziamento da parte del Gestore, caratterizzato da un piano di rimborso

sviluppato su un orizzonte temporale più lungo e sostanzialmente allineato alla scadenza della concessione. La maggiore coerenza tra la durata del finanziamento, l'orizzonte di recupero degli investimenti e la durata residua dell'affidamento ha consentito di adottare un profilo di riconoscimento dei costi di capitale maggiormente distribuito nel tempo, attenuandone l'incidenza sulle annualità tariffarie del periodo regolatorio e contribuendo, nel complesso, a una maggiore sostenibilità della dinamica tariffaria per gli utenti finali, nonché a una maggiore equità intergenerazionale, attraverso una più equilibrata distribuzione degli oneri tariffari in relazione all'effettivo periodo di utilizzo delle infrastrutture.

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

Tabella 54

Codice	Descrizione cespite	VU ARERA	2024-2026	2024-2027	2024-2028	2024-2029	2025-2027	2025-2028	2025-2029
1	Terreni	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Condotte di acquedotto	40	40	40	40	40	40	40	40
3	Opere idrauliche fisse di acquedotto	40	40	40	40	20	40	40	20
4	Serbatoi	40	40	40	40	40	40	40	40
5	Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	8	8	8	8	8	8	8	8
6	Impianti di potabilizzazione	20	20	20	20	20	20	20	20
7	Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	12	12	12	12	12	12	12	12
8	Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	10	10	10	10	10	10	10	10
9	Sistemi informativi di acquedotto	5	5	5	5	5	5	5	5
10	Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	8	8	8	8	8	8	8	8
11	Condotte fognarie	50	50	50	50	50	50	50	50
12	Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	40	40	40	40	20	40	40	20
13	Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	40	40	40	40	40	40	40	40
14	Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	8	8	8	8	8	8	8	8
15	Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	10	10	10	10	10	10	10	10
16	Sistemi informativi di fognatura	5	5	5	5	5	5	5	5
17	Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.		0	0	0	0	0	0	0
18	Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	8	8	8	8	8	8	8	8
19	Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	8	8	8	8	8	8	8	8
20	Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	40	40	40	40	40	40	40	40
21	Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	20	20	20	20	20	20	20	20
22	Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	20	20	20	20	20	20	20	20
23	Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	20	20	20	20	20	20	20	20
24	Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	20	20	20	20	20	20	20	20
25	Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	10	10	10	10	10	10	10	10
26	Sistemi informativi di depurazione	5	5	5	5	5	5	5	5
27	Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	8	8	8	8	8	8	8	8
28	Altri impianti	20	20	20	20	20	20	20	20
29	Laboratori e attrezzature	10	10	10	10	10	10	10	10
30	Sistemi informativi	5	5	5	5	5	5	5	5
31	Telecontrollo e teletrasmissione	8	8	8	8	8	8	8	8
32	Autoveicoli - automezzi	5	5	5	5	5	5	5	5
33	Fabbricati non industriali	40	40	40	40	40	40	40	40
34	Fabbricati industriali	40	40	40	40	40	40	40	40
35	Costruzioni leggere	20	20	20	20	20	20	20	20
36	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	5	5	5	5	5	5	5	5
37	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	7	7	7	7	7	7	7	7
38	Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	60	60	60	60	60	60	60	60
39	Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	30	30	30	30	30	30	30	30

Illustrare le considerazioni svolte, in termini generali, ai fini dell'esplicitazione dell'attività e del macro-indicatore di riferimento (con particolare riguardo alle immobilizzazioni ricondotte al nuovo

macro-indicatore "M0-Resilienza idrica") secondo quanto previsto dal comma 11.4 e, relativamente alle grandi dighe e alle piccole dighe, dal comma 11.5 del MTI-4.

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

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

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

Ci si è avvalsi della facoltà prevista dal comma 6.2 del MTI-4 di valorizzare la componente FNInew,a, al fine di assicurare un'adeguata copertura del fabbisogno finanziario connesso alla realizzazione degli investimenti programmati. La componente è stata determinata sulla base dei parametri e secondo i criteri previsti dal MTI-4.

Tuttavia, al fine di contenere l'impatto della manovra sulle tariffe applicate all'utenza, d'intesa con il Gestore sono state operate le detrazioni di seguito illustrate, che determinano l'azzeramento della componente FNInew,a nel biennio 2026-2027.

Tabella 55

Descrizione	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Ipaexp			30.681.860	30.100.000	30.100.000	30.000.000
Capexa			20.496.230	23.990.196	26.220.597	32.289.862
ψ [0,4÷0,8]			0,4	0,4	0,4	0,4
FNInew,a da formula			4.074.252	2.443.921	1.551.761	0
FNInew,a rinunciato da soggetto compilante			4.074.252	2.443.921	1.551.761	0
FNIa	**5.317**	**37.107**	**0**	**0**	**0**	**0**

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

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

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

Esplicitare:

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

Tabella 56

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029
Capex a	AMM a	2.797.840	3.548.845	3.910.456	5.476.549
	OF a	2.333.687	2.503.898	2.730.641	2.893.491
	Ofisc a	804.603	842.702	914.059	969.638
	Delta CUIT capex a	236.401	456.256	435.080	413.830
	Totale	**6.172.531**	**7.351.700**	**7.990.236**	**9.753.508**
FoNI a	FNI FoNI	0	0	0	0
	AMM FoNI	4.463.637	5.823.480	4.566.674	2.404.364
	ΔCUITaFoNI	0	0	0	0

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029
	Totale	**4.463.637**	**5.823.480**	**4.566.674**	**2.404.364**
Opex a	Opex end netto ERC	16.482.895	16.902.878	16.902.878	16.902.878
	Opex al netto ERC	19.472.688	17.957.856	17.462.784	16.821.160
	Opex tel	1.001.668	1.045.000	970.000	970.000
	Op new netto ERC	81.668	125.000	50.000	50.000
	Opex QT netto ERC	150.000	150.000	150.000	150.000
	Opex QC	0	0	0	0
	OP social	770.000	770.000	770.000	770.000
	Op mis	0	0	0	0
	Totale	**36.957.251**	**35.905.734**	**35.335.661**	**34.694.037**
ERC a	ERC capex	14.323.699	16.638.496	18.230.361	22.536.354
	ERC end	8.836.074	8.416.092	8.416.092	8.416.092
	ERC al	296.582	361.059	361.059	361.059
	ERC tel	0	0	0	0
	Opnew.a *esplicitati come ERC*	0	0	0	0
	Opex QT esplicitati come ERC	0	0	0	0
	Totale	**23.456.355**	**25.415.648**	**27.007.512**	**31.313.505**
Rc TOT a	**Rcvol**	2.610.191	1.368.158	0	0
	RcEE	-4.966.897	-3.276.520	0	0
	RcWS	876.809	928.625	0	0
	RcERC	218.702	275.649	0	0
	RcALTRO	1.079.981	955.275	0	0
	Rc Attività b	106.867	0	0	0
	Co res	-159.967	-308.998	0	0
	costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	1.176.000	98.071	0	0
	scostamento *OpexQC*	0	0	0	0
	scostamento *OpexQT*	-9.102	-45.046	0	0
	Op social	-33.761	-274.152	0	0
	Op mis	0	0	0	0
	decurtazione dei costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e contrattuale	0	0	0	0
	altre previste	-56	1.485.399	0	0
	Inflazione	-5.842	3.014	0	0
	Rimodulazione	2.111.618	980.270	4.617.583	5.328.128
	Totale conguagli	**1.924.562**	**1.234.470**	**4.617.583**	**5.328.128**
VRG	**Totale**	**72.974.336**	**75.731.032**	**79.517.667**	**83.493.543**

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

- Le eventuali detrazioni operate sui costi tariffari considerati ammissibili dalla regolazione; con riferimento ai costi operativi, la componente è riferita al recupero dei minori costi effettivamente sostenuti rispetto agli importi precedentemente riconosciuti in tariffa per la copertura delle spese di funzionamento dell'Ufficio d'Ambito, con conseguente restituzione agli utenti della quota risultata eccedente rispetto agli oneri effettivamente sostenuti:

Tabella 57

Eventuali detrazioni	2026	2027	2028	2029
Capexa	0	0	0	0
FoNIa	4.359.899	2.905.248	3.916.648	5.957.924
Opexa	23.333	5.820	0	0
ERCa	0	0	0	0
RcTOTa	-2.111.618	-3.542.493	-4.617.583	-5.328.128

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

Tabella 58

Eventuali rimodulazioni	2026	2027	2028	2029
Capexa	0	0	0	0
FoNIa	0	0	0	0
Opexa	0	0	0	0

Eventuali rimodulazioni	2026	2027	2028	2029
ERCa	0	0	0	0
RcTOTa	2.111.618	3.542.493	4.617.583	5.328.128

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

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

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

L'Ente di governo dell'ambito non ha ritenuto di procedere alla parziale rinuncia di componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria. È stato tuttavia previsto il recupero, a beneficio dell'utenza, dei minori costi effettivamente sostenuti rispetto agli importi precedentemente riconosciuti in tariffa per la copertura delle spese di funzionamento dell'Ufficio d'ambito, mediante restituzione della quota risultata eccedente rispetto agli oneri effettivamente sostenuti. Al netto di tale rettifica, tutte le componenti di costo ammissibili sono state integralmente valorizzate nella presente proposta tariffaria, nel rispetto dell'equilibrio economico-finanziario della gestione.

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

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

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

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

L'Ente di governo dell'ambito ha ritenuto necessario procedere alla rimodulazione temporale dei conguagli approvati tra le annualità del periodo regolatorio 2026-2029, al fine di mantenere la dinamica degli incrementi tariffari già approvata. Il recupero delle componenti ammissibili è stato pertanto redistribuito tra le diverse annualità del periodo regolatorio in coerenza con tale obiettivo, assicurandone comunque l'integrale recupero entro il 2029.

Tabella 59

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	2.610.191	1.368.158	**3.978.349**
Conguaglio costo energia elettrica	-4.966.897	-3.276.520	**-8.243.417**
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	876.809	928.625	**1.805.434**
Conguaglio costi ambientali	218.702	275.649	**494.351**
Altri conguagli	1.079.981	955.275	**2.035.255**
Rc Attività b	*106.867*	*0*	**106.867**
RCres	*-159.967*	*-308.998*	**-468.964**
RCarera	*-56*	*1.828*	**1.772**
RCip	*0*	*0*	**0**
di cui per variazioni di perimetro	*1.176.000*	*98.071*	**1.274.071**
Rimb335	*0*	*0*	**0**
RCappr	*0*	*0*	**0**

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	Totale
DeltaOpexQC	*0*	*0*	**0**
DeltaOpexQT	*-9.102*	*-45.046*	**-54.148**
DeltaOpsocial	*-33.761*	*-274.152*	**-307.913**
DeltaOpmis	*0*	*0*	**0**
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	*0*	*0*	**0**
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	*0*	*0*	**0**
di cui per volumi 2023	*0*	*926.943*	**926.943**
Conguaglio energia elettrica 2025	*0*	*0*	**0**
di cui per recupero inflazione 2025	*0*	*556.627*	**556.627**
Inflazione	-5.842	3.014	**-2.828**
Totale conguagli	**-187.056**	**254.200**	**67.144**

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

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

Tabella 60

Rimodulazione conguagli - anni tariffari	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Totale
Conguagli calcolati inflazionati	10.414.994	7.769.789	-187.056	254.200	0	0	**18.251.927**
Conguagli riconosciuti nel Piano Tariffario	2.227.982	2.919.201	1.924.562	1.234.470	4.617.583	5.328.128	**18.251.927**
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4	0						
RC MTI-4 post 2029	**0**						
RCTOT - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4	**SI**						
RCTOT - verifica rispetto comma 28.2-bis MTI-4	**SI**						

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Esplicitare e argomentare.

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

Tabella 61

CAPEX NON ERC	2026	2027	2028	2029
Capex Piano tariffario	**6.172.531**	**7.351.700**	**7.990.236**	**9.753.508**
OF calcolati	2.333.687	2.503.898	2.730.641	2.893.491
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
OF Piano tariffario	**2.333.687**	**2.503.898**	**2.730.641**	**2.893.491**
OFisc calcolati	804.603	842.702	914.059	969.638
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
Ofisc Piano tariffario	**804.603**	**842.702**	**914.059**	**969.638**
AMM calcolati	2.797.840	3.548.845	3.910.456	5.476.549
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
AMM Piano tariffario	**2.797.840**	**3.548.845**	**3.910.456**	**5.476.549**
ΔCUITcapex	**236.401**	**456.256**	**435.080**	**413.830**

CAPEX ERC	2026	2027	2028	2029
Capex Piano tariffario	**14.323.699**	**16.638.496**	**18.230.361**	**22.536.354**
OF calcolati	5.631.116	6.041.829	6.588.953	6.981.904
OFisc calcolati	1.941.482	2.033.414	2.205.596	2.339.706
AMM calcolati	6.751.101	8.563.253	9.435.811	13.214.745
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0

Totale CAPEX	2026	2027	2028	2029
Capex	**20.496.230**	**23.990.196**	**26.220.597**	**32.289.862**
OF	7.964.803	8.545.727	9.319.594	9.875.394
OFisc	2.746.085	2.876.117	3.119.656	3.309.343
AMM	9.548.941	12.112.098	13.346.268	18.691.294
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
ΔCUITcapex	236.401	456.256	435.080	413.830

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

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

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

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

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

Tabella 62

Saldi LIC	2024	2025	2026	2027
Saldo LICord (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	**25.095.049**	**11.154.365**	**6.834.923**	**5.511.115**
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a	13.794.291	6.993.644	4.285.409	3.455.398
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-1	7.456.740	3.435.939	2.105.398	1.697.619
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-2	2.918.966	573.157	351.207	283.184
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-3	925.052	151.624	92.909	74.914
Saldo LICpos (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	**612.426**	**1.053.865**	**3.953.865**	**8.536.656**
Saldo LIC Totale	**25.707.474**	**12.208.229**	**10.788.788**	**14.047.771**

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

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

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

Tabella 63

Macroindicatore Qualità tecnica o contrattuale	Stadio	ATO	Gestore	Penale	Delibera penale	Obblighi	Acc.to rilasciato per spesa su investimenti	Anno di utilizzo del fondo
M6	Stadio II	ATO Lecco	LRH	3.176	Del 477/23	acc.to		
M1	Stadio II	ATO Lecco	LRH	1.093	Del 183/22	acc.to		
M3	Stadio III	ATO Lecco	LRH	533	Del 183/22	acc.to		

3.1.2.1 Valorizzazione componente FoNI

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

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

Tabella 64

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
FoNIa	**8.823.536**	**8.728.728**	**8.483.323**	**8.362.288**
AMMaFoNI	4.749.284	6.284.807	6.931.562	8.362.288
FNIa	4.074.252	2.443.921	1.551.761	0
ΔCUITaFoNI	0	0	0	0

Detrazioni	2026	2027	2028	2029
FoNIa	**4.359.899**	**2.905.248**	**3.916.648**	**5.957.924**
AMMaFoNI	285.647	461.327	2.364.887	5.957.924
FNIa	4.074.252	2.443.921	1.551.761	0
ΔCUITaFoNI	0	0	0	0

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
FoNIa	**4.463.637**	**5.823.480**	**4.566.674**	**2.404.364**
AMMaFoNI	4.463.637	5.823.480	4.566.674	2.404.364
FNIa	0	0	0	0
ΔCUITaFoNI	0	0	0	0

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

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

Tabella 65

Verifica dell'utilizzo del FoNI FoNISpesa	2026	2027	2028	2029
FoNIa-2 *dal foglio "Dati anni precedenti"*	**5.317**	**1.842.761**	**4.463.637**	**5.823.480**
FoNIspesa ai sensi del comma 36.3 del MTI-4	5.317	1.842.761	4.463.637	5.823.480
FoNInoninv	**0**	**0**	**0**	**0**
ΣFoNInoninv (a moneta dell'anno)	**0**	**0**	**0**	**0**
Deflatore	*1,000*	*1,001*	*1,000*	*1,000*
Verifica FoNIspesa	**Verificare il valore del FoNIspesa**	**Verificare il valore del FoNIspesa**	**Verificare il valore del FoNIspesa**	**Verificare il valore del FoNIspesa**

3.1.2.2 Valorizzazione componente Opex

Esplicitare e argomentare.

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

Tabella 66

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
Opexa	**36.980.583**	**35.911.553**	**35.335.661**	**34.694.037**
Opexend	16.482.895	16.902.878	16.902.878	16.902.878
Opexal	19.496.021	17.963.676	17.462.784	16.821.160
Opextel	1.001.668	1.045.000	970.000	970.000

Detrazioni	2026	2027	2028	2029
Opexa	**23.333**	**5.820**	**0**	**0**
Opexend	0	0	0	0
Opexal	23.333	5.820	0	0
Opextel	0	0	0	0

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
Opexa	**36.957.251**	**35.905.734**	**35.335.661**	**34.694.037**
Opexend	16.482.895	16.902.878	16.902.878	16.902.878
Opexal	19.472.688	17.957.856	17.462.784	16.821.160
Opextel	1.001.668	1.045.000	970.000	970.000

- *Costi operativi endogeni*

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

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

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

Tabella 67

Opexend - Costi endogeni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Classe (i)	**C2**	**C2**	**C2**	**C2**	**C2**	**C2**
Cluster (j)	A	A	A	A	A	A
γOP	**- 1/2**	**- 1/2**	**- 1/2**	**- 1/2**	**- 1/2**	**- 1/2**
Opexend 2020	20.352.986	20.352.986	20.352.986	20.352.986	20.352.986	20.352.986
Coeff 2020	22.234.081	22.234.081	22.234.081	22.234.081	22.234.081	22.234.081
ΔOpex	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
∏(1+It) (da 2022 ad a)	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137
(1+γOPi,j)*max(0;ΔOpex)	0	0	0	0	0	0
Opex2025end, new	0	0	1.233.262	1.233.262	1.233.262	1.233.262
∏(1+It) (da 2025 ad a)	0	0	1,012	1,012	1,012	1,012
Opexend al lordo degli ERCend	0	0	**25.209.140**	**25.209.140**	**25.209.140**	**25.209.140**
Opexend da formula	0	0	**16.373.066**	**16.793.048**	**16.793.048**	**16.793.048**
Opexend (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	**0**	**0**	**0**	**0**
Opexend al netto degli ERCend	**14.718.741**	**13.781.545**	**16.373.066**	**16.793.048**	**16.793.048**	**16.793.048**

Quota destinata a meccanismi incentivanti per la promozione della sostenibilità energetica e ambientale	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Quota da recupero efficienza (€/mc)	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
(1+γOPi,j)*max(0;ΔOpex)	0	0	0	0	0	0
Volumi	0	0	70.942.835	71.309.863	71.309.863	71.309.863
Acquedotto	0	0	24.788.079	24.774.846	24.774.846	24.774.846
Fognatura	0	0	21.031.268	21.264.856	21.264.856	21.264.856
Depurazione	0	0	20.977.130	21.213.485	21.213.485	21.213.485
Volumi utenze industriali di cui al Titolo 4 (TICSI)	0	0	4.146.358	4.056.676	4.056.676	4.056.676

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

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

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

Tabella 68

Descrizione	Tipologia componente tariffaria	VRG 2025	Inflazione	Valore moneta 2025
Presa in carico depuratore di Nibionno (in precedenza non gestito)	Variazione sistemica	319.000	1,1098	354.013
Presa in carico collettore fognario depuratore Merone (in precedenza non gestito)	Variazione sistemica	15.000	1,1098	16.646
Acquisizione del servizio acquedotto per il comune di Monte Marenzo dal 1 gennaio 2020 - Maggiori costi endogeni per acquisizione gestione comune	Variazione sistemica	68.000	1,1098	75.464
Gestione servizio acquedotto per mappatura rete acquedotto	**Variazione** sistemica	**322.000**	**1,1098**	**357.343**
Casette dell'acqua	Variazione sistemica	45.000	1,1098	49.939
Attività di video ispezione e spurgo	Variazione sistemica	300.000	1,1098	332.928
Controllo Scarichi	Variazione sistemica	140.080	1,1098	155.455
Totale		**1.209.080**	**1,1098**	**1.341.789**

- *Costi operativi aggiornabili*

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

Tabella 69

Costi operativi aggiornabili	2026	2027	2028	2029
$Opex_{al}^{a}$ calcolati	**19.496.021**	**17.963.676**	**17.462.784**	**16.821.160**
Detrazione da "Input per calcoli finali"	23.333	5.820	0	0
$Opex_{al}^{a}$	**19.472.688**	**17.957.856**	**17.462.784**	**16.821.160**
CO_{EE}	12.253.023	11.196.704	10.827.642	10.570.264
CO_{ws}	2.967.207	3.033.271	3.033.271	3.033.271
$CO_{\Delta fanghi}$	624.966	299.541	273.908	273.908
MT	1.851.804	1.588.746	1.482.551	1.098.304
AC	0	0	0	0
CO_{altri}^{a}	1.799.020	1.845.413	1.845.413	1.845.413
CO_{ATO}^{a}	635.900	635.900	635.900	635.900
CO_{ARERA}^{a}	17.844	19.806	19.806	19.806
CO_{mor}^{a}	974.781	1.020.632	1.020.632	1.020.632
CO_{res}^{a}	170.495	169.074	169.074	169.074
Oneri locali a-2 (esclusi ERC)	170.495	169.074	169.074	169.074
Contributi in c/e a-2	0	0	0	0
Detrazione da "Input per calcoli finali"	23.333	5.820	0	0

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

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

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

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

Tabella 70

COΔfanghi - *Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione*	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
$Coeffettivo^{2017fanghi}$	1.509.858	1.509.858	1.509.858	1.509.858
$Coeffettivo^{a-2fanghi}$	2.409.523	2.136.148	2.136.148	2.136.148
F	0,02	0,02	0,02	0,02
∏(1+It) (da 2017 a a-2)	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092
∏(1+It) (da 2017 ad a)	1,2092	1,2092	1,2092	1,2092
COΔfanghi (rispetto condizionalità)	SI	SI	SI	SI
COΔfanghi	**624.966**	**299.541**	**273.908**	**273.908**

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

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

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

  ii) l'eventuale ricorso alla possibilità di ricomprendere nella voce CO_{EE}^{a} la valorizzazione economica dell'energia elettrica autoprodotta e consumata dal gestore, esplicitando di aver verificato che i costi di produzione associati (sia costi operativi che costi di capitale)

non trovino copertura in altre componenti tariffarie. Nel caso in cui il ricorso alla possibilità in parola avvenisse per gestioni con riferimento alle quali, nell'ambito delle precedenti predisposizioni tariffarie, si fossero stratificati impianti per autoproduzione, indicare le corrispondenti immobilizzazioni che continuano a trovare rappresentazione nella RAB ed esplicitare le connesse detrazioni operate in relazione alla componente $Capex^a$, al fine di assicurare che gli oneri in parola non concorrano alla determinazione della voce da ultimo citata;

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

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

Nel periodo di riferimento è stato conseguito un risparmio del costo dell'energia elettrica derivante dal contenimento dei consumi energetici del Servizio Idrico Integrato, a parità di condizioni impiantistiche e di perimetro. Il contenimento dei consumi di energia elettrica è riconducibile, in particolare, agli interventi di efficientamento realizzati sull'Acquedotto Brianteo. Il raddoppio e lo sdoppiamento delle principali reti di adduzione hanno consentito di ottimizzare i flussi e ridurre le pressioni di esercizio, mentre il successivo rinnovo delle stazioni di spinta, completato nel 2025 con l'installazione di 18 nuove pompe ad alta efficienza energetica e la dismissione della stazione di pompaggio di Cesana Brianza, ha determinato una riduzione strutturale dei fabbisogni energetici del sistema. Tali interventi concorrono pertanto al contenimento della quantità di energia elettrica complessivamente consumata per la gestione del SII e, conseguentemente, alla riduzione dei relativi costi. La tabella seguente evidenzia quanto richiesto.
Con riferimento all'energia elettrica autoprodotta e autoconsumata, il gestore di comune accordo con l'Ufficio d'ambito non ha rendicontato, ai fini della determinazione dei costi energetici riconosciuti in tariffa, i relativi quantitativi, in considerazione del fatto che gli investimenti sostenuti per la realizzazione degli impianti fotovoltaici risultano già valorizzati nell'ambito delle componenti tariffarie a copertura dei costi di capitale. Tale impostazione è stata adottata al fine di evitare una duplicazione del riconoscimento tariffario dei costi associati alla produzione di energia elettrica destinata all'autoconsumo.

Tabella 71

Coee - *Costi di energia elettrica*	2026	2027	2028	2029
COeff^{a-2EE} massimo ammissibile	11.409.231	10.240.566	10.240.566	10.240.566
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	0	0	0	0
COeff^{a-2EE} al netto dell'anticipazione	**11.409.231**	**10.240.566**	**10.240.566**	**10.240.566**
kWh $^{a-2}$ (acquistati e consumati)	54.049.167	45.583.160	45.583.160	45.583.160
kWhaut $^{a-2}$ (autoprodotti e consumati)	0	0	0	0
Σ(kWh+kWhAut)$^{a-n}$/4	62.786.552	60.243.240	56.036.009	51.453.418
Assenza di double counting	NO	NO	NO	NO
Valorizzazione energia autoprodotta	**0**	**0**	**0**	**0**
Δrisparmionew	1.844.373	3.293.486	2.348.303	1.318.793
γEEnew	0,25	0,25	0,25	0,25
Δrisparmionew	**461.093**	**823.372**	**587.076**	**329.698**
∏(1+It)	1,032	1,012	1,000	1,000
COEE	**12.253.023**	**11.196.704**	**10.827.642**	**10.570.264**

- nell'ambito delle valutazioni sottese alla quantificazione della spesa di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito CO_{ATO}^a (e, in particolare, in caso di presentazione

dell'eventuale istanza per il riconoscimento di costi superiori a quelli risultanti dall'applicazione del comma 24.2 del MTI-4), l'entità e la tipologia degli oneri aggiuntivi (di personale o altro) strettamente connessi alle novità procedurali per la verifica ad opera del *pool* di Enti di governo dell'ambito dei dati di qualità tecnica di cui al comma 1.4 della deliberazione 637/2023/R/IDR e al comma 1.3 della deliberazione 581/2025/R/IDR.

Con riferimento alla quantificazione delle spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito, l'Ufficio d'Ambito di Lecco ha presentato specifica istanza per il riconoscimento della componente COATO per un importo pari a 635.900 euro/anno. L'istanza è motivata dai maggiori oneri che, a partire dal 2026, l'Ente è chiamato a sostenere per lo svolgimento delle attività di verifica, nell'ambito del pool di Enti di governo dell'ambito, dei dati di qualità tecnica del Gestore ai sensi del comma 1.4 della deliberazione 637/2023/R/IDR. Tali nuovi adempimenti comportano, in particolare, esigenze di riorganizzazione dell'Ufficio, mediante l'istituzione di posizioni di lavoro di elevata responsabilità e autonomia decisionale, oggetto di specifici incarichi di EQ, nonché attraverso l'incremento dell'orario di lavoro del personale dell'area tecnica direttamente coinvolto nelle attività di verifica in pool. Per tali ragioni, l'Ufficio d'Ambito ha formulato specifica istanza ai sensi del comma 24.3 del MTI-4, precisando che l'importo complessivamente richiesto risulta comunque inferiore al limite individuato ai sensi del comma 24.2 del medesimo metodo tariffario. Per il dettaglio degli oneri aggiuntivi, delle relative motivazioni e delle modalità di quantificazione della componente COATO, si rimanda alla specifica istanza allegata alla documentazione della proposta tariffaria.

Tabella 72

	2026	2027	2028	2029
CO^{a-2}_{ATO}	616.039	628.360	635.900	635.900
Produttoria(1+I^t) 2014 - anno a	1,2395	1,2395	1,2395	1,2395
Produttoria(1+I^t) mobile di 2 anni	1,0322	1,0120	1,0000	1,0000
CO_{ATO}^{a}	**635.900**	**635.900**	**635.900**	**635.900**

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

Nella determinazione della voce in esame non sono stati considerati contributi in conto esercizio percepiti nell'anno (a-2). Pertanto, non si pongono profili di sovrapposizione con altre componenti tariffarie.

Tabella 73

Cores - *Oneri locali*	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
Oneri locali $^{a-2}$ (esclusi ERC)	170.495	169.074	169.074	169.074
Contributi in c/e $^{a-2}$	0	0	0	0
Cores - *Oneri locali*	**170.495**	**169.074**	**169.074**	**169.074**

- *Costi associati a specifiche finalità*

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

Il soggetto competente richiede il riconoscimento della componente $Opex^a_{tel}$ limitatamente a specifiche categorie di costi previste dall'articolo 19 del MTI-4. Per ciascuna tipologia sono riportati nel proseguo dei paragrafi gli importi richiesti, le motivazioni a supporto dell'istanza e

la documentazione giustificativa comprovante la natura incrementale, l'ammissibilità regolatoria e l'assenza di duplicazioni con altre componenti tariffarie.

Tabella 74

Opexatel - Costi operativi associati a specifiche finalità	2026	2027	2028	2029
OPnew	81.668	125.000	50.000	50.000
OpexQT (Escluso ERCQT)	150.000	150.000	150.000	150.000
OpexQC	0	0	0	0
Opsocial	770.000	770.000	770.000	770.000
Opmis	0	0	0	0
Opextel	**1.001.668**	**1.045.000**	**970.000**	**970.000**

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

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

Il soggetto competente richiede il riconoscimento della componente Op^(new,a) in ragione del posizionamento della gestione nello schema regolatorio VI della matrice di cui al comma 6.1 del MTI-4, conseguente all'avvio di nuove attività e/o all'ampliamento del perimetro gestionale a decorrere dal 2024. La quantificazione degli oneri è stata effettuata sulla base di dati oggettivi, verificabili e coerenti con il principio di minimizzazione dei costi, tenendo conto dei potenziali effetti di scala, nel rispetto di quanto previsto dai commi 19.2 e seguenti del MTI-4.

Come specificato nei precedenti paragrafi non si sono verificate aggregazioni di gestione, bensì in continuità con quanto richiesto nel biennio precedente sono presenti variazioni dei processi tecnici del gestore (rinvenibili a partire dal 2024) tali da dar luogo al fabbisogno di oneri aggiuntivi. Gli OpNew sono riferiti alle attività di ricognizione e approfondimento delle interferenze tra le reti fognarie e le reti meteoriche presenti nel territorio della Provincia di Lecco, finalizzate a migliorare il livello di conoscenza dello stato e della consistenza delle infrastrutture. Le attività, sviluppate d'intesa con l'Ufficio d'Ambito di Lecco e con i Comuni interessati, comprendono videoispezione, pulizia e smaltimento, nonché l'impiego di personale diretto, sulla base di un costo standard quantificato in 15 €/m. Per i Comuni che hanno aderito all'iniziativa, il relativo costo è ripartito in misura paritaria tra il Comune e il Gestore.

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

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

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

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

Tabella 75

Opnew,a - Costi per cambiamenti sistematici	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
Integrazione di gestioni significative comma 19.3 sub a)	0	0	0	0
Integrazione di gestioni d'ambito con corredo informativo completo in ATO diversi comma 19.3 sub b)	0	0	0	0
Presenza di nuovi processi tecnici gestiti comma 19.3 sub c)	81.668	125.000	50.000	50.000
Associati a impianti non ulteriormente procrastinabili comma 19.6-bis	0	0	0	0
Opnew - da comma 19.2 a comma 19.7	**81.668**	**125.000**	**50.000**	**50.000**
ERCa tel - di cui Opnew	0	0	0	0
Opnew,a da foglio "Input per calcoli finali" (al netto della quota ERC)	**81.668**	**125.000**	**50.000**	**50.000**

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

Il soggetto competente richiede il riconoscimento della componente $Opex_{QT}^{a}$ in relazione agli oneri sostenuti per l'adeguamento agli standard di qualità tecnica previsti dalla RQTI. In particolare, la componente comprende esclusivamente gli oneri connessi ai nuovi obiettivi introdotti dalla deliberazione 637/2023/R/IDR.

Tabella 76

OpexQT - *Costi per gli adeguamenti agli standard di qualità tecnica* - Esclusi ERCQT	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
OpexaQT lett. a)	0	0	0	0
OpexaQT lett. b)	150.000	150.000	150.000	150.000
OpexaQT lett. c) 477/2023/R/IDR	0	0	0	0
OpexaQT lett. c) 225/2025/R/IDR	0	0	0	0
OpexQT (al netto della componente ERCQT)	**150.000**	**150.000**	**150.000**	**150.000**

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

Il soggetto competente non ha richiesto il riconoscimento della componente $Opex_{QC}^{a}$ di cui al comma 19.9 del MTI-4. Pertanto, non risultano oneri riconducibili all'adeguamento agli standard o agli obiettivi di qualità contrattuale della RQSII da valorizzare nella presente predisposizione tariffaria.

Tabella 77

OpexaQC - Costi per gli adeguamenti standard qualità contrattuale e eventuali oneri aggiuntivi	2026	2027	2028	2029
OpexaQC - adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR (comma 19.9 lett. a)	0	0	0	0
OpexaQC - oneri aggiuntivi relativi per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (comma 19.9 lett. a)	0	0	0	0
OpexaQC - nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/IDR (comma 19.9 lett. a-bis)	0	0	0	0
Opexaqc (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0
Opexaqc (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0
OpexaQC	**0**	**0**	**0**	**0**

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

Il soggetto competente richiede il riconoscimento della componente OP_{social}^{a}. In particolare, la componente comprende:

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

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

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

– gli oneri connessi al mantenimento e/o all'introduzione di agevolazioni tariffarie migliorative rispetto al bonus sociale idrico nazionale (bonus idrico integrativo);

– gli oneri postali e bancari sostenuti per la corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette;

Di seguito si riporta una sintesi delle tre componenti che costituiscono la voce OP^a_{social} per il Gestore nel periodo 2026-2029.

Tabella 78

Opsocial	2026	2027	2028	2029
Opasocial - lett. a)	750.000	750.000	750.000	750.000
Opasocial - lett. a-bis)	20.000	20.000	20.000	20.000
Opasocial - lett. b)	0	0	0	0
Opsocial	**770.000**	**770.000**	**770.000**	**770.000**

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

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

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

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

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

3.1.2.3 Valorizzazione componente ERC

Esplicitare e argomentare

La componente ERC è stata valorizzata come segue:

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

Tabella 79

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
ERC	**23.456.355**	**25.415.648**	**27.007.512**	**31.313.505**
ERCcapex	14.323.699	16.638.496	18.230.361	22.536.354
ERCopex	9.132.656	8.777.151	8.777.151	8.777.151

Detrazioni	2026	2027	2028	2029
ERC	**0**	**0**	**0**	**0**
ERCcapex	0	0	0	0
ERCopex	0	0	0	0

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
ERC	**23.456.355**	**25.415.648**	**27.007.512**	**31.313.505**
ERCcapex	14.323.699	16.638.496	18.230.361	22.536.354
ERCopex	9.132.656	8.777.151	8.777.151	8.777.151

In particolare:

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

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

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

- Quota $EnvCapex_{a}$ (Costi Ambientali): sono stati inclusi gli investimenti mirati a mitigare, contenere o riparare gli impatti sull'ecosistema. Nello specifico, vi rientrano i costi legati al comparto della depurazione (quali l'adeguamento e il potenziamento degli impianti), trattandosi di interventi direttamente funzionali a garantire che la risorsa idrica venga restituita all'ambiente con standard qualitativi ottimali.
- Quota $ResCapex_{a}$ (Costi della Risorsa): in questa voce sono stati aggregati gli oneri legati all'impiego incrementale della risorsa idrica rispetto ad usi o servizi alternativi. Sono stati mappati tutti gli interventi strutturali e di controllo relativi allo stoccaggio, all'approvvigionamento e alla potabilizzazione. Il perimetro ricomprende, quindi, la realizzazione di nuove opere di captazione, la messa in sicurezza e il potenziamento degli invasi e dei potabilizzatori, oltre all'implementazione delle reti di monitoraggio quali-quantitativo

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

Tabella 80

Envcapex	2026	2027	2028	2029
Incidenza ENVcapex	*115,78%*	*108,00%*	*104,74%*	*98,24%*
Envcapex	**23.456.355**	**25.415.648**	**27.007.512**	**31.313.505**
AMMenv	3.647.696	4.626.821	5.098.274	7.140.074
OFenv	3.042.555	3.264.468	3.560.085	3.772.401
OFiscenv	1.049.005	1.098.677	1.191.708	1.264.169

Rescapex	2026	2027	2028	2029
Incidenza REScapex	*32,50%*	*32,50%*	*32,50%*	*32,50%*
Rescapex	**6.584.445**	**7.648.531**	**8.380.293**	**10.359.710**
AMMres	3.103.406	3.936.432	4.337.537	6.074.671
OFres	2.588.561	2.777.361	3.028.868	3.209.503
OFiscres	892.478	934.738	1.013.888	1.075.536

ERCcapex	2026	2027	2028	2029
Incidenza REScapex	*148,28%*	*140,50%*	*137,24%*	*130,74%*
ERC	**30.040.800**	**33.064.178**	**35.387.805**	**41.673.216**
AMMenv	6.751.101	8.563.253	9.435.811	13.214.745
OFenv	5.631.116	6.041.829	6.588.953	6.981.904
OFiscenv	1.941.482	2.033.414	2.205.596	2.339.706

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

Tabella 81

Sviluppo della componente ERCopex	2026	2027	2028	2029
ERCend	8.836.074	8.416.092	8.416.092	8.416.092
ERCal	296.582	361.059	361.059	361.059
ERCtel	0	0	0	0
ERCopex da calcolo	9.132.656	8.777.151	8.777.151	8.777.151
ERCopex (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0
ERCopex	**9.132.656**	**8.777.151**	**8.777.151**	**8.777.151**

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

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

Tabella 82

ERCend - ERC endogeni	2026	2027	2028	2029
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.947.833	3.353.445	3.353.445	3.353.445
B7) Per servizi	2.914.920	2.543.229	2.543.229	2.543.229
B8) Per godimento beni di terzi	367.740	428.144	428.144	428.144
B9) Per il personale	2.467.789	2.228.739	2.228.739	2.228.739
B14) Oneri diversi di gestione	**-138.184**	**-237.261**	**-237.261**	**-237.261**
∏(1+It)	*1,032*	*1,012*	*1,012*	*1,012*
ERCaend	**8.836.074**	**8.416.092**	**8.416.092**	**8.416.092**

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

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

Tabella 83

ERCal - *ERC aggiornabili*	2026	2027	2028	2029
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)	296.582	361.059	361.059	361.059
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0
Comunità Montane (quota ERC)	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	**0**	**0**	**0**	**0**
ERCaal	**296.582**	**361.059**	**361.059**	**361.059**

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

La presente fattispecie non trova applicazione in quanto la predisposizione tariffaria non prevede la valorizzazione della componente ERC_{tel}^{a}. Conseguentemente, non risultano quote della componente $Op^{new,a}$ attribuibili ai costi ambientali e della risorsa, né sono presenti costi operativi aggiuntivi connessi alla gestione di nuove infrastrutture upstream.

Tabella 84

ID intervento gestionale	Titolo Intervento pianificato	Criticità ex foglio PdI-legenda	Macro-indicatore di qualità tecnica sotteso all'intervento	Tipologia di costo sotteso	Tipologia di oneri ai sensi del comma 19.8 del MTI-4	Opex qt 2024	Opex qt 2025	Opex qt 2026	Opex qt 2027	Opex qt 2028	Opex qt 2029
A1	Ottimizzazione processo raccolta dati M0	KNW2.1	M0	Non ERC	lettera b)	15.002	20.181	50.000	50.000	50.000	50.000
A3	Gestione delle implementazioni di sistemi per la misurazione delle acque parassite al fine di migliorare performance indicatore M4a	FOG2.2	M4a	Non ERC	lettera b)	2.153	43.721	50.000	50.000	50.000	50.000
A4	Gestione delle implementazioni di sistemi WSP al fine di migliorare performance indicatore M3a	APP1.3	M3	Non ERC	lettera b)	18.742	41.053	50.000	50.000	50.000	50.000

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

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

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

3.1.2.4 Valorizzazione componente RC_{TOT}

Tabella 85

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	2.610.191	1.368.158	**3.978.349**
Conguaglio costo energia elettrica	-4.966.897	-3.276.520	**-8.243.417**
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	876.809	928.625	**1.805.434**
Conguaglio costi ambientali	218.702	275.649	**494.351**
Altri conguagli	1.079.981	955.275	**2.035.255**
Rc Attività b	*106.867*	*0*	**106.867**

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	Totale
RCres	*-159.967*	*-308.998*	**-468.964**
RCarera	*-56*	*1.828*	**1.772**
RCip	*0*	*0*	**0**
di cui per variazioni di perimetro	*1.176.000*	*98.071*	**1.274.071**
Rimb335	*0*	*0*	**0**
RCappr	*0*	*0*	**0**
DeltaOpexQC	*0*	*0*	**0**
DeltaOpexQT	*-9.102*	*-45.046*	**-54.148**
DeltaOpsocial	*-33.761*	*-274.152*	**-307.913**
DeltaOpmis	*0*	*0*	**0**
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	*0*	*0*	**0**
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	*0*	*0*	**0**
di cui per volumi 2023	*0*	*926.943*	**926.943**
Conguaglio energia elettrica 2025	*0*	*0*	**0**
di cui per recupero inflazione 2025	*0*	*556.627*	**556.627**
Inflazione	-5.842	3.014	**-2.828**
Totale conguagli	**-187.056**	**254.200**	**67.144**

Esplicitare e argomentare, in particolare, con riferimento:

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

Nella componente dei conguagli tariffari sulla componente Rb e Cb vi è stata valorizzazione solo nel 2024, in coerenza con le precedenti predisposizioni tariffarie dato che Rb<Cb. Nel seguito i valori riportati nel tool.

Tabella 86

RCattività $_b$	2024	2025
%breg	0,50	0,50
Rb1a-2	340.507	138.611
Cb1a-2	0	61.651
γb	0,5	0,5
γb1com	0,00%	0,00%
Rb2a-2	57.132	92.199
Cb2a-2	141.648	185.766
Rcab1	170.254	0
Rcab2	-63.387	0
RcaAttività $_b$	**106.867**	**0**

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

Tabella 87

RCERC - recupero scostamento componente ERC	2024	2025
ERCala-2 ^{effettivo}	296.582	361.059
ERCala-2	77.880	85.410
RcERC $_{al}$ da calcolo	**218.702**	**275.649**

RCERC - recupero scostamento componente ERC	2024	2025
ERCQTa-2 effettivo	0	0
ERCQTa-2	0	0
RcERC QT da calcolo	**0**	**0**
RcERC (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0
RcERCa	**218.702**	**275.649**

ΔOπεξΘX - Recupero (a vantaggio utenza) OpexQC	2024	2025
OpexQC effettivamente sostenuti dal gestore	0	0
Opexa-2QC	0	0
DOpexQC	**0**	**0**

ΔOπεξΘT - Recupero (a vantaggio utenza) OpexQT	2024	2025
OpexQC effettivamente sostenuti dal gestore	0	0
Opexa-2QC	0	0
DOpexQC	**0**	**0**

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

Tabella 88

ΔOπσοχιαλ - Recupero Opsocial	2024	2025
Opsocial per bonus integrativo - Effettivo	846.027	601.975
Opsocial per bonus integrativo - Previsto	900.000	900.000
RC Opsocial per bonus integrativo - Conguaglio	**-53.973**	**-298.025**
Opsocial per oneri bonus utenze indirette - Effettivo	20.212	23.873
Opsocial per oneri bonus utenze indirette - Previsto		
RC Opsocial per oneri bonus utenze indirette - Conguaglio	**20.212**	**23.873**
Opsocial ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Effettivo	0	0
Opsocial ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Previsto	0	0
RC Opsocial ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Conguaglio	**0**	**0**
RC Opsocial - Totale conguaglio	**-33.761**	**-274.152**

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

Tabella 89

DOpmis - Recupero Opmis	2024	2025
Opmis - Effettivo	0	0
Opmis - Previsto	0	0
Opmis - Conguaglio	**0**	**0**

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

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

Tabella 90

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

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

Le tabelle seguenti illustrano quanto richiesto:

Tabella 91

Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) - comma 28.3 lett. a) MTI-4	Anno 2025
ϑα–2*tarif2019/vscala-4 (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	62.789.417
(tarifa-2vscala-2) (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg	61.360.061
Rcvol (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	**1.429.355**
ϑα–2*tarif2019/vscala-4 (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind)	61.360.061
(tarifa-2vscala-2) (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg	60.433.118
Rcvol (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	**926.943**
Rcvol (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 + MTI4 agg	**2.356.299**

Tabella 92

Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) - comma 28.3 lett. a) MTI-4	Anno 2025
$Coee_{,consuntivo\ 2023}$	17.517.247
$Kwhconsuntivo_{2023}$	60.598.185
minuendoa-2	**16.237.890**
$Coee_{,preconsuntivo\ 2023}$	17.517.247
$Kwhpreconsuntivo_{2023}$	60.598.185
sottraendoa-2	**16.237.890**
Recupero energia elettrica 2023	**0**

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

Tabella 93

Costi operativi e conguagli - comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	Anno 2025
Costi operativi endogeni al netto degli ERCend	13.781.545
Costi operativi endogeni ambientali ERCend	9.431.157
Co delta fanghi	1.699.469
Conguagli rimodulati 2025 da piano tariffario	2.919.201
Totale	**27.831.372**
Inflazione 2025	2,00%
Recupero straordinario inflazione	**556.627**

3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

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

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

Tabella 94

Ricavi alla base del moltiplicatore tariffario	Tar2023*Vscal2024 per calcolo Theta 2026	Tar2023*Vscal2025 per calcolo Theta 2027-2029
Ricavi utenti finali civili da struttura corrispettivi	53.990.584	54.400.514
Corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali	2.861.062	2.644.738
Prestazioni e servizi accessori (Ra)	329.357	161.936
Ricavi vendita ingrosso	3.692.485	3.119.895
Vendita di acqua di riuso	0	0
ΣTαρ2023*Vscala-2	**60.873.489**	**60.327.083**
Ricavi Altre Attività Idriche (AAI) - Rb	**397.639**	**230.811**
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0
Prestazioni e servizi accessori	307	2.869
Vendita di acqua con autobotte	0	0
Trattamento percolati	0	0
Trattamento bottini	0	0
Installazione/manutenzione bocche antincendio	0	0
Vendita di servizi a terzi	0	0
Lavori conto terzi	340.453	140.000
Spurgo pozzi neri	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0	0
Lottizzazioni	0	0
Riuso delle acque di depurazione	0	0
Case dell'acqua	56.879	87.942
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	0	0
Totale ricavi (SII+AAI) per calcolo moltiplicatore tariffario	**61.271.128**	**60.557.894**

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

Sebbene si sia registrata una contrazione dei consumi rispetto alle previsioni formulate nella precedente predisposizione tariffaria, la fattispecie non ricorre, in quanto il moltiplicatore tariffario determinato per le annualità del periodo regolatorio non presenta, rispetto all'anno

precedente, una riduzione superiore al 10%. Non si rende pertanto necessaria alcuna specifica motivazione ai sensi del MTI-4.

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

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

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

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

Deliberazione dell'Ufficio d'ambito di Lecco n. 15 del 11-09-2026.

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

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

Tabella 95

Comor - Costi della morosità	2026	2027	2028	2029
fatturatoa-2	68.067.841	71.269.550	71.269.550	71.269.550
Unpaid Ratio [UR] reale	1,43%	1,21%	1,21%	1,21%
Unpaid Ratio [UR] comma 30.2 / 30.2 bis MTI-4	4,40%	4,40%	4,40%	4,40%
Unpaid Ratio [UR] indicato	1,43%	1,43%	1,43%	1,43%
COamor	**974.781**	**1.020.632**	**1.020.632**	**1.020.632**

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

Le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito (CO^a_{ATO}) sono state determinate nel rispetto delle disposizioni di cui all'articolo 24 del MTI-4 e non comprendono, ai sensi dell'articolo 172, comma 4, del D.Lgs. 152/2006, quote di oneri riconducibili ad attività rispetto alle quali l'Ente sia risultato inadempiente e siano stati conseguentemente esercitati i

poteri sostitutivi previsti dalla medesima disposizione. Le spese valorizzate ai fini tariffari sono riportate nella tabella seguente e riflettono gli importi oggetto della specifica istanza presentata dall'Ufficio d'Ambito, i cui contenuti, presupposti e relative motivazioni sono stati illustrati nei precedenti paragrafi.

Tabella 96

CoATO - Costi dell'ATO	2026	2027	2028	2029
COa-2ATO	616.039	628.360	635.900	635.900
Produttoria(1+It) 2014 - anno a	1,2395	1,2395	1,2395	1,2395
Produttoria(1+It) mobile di 2 anni	1,0322	1,0120	1,0000	1,0000
COATOa	**635.900**	**635.900**	**635.900**	**635.900**

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

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

Tabella 97

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
Capexa	6.172.531	7.351.700	7.990.236	9.753.508
FoNIa	8.823.536	8.728.728	8.483.323	8.362.288
Opexa	36.980.583	35.911.553	35.335.661	34.694.037
ERCa	23.456.355	25.415.648	27.007.512	31.313.505
RcTOTa	-187.056	254.200	0	0
VRGa	**75.245.950**	**77.661.830**	**78.816.733**	**84.123.338**

Eventuali detrazioni	2026	2027	2028	2029
Capexa	0	0	0	0
FoNIa	4.359.899	2.905.248	3.916.648	5.957.924
Opexa	23.333	5.820	0	0
ERCa	0	0	0	0
RcTOTa	-2.111.618	-980.270	-4.617.583	-5.328.128

Componenti post detrazioni	2026	2027	2028	2029
Capexa	6.172.531	7.351.700	7.990.236	9.753.508
FoNIa	4.463.637	5.823.480	4.566.674	2.404.364
Opexa	36.957.251	35.905.734	35.335.661	34.694.037
ERCa	23.456.355	25.415.648	27.007.512	31.313.505
RcTOTa	-187.056	254.200	0	0
VRGa	**70.862.718**	**74.750.762**	**74.900.084**	**78.165.415**

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
Capexa	6.172.531	7.351.700	7.990.236	9.753.508
FoNIa	4.463.637	5.823.480	4.566.674	2.404.364
Opexa	36.957.251	35.905.734	35.335.661	34.694.037
ERCa	23.456.355	25.415.648	27.007.512	31.313.505
RcTOTa	1.924.562	1.234.470	4.617.583	5.328.128
VRGa	**72.974.336**	**75.731.032**	**79.517.667**	**83.493.543**

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

Tabella 98

Moltiplicatore approvato dal soggetto competente	2026	2027	2028	2029
θ rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/idr come integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025/R/idr	1,191	1,251	1,313	1,379
Incrementi annuali	6,00%	5,00%	5,00%	5,00%

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

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

Ai sensi del comma 4.3-bis del MTI-4, la facoltà di presentare motivata istanza per il superamento del limite di crescita annuale al moltiplicatore tariffario non è prevista, di norma, nei casi di affidamento del servizio attraverso procedure ad evidenza pubblica esperite in osservanza della deliberazione 347/2025/R/idr. Sono fatti salvi i casi in cui ricorrano circostanze straordinarie ed eccezionali, di entità significativa e non prevedibili al momento dell'esperimento della procedura competitiva, che si chiede eventualmente di argomentare e dettagliare in questa sede.

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

Riepilogo delle decisioni:

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

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

Tabella 99

Moltiplicatore applicabile	2026	2027	2028	2029
θ applicabile	1,191	1,251	1,313	1,379
Incrementi annuali	6,00%	5,00%	5,00%	5,00%

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

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

Tabella 100

Moltiplicatore applicabile	θ	Note

Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025	1,124	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026	1,191	

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

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

Piano economico-finanziario (PEF)

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

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

3.3 Piano tariffario

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

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

3.4 Schema di conto economico

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

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

3.5 Rendiconto finanziario

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

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

3.6 Stato patrimoniale

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

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

4 Eventuali istanze specifiche

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

Si riepilogano di seguito le specifiche istanze motivate predisposte dal Gestore ai fini del riconoscimento tariffario, accolte dall'Ufficio d'Ambito, dettagliando per ciascuna le motivazioni gestionali e illustrando:

1. **Istanza per il riconoscimento dei costi aggiuntivi di qualità tecnica (ERCQT lettera b)** per la necessità di sostenere oneri incrementali operativi per conseguire gli obiettivi di miglioramento del livello di partenza sui macro-indicatori di Qualità Tecnica a seguito dei rinnovati obiettivi approvati da ARERA con la Deliberazione 637/2023;
2. **Istanza di riconoscimento delle licenze software cloud *($\Delta CUIT_{Capex}$)*** per la valorizzazione dei costi relativi a modelli SaaS (Software as a Service) con canoni ed abbonamenti pluriennali per infrastrutture digitali e software gestionali. Gli investimenti risultano indispensabili per garantire l'interoperabilità dei processi aziendali, la continuità operativa e l'adeguamento agli stringenti obblighi normativi di cybersecurity (Direttiva NIS2) e protezione dati (GDPR);
3. **Istanza per maggiori costi operativi endogeni da variazioni sistemiche strutturali (*RCAltro*)** per la **c**opertura dei maggiori costi operativi derivanti dalle riorganizzazioni societarie straordinarie (incorporazione di Valbe Servizi, ASIL, AUSM), dal subentro nella gestione dell'acquedotto di Monte Marenzo e dal potenziamento delle attività operative non coperte dal vincolo tariffario storico limitatamente alle annualità 2024 e 2025;
4. **Istanza maggiori costi operativi endogeni – videoispezione reti acque meteoriche (*OpNew - Meteoriche*)** per la copertura dei costi operativi di esecuzione di videoispezioni programmate sulle reti meteoriche comunali e controllo degli allacci per verificare interferenze con la rete fognaria e scarichi non conformi, sulla base di apposite convenzioni stipulate con i Comuni.

Tabella 101

Istanza / Componente Tariffaria	Riferimento Normativo	2024	2025	2026	2027	2028	2029
1. Qualità Tecnica (Opex_QT)	Art. 19.8 All. A Del. 639/2023			150.000	150.000	150.000	150.000
2. Licenze Cloud (ΔCUIT_CAPEX)	Artt. 8.1 e 14.5 All. A Del. 639/2023			236.401	456.256	435.080	413.830
3. Variazioni Sistemiche Strutturali (RCAltro)	Artt. 18.1, 19, 28.1 All. A Del. 639/2023	1.176.000	1.264.500	1.357.890	1.357.890	1.357.890	1.357.890
4. Videoispezione Reti Meteoriche (Opnew_meteo)	Art. 19 All. A Del. 639/2023 & Del. UdA 24/2023			71.668	125.000	0	0
TOTALE GENERALE ISTANZE		**1.176.000**	**1.264.500**	**1.815.959**	**2.089.146**	**1.942.970**	**1.921.721**

Alle istanze presentate dal Gestore si aggiunge quella formulata direttamente dall'Ufficio d'ambito per il riconoscimento delle maggiori spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito (COATO), per un importo pari a 635.900 euro/anno. L'istanza, presentata ai sensi del comma 24.3 del MTI-4, è motivata dai maggiori oneri connessi allo svolgimento delle attività di verifica dei dati di qualità tecnica del Gestore nell'ambito del pool di Enti di governo dell'ambito, ai sensi della deliberazione ARERA 637/2023/R/idr. Tali oneri derivano, in particolare, dalla riorganizzazione dell'Ufficio, dall'istituzione di incarichi di elevata qualificazione (EQ) e dall'incremento dell'orario di lavoro del personale tecnico coinvolto nelle attività di verifica.

5 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026

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

I dati storici sono stati valorizzati sulla base delle informazioni desunte dai tool di calcolo approvati nelle precedenti predisposizioni tariffarie e sottoposti a verifica mediante confronto con i dati storici ufficiali resi disponibili da ARERA sul proprio portale informatico istituzionale, al fine di assicurarne la coerenza e la continuità rispetto alle precedenti determinazioni tariffarie.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Paragrafo non applicabile alla presente predisposizione tariffaria.

7 Tabelle del PEF

Tabella 102

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	ANNO 2045
$Opex^a_{ard}$	euro	14.718.741	13.781.545	16.482.895	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878	16.902.878
$Opex^a_{al}$	euro	21.866.056	20.810.135	19.472.688	17.957.856	17.462.784	16.821.160	16.271.649	16.063.066	16.003.350	16.003.350	16.003.350	15.650.323	15.573.364	15.537.967	15.536.791	15.435.508	15.424.233	15.393.157	15.393.157	15.393.157	15.393.157	15.393.157
$Op^{new,a}$	euro	61.754	200.000	81.668	125.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
$Opex^a_{QT}$	euro	45.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
$Opex^a_{QC}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Op^a_{sociali}$	euro	900.000	900.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000
Op^a_{mis}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^a$ (al netto degli ERC)	euro	**37.591.552**	**35.841.681**	**36.957.251**	**35.905.734**	**35.335.661**	**34.694.037**	**34.144.526**	**33.935.944**	**33.876.228**	**33.876.228**	**33.876.228**	**33.523.200**	**33.446.241**	**33.410.845**	**33.409.669**	**33.308.386**	**33.297.110**	**33.266.035**	**33.266.035**	**33.266.035**	**33.266.035**	**33.266.035**
AMM^a	euro	4.736.580	3.032.453	2.797.840	3.548.845	3.910.456	5.476.549	6.384.001	7.407.687	6.526.430	7.585.608	8.055.939	8.732.814	8.354.761	8.344.889	8.763.216	9.119.904	9.789.362	8.477.287	8.761.393	9.881.417	9.611.886	9.825.778
OF^a	euro	1.491.290	1.298.539	2.333.687	2.503.898	2.730.641	2.893.491	3.004.990	3.110.539	3.097.743	3.182.604	3.154.808	3.140.269	3.093.216	3.104.680	3.103.157	3.247.149	3.230.579	3.189.341	3.224.338	3.198.769	3.115.896	3.039.243
$OFisc^a$	euro	563.239	483.921	804.603	842.702	914.059	969.638	1.004.428	1.033.957	1.032.309	1.060.539	1.057.682	1.062.334	1.057.528	1.069.708	1.074.785	1.072.622	1.067.078	1.053.501	1.064.748	1.061.199	1.038.859	1.018.543
$\Delta CUIT^a_{Capex}$	euro	66.616	61.461	236.401	456.256	435.080	413.830	392.581	357.786	337.072	167.995	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
$Capex^a$ (al netto degli ERC)	euro	**6.857.725**	**4.876.373**	**6.172.531**	**7.351.700**	**7.990.236**	**9.753.508**	**10.786.000**	**11.909.969**	**10.993.554**	**11.996.745**	**12.268.429**	**12.935.417**	**12.505.506**	**12.519.277**	**12.941.158**	**13.439.676**	**14.087.019**	**12.720.130**	**13.050.479**	**14.141.384**	**13.766.641**	**13.883.565**
IP_i^{PPP}	euro	20.524.576	23.899.806	30.681.860	30.100.000	30.100.000	30.000.000	30.500.000	30.500.000	30.500.000	30.500.000	30.500.000	32.500.000	32.500.000	32.500.000	32.500.000	32.500.000	32.500.000	32.500.000	32.500.000	32.500.000	35.500.000	35.500.000
$Capex^a$	euro	18.667.118	19.687.696	20.496.230	23.990.196	26.220.597	32.289.862	35.865.002	39.785.031	36.707.319	40.539.157	41.871.772	44.148.181	42.680.907	42.727.909	44.167.776	45.869.200	48.078.564	43.413.411	44.540.883	48.264.109	46.985.124	47.384.179
$FNI^{new,a}$	euro	**5.317**	**37.107**	**0**	**0**	**0**	**0**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
$ERC^a_{Fer.capex}$	euro	11.809.393	14.811.322	14.323.699	16.638.496	18.230.361	22.536.354	25.079.001	27.875.063	25.713.765	28.542.412	29.603.343	31.212.764	30.175.401	30.208.631	31.226.618	32.429.524	33.991.545	30.693.282	31.490.405	34.122.725	33.218.483	33.500.615
ERC^a_{capex}	euro	8.571.840	9.516.567	9.132.656	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151	8.777.151
ERC^a	euro	**20.381.233**	**24.327.890**	**23.456.355**	**25.415.648**	**27.007.512**	**31.313.505**	**33.856.152**	**36.652.214**	**34.490.916**	**37.319.564**	**38.380.494**	**39.989.915**	**38.952.553**	**38.985.783**	**40.003.769**	**41.206.676**	**42.768.696**	**39.470.433**	**40.267.556**	**42.899.877**	**41.995.634**	**42.277.766**

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	ANNO 2045
FNI^a_{FoNI}	euro	5.317	37.107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM^a_{FoNI}	euro	0	1.805.654	4.463.637	5.823.480	4.566.674	2.404.364	5.541.807	2.673.644	5.172.444	2.090.525	1.640.260	1.590.163	3.020.607	3.016.816	2.464.395	1.759.242	1.355.494	3.295.658	3.168.496	3.690.244	4.795.217	4.954.358
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$FoNI^a$	euro	**5.317**	**1.842.761**	**4.463.637**	**5.823.480**	**4.566.674**	**2.404.364**	**5.541.807**	**2.673.644**	**5.172.444**	**2.090.525**	**1.640.260**	**1.590.163**	**3.020.607**	**3.016.816**	**2.464.395**	**1.759.242**	**1.355.494**	**3.295.658**	**3.168.496**	**3.690.244**	**4.795.217**	**4.954.358**

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	ANNO 2045
$Opex^a$	euro	37.591.552	35.841.681	36.957.251	35.905.734	35.335.661	34.694.037	34.144.526	33.935.944	33.876.228	33.876.228	33.876.228	33.523.200	33.446.241	33.410.845	33.409.669	33.308.386	33.297.110	33.266.035	33.266.035	33.266.035	33.266.035	33.266.035
$Capex^a$	euro	6.857.725	4.876.373	6.172.531	7.351.700	7.990.236	9.753.508	10.786.000	11.909.969	10.993.554	11.996.745	12.268.429	12.935.417	12.505.506	12.519.277	12.941.158	13.439.676	14.087.019	12.720.130	13.050.479	14.141.384	13.766.641	13.883.565
$FoNI^a$	euro	5.317	1.842.761	4.463.637	5.823.480	4.566.674	2.404.364	5.541.807	2.673.644	5.172.444	2.090.525	1.640.260	1.590.163	3.020.607	3.016.816	2.464.395	1.759.242	1.355.494	3.295.658	3.168.496	3.690.244	4.795.217	4.954.358
RC^a_{TOT}	euro	2.227.982	2.919.201	1.924.562	1.234.470	4.617.583	5.328.128	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ERC^a	euro	20.381.233	24.327.890	23.456.355	25.415.648	27.007.512	31.313.505	33.856.152	36.652.214	34.490.916	37.319.564	38.380.494	39.989.915	38.952.553	38.985.783	40.003.769	41.206.676	42.768.696	39.470.433	40.267.556	42.899.877	41.995.634	42.277.766
VRG^a predisposto dal soggetto competente	**euro**	**67.063.810**	**69.807.905**	**72.974.336**	**75.731.032**	**79.517.667**	**83.493.543**	**84.328.486**	**85.171.771**	**84.533.142**	**85.283.061**	**86.165.411**	**88.038.696**	**87.924.907**	**87.932.721**	**88.818.992**	**89.713.979**	**91.508.320**	**88.752.256**	**89.752.566**	**93.997.540**	**93.823.527**	**94.381.724**

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	ANNO 2045
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	67.063.810	69.807.905	72.974.336	75.731.032	79.517.667	83.493.543	84.328.486	85.171.771	84.533.142	85.283.061	86.165.411	88.038.696	87.924.907	87.932.721	88.818.992	89.713.979	91.508.320	88.752.256	89.752.566	93.997.540	93.823.527	94.381.724
R^{-2}_b	euro	119.676	325.057	397.639	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811	230.811
Σ tariff^{2022}*vscal^{t-2}	euro	63.148.231	61.804.207	60.873.489	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083	60.327.083
ϑ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,060**	**1,124**	**1,191**	**1,251**	**1,313**	**1,379**	**1,393**	**1,406**	**1,396**	**1,408**	**1,423**	**1,454**	**1,452**	**1,452**	**1,467**	**1,481**	**1,511**	**1,466**	**1,482**	**1,552**	**1,549**	**1,559**
		6,00%	**6,00%**	***6,00%***	5,00%	***5,00%***	5,00%																

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	ANNO 2045
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,165	1,226	1,300	1,365	1,433	**1,505**	**1,520**	**1,535**	**1,524**	**1,537**	**1,553**	**1,587**	**1,585**	**1,585**	**1,601**	**1,617**	**1,649**	**1,600**	**1,618**	**1,694**	**1,691**
VRG^a (coerente con ϑ applicabile)	euro	**67.063.810**	**69.807.905**	**72.974.336**	**75.731.032**	**79.517.667**	**83.493.543**	**84.328.486**	**85.171.771**	**84.533.142**	**85.283.061**	**86.165.411**	**88.038.696**	**87.924.907**	**87.932.721**	**88.818.992**	**89.713.979**	**91.508.320**	**88.752.256**	**89.752.566**	**93.997.540**	**93.823.527**	**94.381.724**
ϑ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,060**	**1,124**	**1,191**	**1,251**	**1,313**	**1,379**	**1,393**	**1,406**	**1,396**	**1,408**	**1,423**	**1,454**	**1,452**	**1,452**	**1,467**	**1,481**	**1,511**	**1,466**	**1,482**	**1,552**	**1,549**	**1,559**

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	ANNO 2045
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	0
$(1+\gamma^{QI}_{t,i})$*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	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	ANNO 2045
Investimenti al lordo dei contributi	**euro**	**34.354.810**	**35.074.905**	**35.050.000**	**30.600.000**	**30.600.000**	**30.500.000**	**31.000.000**	**31.000.000**	**31.000.000**	**31.000.000**	**31.000.000**	**33.000.000**	**33.000.000**	**33.000.000**	**33.000.000**	**33.000.000**	**33.000.000**	**33.000.000**	**33.000.000**	**33.000.000**	**36.000.000**	**36.000.000**
Contributi	euro	13.830.234	11.175.099	4.368.140	500.000	500.000	500.000	*500.000*	*500.000*	500.000	*500.000*	500.000	*500.000*	*500.000*	500.000	*500.000*	500.000	*500.000*	500.000	*500.000*	500.000	*500.000*	500.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	20.524.576	23.899.806	30.681.860	30.100.000	30.100.000	30.000.000	*30.500.000*	*30.500.000*	30.500.000	*30.500.000*	30.500.000	*32.500.000*	*32.500.000*	32.500.000	*32.500.000*	32.500.000	*32.500.000*	32.500.000	*32.500.000*	32.500.000	*35.500.000*	35.500.000
CIN	euro	164.779.182	187.033.612	216.526.875	238.989.907	255.571.585	265.895.164	*269.442.983*	*269.158.392*	265.610.866	*266.266.293*	264.258.523	*260.724.253*	*255.088.918*	253.618.460	*253.265.604*	251.437.751	*249.170.055*	244.419.758	*245.191.757*	245.121.272	*240.706.432*	236.106.512
CIN_b	euro	34.854.045	46.466.067	58.290.814	73.261.115	75.809.493	75.202.820	*71.908.612*	*65.816.793*	62.593.281	*57.696.859*	56.250.977	*51.801.902*	*47.111.653*	43.245.902	*41.894.504*	40.492.055	*39.314.707*	37.234.444	*35.794.656*	36.422.192	*36.400.820*	35.796.217
OF/CIN	%	3,93%	3,81%	3,68%	3,58%	3,65%	3,71%	*3,81%*	*3,94%*	3,98%	*4,08%*	4,07%	*4,11%*	*4,14%*	4,18%	*4,18%*	4,41%	*4,43%*	4,45%	*4,49%*	4,45%	*4,42%*	4,39%

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

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

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	*Del. 582/2025/R/IDR*
$Ip_{c,t}$	euro	1.057.030.506
$FA_{ip,c,t}$	euro	796.407.878
$CFP_{c,t}$	euro	201.516.800
$FA_{CFP,c,t}$	euro	159.924.996
LIC	euro	5.977.667
VR a fine concessione	euro	**225.008.491**

Tabella 103

Voce_Conto_Economico	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	ANNO 2045
Ricavi da tariffe	euro	64.622.148	64.033.045	67.875.172	69.457.047	74.485.983	80.609.014	78.303.334	82.011.567	78.876.572	82.705.552	84.034.804	85.951.045	84.407.247	84.418.822	85.854.136	87.450.865	89.642.114	84.956.391	86.080.051	89.787.097	88.508.775	88.905.703
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	4.797.473	5.875.505	6.568.325	6.940.297	7.139.173	7.233.177	6.967.698	6.043.592	5.659.491	4.847.183	4.797.567	4.779.128	5.019.546	5.093.713	5.351.936	5.549.255	5.545.633	6.123.202	6.969.149	7.126.997	7.368.103	7.531.528
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	126.856	365.233	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639	397.639
Totale Ricavi	**euro**	**69.546.477**	**70.273.784**	**74.841.137**	**76.794.984**	**82.022.795**	**88.239.831**	**85.668.671**	**88.452.798**	**84.933.702**	**87.950.375**	**89.230.010**	**91.127.812**	**89.824.432**	**89.910.174**	**91.603.711**	**93.397.759**	**95.585.387**	**91.477.233**	**93.446.838**	**97.311.733**	**96.274.517**	**96.834.870**
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	32.083.082	31.115.208	30.025.901	29.493.016	30.138.795	29.168.215	28.787.383	28.358.752	27.991.655	27.852.313	27.812.420	27.812.420	27.812.420	27.576.583	27.525.171	27.501.525	27.500.740	27.433.078	27.425.546	27.404.786	27.404.786	27.404.786
Costo del personale	euro	14.079.829	14.079.829	14.920.232	14.655.434	14.976.330	14.494.037	14.304.797	14.091.805	13.909.390	13.840.150	13.820.326	13.820.326	13.820.326	13.703.136	13.677.589	13.665.839	13.665.449	13.631.827	13.628.084	13.617.768	13.617.768	13.617.768
Totale Costi	**euro**	**46.162.911**	**45.195.038**	**44.946.132**	**44.148.450**	**45.115.126**	**43.662.253**	**43.092.181**	**42.450.557**	**41.901.046**	**41.692.463**	**41.632.747**	**41.632.747**	**41.632.747**	**41.279.719**	**41.202.760**	**41.167.364**	**41.166.188**	**41.064.905**	**41.053.630**	**41.022.554**	**41.022.554**	**41.022.554**
MOL	**euro**	**23.383.565**	**25.078.746**	**29.895.004**	**32.646.534**	**36.907.670**	**44.577.578**	**42.576.490**	**46.002.242**	**43.032.656**	**46.257.912**	**47.597.263**	**49.495.065**	**48.191.685**	**48.630.454**	**50.400.950**	**52.230.396**	**54.419.199**	**50.412.328**	**52.393.209**	**56.289.179**	**55.251.963**	**55.812.316**
Ammortamenti	euro	15.335.707	16.536.254	19.050.130	20.723.638	22.264.474	23.901.654	23.867.466	24.550.849	25.137.366	23.063.688	23.709.568	24.599.781	26.094.185	33.055.396	36.172.890	39.755.269	40.925.008	42.213.828	45.488.684	47.364.936	49.509.703	50.927.080
Reddito Operativo	**euro**	**8.047.858**	**8.542.491**	**10.844.874**	**11.922.896**	**14.643.195**	**20.675.924**	**18.709.024**	**21.451.392**	**17.895.291**	**23.194.223**	**23.887.695**	**24.895.284**	**22.097.500**	**15.575.059**	**14.228.060**	**12.475.127**	**13.494.190**	**8.198.499**	**6.904.524**	**8.924.243**	**5.742.260**	**4.885.236**
Interessi passivi	euro	4.778.164	4.845.192	4.114.029	6.417.409	6.650.624	6.687.691	6.677.196	6.614.357	6.533.146	6.420.839	6.307.904	6.203.774	6.089.427	5.869.724	5.572.784	5.232.808	4.848.548	4.446.087	4.021.575	3.510.655	2.997.644	2.457.700
Risultato ante imposte	**euro**	**3.269.695**	**3.697.300**	**6.730.845**	**5.505.487**	**7.992.572**	**13.988.233**	**12.031.828**	**14.837.035**	**11.362.145**	**16.773.385**	**17.579.792**	**18.691.510**	**16.008.073**	**9.705.335**	**8.655.276**	**7.242.319**	**8.645.642**	**3.752.413**	**2.882.950**	**5.413.588**	**2.744.616**	**2.427.536**
IRES	euro	784.727	887.352	1.615.403	1.321.317	1.918.217	3.357.176	2.887.639	3.560.888	2.726.915	4.025.612	4.219.150	4.485.962	3.841.938	2.329.280	2.077.266	1.738.157	2.074.954	900.579	691.908	1.299.261	658.708	582.609
IRAP	euro	313.866	333.157	343.273	280.780	407.621	713.400	613.623	756.689	579.469	855.443	896.569	953.267	816.412	494.972	441.419	369.358	440.928	191.373	147.030	276.093	139.975	123.804
Totale imposte	**euro**	**1.098.593**	**1.220.509**	**1.958.676**	**1.602.097**	**2.325.838**	**4.070.576**	**3.501.262**	**4.317.577**	**3.306.384**	**4.881.055**	**5.115.719**	**5.439.229**	**4.658.349**	**2.824.252**	**2.518.685**	**2.107.515**	**2.515.882**	**1.091.952**	**838.938**	**1.575.354**	**798.683**	**706.413**
Risultato di esercizio	**euro**	**2.171.102**	**2.476.791**	**4.772.169**	**3.903.390**	**5.666.733**	**9.917.657**	**8.530.566**	**10.519.458**	**8.055.760**	**11.892.330**	**12.464.072**	**13.252.280**	**11.349.724**	**6.881.082**	**6.136.591**	**5.134.804**	**6.129.760**	**2.660.461**	**2.044.011**	**3.838.234**	**1.945.933**	**1.721.123**

Tabella 104

Voce_Rendiconto_Finanziario	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	ANNO 2045
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	66.842.635	67.147.011	67.875.172	69.457.047	74.485.983	80.609.014	78.303.334	82.011.567	78.876.572	82.705.552	84.034.804	85.951.045	84.407.247	84.418.822	85.854.136	87.450.865	89.642.114	84.956.391	86.080.051	89.787.097	88.508.775	88.905.703
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	94.489	499.042	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	126.856	365.233	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575	559.575
RICAVI OPERATIVI	**euro**	**67.063.981**	**68.011.286**	**68.434.747**	**70.016.622**	**75.045.558**	**81.168.589**	**78.862.909**	**82.571.142**	**79.436.147**	**83.265.127**	**84.594.379**	**86.510.620**	**84.966.822**	**84.978.397**	**86.413.711**	**88.010.440**	**90.201.689**	**85.515.966**	**86.639.626**	**90.346.672**	**89.068.350**	**89.465.278**
Costi operativi	euro	46.162.911	45.195.038	44.209.331	43.424.725	44.375.554	42.946.498	42.385.771	41.754.665	41.214.162	41.008.999	40.950.262	40.950.262	40.950.262	40.603.021	40.527.324	40.492.508	40.491.351	40.391.728	40.380.638	40.350.072	40.350.072	40.350.072
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**	**46.162.911**	**45.195.038**	**44.209.331**	**43.424.725**	**44.375.554**	**42.946.498**	**42.385.771**	**41.754.665**	**41.214.162**	**41.008.999**	**40.950.262**	**40.950.262**	**40.950.262**	**40.603.021**	**40.527.324**	**40.492.508**	**40.491.351**	**40.391.728**	**40.380.638**	**40.350.072**	**40.350.072**	**40.350.072**
Imposte	euro	1.098.593	1.220.509	5.714.628	1.060.038	2.144.156	3.049.580	5.815.313	2.931.948	5.703.206	2.295.191	7.466.919	5.350.384	5.762.739	3.877.469	1.771.036	3.266.335	1.696.344	3.335.419	- 331.978	2.009.855	2.311.770	22.012
IMPOSTE	**euro**	**1.098.593**	**1.220.509**	**5.714.628**	**1.060.038**	**2.144.156**	**3.049.580**	**5.815.313**	**2.931.948**	**5.703.206**	**2.295.191**	**7.466.919**	**5.350.384**	**5.762.739**	**3.877.469**	**1.771.036**	**3.266.335**	**1.696.344**	**3.335.419**	**- 331.978**	**2.009.855**	**2.311.770**	**22.012**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**	**19.802.476**	**21.595.739**	**18.510.788**	**25.531.860**	**28.525.849**	**35.172.511**	**30.661.824**	**37.884.529**	**32.518.779**	**39.960.938**	**36.177.198**	**40.209.975**	**38.253.821**	**40.497.906**	**44.115.351**	**44.251.597**	**48.013.994**	**41.788.818**	**46.590.965**	**47.986.746**	**46.406.508**	**49.093.194**
Variazioni circolante commerciale	euro	- 306.632	- 306.632	3.909.333	- 8.808.183	- 1.915.007	- 2.548.491	- 1.383.907	- 1.334.545	- 921.503	- 1.118.737	- 1.242.406	- 854.186	- 1.074.762	- 1.018.926	- 1.218.370	- 1.290.150	- 1.540.646	- 400.928	- 1.034.175	- 2.225.680	- 301.970	- 1.164.330
Variazione credito IVA	euro	6.706.398	6.801.129	599.165	24.179	31.004	32.554	6.836	6.905	- 5.229	6.140	7.225	15.338	- 932	64	7.257	7.328	14.692	- 22.566	8.190	34.757	- 1.425	4.570
Variazione debito IVA	euro	14.508.336	14.453.825	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**	**19.495.845**	**12.365.442**	**23.019.286**	**16.747.855**	**26.641.846**	**32.656.575**	**29.284.753**	**36.556.888**	**31.592.047**	**38.848.341**	**34.942.017**	**39.371.127**	**37.178.127**	**39.479.045**	**42.904.238**	**42.968.775**	**46.488.040**	**41.365.324**	**45.564.981**	**45.795.823**	**46.103.114**	**47.933.434**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	1.797.154	4.463.636	5.823.487	4.566.674	2.404.373	5.541.807	2.673.644	5.172.444	2.090.525	1.640.260	1.590.163	3.020.607	3.016.816	2.464.395	1.759.242	1.355.494	3.295.658	3.168.496	3.690.244	4.795.217	4.954.358
Altri investimenti	euro	34.354.810	32.977.751	30.586.364	24.776.513	26.033.326	28.095.628	25.458.194	28.326.356	25.827.557	28.909.476	29.359.740	31.409.837	29.979.393	29.983.184	30.535.605	31.240.758	31.644.506	29.704.342	29.831.504	29.309.756	31.204.783	31.045.642
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**	**- 14.858.965**	**- 22.409.463**	**- 12.030.714**	**- 13.852.145**	**- 3.958.154**	**2.156.574**	**- 1.715.247**	**5.556.888**	**592.046**	**7.848.340**	**3.942.017**	**6.371.127**	**4.178.127**	**6.479.045**	**9.904.238**	**9.968.775**	**13.488.040**	**8.365.324**	**12.564.981**	**12.795.823**	**10.103.114**	**11.933.434**
FoNI	euro	-	1.797.154	4.463.636	5.823.487	4.566.674	2.404.373	5.541.807	2.673.644	5.172.444	2.090.525	1.640.260	1.590.163	3.020.607	3.016.816	2.464.395	1.759.242	1.355.494	3.295.658	3.168.496	3.690.244	4.795.217	4.954.358
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	11.015.729	17.739.376	55.209.152	19.858.853	11.464.167	7.558.164	8.291.496	3.834.206	6.228.642	1.951.648	6.205.075	1.954.650	3.175.416	658.585	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	13.830.234	11.175.099	4.368.140	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	17.569.906	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	**euro**	**9.986.998**	**8.302.166**	**69.580.120**	**12.330.195**	**12.572.686**	**12.619.111**	**12.618.056**	**12.564.739**	**12.493.132**	**12.390.514**	**12.287.352**	**10.415.940**	**10.874.150**	**10.654.446**	**12.868.633**	**12.228.017**	**15.343.534**	**12.160.982**	**16.233.477**	**16.986.067**	**15.398.330**	**17.387.793**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	5.208.834	3.456.974	65.466.090	5.912.786	5.922.063	5.931.420	5.940.860	5.950.381	5.959.986	5.969.675	5.979.449	4.212.166	4.784.722	4.784.722	4.784.722	4.784.722	4.784.722	4.784.722	4.784.722	4.784.722	4.784.722	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	4.778.164	4.624.877	3.270.892	4.347.011	4.133.309	3.900.158	3.676.608	3.452.977	3.237.437	3.005.463	2.781.580	2.557.611	2.371.557	2.094.555	1.824.218	1.553.881	1.287.248	1.013.208	742.871	472.534	202.938	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.511.127	2.210.487	5.710.264	2.930.173	7.427.180	8.690.690	7.615.964	14.930.092
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	220.315	843.137	2.070.397	2.517.314	2.787.533	3.000.588	3.161.381	3.295.709	3.415.376	3.526.324	3.646.164	3.717.870	3.775.169	3.748.566	3.678.927	3.561.300	3.432.879	3.278.704	3.038.121	2.794.706	2.457.700
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**9.986.998**	**8.302.166**	**69.580.120**	**12.330.195**	**12.572.686**	**12.619.111**	**12.618.056**	**12.564.739**	**12.493.132**	**12.390.514**	**12.287.352**	**10.415.940**	**10.874.150**	**10.654.446**	**12.868.633**	**12.228.017**	**15.343.534**	**12.160.982**	**16.233.477**	**16.986.067**	**15.398.330**	**17.387.793**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Valore residuo a fine concessione	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	225.008.491
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	6,624%
TIR levered	%	3,573%
ADSCR	n.	1,000
DSCR minimo	n.	1,000
LLCR	n.	1,253

Tabella 105

	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	ANNO 2045
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**	**0**
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	**221.142.771**	**242.475.026**	**389.827.220**	**399.703.582**	**408.039.107**	**414.637.453**	**421.769.988**	**428.219.139**	**434.081.773**	**442.018.086**	**449.308.518**	**457.708.737**	**464.614.552**	**464.559.156**	**461.386.266**	**454.630.997**	**446.705.989**	**434.492.160**	**416.003.476**	**396.638.540**	**379.128.837**	**360.201.757**
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289	7.602.289
II - Immobilizzazioni materiali	0	0	265.510.875	275.387.237	283.722.762	290.321.108	297.453.643	303.902.794	309.765.428	317.701.741	324.992.173	333.392.392	340.298.207	340.242.811	337.069.921	330.314.652	322.389.644	310.175.815	291.687.131	272.322.195	254.812.492	235.885.412
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056	116.714.056
C) Attivo circolante	**152.673.299**	**154.328.909**	**31.817.145**	**38.991.934**	**41.083.867**	**43.333.021**	**47.093.766**	**48.310.877**	**51.528.628**	**52.609.189**	**56.191.865**	**57.714.544**	**59.893.696**	**61.901.225**	**63.105.510**	**65.548.002**	**67.088.432**	**72.714.290**	**79.746.402**	**87.400.895**	**94.218.691**	**99.383.021**
I - Rimanenze	0	0	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715	357.715
II - Crediti	152.673.299	154.328.909	31.459.430	38.634.219	40.726.152	42.975.306	46.736.051	47.953.162	51.170.913	52.251.474	55.834.150	57.356.829	59.535.981	61.543.510	62.747.795	65.190.287	66.730.717	72.356.575	79.388.687	87.043.180	93.860.976	99.025.306
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	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	0
D) Ratei e risconti	**0**	**0**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**	**620.432**

PASSIVO																						
A) Patrimonio netto	**185.153.219**	**187.630.009**	**204.607.765**	**208.511.155**	**214.177.889**	**224.095.546**	**232.626.112**	**243.145.570**	**251.201.330**	**263.093.660**	**275.557.733**	**288.810.013**	**300.159.737**	**307.040.819**	**313.177.410**	**318.312.214**	**324.441.975**	**327.102.435**	**329.146.447**	**332.984.681**	**334.930.613**	**336.651.736**
I - Capitale	0	0	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322	42.810.322
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	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	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	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	0
VI - Altre riserve	0	0	161.797.443	165.700.833	171.367.567	181.285.224	189.815.790	200.335.248	208.391.008	220.283.338	232.747.411	245.999.691	257.349.415	264.230.497	270.367.088	275.501.892	281.631.653	284.292.113	286.336.125	290.174.359	292.120.291	293.841.414
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	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	182.982.117	185.153.219	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	2.171.102	2.476.791	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	0
B) Fondi per rischi e oneri	**1.161.960**	**1.161.960**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**	**4.162.890**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**2.482.781**	**1.211.812**	**1.683.380**	**2.407.105**	**3.146.677**	**3.862.432**	**4.568.841**	**5.264.733**	**5.951.616**	**6.635.081**	**7.317.566**	**8.000.051**	**8.682.536**	**9.359.234**	**10.034.671**	**10.709.527**	**11.384.364**	**12.057.541**	**12.730.532**	**13.403.015**	**14.075.497**	**14.747.980**
D) Debiti	**123.167.679**	**137.400.389**	**117.704.519**	**130.583.430**	**136.515.146**	**138.896.102**	**141.316.361**	**140.475.287**	**140.638.139**	**139.173.941**	**139.395.862**	**137.911.023**	**136.300.785**	**132.110.099**	**125.555.071**	**118.560.710**	**108.899.739**	**101.143.740**	**90.108.880**	**76.662.538**	**65.263.166**	**51.022.045**
1) obbligazioni	0	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	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	0
4) debiti verso banche	109.780.080	124.062.482	85.050.438	98.996.505	104.538.609	106.165.352	108.515.989	106.399.814	106.668.470	102.650.443	102.876.070	100.618.554	99.009.247	94.883.110	87.587.261	80.592.051	70.097.065	62.382.170	50.170.267	36.694.855	24.294.169	9.364.076
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	0
6) acconti	0	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	13.387.599	13.337.908	32.654.080	31.586.925	31.976.537	32.730.750	32.800.372	34.075.473	33.969.669	36.523.498	36.519.793	37.292.470	37.291.538	37.226.989	37.967.810	37.968.659	38.802.674	38.761.570	39.938.613	39.967.682	40.968.997	41.657.968
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	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	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	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	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	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	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	0
14) altri debiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	**61.850.432**	**69.399.765**	**94.106.243**	**93.651.368**	**91.740.805**	**87.573.936**	**86.809.981**	**84.101.968**	**84.276.857**	**82.182.134**	**79.686.763**	**77.159.735**	**75.822.731**	**74.407.771**	**72.182.166**	**69.054.088**	**65.525.885**	**63.360.277**	**60.221.561**	**57.446.743**	**55.535.793**	**53.620.560**

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%**	**0,00%**