



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

Indice

1	Informazioni sulla gestione	3
1.1	Perimetro della gestione e servizi forniti	3
1.1.1	Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale]	3
1.1.2	Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente [eventuale]	3
1.2	Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche	3
1.3	Altre informazioni rilevanti	3
2	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale	3
2.1	Dati patrimoniali	5
2.1.1	Fonti di finanziamento	5
2.1.2	Altri dati economico-finanziari	11
2.2	Dati di conto economico	19
2.2.1	Dati di conto economico	19
2.2.2	Focus sugli scambi all'ingrosso	23
2.3	Dati relativi alle immobilizzazioni	24
2.3.1	Investimenti e dismissioni	24
2.3.2	Infrastrutture di terzi	33
2.3.3	Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi	34
2.4	Corrispettivi applicati all'utenza finale	35
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025	35
3	Predisposizione tariffaria	39
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori	39
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio	39
3.1.1.1	Ammortamento finanziario	41
3.1.1.2	Valorizzazione FNI ^{new,a}	42
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG	43
3.1.2.1	Valorizzazione componente Capex	46
3.1.2.2	Valorizzazione componente FoNI	48
3.1.2.3	Valorizzazione componente Opex	49
3.1.2.4	Valorizzazione componente ERC	57
3.1.2.5	Valorizzazione componente RC _{TOT}	59
3.2	Moltiplicatore tariffario	63
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore	63
3.2.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente	64
3.2.3	Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente]	66
3.2.4	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati	67
4	Piano economico-finanziario (PEF)	67
4.1	Piano tariffario	67
4.2	Schema di conto economico	68
4.3	Rendiconto finanziario	68
4.4	Stato patrimoniale	69
5	Eventuali istanze specifiche	69
6	Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026	69
7	Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell'art. 32 del MTI-4 [eventuale]	70
8	Tabelle del PEF	71

1 Informazioni sulla gestione

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 precisa che per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell’anno 2027, sono stati utilizzati dati di bilancio a consuntivo dell’anno 2025.

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, l’Ente di governo dell’ambito non ha apportato modifiche secondo criteri funzionali al riconoscimento dei costi efficienti di investimento e di esercizio in quanto al termine del processo di validazione svoltosi co procedura partecipata i dati sono stati trasmessi nuovamente dal gestore.

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

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

Tabella 4

SERVIZIO ACQUEDOTTO		2024	2025
Numero di comuni serviti (ComA)	N	55	55
Popolazione residente servita (PRA)	N	876.792	879.303
Volume di acqua fatturato (A20)	m3	75.807.971	77.065.061
Utenze totali (UtT)	N	165.094	166.017
Popolazione fluttuante (PFA)	N	60.998	60.996
Superficie (SUA)	km2	405	405
Lunghezza rete (L)	km	3.780	3.783
SERVIZIO FOGNATURA			
Numero di comuni serviti (ComF)	N	55	55
Popolazione residente servita (PRF)	N	875.477	877.984

Lunghezza rete fognaria (LL)	km	2.905	2.948
Popolazione fluttuante (PFF)	N	60.994	60.994
Superficie (SUF)	km2	405	405

SERVIZIO DEPURAZIONE

Numero di comuni serviti (ComD)	N	33	33
Popolazione residente servita (PRD)	N	573.395	574.484
Popolazione fluttuante (PFD)	N	60.998	60.998
Superficie (SUD)	km2	244	244
Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	A.E.	632.385	521.914

Si sottolinea che nel foglio Dati tecnici:

- i dati sono coerenti con quanto già comunicato ad ARERA nell'ambito della raccolta dati di qualità tecnica;
- le lunghezze rete acquedotto e fognatura comprendono lo sviluppo lineare degli allacci;
- la popolazione fluttuante è calcolata tramite la popolazione pendolare per motivi di lavoro e studio calcolata a partire dalla matrice origine-destinazione degli spostamenti (Dati relativi agli spostamenti quotidiani per studio e lavoro raccolti da Istat nel censimento della popolazione e abitazioni 2011). Dal file sono stati estratti i dati relativi ai Comuni della provincia di Monza e Brianza, comprensivi quindi della mobilità dei residenti in Brianza e di chi vi si reca quotidianamente da fuori Provincia. Al fine del calcolo degli Abitanti Equivalenti è stata utilizzata l'equivalenza: 1 lavoratore = 8/24 ovvero 1/3 di A.E e 1 studente = 6/24 ovvero 1/4 di A.E. Il dato, non più aggiornato da Istat è stato integrato con quello disponibile attualmente relativamente al numero di lavoratori che lavorano e studiano all'interno del comune di residenza e quelli che lavorano e studiano in un comune diverso da quello di residenza.
- il dato sul costo dell'energia elettrica a bilancio per gli anni 2022 e 2023 corrisponde a quello indicato per i medesimi anni al foglio Dati conto economico;

Relativamente all'energia elettrica, si precisa che il gestore ha confermato il costo dell'energia elettrica 2023.

Tabella 5

FORNITURA ELETTRICA

		ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2023
Totale consumo di energia elettrica	kWh	62.390.483	60.797.122	67.792.079
di cui, in salvaguardia	kWh			
Energia elettrica, quantità acquistata e consumata	kWh	52.955.034	50.943.455	58.372.643
Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata	kWh	9.435.449	9.853.667	9.419.436
I costi di produzione dell'energia elettrica autoprodotta e consumata, ivi compresi quelli di capitale, non sono coperti da altre componenti tariffarie	SI/NO	NO	NO	
Costo energia elettrica a bilancio	Euro	12.361.707	11.162.344	18.102.765
di cui, in salvaguardia	Euro			
Costo medio della fornitura elettrica (Esclusi consumi autoprodotti)	Euro/kWh	0,19813	0,18360	
Costo medio della fornitura elettrica per l'acquisto in regime di salvaguardia	Euro/kWh	0,00000	0,00000	SI
Si esclude di avere acquistato energia elettrica in regime di salvaguardia per almeno 4 mesi	SI/NO	SI	SI	

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

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

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

Tabella 6

		ANNO 2024	ANNO 2025
MEZZI DI TERZI	Mezzi Propri	Euro 208.322.850	213.465.107
	Finanziamenti a medio-lungo termine	Euro 89.246.980	118.366.320
	di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	
	Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	% 1,12%	1,24%
	Prestiti obbligazionari	Euro	
	Tasso medio Prestiti obbligazionari	% 0,00%	0,00%
	Altre passività consolidate	Euro 4.616.242	3.846.242
	Finanziamenti a breve termine	Euro 16.112.955	5.130.878
	di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	
	Tasso medio Finanziamenti a breve termine	% 5,97%	9,29%
	Altre passività correnti	Euro 69.179.172	68.194.896
	Debiti tributari	Euro 586.608	850.247

I dati indicati all’interno delle “Fonti di finanziamento” corrispondono alle voci di bilancio relative agli anni di competenza.

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

Figura 1

Stato patrimoniale passivo	31/12/2025	31/12/2024
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale	126.883.499	126.883.499
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	880	880
III. Riserve di rivalutazione	29.900.509	29.900.509
IV. Riserva legale	2.321.230	2.265.115
V. Riserve statutarie	-	-
VI. Altre riserve		
Riserva straordinaria	24.266.894	24.266.894
Riserva da deroghe ex articolo 2423 Codice Civile	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	5.673.146	5.673.146
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
Riserva da conguaglio utili in corso	-	-
Varie altre riserve	-	-
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)	-	-
Fondi riserve in sospensione di imposta	-	-
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)	-	-
Fondi di accantonamento delle plusvalenze di cui all'art. 2 legge n. 168/1992	-	-
Riserva fondi previdenziali integrativi ex D.Lgs. n. 124/1993	-	-
Riserva non distribuibile ex art. 2426	-	-
Riserva per conversione euro	-	-
Riserva da condono	-	-
Riserva per fondo nuovi investimenti	19.276.693	18.210.493
Riserva indisponibile ammortamenti sospesi DL 104/20	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di euro	1	(2)
Altre...	-	-
	19.276.694	18.210.491
	49.216.734	48.150.531
VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	-
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX. Utile d'esercizio	5.142.255	1.122.316
IX. Perdita d'esercizio	-	-
Acconti su dividendi	-	-
Perdita ripianata nell'esercizio	-	-
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-
Totale patrimonio netto	213.465.107	208.322.850

Per quanto attiene invece le **fonti di finanziamento derivanti da mezzi di terzi**, in analogia a quanto sopra, si propone di seguito il relativo estratto del Bilancio 2025 da cui emerge che il dato riportato nell'RDT corrisponde per l'anno 2025 alla somma sia della parte esigibile entro che oltre l'esercizio dei Debiti verso banche, mentre per l'anno 2024 essendovi uno scoperto di conto corrente per l'utilizzo di un fido accordato, il saldo negativo dello stesso conto corrente viene riclassificato tra i debiti v/banche entro l'esercizio.

Figura 2

4. Verso banche		
- entro l'esercizio	12.215.654	16.200.417
- oltre l'esercizio	106.150.666	79.607.711
	118.366.320	95.808.128

Per quanto riguarda i dettagli sui finanziamenti si riportano i seguenti passaggi presenti nella Nota Integrativa del Bilancio 2025 della Società. Si segnala che la Società ha in essere dei contratti di derivati non speculativi.

Figura 3

Il saldo del **Debito verso banche** al 31 dicembre 2025, pari a Euro 118.366.320, comprende le esposizioni derivanti dai finanziamenti attivati con BEI, BCC e BPS per mutui passivi. Nel corso del 2025, e precisamente nel mese di luglio, ha ottenuto un terzo finanziamento da parte di BEI di 45.000.000 di euro di cui 40.000.000 euro già erogati.

I finanziamenti in essere con la Banca Europea per gli Investimenti (BEI) prevedono il rispetto di specifici covenant finanziari, così come disciplinati dai relativi contratti di mutuo. Alla data di chiusura dell'esercizio 31 dicembre 2025 tutti i covenant risultano regolarmente rispettati.

Nel medesimo esercizio è stato anche ottenuto un credito agevolato dal MIUR, relativo al progetto SWARM, per un importo pari a Euro 11.465.

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

Tabella 7

Descrizione finanziamento	Importo finanziato (€)	Soggetto finanziatore	Data di sottoscrizione del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Data di scadenza del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Garanzie richieste	Dettagli Rata	Anno 2024	Anno 2025
Mutuo Pop. Sondrio pos 1007764-00 sc. 2028 ex ALSI	408.836	Banche	01/06/2014	31/08/2028	nessuna	Debito residuo (€)	144.463	111.070
MUTUO OPI 73618_accollo tecnico CAP 1° step - OPI ora Banca Intesa	482.710	Banche	01/01/2016	31/12/2026	altro	Debito residuo (€)	107.757	55.172
Mutuo ATO Decr. 03_accollo tecnico	842.016	CdP	01/03/2017	31/12/2029	nessuna	Debito residuo (€)	290.622	235.378
MUTUO OPI 73618_accollo tecnico CAP 2° step - OPI ora Banca Intesa	170.019	Banche	01/03/2017	31/12/2026	altro	Debito residuo (€)	40.836	20.908
BEI Mutuo 2017_Contratto FI 87.824_del 06_11_2017	50.000.000	BEI	06/11/2017	31/12/2030	altro	Debito residuo (€)	23.076.923	19.230.769
Pop Sondrio Mutuo Liquidità Covid_2021-2026	5.500.000	Banche	22/03/2021	01/03/2027	nessuna	Debito residuo (€)	2.321.753	1.398.268
BCC_Mutuo nuova Sede_rep 164739 pos. 752552 - scad. 2031	3.632.000	Banche	16/07/2021	15/08/2031	altro	Debito residuo (€)	2.829.122	2.406.542
BEI Mutuo 2021_Contratto FI 93.709_IT_Reg n. 3687 del 01_12_2021	55.000.000	BEI	30/11/2021	31/12/2039	altro	Debito residuo (€)	45.833.333	42.777.778
Mutuo POP SO n. 133/01482066 (*)	15.000.000	Banche	01/09/2024	01/08/2034	nessuna	Debito residuo (€)	14.602.172	13.371.827
(*) mutuo a tasso variabile								
BEI Mutuo 2025_Contratto FI 98.759_IT_Reg TNT serie 3 n. 747 del 01_08_2025	40.000.000	BEI	30/09/2025	30/06/2041	altro	Debito residuo (€)	0	38.750.000
Mutuo Swarnet (Ministero Università e ricerca) - Finanziamento agevolato MUR	11.465	altro	01/07/2025	01/07/2027	nessuna	Debito residuo (€)	0	8.609
							89.246.980	118.366.321

Tabella 8

Descrizione	2024	2025
Debito Residuo finanziamento nel foglio "Finanziamenti"	89.246.980	118.366.321
Debito Residuo finanziamento nel foglio "Altri dati eco fin"	89.246.980	118.366.321
Differenza	0	0

In merito alle garanzie, si specifica che non vi sono garanzie concesse sulle linee di debito esistenti da Brianzacque tranne che l'ipoteca accesa sulla nuova sede per il Mutuo BCC.

Alla voce passività consolidate non vengono considerate le voci inerenti i risconti passivi, nonostante tali poste siano per lo più composte da passività a medio lungo termine, sono quindi conteggiati solo i seguenti valori:

Tabella 9

Descrizione	2024	2025
Altri debiti (debiti v/CAP Holding per acquisizione) riclassificato in Altri debiti dalla voce Debiti verso Fornitori	4.616.242	3.846.242
Altre passività consolidate	4.616.242	3.846.242

Alla voce Altre passività correnti sono conteggiati i seguenti valori:

Tabella 10

Descrizione	2024	2025
Acconti	221.906	239.378
Debiti verso fornitori (escluso debiti v/CAP Holding – vedi nota sopra)	49.177.708	46.760.403
Debiti v/Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	1.095.012	1.205.756
Altri debiti	18.684.546	19.989.359
Altre passività correnti	69.179.172	68.194.896

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

Figura 4

12. Tributarî		
- entro l'esercizio	850.247	586.608
- oltre l'esercizio	-	-
	850.247	586.608

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

Figura 5

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.C.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.766.618	1.987.558	(220.940)

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2024	Incrementi	Decrementi	31/12/2025
TFR, movimenti del periodo	1.987.558	34.096	255.036	1.766.618

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2025 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti. Tra i decrementi si evidenzia che, nel corso del 2025, l'importo di Euro 94.320 è stato versato dal TFR in azienda ai fondi pensione di alcuni dipendenti.

Il fondo per rischi ed oneri è di seguito riportato:

Figura 6

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.C.)

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
9.414.493	10.691.208	(1.279.715)

Descrizione	31/12/2024	Incrementi	Decrementi	31/12/2025
Per imposte, anche differite	1.209.065	-	1.209.065	-
Altri	9.482.143	768.466	836.116	9.414.493
Totale	10.691.208	768.466	2.045.181	9.414.493

Figura 7

Riportiamo di seguito la composizione degli altri fondi rischi al 31/12/2025 di Euro 9.414.493:

- il fondo cause in corso ammonta ad Euro 1.039.457 ed è relativo a quanto ancora dovuto per la richiesta di risarcimento danni Condominio Residenza Le Vele, accantonamento rischio risarcimento per casi di legionella e accantonamento per causa lavoro in corso;
- il fondo rischi recupero ambientale ammonta ad Euro 4.527.946 ed è stato stimato sulla base degli interventi di bonifica e ripristino dei siti che si sosterranno in futuro;
- il fondo Bonus Idrico di complessivi Euro 645.895 è composto dalla quota residua, relativa al 2022 e precedenti per Euro 5.224, al 2023 per Euro 1.287, al 2024 per Euro 67.838 ed all'accantonamento di Euro 571.547 nel presente esercizio;
- il fondo tariffe RAMI da CAP Holding di complessivi Euro 2.774.275 è composto dalla quota di tariffe di annualità precedenti;
- il fondo Rischi Generici di Euro 426.919 si riferisce all'accantonamento per rimozione rifiuti per realizzazione Vasca Volano Nova Milanese (Euro 50.000), richiesta danni Ferrotramvia per risoluzione interferenze (Euro 300.000) e Penalità RQTI/RQSII annualità 2022/2023 (76.919).

Nella voce dei fondi rischi e oneri dell'RDT sono state indicate anche le voci dei fondi rischi per penalità.

- Come di seguito rappresentato, il fondo svalutazione crediti corrisponde a quanto riportato in Bilancio:

Figura 8

Crediti verso Comuni	296.104	296.104	-
Altri crediti	(47.162)	(371.569)	324.408
	65.544.231	50.913.632	14.630.599
Fondo svalutazione crediti	(14.915.267)	-	-
Totale crediti v/Clienti al 31/12/2025	50.628.963		

Il valore dei depositi cauzionali utenti pari ad euro 6.581.031 che riconcilia con il bilancio di esercizio (come da schema sottostante) che li riporta all'interno della voce "Altri debiti".

Gli interessi maturati su depositi cauzionali sono pari ad euro 658.394 anch'essi riportati nella voce "Altri debiti".

Figura 9

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	12.215.654	41.993.818	64.156.848	118.366.320
Debiti verso altri finanziatori	5.130.878	-	-	5.130.878
Acconti	239.378	-	-	239.378
Debiti verso fornitori	46.760.403	-	-	46.760.403
Debiti tributari	850.247	-	-	850.247
Debiti verso istituti di previdenza	1.205.756	-	-	1.205.756
Altri debiti	19.989.359	3.080.000	766.242	23.835.601
Totale	86.391.675	45.073.818	64.923.090	196.388.583

Figura 10

Gli **Altri debiti** ammontano al 31 dicembre 2025 ad Euro 23.835.601.
La voce è ripartita come segue:

Soggetti	Saldo al 31/12/2025
Debiti V/ Comuni	584.532
Debiti V/ ATO	3.620.289
Debiti V/altri Enti acquedottistici	275.440
Debiti V/CCSE	1.838.921
Debiti V/Consorzio Villoresi	1.351.495
Debiti v/Cap per acquisizione ramo d'azienda	4.616.242
Debiti v/soci per dividendi e altro	73.326
Depositi cauzionali utenti acquedotto	6.581.031
Depositi cauzionali per consegna elaborati as-built	135.000
Debiti v/dipendenti	3.085.043
Altri	1.674.282
Totale	23.835.601

Tabella 11

2041000007	Depositi Cauzionali Acquedotto	2.115.805,85
2041000009	Debiti Per Depositi Cauzionali Utenti Ex Amiacque Srl	4.412.088,74
2041000110	Depositi Cauzionali Uso cantiere acquedotto	53.136,56

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

Figura 11

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

Id ATO_ Gestore	ATO	Gestore	Penale totale (€)	di cui da decurtare dal VRG (€)	di cui da accantonare (€)
313_12341	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	BRIANZACQUE SRL	80.589	3.670	76.919

Alla voce Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà sono stati indicati per il 2024 l'importo di € 589.985 e per il 2025 € 645.895 che si riferiscono al valore del bonus idrico integrativo.

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

In particolare:

- commentare le modifiche significative rispetto agli anni precedenti;
- commentare le sezioni sulla consistenza e i costi per il personale (evidenziando anche la quota parte della voce di bilancio B7 riconducibile a lavorazioni eseguite da terzi e consulenze) e sulla spesa in ricerca e sviluppo

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

Di seguito si commentano le varie sezioni presenti nel foglio “Altri_dati_eco_fin” dell’RDT 2026.

Per quanto riguarda la sezione relativa alla Morosità:

Tabella 12

MOROSITA'		ANNO 2024	ANNO 2025
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	2,52%	2,35%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro	161.913	152.403
Comor - comma 30.2-bis MTI-4 (ai fini del calcolo delle componenti 2026-2029)	%	NO	

- la voce Unpaid ratio a 24 mesi indicato nel 2024 misura il “non pagato” del 2022 rilevato nel 2024, ovvero a 24 mesi; analogamente quello del 2025 misura il “non pagato” del 2023 rilevato nel 2025; i valori indicati risultano, in leggera diminuzione con il passato, e in linea rispetto al valore standard del nord Italia 2,4%. I valori 2024 e 2025 corrispondono a quanto comunicato con la raccolta REMSI.

- Per quanto riguarda la sezione Imposte:

Tabella 13

IMPOSTE		ANNO 2024	ANNO 2025
IRES	Euro		97.126
IRAP	Euro	75.341	366.034
Imposte differite	Euro	-8.830	-8.830
Imposte anticipate	Euro	659.529	449.818
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%	4,08%	7,66%

I dati indicati nell’RDT 2026 corrispondono a quelli di bilancio;

Figura 12

20. Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	463.160	75.341
b) Imposte di esercizi precedenti	-	-
c) Imposte differite e anticipate		
imposte differite	(8.830)	(8.830)
imposte anticipate	449.818	659.529
	440.987	650.698
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
	904.147	726.039

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

Tabella 14

ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA

		ANNO 2024	ANNO 2025
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	Euro	1.438.563	1.423.568
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	Euro	2.194.648	2.131.061
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	Euro	4.325.164	4.220.543
Ui4 (importo fatturato componente Ui4)	Euro		
Componente $[(1+\gamma^{OP_{i,j}})*\max\{0;\Delta Opex\}]$ (importo fatturato)	Euro		
Altre componenti perequative	Euro		

Si ricorda che la componente $[(1+\gamma^{OP_{i,j}})*\max\{0;\Delta Opex\}]$ era risultata pari a 0,000 nelle precedenti predisposizioni tariffarie. Di seguito, a memoria, quanto presente nel tool MTI4.

Tabella 15

Quota destinata a meccanismi incentivanti per la promozione della sostenibilità energetica e ambientale		
	2024	2025
Quota da recupero efficienza (€/mc)	0,0000	0,0000
$(1+\gamma^{OP_{i,j}})*\max\{0;\Delta Opex\}$	0	0
Volumi	249.930.258	235.142.418

Totale Volumi		
Acquedotto	81.288.567	75.648.384
Fognatura	73.855.989	69.277.322
Depurazione	73.846.595	69.277.603
Volumi utenze industriali di cui al Titolo 4 (TICSI)	20.939.108	20.939.108
Volumi per esprimere la quota da recupero efficienza in unità di consumo	249.930.258	235.142.418

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

Tabella 16

ALTRI DATI PER CALCOLO RC

Contributo versato ad ARERA	Euro	32.300	32.419
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	Euro	454.611	0
di cui: per eventi eccezionali, energia elettrica	Euro		
di cui: per eventi eccezionali, altro	Euro	0	0
Costo delle forniture all'ingrosso transfrontaliere	Euro		
Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa	Euro		
FONInoninv - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti $\Delta\text{CUIT}_{\text{FoNI}}$ e AMM_{FoNI} - comma 28.1 lett. e) MTI-4	Euro		
FoNIspesa ai sensi del comma 36.3 MTI-4	Euro	6.457.980	6.309.421
Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) comma 28.3 lett. a) MTI-4	Euro		
Costi operativi e congruagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	Euro		

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

Tabella 17

Conto	Descrizione	Actual	Budget	Actual Anno Preced.
4010107020	Contributo funzionamento AEEGSI	32.418,83	35.000,04	32.300,02

Figura 13– Contabile Anno 2024

24/01/2025	24/01/2025	32.300,02	VOSTRA DISPOSIZIONE Disposizione bonifico Fv. AUTORITA' PER ENERGIA ELETTRICA IL GAS E ORD 20240001115 - contributo di funzionamento Rif. B0022020250124VT00124332
------------	------------	-----------	---

Figura 14– Contabile Anno 2025

22/12/2025	22/12/2025	32.418,83	VOSTRA DISPOSIZIONE Disposizione bonifico Fv. AUTORITA' PER ENERGIA ELETTRICA IL GAS E FT ORD 20250001013 CUP0000000000000000 CIG0000 Rif. B0022020251222VT00119355
------------	------------	-----------	--

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

Tabella 18

Descrizione evento eccezionale o variazione sistemica	Importo (Euro)	Anno	Evento eccezionale variazione sistemica	Categoria CEE
Demolizione torre piezometrica in Comune di Lentate sul Seveso	336.284	2024	Evento Eccezionale	B7
Messa in sicurezza torre piezometrica in Comune di Agrate Brianza	68.674	2024	Evento Eccezionale	B7
Messa in sicurezza torre piezometrica in Comune di Vimercate	48.000	2024	Evento Eccezionale	B7
Costo del personale per i lavori suddetti	1.653	2024	Evento Eccezionale	B9
Totale	454.611	2024		

Per tale “Evento Eccezionale” è stata presentata apposita istanza che l’EGA ha ritenuto di accettare perché trattasi di un intervento di messa in sicurezza per la collettività.

- la voce **Costo delle forniture all'ingrosso transfrontaliere** è stata valorizzata pari a zero perché non sono presenti tali casistiche di costo;
- la voce **Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa** è stata valorizzata pari a zero perché non sono presenti tali casistiche di rimborso;
- la voce **FON_{noninv} - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti $\Delta\text{CUIT}_{\text{FoNI}}$ e AMM_{FoNI} - comma 28.1 lett. e) MTI-4** è stata valorizzata pari a zero perché, come da formula dell'art. 35.3, l'importo cumulato del FONI risulta inferiore all'importo degli investimenti realizzati e pertanto risulta completamente speso;
- la voce **FoNI_{spesa} ai sensi del comma 36.3 MTI-4** è stata valorizzata pari all'intero ammontare del FoNI inserito nel VRG 2024 e 2025 e di seguito, per memoria, ricordato:

Tabella 19

FONDO NUOVI INVESTIMENTI			
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025
FNI ^a _{FoNI}	euro	272.831	1.358.660
AMM ^a _{FoNI}	euro	6.051.062	4.853.578
$\Delta\text{CUIT}^a_{\text{FoNI}}$	euro	134.087	97.184
FoNI^a	euro	6.457.980	6.309.421

- la voce **Scostamento in ordine ai volumi fatturati comma 28.3 lett. a) MTI-4** è stata valorizzata con l'importo calcolato come di seguito illustrato,

Tabella 20

Scostamento in ordine ai volumi fatturati comma 28.3 lett. a) MTI-4				-125.986
Anno 2023	Ricavi effettivi	Ricavi Effettivi dichiarati nella precedente predisposizione	Differenza	
Ricavi struttura corrispettivi	95.885.178	95.252.774	-632.404	
Ricavi vendita Ingrosso	513.588	525.091	11.503	
Ricavi Coll. Dep	6.206.083	6.700.998	494.915	
Totale	102.604.849	102.478.863	-125.986	

- la voce **Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b) MTI-4** è stato valorizzaro con l'importo come di seguito determinato:

Tabella 21

	ANNO 2024	ANNO 2025
Opexaend	11.651.239	15.630.970
ERCend	30.604.355	26.624.623
RCaTOT	3.113.364	0
Totale	45.368.958	42.255.593

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

- Per quanto riguarda la voce Penalità RQSII - Delibera 476/2023/R/IDR (decurtazione VRG), la delibera in questione ha indicato una penale da decurtare al gestore che è stata divisa su due anni.

Figura 15

TAV. 3 - Macro-indicatore MC2¹ - Stadio I - biennio 2020-2021

Id ATO_Gestore	ATO	Gestore	Premi (€)	Penali (€)
313_12341	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	BRIANZACQUE SRL	-	681.591

- Per quanto riguarda la voce Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR (decurtazione VRG), è stato indicato il valore della penale da decurtare che è stata divisa su due anni.

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

Id ATO_Gestore	ATO	Gestore	Penale totale (€)	di cui da decurtare dal VRG (€)	di cui da accantonare (€)
313_12341	ATO MB - MONZA E DELLA BRIANZA	BRIANZACQUE SRL	80.589	3.670	76.919

Per quanto riguarda la sezione degli altri dati per il calcolo della componente Capex: la componente è valorizzata per la quota parte del noleggio degli automezzi e autovetture a lungo termine che individua il costo finanziario (ammortamento e oneri) del canone totale. Il noleggio riguarda 101 mezzi contrattualizzati con noleggio a lungo termine tra il 2023 e il 2025 per un valore complessivo di € 3.319.952 cui corrisponderebbe un costo di ammortamento annuo di 753mila/€ contro un valore finanziario del canone di € 258.537, che evidenzia la convenienza dell'operazione.

Tabella 22

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLA COMPONENTE CAPEX		ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
ΔCUI capex (dettagliare nella relazione le motivazioni della collocazione tra i capex)	Euro	241.450	258.537	258.537	258.537	258.537	258.537	258.537	258.537
Ammortamento finanziario ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4	SI/NO	SI							

si specifica che:

- la Società ha presentato istanza in merito al riconoscimento del delta CUIT capex
- l'ammortamento finanziario non è ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4 ma ai sensi del comma c)

Figura 16

11.8 L'ammortamento finanziario è ammesso nei seguenti casi:

- nei casi in cui sia stato considerato ammissibile ai sensi della deliberazione 459/2013/R/IDR;
- nei casi in cui sia stato considerato ammissibile per le determinazioni tariffarie relative alle annualità precedenti al quarto periodo regolatorio, limitatamente ai cespiti oggetto di tale misura;
- laddove il gestore si collochi negli Schemi IV, V e VI, come definiti al precedente comma 6.2, su richiesta dell'Ente di governo dell'ambito, sentito il gestore.

Per quanto riguarda la sezione degli altri dati per il calcolo della componente opex - ai fini del conguaglio rcaltro 2024 e 2025:

Tabella 23

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLA COMPONENTE OPEX - Ai fini del conguaglio RCALTRO 2024 e 2025

ANNO 2024 ANNO 2025

Opex ²⁰²⁵ _{end,new} - comma 18.1 lett.b) MTI-4 (al lordo degli ERC)	Euro		3.379.049				
Op ^{new} - comma 19.2 MTI-4 (al lordo degli ERC)	uro	E		0	0	0	0
Op ^{new} esplicitati come ERC, comma 27.1 MTI-4	uro	E					
Opex _{QT} (al lordo degli ERC) - adeguamenti agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR (commi 19.8 lett. a) e 28.1 MTI-4)	Euro		0	0	0	0	0
Opex _{QT} (al lordo degli ERC) - adeguamenti agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR (commi 19.8 lett. b) e 28.1 MTI-4)			1.521.299	1.685.354	1.318.353	1.318.353	1.318.353
Opex _{QT} (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 477/2023 e 28.1 MTI-4)	Euro		0	0	0	0	0
Opex _{QT} (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 225/2025 e 28.1 MTI-4)	Euro			0	0	0	0
Opex ^{QC} - per adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4)	Euro		0	0			
Opex ^{QC} - per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4)	Euro						
Opex _{QC} (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4)	Euro		150.252	166.455	158.353	213.353	213.353
Opex _{QC} (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4)	Euro						
Opex ^{QC} - nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/IDR (comma 19.9 lett. a-bis)	Euro						
Op _{social} per bonus integrativo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4)	Euro		135.128	62.483	62.483	62.483	62.483
Op _{social} per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis))							
Op _{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4)	Euro		0	0			
Op _{mis} (commi 19.11 e 28.1 MTI-4)	Euro		0	0			
Op _{ws} ^{exp,a} - comma 22.2 MTI-4			0	0			
CO _{Δfanghi} (rispetto condizionalità comma 23.2 MTI-4)	SI/NO		si	si			

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

Tabella 24

ULTERIORI SPECIFICAZIONI PER I CALCOLI TARIFFARI

ANNO 2026

ANNO 2027

ANNO 2028

ANNO 2029

Anticipazione trend di diminuzione costo energia (in riduzione del costo massimo ammissibile di energia elettrica)	uro						
--	-----	--	--	--	--	--	--

Contributi in c/e (eventuale correzione double counting)	uro						
ERC _{opex} da piano tariffario	uro			27.177.730	28.825.495	28.493.908	28.493.908
Res _{opex} - comma 27.2 MTI-4	uro						

- La voce Resopex - comma 27.2 MTI-4 da quantificare secondo quanto di seguito riportato

Figura 17

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

Non è stata valorizzata la componente Resopex, in quanto non vi sono asset gestiti e/o investimenti previsti riferiti a infrastrutture upstream. Le opere classificate tra gli ERCres, che generano REScapex non hanno ancora un tracciato contabile dei costi associati che abbiano una rilevanza significativa.

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

Per la consistenza del personale la società ha indicato la consistenza media mentre negli anni precedenti era stata indicata il numero di dipendenti in forza al 31/12.

Tabella 25

CONSISTENZA DEL PERSONALE		ANNO 2024	ANNO 2025
Dirigenti	N.	4	4
Quadri	N.	18	21
Impiegati	N.	257	262
Operai	N.	68	67
Collaboratori	N.		
COSTI DEL PERSONALE		ANNO 2024	ANNO 2025
Dirigenti	Euro	795.442	717.053
Quadri	Euro	1.974.453	2.473.301
Impiegati	Euro	14.816.927	15.554.059
Operai	Euro	3.702.602	3.874.029
Collaboratori	Euro		
Totale spesa in ricerca e sviluppo		ANNO 2024	ANNO 2025
	Euro	10.667	80.768
Totale COSTI DEL PERSONALE		ANNO 2024	ANNO 2025
	Euro	21.289.424	22.618.442
Fonte: Dati_conto_economico			
B9) Per il personale (SII+AAI)	Euro	21.416.487	23.014.287

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

Figura 18

Dipendenti

Il numero medio di dipendenti per categoria è il seguente:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Dirigenti	4	4
Impiegati	262	257
Operai	67	68
Quadri	21	18
Totall	354	347

A completamento dei dati sopra esposti si riporta il numero dei dipendenti in forza al 31.12.2025:

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Dirigenti	4	4
Impiegati	268	251
Operai	66	70
Quadri	22	21
Totall	360	346

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

Tabella 26

COSTI DEL PERSONALE		ANNO 2024	ANNO 2025
Dirigenti	Euro	795.442	717.053
Quadri	Euro	1.974.453	2.473.301
Impiegati	Euro	14.816.927	15.554.059
Operai	Euro	3.702.602	3.874.029
Collaboratori	Euro		

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

Figura 19

B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		2.312.459	4.834.278
7. Per servizi		58.129.910	57.370.147
8. Per godimento di beni di terzi		5.247.287	5.847.362
9. Per il personale			
a) Salari e stipendi	16.501.174		15.403.105
b) Oneri sociali	5.200.337		4.886.389
c) Trattamento di fine rapporto	981.782		906.520
d) Trattamento di quiescenza e simili			-
e) Altri costi	360.602		244.655
		23.043.895	21.440.669

Il gestore ha specificato che:

Tabella 27

Differenza (in caso di costi del personale inferiore a B9 del bilancio)

Descrizione		2024	2025
Nei costi del personale sopra esposti non sono compresi gli importi relativi a:			
Visite mediche, CRAL, lavanderia, altre spese di personale		127.063	395.845
Totale differenze		127.063	395.845

La spesa in ricerca e sviluppo è stata valorizzata come di seguito riportato ed è relativa a Borsa di dottorato di ricerca in Scienze chimiche geologiche ed ambientali e Borsa di dottorato di ricerca in agricoltura, ambiente e bioenergia.

Tabella 28

SPESA IN RICERCA E SVILUPPO		ANNO 2024	ANNO 2025
Totale spesa in ricerca e sviluppo	Euro	10.667	80.768

2.2 Dati di conto economico

2.2.1 Dati di conto economico

In particolare:

- indicare il dettaglio per attività dei ricavi iscritti alla voce “Ricavi da altre attività” non inclusi nelle voci di “ulteriori specificazioni dei ricavi”;
- specificare, per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei ricavi”, la voce di bilancio di appartenenza (es A1 o altro);
- fornire elementi in relazione alle modalità di contabilizzazione di eventuali contributi percepiti;
- specificare, per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei costi”, la voce di bilancio di appartenenza (es B6 o altro);
- esplicitare le voci di dettaglio ricomprese nelle voci di bilancio B6, B7 e B10, illustrandone le modalità di valorizzazione;
- 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”

Tabella 29

DICHIARAZIONE delle MODALITA' di ISCRIZIONE dei COSTI e dei RICAVI

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

Si evidenzia che il gestore, pur non iscrivendo il VRG tra i ricavi d'esercizio, riporta tra tali poste il conguaglio tariffario dei costi riconosciuti come passanti (Energia Elettrica, tariffa grossista) dalla normativa tariffaria di riferimento del Sistema Idrico Integrato.

I dati presenti nel foglio Dati_conto_economico devono essere riconciliati con quanto presente in bilancio tenuto conto che la società contabilizza la componente da tariffa FONI, Fondo Nuovi Investimenti, tra i ricavi apportando a patrimonio netto una riserva non distribuibile di pari importo, come di seguito rappresentato:

Tabella 30

Anno 2024								
VALORE della PRODUZIONE (euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	99.904.500	0	0		99.904.500	106.362.479	6.457.980	Importo ricavi al netto del

Anno 2024

VALORE della PRODUZIONE (euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
								Foni
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0		0	0	0	
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0		0	0	0	
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	4.340.754	16.132	52		4.356.938	4.356.938	0	
A5) Altri ricavi e proventi	7.788.128	1.105.349	858.261		9.751.737	14.540.964	4.789.227	Importi classificati in bilancio in A5 b) Contributi in c/impianti
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	112.033.382	1.121.481	858.313	0	114.013.175	125.260.382	11.247.206	

Tabella 31

Anno 2025

VALORE della PRODUZIONE (euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	108.472.282	0	0		108.472.282	114.781.703	6.309.421	Importo ricavi al netto del Foni
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0		0	0	0	
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0		0	0	0	
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	4.849.237	16.101	1.211		4.866.550	4.866.550	0	
A5) Altri ricavi e proventi	7.062.953	1.189.323	661.525		8.913.802	15.230.556	6.316.754	Importi classificati in bilancio in A5 b) Contributi in c/impianti
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	120.384.472	1.205.424	662.737	0	122.252.633	134.878.809	12.626.175	

Il dettaglio per attività dei ricavi iscritti alla voce “Ricavi da altre attività” non inclusi nelle voci di “ulteriori specificazioni dei ricavi” sono di seguito rappresentate:

Tabella 32

Descrizione	Tipo di dato	Anno 2024	Anno 2025
DETTAGLIO dei RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITA' IDRICHE	Euro	1.105.349	1.189.323
Risarcimento danni per sinistri da assicurazioni	Euro	218	2.280
Rimborso danni responsabilità civile vs. Prestatori di lavoro	Euro	3.424	
Rimborsi da assicurazioni e altro	Euro		3.656
Rimborso da Enti Previdenziali / INAIL	Euro	12.739	10.867
Entrate per sanzioni e penali e recupero spese legali	Euro	1.145	906
Entrate per istruttoria allacciamenti e collaudi	Euro	80.374	72.054
Rimborso spese sostenute c/terzi	Euro		800
Rimborso personale ns. in comando presso terzi	Euro		697
Ricavi per certificati bianchi	Euro	312.000	334.530
Sopravvenienze anni precedenti	Euro	11.730	91.483
Sopravvenienze per rilascio fondi	Euro	89.877	34.599
Ricavi per gestione case dell'acqua	Euro	53.001	44.690

Descrizione	Tipo di dato	Anno 2024	Anno 2025
DETTAGLIO dei RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITA' IDRICHE	Euro	1.105.349	1.189.323
Ricavi per gestione fontane	Euro	59.750	87.583
Vendita servizi a terzi	Euro	51.317	68.251
Contributi in conto esercizio	Euro	108.232	76.804
Vendita cessione calore	Euro	292.081	331.245
Arrotondamenti, abbuoni, altri piccoli ricavi	Euro	125	88
Ribaltamento quote di FOC e SC	Euro	29.336	28.788

Tabella 33

	ANNO 2024					ANNO 2025				
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)				784.314	723.505				810.741	614.354

Di seguito per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei ricavi è specificata la voce di bilancio di appartenenza (es A1 o altro).

Tabella 34

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Ricavi da articolazione tariffaria	87.434.354	A1	95.902.797	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	573.125	A1	588.635	A1
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	4.889.947	A1	5.264.229	A1
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	
Vendita di acqua forfetaria	0		0	
Fornitura bocche antincendio	483.042	A1	444.263	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	132.775	A1	143.788	A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	6.414.425	A1	6.157.221	A1
Contributi di allacciamento	0		0	
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	67.230	A5	68.810	A5
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	51.317	A5	92.779	A5
Lavori conto terzi	663.034	A5	37.158	A5
Spurgo pozzi neri	0		0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	80.374	A5	72.054	A5
Lottizzazioni	0		0	
Riuso delle acque di depurazione	0		0	
Case dell'acqua	53.001	A5	44.690	A5
Proventi straordinari	2.395.111	A5	1.615.109	A5
Contributi in conto esercizio	108.232	A5	76.804	A5
Rimborsi e indennizzi	859.470	A5	548.186	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	784.314	A5	810.741	A5

Tabella 35

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		0	
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0		0	
Costi connessi all'erogazione di liberalità	171.765	B14	7.319	B14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	820.690	Voci Varie	913.498	Voci Varie
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	43.301	B14	731.051	B14
Oneri straordinari	607.574	B14	389.324	B14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	16.831	B7	31.285	B7
Contributi associativi	120.861	B14	122.216	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	7.311	B7	11.670	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	500.000	B7	710.000	B7
Canoni di affitto immobili non industriali	261.448	B8	255.743	B8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	1.918.557	Voci Varie	2.522.135	Voci Varie
Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII)	203.395	Voci Varie	89.087	Voci Varie
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII)	1.662.620	B7	1.216.177	B7
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0	B14	0	B14
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0		0	
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	1.481.115	B7	1.623.724	B7
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0		0	
Uso infrastrutture di terzi				
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	1.904.800	B8	1.893.189	B8
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	1.187.962	B8	337.477	B8
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0		0	
Oneri locali				
canoni di derivazione/sottensione idrica	536.060	B8	525.158	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		0	
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	531.747	B14	470.237	B14

2.2.2 Focus sugli scambi all’ingrosso

In particolare:

- evidenziare il coordinamento tra i dati forniti nella proposta tariffaria elaborata per il gestore (come costi di acquisto all’ingrosso) e i dati forniti nella proposta relativa al gestore grossista (come ricavi da vendite all’ingrosso);
- specificare le differenze - rispetto a quanto comunicato per le proposte tariffarie 2024-2029 elaborate ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR - nelle forniture all’ingrosso, evidenziando eventuali grossisti preesistenti che non eserciscono più il servizio, ovvero la presenza di nuovi soggetti grossisti;
- 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;
- con riferimento alle vendite all’ingrosso, indicare il valore del moltiplicatore applicato ai soggetti che hanno acquistato all’ingrosso (specificando la delibera di riferimento). Riferire sia in merito al 2024 che al 2025.

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.

Relativamente agli scambi all’ingrosso si specifica che:

- L’EGA ha svolto 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)
- Rispetto alla precedente raccolta dati non si segnalano differenze - rispetto a quanto comunicato per le proposte tariffarie elaborate ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR – nei soggetti a cui -il gestore vende o da cui riceve forniture all’ingrosso.

Per quanto riguarda le vendite all’ingrosso, gli scambi sono rappresentati nella tabella seguente:

Tabella 36

Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	ANNO 2023					ANNO 2024					ANNO 2025					Teta medio applicato nella fatturazione dell'anno 2024	delibera Autorità
			Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF ()	Importo (Euro/anno)	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF ()	Importo (Euro/anno)	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF ()	Importo (Euro/anno)	Le tariffe riportate per il 2024 includono l'applicazione del Teta?	
CO MO ACQUA S.R.L.	TO CO - COMO	Adduzione	44.770	0,3280			14.685	62.618	0,3700			23.169	71.627	0,4000			28.651		
CO MO ACQUA S.R.L.	TO CO - COMO	Depurazione	282.111	0,4671			131.777	285.015	0,5136			146.381	288.342	0,5647			162.824	SI	1,209
LAR IO RETI HOLDING	TO LC - LECCO	Depurazione	1.020.754	0,3597			367.126	998.701	0,3902			389.726	972.567	0,4226			411.010	SI	1,175

La tabella successiva rendiconta l’acquisto all’ingrosso.

Tabella 37

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)
CAP HOLDING S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Adduzione	2024	240.773	0,3486			83.922
CAP HOLDING S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Adduzione	2024	6.039.330	0,5753			3.474.427
CAP HOLDING S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2024	28.277.027	0,4108			11.616.203
LARIO RETI HOLDING	ATO LC - LECCO	Adduzione	2024	1.315.545	0,4570			601.204
COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Adduzione	2024	955	0,3700			353
								0
CAP HOLDING S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Adduzione	2025	178.206	0,3754			66.891
CAP HOLDING S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Adduzione	2025	6.440.024	0,6136			3.951.599
CAP HOLDING S.P.A.	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2025	28.525.454	0,4383			12.502.706
LARIO RETI HOLDING	ATO LC - LECCO	Adduzione	2025	894.218	0,4840			432.802
COMO ACQUA S.R.L.	ATO CO - COMO	Adduzione	2025	4.275	0,4068			1.739

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1 Investimenti e dismissioni

In particolare:

- relativamente ai contributi a fondo perduto, specificarne l'origine e, laddove pertinente, illustrare la riconciliazione tra l'importo indicato per l'anno 2024 e l'eventuale variazione dei risconti passivi indicata nel bilancio 2024;
- illustrare i criteri di attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla componente ERC_{Capex}^a prevista all'articolo 26 del MTI-4, evidenziando le tipologie riconducibili ai costi della risorsa Res_{Capex}^a .

Le tabelle successive mostrano lo schema di riconciliazione del dato dichiarato nei nuovi investimenti con i dati dei bilanci del gestore.

Anno 2024

Tabella 38

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	21.584.235	16.931.690	-4.652.545	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	347.846.781	391.883.886	44.037.105	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	46.513.388	66.130.306	19.616.918	
Totale immobilizzazioni	322.917.628	342.685.270	19.767.642	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)		6.822.126	6.822.126	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)		24.362.172	24.362.172	
Cessioni/Dismissioni nell'anno		1.237.949	1.237.949	
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno		944.692	944.692	
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno			0	
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno			0	
Totale cespiti in esercizio ricostruiti da bilancio	322.917.628	374.162.825	51.245.197	
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati			51.174.812	

Differenze rispetto al bilancio	-70.385	Euro 14.364 Rilascio fondo svalutazione impianti Villasanta - anno 2024 - in dare di un fondo Euro 56.021 riallineamento categorie cespiti
---------------------------------	---------	--

Anno 2025

Tabella 39

Verifiche di coerenza 2025	Anno 2024	Anno 2025	Differenze	Note a commento
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	16.931.690	12.603.836	-4.327.854	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	391.883.886	424.790.418	32.906.532	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	66.130.306	28.712.903	-37.417.402	
Totale immobilizzazioni	342.685.270	408.681.351	65.996.081	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)		6.884.188	6.884.188	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)		26.034.643	26.034.643	
Cessioni/Dismissioni nell'anno		1.392.496	1.392.496	
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno		1.329.615	1.329.615	
Attività Diverse			0	
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno			0	
Totale cespiti in esercizio ricostruiti da bilancio	342.685.270	441.663.062	98.977.792	
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati			98.963.429	
Differenze rispetto al bilancio			-14.364	Rilascio fondo svalutazione impianti Villasanta - anno 2025 - in dare di un fondo

La giustificazione fornita in merito allo scostamento rispetto al bilancio è stata riscontrata nel bilancio stesso come di seguito riportato nell’ultima riga:

Figura 20

Descrizione	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Rimborso spese sostenute c/terzi	40.953	938.714	(897.761)
Canoni di locazione	604.802	548.804	55.998
Entrate per istruttoria/pareri	167.137	185.851	(18.714)
Ricavi per cassette dell'acqua	39.866	45.405	(5.539)
Rimborso quota mutuo competenza Cap Holding SpA	521.867	526.969	(5.102)
Servizio analisi	68.252	51.317	16.935
Rilascio stima franchigie	73.576	80.995	(7.419)
Rilascio Bonus Idrico	428.920	1.050.301	(621.381)
Rilascio accantonamento cause legali	-	244.151	(244.151)
Rilascio fondo svalutazione crediti	634.029	1.402.856	(768.827)
Rilascio fondi premialità	-	276.757	(276.757)
Rilascio fondo obsolescenza magazzino	147.708	-	147.708
Rilascio stime	1.563.367	2.326.518	(763.151)
Rilascio fondi svalutazione beni materiali	14.364	14.364	-

Relativamente ai contributi si ricorda che il gestore li contabilizza a risconto passivo.

Figura 21

Per la contabilizzazione dei contributi in conto impianti è stato scelto il metodo del ri-sconto. Nei casi in cui tali contributi siano riferiti ad opere in corso, gli stessi sono stati interamente riscontati. A conto economico è invece rilevata nella voce di contributi in conto esercizio la quota dei contributi in conto impianto maturata nell'anno, e riferite a opere in ammortamento, per Euro 6.315.754 di cui Euro 6.214.754 relativi a contributi maturati di competenza dell'esercizio ed Euro 101.000 a fronte di risconti per canoni attivi contabilizzata in conto economico nella voce "Entrate varie – canone di locazione", trattandosi di partita diversa.

Di seguito si mostra, per l’anno 2024, la riconciliazione tra i contributi ricostruiti da bilancio e il totale contributi dichiarati nella raccolta dati.

Tabella 40

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (Voce E del bilancio)	63.575.386	87.474.357	23.898.971	
Quota annuale contributi conto impianti (Voce A5 del bilancio)		4.787.227	4.787.227	
Totale immobilizzazioni	63.575.386	92.261.584	28.686.198	
Incasso risconti iscritti a.p.		7.427.749	7.427.749	
Risconti iscritti nel 2024 NON incassati		-4.309.898	-4.309.898	
Rettifiche reg. anni precedenti		61.820	61.820	
Rettifiche avere dei risconti con sopravvenienze attive		17.518	17.518	
Altre rettifiche		75.435	75.435	
Contributi su attività diverse			0	
Totale contributi ricostruiti da bilancio	63.575.386	95.534.208	31.958.822	
Totale contributi dichiarati nella raccolta dati			31.958.822	

Di seguito i contributi rendicontati in bilancio 2024 come da obbligo di legge 124/2017.

Figura 22

Ente erogante Concedente	Importo CFP incassato	Descrizione
ATO MB	322.702	FOCG192835 - Cogliate - Indirizzi vari/Laminazione in linea con rifacimento del condotto in via Cesare Battisti, ottimizzazione funzionale dello sfioratore 803 e dismissione sfioratore 794
ATO MB	148.693	FOCM192824 - Camparada - Rete fognaria Via Resegone - Colombo/Dismissione degli sfioratori CA0079, 0082, 0305 e realizzazione di unico sfioratore SF01
ATO MB	432.518	DEMO192622 - Risanamento Digestore n.1 Impianto depurazione di Monza San Rocco
ATO MB	3.479.331	DEVM192747 - Risanamento Digestore Impianto depurazione di Vimercate
ATO MB/REGIONE	352.960	FCNO317 - Concorezzo - Realizzazione vasca volano Rancate "Piano Lombardia 1"
ATO MB/REGIONE	533.903	FOBR181707 - Bernareggio - Realizzazione vasca di contenimento acque di scorrimento da bacini agricoli CTL3 "Piano Lombardia 1"
ATO MB/REGIONE	100.000	FAR0717 - Arcore - Realizzazione vasca di laminazione Rio Molgorana - loc. Bernate
ATO MB/REGIONE	276.950	FOLN192707 - Lentate sul Seveso - Realizzazione di una nuova vasca volano in Via San Michele del Carso
ATO MB/REGIONE	70.000	FOTC2410399 - Monitoraggio di portate dei livelli in rete fognaria e sfioratori, con l'ottimizzazione del modello idraulico, per l'individuazione di acque parassite e l'analisi di eventi estremi
ATO MB/REGIONE (ADPQ)	186.954	FOSV192550 - Seveso - Nuova stazione di sollevamento Via Vittorio Veneto, sfioratore Via Manzoni, estensione rete Via Cuoco
ATO MB/REGIONE (ADPQ)	146.753	FOCE214954 - Cesano Maderno - Risoluzioni problematiche idrauliche e deviazione T. Comasinella Via Friuli/Gramsci
ATO MB/REGIONE PROTEZIONE CIVILE	186.578	ACVS227347 - Villasanta - pozzo Sant'Alessandro: recupero del pozzo non attivo per sopperire alla carenza idrica
ATO MB/MASE (Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica) FSC-Fondo Sviluppo e Coesione	54.434	ACMO182055 - Via Villorosi Monza - sostituzione e potenziamento acquedotto
ATO MB/MASE (Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica) FSC-Fondo Sviluppo e Coesione	91.008	ACMO182054 - Via Borsa Monza - sostituzione e potenziamento acquedotto
INVITALIA/MASE (Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica)	53.204	ACMO238311 - Acquisto ed installazione di infrastrutture per la ricarica di auto elettriche presso le sedi di Monza, Cesano Maderno e Vimercate "c.d. Bonus Colonnine"
AUTOSTRADA PEDEMONTANA LOMBARDA SPA/PEDELOMBARDA NUOVA S.C.p.A.	739.000	ALTC2410471 - Attività di progettazione della risoluzione delle interferenze tra il Collegamento Autostradale Pedemontano Lombardo e gli impianti di proprietà e/o gestiti da Brianzacque s.r.l.
PNRR - Ministero Infrastrutture e Trasporti	22.182.398	PNRR M2C4-I4.2.082 - Riduzione delle perdite: digitalizzazione e monitoraggio delle reti di distribuzione dell'acqua nei Sistemi di Acquedotto Interconnessi Brianza Centro - Ovest e sovracomunale BRV ed uniti dell'ATO MB
Totale CFP incassati 2024 BA	29.357.386	

Di seguito si mostra, per l'anno 2025, la riconciliazione tra i contributi ricostruiti da bilancio e il totale contributi dichiarati nella raccolta dati.

Tabella 41

Verifiche di coerenza 2025	Anno 2024	Anno 2025	Differenze	Note a commento
Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (di cui Voce E del bilancio)	87.474.357	105.096.964	17.622.607	
Quota annuale contributi conto impianti (di cui Voce A5 del bilancio)		6.315.754	6.315.754	
Totale immobilizzazioni	87.474.357	111.412.718	23.938.361	
Incasso risconti iscritti a.p.		4.317.334	4.317.334	
Risconti iscritti nel 2025 NON incassati		-5.304.851	-5.304.851	
Rettifiche reg. anni precedenti			0	
Rettifiche avere dei risconti con sopravvenienze attive		342.534	342.534	
Altre rettifiche		32.560	32.560	
Contributi su attività diverse			0	

Totale contributi ricostruiti da bilancio	87.474.357	110.800.296	23.325.939	
Totale contributi dichiarati nella raccolta dati			23.325.939	

Di seguito i contributi rendicontati in bilancio 2025 come da obbligo di legge 124/2017.

Figura 23

Ente erogante Concedente	Importo CFP Incassato	Descrizione
ATO MB	1.115.000	ACTC2513070 - Installazione nuovi impianti di trattamento acque per abbattimento PFAS
ATO MB	427.912	DEVM192747 - Risanamento Digestore Impianto depurazione di Vimercate
ATO MB/REGIONE	31.500	ALCO227218 - Cornate d'Adda - Realizzazione di nuove aree allagabili a nord di via Sauro sulla Roggia Roggiolana
ATO MB/MASE (Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica) FSC-Fondo Sviluppo e Coesione	2.631	ACMO182055 - Via Villoresi Monza- Sostituzione e potenziamento acquedotto
ATO MB/MASE (Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica) FSC-Fondo Sviluppo e Coesione	4.806	ACMO182054 - Via Borsa Monza - Sostituzione e potenziamento acquedotto
AUTOSTRADA PEDEMONTANA LOMBARDA SPA/ PEDELOMBARDA NUOVA S.C.p.A.	3.159.907	ALTC2410471 - Attività di progettazione ed esecuzione delle interferenze tra il Collegamento Autostradale Pedemontano Lombardo e gli impianti di proprietà e/o gestiti da BrianzaAcque s.r.l.
MUR - Ministero dell'Università e della Ricerca	13.307	"SWaRM - Smart Water Resource Management" - Progetto SCN_00198 Smart Cities and Communities and Social Innovation
PNRR - Ministero Infrastrutture e Trasporti	15.741.941	PNRR M2C4-I4.2_082 - Riduzione delle perdite: digitalizzazione e monitoraggio delle reti di distribuzione dell'acqua nei Sistemi di Acquedotto Interconnessi Brianza Centro - Ovest e sovracomunale BRV ed uniti dell'ATO MB
Totale CFP Incassati 2025 BA	20.497.004	

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

Tabella 42

IMMOBILIZZAZIONE	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Attività	AnnoCespi te	IP (come da approvazione tariffaria)	CFP (come da approvazione tariffaria)	di cui, CFP da FoNI (come da approvazione tariffaria)	IP	CFP
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	198.300	63.296	62.761	198.300	535
Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	12.081.446	8.484.409	3.823.740	12.081.446	4.660.669
Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	2.344.717	1.829.522	742.096	2.344.717	1.087.426
Servizio idrico integrato	Res	Acquedotto	2023	1.084.137	421.021	343.126	1.084.137	77.895
Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	1.114.951	352.879	352.879	1.114.951	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	27.660	8.754	8.754	27.660	0
Servizio idrico integrato	Res	Acquedotto	2023	309.636	97.999	97.999	309.636	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	197.402	62.477	62.477	197.402	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	3.451.666	1.151.979	1.092.441	3.451.666	59.538
Servizio idrico integrato	Res	Acquedotto	2023	1.432.518	1.170.142	453.388	1.432.518	716.754
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	252	80	80	252	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	298.756	94.555	94.555	298.756	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	29.025	9.186	9.186	29.025	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Acquedotto	2023	339.623	107.489	107.489	339.623	0
Servizio idrico integrato	Res	Acquedotto	2023	2.211	700	700	2.211	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	2.430.665	769.298	769.298	2.430.665	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	56.133	17.766	17.766	56.133	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	51.841	16.408	16.408	51.841	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	2.077	657	657	2.077	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	72.989	23.101	23.101	72.989	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	164.097	51.936	51.936	164.097	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	11.101	3.513	3.513	11.101	0

IMMOBILIZZAZIONE	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Attività	AnnoCespite	IP (come da approvazione tariffaria)	CFP (come da approvazione tariffaria)	di cui, CFP da FoNI (come da approvazione tariffaria)	IP	CFP
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	16.100	5.096	5.096	16.100	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	2.700	855	855	2.700	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	5.200	1.646	1.646	5.200	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Depurazione	2023	6.944.479	2.894.739	2.197.906	6.944.479	696.833
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	64.516	20.419	20.419	64.516	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	12.672	4.011	4.011	12.672	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Fognatura	2023	303.724	96.128	96.128	303.724	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Fognatura	2023	21.164.676	10.465.910	6.698.554	21.164.676	3.767.356
Servizio idrico integrato	Non ERC	Fognatura	2023	135.025	896.653	42.735	135.025	853.917
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	1.059.104	335.203	335.203	1.059.104	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Fognatura	2023	43.254	13.690	13.690	43.254	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Comune	2023	1.214	384	384	1.214	0
Servizio idrico integrato	Non ERC	Fognatura	2023	3.190.234	1.199.699	1.009.699	3.190.234	190.000

In merito ai LIC, l'importo rendicontato nel 2025 è quadrato al netto degli acconti a quello risultante dai dati di bilancio come somma delle voci delle immobilizzazioni in corso.

Tabella 43

Descrizione	2024	2025
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	27.063.064	14.545.629
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI	38.649.926	14.007.433
Saldo LIC_{ord,pos} (solo saldi invariati da più di 4 e 5 anni) - SII e AAI	417.319	159.845
Oneri finanziari capitalizzati		
Saldo LIC - Altre attività non idriche e attività diverse		
Totale saldo LIC	66.130.310	28.712.908
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	66.130.306	28.712.903
Differenza RDT rispetto al bilancio	4	4
Controllo	VERO	VERO

Le Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio) dichiarate corrispondono a quanto indicato in bilancio:

Figura 24

B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immateriali		
1. Costi di impianto e di ampliamento	-	-
2. Costi di sviluppo	2.850.152	5.392.700
3. Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.669.794	2.833.134
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.954.057	3.509.760
5. Avviamento	-	-
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	1.161.058	1.026.105
7. Altre...	2.968.775	4.169.991
	12.603.836	16.931.690
II. Materiali		
1. Terreni e fabbricati	15.864.950	12.278.689
2. Impianti e macchinario	366.918.189	302.765.975
3. Attrezzature industriali e commerciali	13.460.606	11.066.359
4. Altri beni	994.828	668.662
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	27.551.845	65.104.201
	424.790.418	391.883.886

Nel foglio relativo alle dismissioni, coerentemente con le indicazioni del MTI-4, sono state incluse tutte le immobilizzazioni riportate negli aggiornamenti tariffari precedenti e relative a dismissioni di cespiti avvenute fino al 31/12/2023 a cui sono state aggiunte le nuove dismissioni 2024 e 2025. E' stato verificato che per le dismissioni con anno cespiti dall'anno 2012 compreso in poi non fosse stato compilato il campo FA come da istruzioni ARERA (il fondo ammortamento viene infatti calcolato dal Tool con l'ammortamento regolatorio).

L’ammontare delle dismissioni dichiarato per l’anno 2024 e 2025 è il seguente:

Tabella 44

Anno	Importo dichiarato in RDT
2024	751.234
2025	559.410

A seguire si riportano stralci di bilancio da cui si può vedere il dato delle dismissioni di bilancio.

Bilancio 2024

Figura 25

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.C.)

Descrizione	31/12/23	Incrementi	Incrementi da LIC	Ramo AEB	Ammortamenti	Svalutazioni	Rivalutazioni	Decrementi	31/12/24
Impianto e ampliamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi Sviluppo	8.618.283	-	74.734	12.896	3.313.213	-	-	-	5.392.700
Diritti brevetti industriali	2.476.663	16.458	1.337.475	-	997.462	-	-	-	2.833.134
Concessioni	4.080.942	3.050	3.413	-	577.645	-	-	-	3.509.760
Avviamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre	6.055.908	-	37.123	10.766	1.933.806	-	-	-	4.169.991
Totale finite	21.231.796	19.508	1.452.745	23.662	6.822.126	-	-	-	15.905.585
Immobilizzazioni in corso	352.439	2126.411	(1.452.745)	-	-	-	-	-	1.026.105
Totale in corso	352.439	2.126.411	(1.452.745)	-	-	-	-	-	1.026.105
Totale immateriali	21.584.235	2.145.919	-	23.662	6.822.126	-	-	-	16.931.690

Totale movimentazione delle immobilizzazioni materiali

Descrizione	31/12/23	Incrementi	Incrementi da LIC	Ramo AEB	Ammortamenti	Svalutazioni	Decrementi	31/12/24
Terreni e Fabbricati	12.306.558	1.000	44.244	283.800	356.913	-	-	12.278.689
Impianti e Macchinario	281.028.570	-	43.912.249	584.260	22.491.992	14.364	(281.476)	302.765.975
Attrezzature Industriali e Commerciali	7.553.852	46.983	4.687.070	2.321	1.212.087	-	(11.780)	11.066.359
Altri Beni	796.852	21.100	151.890	-	301.180	-	-	668.662
Totale Finite	301.685.832	69.083	48.795.453	870.381	24.362.172	14.364	(293.256)	326.779.685
Immobilizzazioni in corso	40.812.426	70.529.665	(48.795.453)	-	-	-	-	62.546.638
Acconti	5.348.523	-	-	-	-	-	(2.790.960)	2.557.563
Totale in corso	46.160.949	70.529.665	(48.795.453)	-	-	-	(2.790.960)	65.104.201
Totale Immobilizzazioni Materiali	347.846.781	70.598.748	-	870.381	24.362.172	14.364	(3.084.216)	391.883.886

Bilancio 2025

Figura 26

Terreni e Fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.C.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	19.474.071	
Fondo Ammortamento	(7.190.355)	
Svalutazioni anni precedenti	(5.027)	
Saldo al 31/12/2024	12.278.689	di cui terreni 5.039.517
Acquisizione dell'esercizio	6.600	
Capitalizzazione LiC	3.999.474	
Dismissioni dell'esercizio	(121)	
Svalutazioni e altri decrementi	-	
Utilizzo fondo ammortamento	-	
Ammortamenti dell'esercizio	(419.692)	
Saldo al 31/12/2025	15.864.950	di cui terreni 5.243.962

Impianti e Macchinari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.C.)

Descrizione	Importo
Costo storico	606.423.552
Fondo Ammortamento	(302.282.913)
Svalutazioni anni precedenti	(1.374.664)
Saldo al 31/12/2024	302.765.975
Acquisizione dell'esercizio	2.731.470
Capitalizzazione LiC	85.188.896
Dismissioni dell'esercizio	(60.947)
Svalutazioni e altri decrementi	14.364

Attrezzature Industriali e Commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.C.)

Descrizione	Importo
Costo storico	16.949.086
Fondo Ammortamento	(5.882.727)
Svalutazioni anni precedenti	-
Saldo al 31/12/2024	11.066.359
Acquisizione dell'esercizio	184.353
Capitalizzazione LiC	3.821.250
Dismissioni dell'esercizio	(2.836)
Svalutazioni e altri decrementi	-
Utilizzo fondo ammortamento	1.811
Ammortamenti dell'esercizio	(1.607.331)
Saldo al 31/12/2025	13.460.606

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.C.)

Descrizione	Importo
Costo storico	5.455.735
Fondo Ammortamento	(4.787.073)
Svalutazioni anni precedenti	-
Saldo al 31/12/2024	668.662
Acquisizione dell'esercizio	11.887
Capitalizzazione LiC	601.118
Dismissioni dell'esercizio	173.308
Svalutazioni e altri decrementi	-
Utilizzo fondo ammortamento	172.520
Ammortamenti dell'esercizio	(286.051)
Saldo al 31/12/2025	994.828

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.C.)

Descrizione	31/12/24	Incrementi	Incrementi da LIC	Ammortamenti	Svalutazioni	Rivalutazioni	Decrementi	31/12/25
Impianto e ampliamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Costi Sviluppo	5.392.700	-	930.699	3.473.247	-	-	-	2.850.152
Diritti brevetti industriali	2.833.134	-	1.188.564	1.351.904	-	-	-	2.669.794
Concessioni	3.509.760	100	5.746	561.549	-	-	-	2.954.057
Avviamento	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre	4.169.991	-	296.272	1.497.488	-	-	-	2.968.775
Totale finite	15.905.585	100	2.421.281	6.884.188	-	-	-	11.442.778
Immobilizzazioni in corso	1.026.105	2.556.234	(2.421.281)	-	-	-	-	1.161.058
Totale in corso	1.026.105	2.556.234	(2.421.281)	-	-	-	-	1.161.058
Totale immateriali	16.931.690	2.556.334	-	6.884.188	-	-	-	12.603.836

Totale movimentazione delle immobilizzazioni materiali

Descrizione	31/12/24	Incrementi	Incrementi da LIC	Ammortamenti	Svalutazioni	Decrementi	31/12/25
Terreni e fabbricati	12.278.689	6.600	3.999.474	419.692	-	(121)	15.864.950
Impianti e macchinario	302.765.975	2.731.470	85.188.896	23.721.569	14.364	(60.947)	366.918.189
Attrezzature Industriali e Commerciali	11.066.359	184.353	3.818.250	1.607.331	-	(1.025)	13.460.606
Altri beni	668.662	11.887	601.118	286.051	-	(788)	994.828
Totale Finite	326.779.685	2.934.310	93.607.738	26.034.643	14.364	(62.881)	397.238.573
Immobilizzazioni in corso	62.546.638	57.128.197	(93.607.738)	-	-	-	26.067.097
Acconti	2.557.563	-	-	-	-	(1.072.815)	1.484.748
Totale in corso	65.104.201	57.128.197	(93.607.738)	-	-	(1.072.815)	27.551.845
Totale Immobilizzazioni Materiali	391.883.886	60.062.507	-	26.034.643	14.364	(1.135.696)	424.790.418

2.3.2 Infrastrutture di terzi

In particolare:

- segnalare variazioni afferenti ai proprietari (ad esempio accorpamento di Comuni) con indicazione della data in cui è intervenuta la predetta modifica;
- segnalare modifiche dei dati sui mutui per effetto dell'applicazione di tassi variabili, o altre clausole già presenti nell'originario contratto di mutuo, rispetto ai dati 2025-fine affidamento utilizzati nell'ultimo PEF approvato; specificare e motivare eventuali altri casi;
- segnalare modifiche dei dati relativi ad affitti e altri corrispettivi rispetto ai dati 2025-fine affidamento utilizzati nell'ultimo PEF approvato;
- esplicitare criteri e modalità di valorizzazione delle infrastrutture di proprietà di terzi utilizzate dal gestore del SII, evidenziando in particolare:
 - se si tratti di infrastrutture improcrastinabili in contesti in cui il gestore non abbia ancora conseguito la necessaria capacità di ricorso al credito e di attrazione delle necessarie competenze specialistiche, indicando se le immobilizzazioni in parola siano riconducibili a una grande infrastruttura *upstream*;
 - se le infrastrutture in discorso siano riconducibili ad opere di rilievo sovra-ambito per il superamento delle criticità legate al *Climate Change* (indicando se le citate immobilizzazioni siano riconducibili a una grande infrastruttura *upstream*) o per la sostenibilità ambientale;
 - l'eventuale presenza di canoni connessi alla stipula di ulteriori contratti di finanziamento (tipo contratti di locazione finanziaria di opere di pubblica utilità).

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

In merito alle Infrastrutture di terzi si specifica quanto segue:

- nell'ultimo biennio non vi sono state variazioni afferenti ai proprietari (ad esempio accorpamento di Comuni) da segnalare;
- non vi sono da segnalare modifiche dei dati sui mutui per effetto dell'applicazione di tassi variabili, o altre clausole già presenti nell'originario contratto di mutuo, rispetto ai dati 2025-fine affidamento utilizzati nell'ultimo PEF approvato;
- non vi sono da segnalare modifiche dei dati relativi ad affitti e altri corrispettivi rispetto ai dati 2025-fine affidamento utilizzati nell'ultimo PEF approvato;
- non sono presenti infrastrutture di proprietà di terzi utilizzate dal gestore del SII relative ad infrastrutture improcrastinabili in contesti in cui il gestore non abbia ancora conseguito la necessaria capacità di ricorso al credito e di attrazione delle necessarie competenze specialistiche.

Per facilitarne la consultazione, i valori dei MUTUI (MT) dei Comuni riconosciuti nelle tariffe 2026 e 2029 sono riportati nella seguente tabella.

Tabella 45

Soggetto Proprietario	MT Previsto 2026	MT Previsto 2027	MT Previsto 2028	MT Previsto 2029
AGRATE BRIANZA	14.783			
BELLUSCO				
BERNAREGGIO				
BOVISIO				
BRIOSCO	12.849	12.849	12.849	12.849
BRUGHERIO	23.443	23.443	23.443	23.443
BURAGO MOLGORA	3.756	3.756	3.756	3.756
BUSNAGO				
CARATE BRIANZA				

Soggetto Proprietario	MT Previsto 2026	MT Previsto 2027	MT Previsto 2028	MT Previsto 2029
CARNATE				
CAVENAGO BRIANZA				
CERIANO LAGHETTO				
CESANO MADERNO	47.706	49.735	49.735	49.735
CORNATE D'ADDA	12.629	12.629	12.629	6.315
CORREZZANA	7.864	7.864	7.864	7.864
GIUSSANO	55.036	55.036	55.036	55.036
LIMBIATE	41.180	35.471	27.106	12.964
MEDA	352.180	352.180	352.180	208.713
MISINTO	33.819	33.819	33.819	33.819
NOVA MILANESE				
ORNAGO				
RONCO BRIANTINO				
SEVESO	28.237	28.237	28.237	28.237
SOVICO	9.011			
SULBIATE	4.371	4.258	4.145	4.032
VAREDO	34.262	34.262	34.262	21.534
VEDUGGIO CON COLZANO	2.748	2.748	2.748	2.748
VILLASANTA	6.489			
VIMERCATE				
AMBIENTE ENERGIA BRIANZA SPA				
GESTIONE SERVIZI DESIO				
AZIENDA SERVIZI MULTISETTORIALI LOMBARDIA SPA				
SOCIETA' INTERCOMUNALE BRIANZA SPA				

Sono presenti altri corrispettivi (AC) da riconoscere nelle tariffe 2024-2029.

Tabella 46

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	Anno di deliberazione	Canoni connessi alla stipula di ulteriori contratti di finanziamento (tipo contratti di locazione finanziaria di opere di pubblica utilità)	AC Previsto 2026	AC Previsto 2027	AC Previsto 2028	AC Previsto 2029
AMBIENTE ENERGIA BRIANZA SPA	Società del patrimonio						
GESTIONE SERVIZI DESIO	Società del patrimonio			265.847	265.847	265.847	265.847
AZIENDA SERVIZI MULTISETTORIALI LOMBARDIA SPA	Società del patrimonio						
SOCIETA' INTERCOMUNALE BRIANZA SPA	Società del patrimonio			59.224	42.117	33.364	19.435

2.3.3 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

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

Lo scostamento tra la somma degli investimenti programmati per il 2024 e 2025 e gli investimenti realizzati nelle medesime annualità sono rappresentati nella tabella successiva:

Tabella 47

anno 2024 (pianificato)					anno 2025 (pianificato)				
Valore investimento annuo (lordo contributi) 2024	di cui: LIC 2024	Entrate in esercizio (lordo contributi) 2024	Contributi 2024	di cui: Contributi pubblici 2024	Valore investimento annuo (lordo contributi) 2025	di cui: LIC 2025	Entrate in esercizio (lordo contributi) 2025	Contributi 2025	di cui: Contributi pubblici 2025
65.926.052	23.953.591	67.997.844	33.229.160	26.793.068	67.201.141	16.932.500	74.970.343	29.246.744	19.145.964
anno 2024 (consuntivo)					anno 2025 (consuntivo)				
Valore investimento annuo (lordo contributi) 2024	di cui: LIC 2024	Entrate in esercizio (lordo contributi) 2024	Contributi 2024	di cui: Contributi pubblici 2024	Valore investimento annuo (lordo contributi) 2025	di cui: LIC 2025	Entrate in esercizio (lordo contributi) 2025	Contributi 2025	di cui: Contributi pubblici 2025
72.688.646	36.127.708	51.174.812	38.416.802	28618386	62.618.842	12.076.428	98.963.429	29.635.361	17337097
anno 2024 (scostamenti)					anno 2025 (scostamenti)				
Valore investimento annuo (lordo contributi) 2024	di cui: LIC 2024	Entrate in esercizio (lordo contributi) 2024	Contributi 2024	di cui: Contributi pubblici 2024	Valore investimento annuo (lordo contributi) 2025	di cui: LIC 2025	Entrate in esercizio (lordo contributi) 2025	Contributi 2025	di cui: Contributi pubblici 2025
6.762.594	12.174.117	-16.823.032	5.187.642	1.825.318	-4.582.299	-4.856.072	23.993.086	388.617	-1.808.867

Dal confronto tra i dati previsti e consuntivi del biennio 2024-2025 emerge che il gestore ha realizzato maggiori investimenti nell'anno 2024 compensati in parte dai minori investimenti dell'anno 2025 evidenziando un sostanziale riallineamento delle tempistiche nella messa a terra delle commesse di investimento programmate, disallineamenti dovuti sia all'anticipo al 2024 di alcune spese e viceversa per ritardi di cantierizzazione di altre commesse.

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)

Non vi sono particolari segnalazioni alla struttura dei corrispettivi, si ricorda che l'Ente d'Ambito ha pianificato e realizzato l'omogenizzazione dei bacini tariffari passando dai 67 preesistenti (uno per ciascun comune) ad un bacino tariffario unico.

La struttura dei corrispettivi applicata nel 2025 è quella del 2024 aggiornata con rapporto $\theta_{2025}/\theta_{2024}$ (8,3%).

Si precisa che non vi sono state revisioni approvate successivamente al 2024.

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 42/2025/R/Idr del 11 Febbraio 2025.

In particolare:

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

Si precisa che:

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

Tabella 48

Ambito_Tariffario	tar ²⁰²³ *vscal ²⁰²⁴	tar ²⁰²³ *vscal ²⁰²⁵
Bacino Unico provincia Monza e Brianza	96.132.121	97.054.147

- dalla moltiplicazione delle tariffe 2023 per i volumi dell'anno (a-2) si ottiene un ammontare che la società ha dichiarato non considera, né i rimborsi (partite negative) effettuati ai sensi della sentenza c.c. 335/2008, né le agevolazioni tariffarie ISEE, né le componenti perequative né i rimborsi per la prescrizione breve.

Si ricorda inoltre che all'interno della raccolta dati è stato indicato, in continuità con le precedenti predisposizioni tariffarie, un unico bacino tariffario.

Tabella 49

Bacino Tariffario
Bacino Unico provincia Monza e Brianza

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

L'articolazione tariffaria è pubblicata sul sito internet del gestore alla sezione <https://www.brianzacque.it/it/quanto-costa-lacqua>.

Nel caso in cui, nelle precedenti annualità, si siano riscontrate criticità applicative riconducibili alla disponibilità di banche dati parziali e tali da non consentire la generalizzata adozione - per la determinazione della quota variabile del servizio di acquedotto - del criterio *pro capite* basato sulla effettiva numerosità dei componenti di ciascuna utenza domestica residente, descrivere lo stato di avanzamento delle attività poste in essere dall'operatore per il superamento delle criticità in discorso, anche indicando l'eventuale quota residuale di utenze domestiche residenti per la quale non si dispone ancora dell'informazione sul numero effettivo dei relativi componenti, a prescindere

dall'eventuale autodichiarazione trasmessa dall'utente. In generale, indicare la periodicità di aggiornamento delle banche dati sull'effettiva numerosità dei componenti delle utenze domestiche residenti e la/le fonte/i utilizzata/e (per esempio, singole anagrafiche comunali, Anagrafe nazionale della popolazione residente, ruoli TARI, altro).

In merito all'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 si precisa che:

- Nella seconda metà dell'anno 2024 è stata affidata a una Società specializzata nell'attività di acquisizione dei DB pubblici la bonifica di 30.259 utenze di Brianzacque e la relativa lavorazione si è conclusa nella prima metà dell'anno 2025; a seguire è stata affidata alla medesima società la bonifica delle rimanenti 135.758 utenze e la relativa lavorazione è tuttora in corso.
- Lo stato di avanzamento dell'attività sopra citata è pari all'80% alla data odierna.
- Le fonti utilizzate sono le Banche Dati TARI e le Banche Dati Anagrafiche Comunali richieste (tramite apposite convenzioni stipulate) ai vari Comuni soci di Brianzacque.
- La periodicità di aggiornamento delle banche dati sull'effettiva numerosità dei componenti delle utenze domestiche residenti a regime sarà semestrale.

Inoltre, inserire eventuali commenti ai dati di utenza raggruppata/condominiale e di utenti indiretti³ 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 finali⁴, risultante dal calcolo preimpostato

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

In merito ai dati di utenza raggruppata/condominiale e di utenti indiretti riportati per ciascun bacino tariffario contenuti nel foglio denominato "Titolo 6 TIMSII ut_raggruppate" non vi sono particolari segnalazioni.

Riguardo al dato da ultimo richiesto di "Consumo medio annuo (mc)" (ai sensi della deliberazione 609/2021/R/IDR) si precisa che:

- Il "Consumo medio annuo" calcolato per l'Anno 2025 fa riferimento ai dati di misura rilevati nell'anno precedente (2024) utilizzando la formula $Ca = (mis2 - mis1) / Ng * 365$ dove:
 - Ng è il numero di giorni solari intercorrenti tra le date di raccolta di mis1 e mis2;
 - mis2 rappresenta il più recente dato di misura validato disponibile al gestore, ottenuto da misura effettiva (raccolta o autolettura);

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 SIP".

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 SIP".

- *mis1 rappresenta il più recente dato di misura validato disponibile al gestore antecedente a mis2, ottenuto da misura effettiva (raccolta o autolettura), tale che Ng sopra definito sia pari ad almeno 300 giorni solari;*
- In caso di indisponibilità dei dati di misura ottenuti in base a raccolta da parte del personale incaricato dal gestore o da autoletture necessari per la determinazione del Consumo medio annuo (Ca), è stato stimato in base al valore di riferimento della tipologia di utenza cui l'utente finale è stato attribuito dal gestore.

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.

Per quanto concerne 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), si precisa che:

- La modalità informativa utilizzata in via prevalente per le utenze indirette è stata l'invio di comunicazione/richiesta specifica a mezzo PEC agli Amministratori di condominio e/o referenti delle utenze raggruppate.
- Il numero delle utenze raggruppate/condominiali che hanno dato riscontro al gestore di tali richieste è stato esiguo.

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

- l'aggiornamento della quantificazione degli investimenti, ivi inclusi quelli che si prevede di realizzare con contributi a fondo perduto già stanziati ed effettivamente disponibili, pianificati per il quarto periodo regolatorio 2024-2029, $\sum_{2024}^{2029} (IP_a^{exp} + CFP_a^{exp})$, ripercorrendo brevemente le decisioni adottate in ordine agli interventi programmati, come risultanti dal PdI e dal POS. Al riguardo, si richiede di esplicitare l'aggiornamento della quota parte di interventi pianificati la cui realizzazione sia affidata a figure terze rispetto al gestore e che siano riconducibili a una delle seguenti casistiche: *i)* risultino non ulteriormente procrastinabili in contesti in cui l'affidatario non abbia ancora conseguito idonea capacità di ricorso al credito e di attrazione delle necessarie competenze specialistiche; *ii)* risultino asserviti a territori più ampi del singolo ATO pur insistendo sul territorio gestito dall'operatore di riferimento;
- l'eventuale presenza di aggregazioni, ovvero di variazioni significative dei processi tecnici del gestore (rinvenibili a partire dal 2024) tali da dar luogo al fabbisogno di oneri aggiuntivi (come descritti al successivo paragrafo 3.1.2.3), dettagliando la casistica - tra quelle contemplate al comma 19.3 e al comma 19.6-bis del MTI-4 - a cui ricondurre la fattispecie oggetto della presente Relazione.

Si riporta di seguito la sintesi dello schema regolatorio che riassume le informazioni richieste:

Tabella 50

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI			
	UdM	Del. 639/2023/R/IDR	Del. 582/2025/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	103.054.731	103.054.731
pop + 0,25 pop _{flut}	n. abitante	885.656	885.656
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$	SI/NO	SI	SI
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	SI	NO
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	316.561.868	384.726.833
RAB _{MTI-3}	euro	279.597.192	279.597.192
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega \text{ (NO)}$	SI/NO	NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)			
ψ	(0,4-0,8)	0,40	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	VI	IV

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

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

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

Tabella 51

	Dati MTI-4					
Regolazione tariffaria applicabile	Matrice di schemi regolatori					
Avvio dei processi di aggregazione del gestore unico d'ambito	NO					
Eventuale tipologia di Schema di convergenza						
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative (comma 5.1, comma 19.4)	nessuna					
	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Op ^{new} - da comma 19.2 a comma 19.7	3.379.049	3.379.049	0	0	0	0
di cui-per "Integrazione di gestioni significative" comma 19.3 sub a)						
di cui per "Integrazione di gestioni d'ambito con corredo informativo completo in ATO diversi" comma 19.3 sub b)						
di cui per "Presenza di nuovi processi tecnici gestiti" comma 19.3 sub c)						
di cui associati a "impianti non						

ulteriormente procrastinabili" comma 19.6-bis						
---	--	--	--	--	--	--

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

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

Illustrare le considerazioni svolte, in termini generali, ai fini dell'esplicitazione dell'attività e del macro-indicatore di riferimento (con particolare riguardo alle immobilizzazioni ricondotte al nuovo macro-indicatore "M0-Resilienza idrica") secondo quanto previsto dal comma 11.4 e, relativamente alle grandi dighe e alle piccole dighe, dal comma 11.5 del MTI-4.

A partire dalla presente predisposizione tariffaria ci si è avvalsi dell'ammortamento finanziario. Si è ipotizzato, a partire dagli investimenti realizzati dal 2024 in poi l'applicazione dell'ammortamento finanziario solo su alcune categorie di cespiti di seguito evidenziate in giallo.

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

Tabella 52

Categoria Cespite	Macro-indicatore di riferimento*	Categoria di immobilizzazioni	vite utili regolatorie (MTI-3)	durata ammortamento finanziario
Terreni	-	Comune		
Condotte di acquedotto	M1-M2-MC1	Acquedotto	40	20
Opere idrauliche fisse di acquedotto	M1-M2-M3	Acquedotto	40	40
Serbatoi	M1-M2	Acquedotto	40	40
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	M1-M2-M3	Acquedotto	8	8
Impianti di potabilizzazione	M3	Acquedotto	20	13
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	M3	Acquedotto	12	12
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	M1-MC1-MC2	Acquedotto	10	10
Sistemi informativi di acquedotto	M1-M2-M3	Acquedotto	5	5
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	M1-M2-M3	Acquedotto	8	7
Condotte fognarie	M4	Fognatura	50	20
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	M4	Fognatura	40	40
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	M4	Fognatura	40	29
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	M4	Fognatura	8	8
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	M4	Fognatura	10	10
Sistemi informativi di fognatura	M4	Fognatura	5	5
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	M4	Fognatura	8	8
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	M5-M6	Depurazione	8	8
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	M6	Depurazione	40	40
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	M6	Depurazione	20	20
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	M5-M6	Depurazione	20	20

Categoria Cespiti	Macro-indicatore di riferimento*	Categoria di immobilizzazioni	vite utili regolatorie (MTI-3)	durata ammortamento finanziario
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	M5-M6	Depurazione	20	10
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	M5	Depurazione	20	20
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	M5-M6	Depurazione	10	10
Sistemi informativi di depurazione	M5-M6	Depurazione	5	5
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	M6	Depurazione	8	8
Altri impianti	M1-M2-M3-M4-M5-M6	Comune	20	20
Laboratori e attrezzature	M3-M6	Comune	10	10
Sistemi informativi	MC1-MC2-M1-M2-M3-M4-M5-M6	Comune	5	5
Telecontrollo e teletrasmissione	M1-M2-M3-M4-M5-M6	Comune	8	8
Autoveicoli - automezzi	MC1-MC2- M1-M2-M3-M4-M5-M6	Comune	5	5
Fabbricati non industriali	MC1-MC2	Comune	40	40
Fabbricati industriali	M1-M2-M3-M4-M5-M6	Comune	40	40
Costruzioni leggere	-	Comune	20	20
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	M1-M2-M3-M4-M5-M6	Comune	5	5
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	M3-M6-MC1-MC2	Comune	7	7
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	M0	Acquedotto	60	60
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	M0	Acquedotto	30	30

Nella presente predisposizione tariffaria non ci sono cespiti afferenti alle categorie “Grandi dighe”.

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

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

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

Il quadrante dello schema regolatorio nel quale ricade il Gestore permette di beneficiare di una componente incrementativa del fondo per la realizzazione dei nuovi investimenti ($FoNI$) denominata FNI^{new} . L’EGA ha ritenuto di valorizzare il parametro ψ per la quantificazione della componente FNI, pari a 0,4 nel periodo 2026-2029.

La tabella seguente dettaglia il ricorso alla valorizzazione del FNI ed i parametri per la relativa determinazione.

E' stato deciso con l'assenso del gestore di apportare le opportune detrazioni al fine di azzerare la componente FNI in alcuni anni.

Tabella 53

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Ip_a^{exp}			51.439.619	38.936.596	62.572.572	61.661.166
Capex ^a			35.764.366	41.753.422	42.443.879	44.215.869
$\psi [0,4÷0,8]$			0,4	0,4	0,4	0,4
FNI ^{new,a} da formula			6.270.101	0	8.051.477	6.978.119
FNI ^{new,a} rinunciato da soggetto compilante			6.270.101	0	0	0
FNI^a	272.831	1.358.660	0	0	8.051.477	6.978.119

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

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

Esplicitare:

Tabella 54

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029
Capex a	AMM a	6.457.430	8.142.593	7.645.511	7.793.216
	OF a	5.722.807	6.297.374	6.878.722	7.334.916
	Ofisc a	2.022.095	2.157.987	2.349.904	2.454.801
	Delta CUIT capex a	258.537	258.537	258.537	258.537
	Totale	14.460.868	16.856.491	17.132.674	17.841.470
FoNI a	FNI FoNI	0	0	8.051.477	6.978.119
	AMM FoNI	3.233.562	4.710.485	11.174.095	12.110.811
	Delta CUIT FoNI a	0	0	0	0
	Totale	3.233.562	4.710.485	19.225.573	19.088.930
Opex a	Opex end netto ERC	20.732.328	19.073.676	19.405.263	19.405.263
	Opex al netto ERC	33.812.175	33.691.524	33.333.232	32.992.887
	Opex tel	1.202.689	1.257.689	1.257.689	1.257.689
	di cui				
	Op new netto ERC	0	0	0	0
	Opex QT netto ERC	981.852	981.852	981.852	981.852
	Opex QC	158.353	213.353	213.353	213.353
	OP social	62.483	62.483	62.483	62.483
	Op mis	0	0	0	0
	Totale	55.747.192	54.022.889	53.996.184	53.655.838
ERC a	ERC capex	21.303.498	24.896.931	25.311.206	26.374.400
	ERC end	26.305.184	27.963.836	27.632.249	27.632.249
	ERC al	536.046	525.158	525.158	525.158
	ERC tel	336.500	336.500	336.500	336.500
	di cui				
	Op ^{new,a} esplicitati come ERC	0	0	0	0
	di cui	0	0	0	0
	Opex QT esplicitati come ERC	336.500	336.500	336.500	336.500
	Totale	48.481.228	53.722.426	53.805.114	54.868.307
Rc TOT a	Rc _{vol}	8.290.373	-318.662	0	0
	Rc _{EE}	21.728	-921.055	0	0
	Rc _{WS}	2.513.938	3.117.045	0	0
	Rc _{ERC}	67.595	39.182	-10.887	0
	Rc _{ALTRO}	-9.264	58.439	-58.182	1.224
	di cui				
	Rc Attività b	0	0	0	0

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029
	Co res	99.082	-57.578	-61.524	0
	costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	454.611	0	0	0
	scostamento <i>Opex_{QC}</i>	0	0	0	0
	scostamento <i>Opex_{QT}</i>	0	0	0	0
	Op social	-224.872	-267.517	0	0
	Op mis	0	0	0	0
	decurtazione dei costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e contrattuale	-342.631	-342.631	0	0
	altre previste	4.547	726.165	3.342	1.224
	Inflazione	350.912	23.699	0	0
	Rimodulazione	-3.084.644	7.361.084	2.069.838	7.940.384
	Totale conguagli	8.150.638	9.359.732	2.000.768	7.941.608
VRG	Totale	130.073.489	138.672.023	146.160.312	153.396.153

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

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

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

Le uniche componenti di costo, ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria, che l'Ente di governo dell'ambito non ha ritenuto necessario coprire integralmente, con l'accordo del gestore sono la detrazione FNI e dell'AMM_{cfp}

Tabella 55

		Sezione "Interventi sulle componenti del FoNI"					
		2024	2025	2026	2027	2028	2029
FNI calcolato	non compilabile			6.270.101	0	8.051.477	6.978.119
Detrazione della componente FNI				6.270.101	0	0	0
				6.270.101	0	0	0
AMM _{cfp} calcolato	non compilabile			9.918.729	11.091.082	11.291.218	12.126.646
Detrazione della componente AMM _{cfp}				6.685.167	6.380.596	117.123	15.835
				6.685.167	6.380.596	117.123	15.835
CUIT massimo nel FoNI	non compilabile			0	0	0	0
Detrazione della componente CUIT				0	0	0	0
				0	0	0	0

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

- a) a rimodulazioni tra le rimanenti annualità del quarto periodo regolatorio;
- b) a differire il recupero dei conguagli nelle annualità successive al 2029, in ragione della necessità di rispettare il limite di crescita annuale al moltiplicatore tariffario, come previsto, di norma, dal comma 28.2 del MTI-4;
- c) nei casi di gestioni di scadenza antecedente alla conclusione del quarto periodo regolatorio, a differire il recupero (nell'ambito del valore residuo) dei conguagli non recuperati nel PEF dell'operatore uscente, in ragione della necessità di rispettare il limite di crescita annuale al moltiplicatore tariffario, come previsto, di norma, dal comma 28.2-bis del MTI-4.

Ove l'Ente di governo dell'ambito – in accordo con il pertinente gestore – si fosse avvalso della facoltà di presentare motivata istanza per il rinvio di taluni costi ammissibili (prevedendo le modalità per il relativo recupero successivamente al 2029, o - per le gestioni di prossima scadenza - nell'ambito del valore residuo) anche nei casi di variazioni annuali del moltiplicatore tariffario al di sotto dei limiti stabiliti dalla regolazione, circostanziare: *i)* l'esigenza di mitigare l'impatto sull'utenza; *ii)* il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione interessata; *iii)* il piano che rechi l'indicazione delle annualità in cui si intende provvedere al recupero in parola, rinviandone il dettaglio al successivo Capitolo 4.

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

Tabella 56

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	2026	2027	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	8.290.373	-318.662	0	0	7.971.711
Conguaglio costo energia elettrica	21.728	-921.055	0	0	-899.328
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	2.513.938	3.117.045	0	0	5.630.982
Conguaglio costi ambientali	67.595	39.182	-10.887	0	95.889
Altri conguagli	-9.264	58.439	-58.182	1.224	-7.782
Rc Attività b	0	0	0	0	0
RCres	99.082	-57.578	-61.524	0	-20.020
RCarera	4.547	6.874	3.342	1.224	15.987
RCip	0	164	0	0	164
di cui per variazioni di perimetro	454.611	0	0	0	454.611
Rimb335	0	0	0	0	0
RCappr	0	0	0	0	0
DeltaOpexQC	0	0	0	0	0
DeltaOpexQT	0	0	0	0	0
DeltaOpsocial	-224.872	-267.517	0	0	-492.388
DeltaOpmis	0	0	0	0	0
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	-340.796	-340.796	0	0	-681.591
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	-1.835	-1.835	0	0	-3.670
di cui per volumi 2023	0	-125.986	0	0	-125.986
Conguaglio energia elettrica 2025	0	0	0	0	0
di cui per recupero inflazione 2025	0	845.112	0	0	845.112
Totale conguagli	10.884.370	1.974.948	-69.070	1.224	12.791.473
Conguagli calcolati per anno di competenza inflazionati	2024	2025	2026	2027	Totale
Conguagli calcolati 2022-2027	10.884.370	1.974.948	-69.070	1.224	12.791.473
Inflazione	1,0322	1,0120	1,0000	1,0000	1,0293
Conguagli calcolati inflazionati	11.235.282	1.998.648	-69.070	1.224	13.166.085

Tabella 57

		Sezione "Rimodulazioni degli RC"					
		2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC _{TOT} MTI-4 calcolati (include inflazione)	non compilabile	6.795.734	10.604.291	11.235.282	1.998.648	-69.070	1.224
Sviluppo richiesto dei conguagli MTI-4	non compilabile			8.150.638	9.359.732	2.000.768	7.941.608
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4				0			
RCTOT in piano tariffario MTI-4	non compilabile	3.113.364	0	8.150.638	9.359.732	2.000.768	7.941.608
RC MTI-4 post 2029	non compilabile			1			
RC _{TOT} - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4	info						
RC _{TOT} - verifica rispetto comma 28.2-bis MTI-4	info						

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Esplicitare e argomentare.

Di seguito si riporta la valorizzazione sia dei Capex ERC che non ERC.

Tabella 58

CAPEX NON ERC

<i>Componenti nel Piano Tariffario</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex	12.805.926	13.823.099	14.460.868	16.856.491	17.132.674	17.841.470
OF	4.879.367	5.276.770	5.722.807	6.297.374	6.878.722	7.334.916
OFisc	1.808.266	1.939.351	2.022.095	2.157.987	2.349.904	2.454.801
AMM	6.118.293	6.606.978	6.457.430	8.142.593	7.645.511	7.793.216
ΔCUI _{T capex}	0	0	258.537	258.537	258.537	258.537

CAPEX ERC

<i>Componenti nel Piano Tariffario</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex			21.303.498	24.896.931	25.311.206	26.374.400
OF			8.584.211	9.446.061	10.318.083	11.002.374
OFisc			3.033.142	3.236.981	3.524.856	3.682.202
AMM			9.686.145	12.213.890	11.468.266	11.689.824
ΔCUI _{T capex}						

Totale CAPEX

<i>Componenti nel Piano Tariffario</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex			35.764.366	41.753.422	42.443.879	44.215.869
OF			14.307.018	15.743.435	17.196.806	18.337.289
OFisc			5.055.236	5.394.968	5.874.760	6.137.003
AMM			16.143.575	20.356.483	19.113.777	19.483.040
ΔCUI _{T capex}			258.537	258.537	258.537	258.537

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

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*).

Tabella 59

	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	27.063.064	14.545.629	28.488.420	45.669.152
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	38.649.926	14.007.433	24.495.364	25.128.634

Per quanto riguarda la quota dei Lavori in Corso ordinari (**LIC_{ord}**), di seguito si fornisce un breve l'elenco e descrizione degli interventi infrastrutturali riconducibili a tali saldi:

Tabella 60

Titolo Intervento pianificato	LIC 2025
Case dell'acqua	52.850
Sostituzione gruppi di misura d' utenza	798
Adeguamento/messa a norma impianti elettrici acquedotto	0
Rinnovamento/sostituzione a rottura impianto di depurazione	254.739
Opere di manutenzione straordinaria manufatti (Cabine avampozzo Serbatoi Pensili)	0
Ripristino funzionale pozzo	696
Realizzazione pozzi di prima falda	156.953
Attività preliminari alla progettazione	2.475
Interventi di manutenzione straordinaria sede operativa	113.764
Realizzazione locale tecnico a servizio della vasca volano esistente	3.275
Interventi di aggiornamento ed efficientamento impianti di depurazione	1.032.529
Nuovi allacciamenti acquedotto	91.532
Nuovi allacciamenti fognatura	10.058
Investimenti diversi sedi (Attrezzature diverse per impianto, laboratorio ed ufficio / manutenzioni straordinarie sedi / mobili e arredi)	20.141
INTERVENTI DI RIFACIMENTO E ADEGUAMENTO DELLE CONDOTTE IDRICHE_PNRR	388.245
SMART MEETERING	0
Interventi di risanamento condotte	47
Potenziamento delle pompe a servizio dei sottopassi di Via Matteotti e Via Fratelli Bandiera	6.222
Risanamento strutturale Via Matteotti, Via Lodovica e Via del Buraghi con rifacimento di alcune condotte	820
Manutenzione vasche volano	0
Regimazione acque meteoriche 2021_12	26.522
Modifica schema rete fognaria di Via Nazionale dei Giovi e realizzazione vasca volano	934
Pedemontana	807.818
Acquisizione nuova sede	96.392
NBS	36.803
SuDS corso Roma e limitrofe	87.292
Videoispezione reti fognatura - COCITO 24-26	250
RISANAMENTI DA COCITO E RIMODEL appalto 22	35
Ispessimento dinamico Fanghi	240.826
Ripristini a completamento opere eseguite anno 2023 Tappetini 2024	0
Digitalizzazione e Monitoraggio_PNRR	0
Ripristini a completamento opere eseguite anno 2024 Tappetini 2025	1.339.043
SUDS Brugherio	33.272

Titolo Intervento pianificato	LIC 2025
Agrate SuDS- Water Plaza	452.920
SuDS via papa Giovanni XXIII	53.657
Vasca Volano in Via Sicilia: eliminazione della criticità idraulica e miglioramento delle condizioni idrauliche nella zona di via Sicilia	87.998
Ripristini a completamento opere eseguite anno 2025 Tappetini 2026	6.094
Sewer Monitoring	111.138
Monitoraggio Permanente Piogge-Portate reti e sfioratori. Anni 2025-2030	6.643
Viale Campania Monza-risanamento	592.163
Interventi di adeguamento e potenziamento reti FOG	75.226
INTERVENTO DI RISANAMENTO DEL TRATTO DI CORSO ROMA COMPRESO TRA CORSO LIBERTÀ E VIA NICOLÒ TOMMASEO – TECNICA NODIG	808.982
Dismissione Manufatto Sfiatore INT_UV0198	25.542
Risoluzione problematiche di allagamento via IV Novembre e parcheggio zona cimitero (vasca)	40.863
Pedemontana - ACT - FOBI2410932	303
Estensione rete fognaria per la Nuova Piattaforma Ecologica	37.915
Attraversamento RFI Monza via Casati	31.328
Attraversamento RFI Bovisio via N.Sauro	36.087
Ripristini a completamento opere eseguite PNRR Tappetini PNRR 2025	447.374
2025_sp.legali	20.827

Evidenziare, poi, l'accantonamento (nei casi previsti dal comma 29.1 della RQTI⁵) delle penalità per il mancato rispetto degli obiettivi di qualità tecnica che alimentano il fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti di cui alla lett. f) del comma 10.1 del MTI-4, e ricompreso nella voce *FACC^a*.

In tariffa sono stati inseriti questi importi:

Tabella 61

		2024	2025
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti <i>comma 10.1 lett. f) MTI-4</i>	Euro	8.099	76.919

3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI

Esplicitare e argomentare, fornendo elementi utili a evidenziare il rispetto dell'obbligo di destinazione del *FoNI*, in via esclusiva, alla realizzazione dei nuovi investimenti prioritari. Inoltre, indicare l'eventuale presenza di *FoNI^a_{non inv}* dettagliando le motivazioni sottostanti.

Il *FoNI* è stato valorizzato negli importi di seguito mostrati:

Tabella 62

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FoNI^a	6.457.980	6.309.421	3.233.562	4.710.485	19.225.573	19.088.930
AMM ^a _{FoNI}	6.051.062	4.853.578	3.233.562	4.710.485	11.174.095	12.110.811
FN ^a _I	272.831	1.358.660	0	0	8.051.477	6.978.119
ΔCUI ^a _{FoNI}	134.087	97.184	0	0	0	0

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

Componenti calcolate	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FoNI ^a			16.188.830	11.091.082	19.342.696	19.104.765
AMM ^a FoNI			9.918.729	11.091.082	11.291.218	12.126.646
FNI ^a			6.270.101	0	8.051.477	6.978.119
ΔCUI ^a FoNI			0	0	0	0

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

Tabella 63

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FoNI ^{a-2} dal foglio "Dati anni precedenti"			6.457.980	6.309.421	3.233.562	4.710.485
FoNI _{spesa} ai sensi del comma 36.3 del MTI-4			6.457.980	6.309.421	3.233.562	4.710.485
FoNI _{noninv}	0	0	0	0	0	0
ΣFoNI _{noninv} (a moneta dell'anno)	0	0	0	0	0	0

dfl	1,063	1,027	1,000	1,001	1,000	1,000
-----	-------	-------	-------	-------	-------	-------

Verifica FoNI _{spesa}	OK	OK	OK	Verificare il valore del FoNI _{spesa}	Verificare il valore del FoNI _{spesa}	Verificare il valore del FoNI _{spesa}
--------------------------------	----	----	----	--	--	--

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Esplicitare e argomentare.

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

Tabella 64

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex ^a	48.909.752	53.466.444	55.747.192	54.022.889	53.996.184	53.655.838
Opex _{end}	11.651.239	15.630.970	20.732.328	19.073.676	19.405.263	19.405.263
Opex _{al}	32.560.606	33.167.567	33.812.175	33.691.524	33.333.232	32.992.887
Opex _{tel}	4.697.908	4.667.908	1.202.689	1.257.689	1.257.689	1.257.689

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

Tabella 65

2024	2025	2026	2027	2028	2029
------	------	------	------	------	------

Quota da recupero efficienza (€/mc)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
$(1+\gamma^{OP_{i,j}})*\max(0;\Delta Opex)$	0	0	0	0	0	0
Volumi			237.709.150	238.696.745	238.696.745	238.696.745

Totale Volumi

Acquedotto			76.026.510	76.819.227	76.819.227	76.819.227
Fognatura			70.221.380	70.821.958	70.821.958	70.821.958
Depurazione			70.221.380	70.821.958	70.821.958	70.821.958
Volumi utenze industriali di cui al Titolo 4 (TICSI)			21.239.880	20.233.602	20.233.602	20.233.602
Volumi per esprimere la quota da recupero efficienza in unità di consumo			237.709.150	238.696.745	238.696.745	238.696.745

- 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 tabella seguente mostra come l'importo che è stato riportato nella nuova componente $Opex_{end,new}^{2025}$. Trattasi di variazioni sistemiche a regime relative a costi operativi endogeni.

Tabella 66

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLE COMPONENTI OPEX E RC

ANNO 2024 ANNO 2025 ANNO 2026 ANNO 2027 ANNO 2028 ANNO 2029

$Opex_{end,new}^{2025}$ - comma 18.1 lett.b) MTI-4 (al lordo degli ERC)	Euro		3.379.049				
Op^{new} - comma 19.2 MTI-4 (al lordo degli ERC)	Euro			0	0	0	0
Op^{new} esplicitati come ERC, comma 27.1 MTI-4	Euro						

- o Costi operativi aggiornabili

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

- la quantificazione della componente tariffaria CO_{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;

La tabella successiva mostra la composizione dei costi operativi aggiornabili.

Tabella 67

Opex_{al} - Costi aggiornabili

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex _{al} ^a da formula	32.560.606	33.167.567	33.812.175	33.691.524	33.333.232	32.992.887
Opex _{al} ^a (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0	0	0
Opex_{al}^a	32.560.606	33.167.567	33.812.175	33.691.524	33.333.232	32.992.887
CO_{EE}	15.174.006	14.762.156	13.412.042	11.762.150	11.429.609	11.279.957
CO_{ws}	13.262.170	13.838.692	15.776.108	16.955.736	16.955.736	16.955.736
CO_{Δfanghi}	850.891	0	0	0	0	0
MT + AC	2.788.130	2.693.085	1.015.433	964.250	947.019	756.325
CO _{ATO} ^a	941.289	545.088	516.120	718.520	710.000	710.000
CO _{ARERA} ^a	27.753	25.545	29.077	31.195	31.195	31.195
CO _{mor} ^a	2.516.800	2.335.284	2.639.865	2.866.241	2.866.241	2.866.241
CO _{res} ^a	-3.000.435	-1.032.283	423.529	393.432	393.432	393.432
CO_{altri}^a	485.409	1.873.633	3.608.591	4.009.388	4.000.868	4.000.868

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

Tabella 68

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Co _{effettivo, 2017} _{fanghi}	1.188.640	1.188.640	1.188.640	1.188.640	1.188.640	1.188.640
Co _{effettivo, a-2} _{fanghi}			673.536	1.391.572	1.391.572	1.391.572
F	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
$\square(1+l)$ (da 2017 a a-2)	1,0303	1,0767	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092
$\square(1+l)$ (da 2017 ad a)	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092	1,2092	1,2092
CO _{Δfanghi} (rispetto condizionalità)			SI	SI	SI	SI
CO_{Δfanghi}	850.891	0	0	0	0	0

Per quanto riguarda il costo dei fanghi rendicontati sono stati considerati solo i fanghi da depurazione.

Il gestore ha rispettato le condizionalità di cui al comma 23.2 del MTI-4, come meglio specificato nella relazione di accompagnamento al PdI.

- la valorizzazione della componente di costo per l'energia elettrica CO_{EE}^a , illustrando:
 - i) la valutazione sottesa alla quantificazione della voce $CO_{EE}^{effettivi, a-2}$ nel caso sia stata valorizzata per un valore inferiore a quello massimo ammissibile, comunque evidenziando il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione;
 - ii) l'eventuale ricorso alla possibilità di ricomprendere nella voce CO_{EE}^a la valorizzazione economica dell'energia elettrica autoprodotta e consumata dal gestore, esplicitando di aver verificato che i costi di produzione associati (sia costi operativi che costi di capitale) non trovino copertura in altre componenti tariffarie. Nel caso in cui il ricorso alla possibilità in parola avvenisse per gestioni con riferimento alle quali, nell'ambito delle precedenti predisposizioni tariffarie, si fossero stratificati impianti per autoproduzione, indicare le corrispondenti immobilizzazioni che continuano a trovare rappresentazione nella RAB ed esplicitare le connesse detrazioni operate in relazione

alla componente $Capex^a$, al fine di assicurare che gli oneri in parola non concorrano alla determinazione della voce da ultimo citata;

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

La tabella seguente evidenzia quanto richiesto.

Si precisa che il gestore autoproduce ed autoconsuma energia. Poiché i relativi investimenti trovano copertura nei CAPEX, non è previsto alcun riconoscimento negli OPEX, escludendo così qualsiasi rischio di *double counting* in tariffa.

Tabella 69

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO_{EE}^{eff,a-2}$ massimo ammissibile	0	0	12.361.707	11.162.344	11.162.344	11.162.344
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	0	0	0	0	0	0
$CO_{EE}^{eff,a-2}$ al netto dell'anticipazione	0	0	12.361.707	11.162.344	11.162.344	11.162.344
kWh ^{a-2} (acquistati e consumati)	61.890.700	58.372.643	52.955.034	50.943.455	50.943.455	50.943.455
kWh _{aut} ^{a-2} (autoprodotti e consumati)	9.834.310	9.419.436	9.435.449	9.853.667	9.853.667	9.853.667
$\Sigma(kWh+kWh_{Aut})^{a-n}/4$	0	0	73.210.260	69.200.726	65.676.173	62.944.201
Assenza di <i>double counting</i>	0	0	NO	NO	NO	NO
$\Delta_{risparmio}^{new}$	0	0	2.525.745	1.841.334	1.069.061	470.452
γ_{EE}^{new}	0	0	0,25	0,25	0,25	0,25
$\prod(1+I^t)$	1,137	1,110	1,032	1,012	1,000	1,000
CO_{EE}	15.174.006	14.762.156	13.412.042	11.762.150	11.429.609	11.279.957

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

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

Per quanto riguarda i Cores si specificano i contributo in conto esercizio per le annualità 2024 e 2025 nella tabella seguente.

Tabella 70

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Oneri locali ^{a-2} (esclusi ERC)			531.761	470.237	470.237	470.237
Contributi in c/e ^{a-2}			108.232	76.804	76.804	76.804
CO_{res}^a	-3.000.435	-1.032.283	423.529	393.432	393.432	393.432

○ Costi associati a specifiche finalità

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

Tabella 71

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Op^{new}	3.379.049	3.379.049	0	0	0	0
$Opex_{QT}$	852.319	852.319	981.852	981.852	981.852	981.852
$Opex_{QC}$	106.540	106.540	158.353	213.353	213.353	213.353
Op_{social}	360.000	330.000	62.483	62.483	62.483	62.483
Op_{mis}	0	0	0	0	0	0
$Opex_{tel}$	4.697.908	4.667.908	1.202.689	1.257.689	1.257.689	1.257.689

- $Op^{new,a}$ in caso di posizionamento negli schemi III o VI della matrice di schema regolatori di cui al comma 6.1 del MTI-4 (per la presenza di nuove attività o di nuovo perimetro gestito a partire dal 2024), fornendo evidenza che la richiesta in parola sia stata compiuta, in particolare, sulla base di dati oggettivi, verificabili e ispirati alla minimizzazione dei costi, tenendo in debita considerazione i potenziali effetti di scala, ai sensi di quanto previsto ai commi 19.2 e seguenti del MTI-4. Evidenziare in particolare il caso in cui la presenza di nuovi processi tecnici gestiti sia riconducibile alla nuova attività di gestione delle acque meteoriche o al potenziamento della medesima, oppure ad attività aggiuntive richieste dall'entrata in vigore di nuove normative fornendo contestuale evidenza che si tratti di oneri connessi a finalità diverse rispetto a quelle a cui sono destinate le altre componenti ricomprese negli $Opex_{tel}^a$. Nel caso di cambiamenti sistematici verificatisi negli anni precedenti al 2024 (per i quali i relativi oneri aggiuntivi siano stati ammessi a riconoscimento tariffario nell'annualità 2025), argomentare l'avvenuta riclassificazione dei pertinenti costi nell'ambito della componente $Opex_{end}^a$.

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

Il gestore non si posiziona negli schemi III e VI.

- $Opex_{QT}^a$ di cui al comma 19.8 del MTI-4 (relativamente ad aspetti riconducibili all'adeguamento agli standard di qualità tecnica di cui alla RQTI), precisando la tipologia di oneri ricompresi nella componente in parola (ricorrendone i presupposti), ovvero: *i)* gli oneri valorizzati (sulla base dei costi consuntivati all'uopo rappresentati) nei limiti delle pertinenti componenti di costo eventualmente individuate ai fini della determinazione tariffaria 2023 ovvero, se inferiori, i costi quantificati nei limiti degli oneri effettivamente rendicontati con riferimento alla medesima annualità; *ii)* gli oneri connessi ai nuovi obiettivi di qualità

tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR, indicando le specifiche attività a cui i medesimi sono associati, anche in considerazione degli importi quantificati in sede di prima determinazione tariffaria; *iii)* a fronte dell'attribuzione di penalità *ex* deliberazioni 477/2023/R/IDR e 225/2025/R/IDR, relative agli Stadi I e II della “*Tavola 9 – Stadi di valutazione delle performance di qualità tecnica in ciascun anno di valutazione*” della RQTI, gli oneri aggiuntivi, che non eccedano comunque (per ciascun biennio) le penalità indicate nelle menzionate deliberazioni, indicando i macro-indicatori a cui gli stessi sono attribuiti ai fini del relativo miglioramento;

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

Tabella 72

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex ^a _{QT} lett. a)	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QT} lett. b)	852.319	852.319	981.852	981.852	981.852	981.852
Opex ^a _{QT} lett. c) 477/2023/R/IDR	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QT} lett. c) 225/2025/R/IDR			0	0	0	0
Opex_{QT} (al netto della componente ERC_{QT})	852.319	852.319	981.852	981.852	981.852	981.852

Tabella 73

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERC _{QT} comma 19.8 lett. a) - dati anni precedenti	0	0	0	0	0	0
ERC _{QT} comma 19.8 lett. b)	226.397	226.397	336.500	336.500	336.500	336.500
ERC _{QT} comma 19.8 lett. c) 477/2023/R/IDR	0	0	0	0	0	0
ERC _{QT} comma 19.8 lett. c) 225/2025/R/IDR			0	0	0	0
ERC^a_{tel} - di cui ERC_{QT}	226.397	226.397	336.500	336.500	336.500	336.500
ERC^a_{tel} - di cui Opnew	0	0	0	0	0	0
ERC^a_{tel}	226.397	226.397	336.500	336.500	336.500	336.500

Tabella 74

Titolo Intervento pianificato	Criticità ex foglio Pdl- legenda	Macro-indicatore di qualità tecnica sotteso all'intervento	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Tipologia di oneri ai sensi del comma 19.8 del MTI-4	Opex qt 2026	Opex qt 2027	Opex qt 2028	Opex qt 2029
Gestione dei flussi informativi dei prelievi (approvvigionamento), precisione nella misura alle utenze per il controllo delle perdite amministrative. Miglioramento generale nel controllo delle dispersioni idriche	EFF2.1	M1	Non ERC	lettera b)	585.969	585.969	585.969	585.969
Gestione flussi informativi aziendali per efficientare area pianificazione investimenti e manutenzioni straordinarie a rottura per la riparazione degli allagamenti dal sistema fognario. Ottimizzazione dei costi delle riparazioni affidate a terzi e verifica della qualità dell'intervento	EFF2.1	M4a	Non ERC	lettera b)	395.883	395.883	395.883	395.883
Gestione dei flussi informativi dei campionamenti in continuo dei	EFF2.1	M6	ENV	lettera b)	336.500	336.500	336.500	336.500

reflui produttivi "sensibili" e di quelli allo scarico degli impianti per un maggior presidio della qualità delle acque restituite all'ambiente								
---	--	--	--	--	--	--	--	--

- **Opex^{QC}** di cui al comma 19.9 del MTI-4 (connessi all'adeguamento agli standard o agli obiettivi di qualità contrattuale di cui alla RQSII⁶), 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'uso 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/IDR⁷, 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;

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

Tabella 75

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex ^{OC} - adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR (comma 19.9 lett. a)	0	0	0	0	0	0
Opex ^{OC} - 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	0	0
Opex ^{OC} - nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/IDR (comma 19.9 lett. a-bis)			0	0	0	0
Opex ^{QC} (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4)	106.540	106.540	158.353	213.353	213.353	213.353
Opex ^{QC} (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4)			0	0	0	0
Opex^{QC}	106.540	106.540	158.353	213.353	213.353	213.353

- **OP^a_{social}** di cui al comma 19.10 del MTI-4, dettagliando: *i)* la quota parte a copertura degli oneri connessi all'eventuale mantenimento di agevolazioni migliorative - ovvero all'introduzione di condizioni di maggior favore - rispetto a quelle minime previste dalla regolazione nazionale (c.d. bonus idrico integrativo); *ii)* la quota parte a copertura degli oneri (postali e bancari) riconducibili alla corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze

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.

indirette; *iii*) la quota parte riconducibile alla disciplina in tema di morosità recata dal REMSI⁸;

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

Tabella 76

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Op ^a _{social} - lett. a)	360.000	330.000	62.483	62.483	62.483	62.483
Op ^a _{social} - lett. a-bis)			0	0	0	0
Op ^a _{social} - lett. b)	0	0	0	0	0	0
Op_{social}	360.000	330.000	62.483	62.483	62.483	62.483

- *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 fornitura⁹. Corredare l'istanza per il riconoscimento degli oneri in discorso con il *"piano di attività tese al superamento degli impedimenti tecnici riscontrati nella procedura di limitazione ovvero disalimentazione selettiva nelle utenze condominiali"* richiesto dal comma 19.11 del MTI-4, esplicitando la casistica a cui la richiesta viene eventualmente ricondotta, tra quelle previste dal citato comma 19.11, illustrando lo sviluppo del progetto sotteso, fornendo elementi in merito al cronoprogramma previsto e ai risultati attesi, anche in termini quantitativi, al fine, altresì, di agevolare la verificabilità *ex post*.

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

Tabella 77

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Op _{mis}	0	0	0	0	0	0
Op_{mis}	0	0	0	0	0	0

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

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

Fattispecie non riguardante la presente predisposizione tariffaria.

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.

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

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

EsPLICITARE E ARGOMENTARE.

La componente ERC è stata valorizzata come segue:

Tabella 78

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERC	50.508.092	48.071.646	48.481.228	53.722.426	53.805.114	54.868.307
ERC _{capex}	19.208.889	20.734.649	21.303.498	24.896.931	25.311.206	26.374.400
ERC _{opex}	31.299.202	27.336.997	27.177.730	28.825.495	28.493.908	28.493.908
Componenti calcolate	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERC			48.481.228	53.722.426	53.805.114	54.868.307
ERC _{capex}			21.303.498	24.896.931	25.311.206	26.374.400
ERC _{opex}			27.177.730	28.825.495	28.493.908	28.493.908

In particolare:

- con riferimento alla componente ERC_{capex}^a , illustrare brevemente le modalità di attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla componente ERC, indicando la suddivisione tra le componenti Env_{capex}^a e Res_{capex}^a ai sensi del comma 26.1 del MTI-4, ed evidenziando in particolare gli oneri ricondotti ai costi della risorsa (Res_{capex}^a) 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 antiersivo del suolo al fine di contrastare l'interramento degli invasi;

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

Tabella 79

	2026	2027	2028	2029
ERC_{capex}	21.303.498	24.896.931	25.311.206	26.374.400
AMM _{env}	6.457.430	8.142.593	7.645.511	7.793.216
OF _{env}	5.722.807	6.297.374	6.878.722	7.334.916
OFisc _{env}	2.022.095	2.157.987	2.349.904	2.454.801
AMM _{res}	3.228.715	4.071.297	3.822.755	3.896.608
OF _{res}	2.861.404	3.148.687	3.439.361	3.667.458
OFisc _{res}	1.011.047	1.078.994	1.174.952	1.227.401

Come richiesto si specifica che la suddivisione tra le componenti Env_{capex}^a e Res_{capex}^a 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 Env_{capex}^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 Res_{capex}^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 qualitativo

Per maggiori approfondimenti si rimanda alla relazione sul programma degli interventi.

- per la componente ERC_{opex}^a , esplicitare in generale la quota parte riferita agli oneri riconducibili ai costi della risorsa (Res_{opex}^a) come declinata al comma 27.2 del MTI-4, e in aggiunta:

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

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

Con riferimento allo componente ERC opex, i valori complessivi sono i seguenti:

Tabella 80

	2026	2027	2028	2029
ERC _{end}	26.305.184	27.963.836	27.632.249	27.632.249
ERC _{al}	536.046	525.158	525.158	525.158
ERC _{rel}	336.500	336.500	336.500	336.500
ERC _{opex} da calcolo	27.177.730	28.825.495	28.493.908	28.493.908
ERC _{opex} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0
ERC_{opex}	27.177.730	28.825.495	28.493.908	28.493.908

Di seguito i costi ERC ripartiti ERC_{end} ed ERC_{al}:

Tabella 81

Costi ambientali ERC		Anno 2024			Anno 2025	
Endogeni/Aggiornabili	ERC	ERC _{end}	ERC _{al}	ERC	ERC _{end}	ERC _{al}
B6) Per materie prime	2.477.356	2.477.356	0	2.854.929	2.854.929	0
di cui per materiali per manutenzioni	222.728	222.728	0	128.144	128.144	0
di cui per reagenti	2.199.621	2.199.621	0	2.641.410	2.641.410	0
B7) Per servizi	0	0	0	0	0	0
di cui per energia elettrica	0	0	0	0	0	0
di cui per ricerca perdite	0	0	0	0	0	0
di cui per smaltimento rifiuti	333.531	333.531	0	170.466	170.466	0
di cui per trasporto e smaltimento fanghi	673.536	673.536	0	1.391.572	1.391.572	0
di cui per manutenzioni ordinarie	1.567.697	1.567.697	0	1.517.036	1.517.036	0
di cui per altri servizi	17.631.297	17.631.297	0	19.302.941	19.302.941	0
B8) Per godimento beni di terzi	611.837	611.837	0	73.939	73.939	0
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	2.635.891	2.635.891	0	2.793.725	2.793.725	0

B14) Oneri diversi di gestione	88.494	88.494	0	52.800	52.800	0
Totale ERC per natura	28.441.987	28.441.987	0	30.926.961	30.926.961	0
canoni derivazione idrica	536.046		536.046	525.158		525.158
contributi per consorzi di bonifica	0		0	0		0
contributi a comunità montane	0		0	0		0
canoni per restituzione acque	0		0	0		0
oneri aree di salvaguardia	0		0	0		0
Totale ERCal per destinazione	536.046		536.046			525.158

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

Tabella 82

Valori da bilancio dell'anno a-2	2024	2025	2026	2027	2028	2029
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			2.477.356	2.854.929	2.854.929	2.854.929
B7) Per servizi			20.206.061	22.382.014	22.382.014	22.382.014
B7) Altri servizi da altre imprese						
B8) Per godimento beni di terzi			611.837	73.939	73.939	73.939
B9) Per il personale			2.635.891	2.793.725	2.793.725	2.793.725
B14) Oneri diversi di gestione			-447.552	-472.358	-472.358	-472.358
$\square(1+I^i)$	1,137	1,110	1,032	1,012	1,000	1,000
ERC^a_{end}	30.604.355	26.624.623	26.305.184	27.963.836	27.632.249	27.632.249

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

Tabella 83

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERC _{QT} comma 19.8 lett. a) - dati anni precedenti	0	0	0	0	0	0
ERC _{QT} comma 19.8 lett. b)	226.397	226.397	336.500	336.500	336.500	336.500
ERC _{QT} comma 19.8 lett. c) 477/2023/R/IDR	0	0	0	0	0	0
ERC _{QT} comma 19.8 lett. c) 225/2025/R/IDR			0	0	0	0
ERC^a_{tel} - di cui ERC_{QT}	226.397	226.397	336.500	336.500	336.500	336.500
ERC^a_{tel} - di cui Opnew	0	0	0	0	0	0
ERC^a_{tel}	226.397	226.397	336.500	336.500	336.500	336.500

- 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}^a , tiene conto della quantificazione della citata componente di costo previsionale rinvenibile nell'offerta economica dell'aggiudicatario.

Fattispecie non riguardante la presente predisposizione tariffaria.

3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT}

Esplicitare e argomentare, in particolare, con riferimento:

Tabella 84

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	2026	2027	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	8.290.373	-318.662	0	0	7.971.711
Conguaglio costo energia elettrica	21.728	-921.055	0	0	-899.328
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	2.513.938	3.117.045	0	0	5.630.982
Conguaglio costi ambientali	67.595	39.182	-10.887	0	95.889
Altri conguagli	-9.264	58.439	-58.182	1.224	-7.782
Rc Attività b	0	0	0	0	0
RCres	99.082	-57.578	-61.524	0	-20.020
RCarera	4.547	6.874	3.342	1.224	15.987
RCip	0	164	0	0	164
di cui per variazioni di perimetro	454.611	0	0	0	454.611
Rimb335	0	0	0	0	0
RCappr	0	0	0	0	0
DeltaOpexQC	0	0	0	0	0
DeltaOpexQT	0	0	0	0	0
DeltaOpsocial	-224.872	-267.517	0	0	-492.388
DeltaOpmis	0	0	0	0	0
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	-340.796	-340.796	0	0	-681.591
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	-1.835	-1.835	0	0	-3.670
di cui per volumi 2023	0	-125.986	0	0	-125.986
Conguaglio energia elettrica 2025	0	0	0	0	0
di cui per recupero inflazione 2025	0	845.112	0	0	845.112
Totale conguagli	10.884.370	1.974.948	-69.070	1.224	12.791.473

Conguagli calcolati per anno di competenza inflazionati	2024	2025	2026	2027	Totale
Conguagli calcolati 2022-2027	10.884.370	1.974.948	-69.070	1.224	12.791.473
Inflazione	1,0322	1,0120	1,0000	1,0000	1,0293
Conguagli calcolati inflazionati	11.235.282	1.998.648	-69.070	1.224	13.166.085

I conguagli inflazionati sono stati oggetto di rimodulazione lungo gli anni tariffari (2024-2029).

Tabella 85

		2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC_{TOT} MTI-4 calcolati (include inflazione)	non compilabile	6.795.734	10.604.291	11.235.282	1.998.648	-69.070	1.224
Sviluppo richiesto dei conguagli MTI-4	non compilabile			8.150.638	9.359.732	2.000.768	7.941.608
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4				0			
RCTOT in piano tariffario MTI-4	non compilabile	3.113.364	0	8.150.638	9.359.732	2.000.768	7.941.608
RC MTI-4 post 2029	non compilabile			1			
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4	info						
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2-bis MTI-4	info						

- ai ricavi e ai costi delle “Altre attività idriche”, da utilizzare ai fini del calcolo della componente $Rc_{Attività\ b}^a$, indicare per macro-categorie le principali fonti di ricavo e di costo illustrando le considerazioni svolte in merito alla individuazione, di quelle relative ad

obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale ai fini della valorizzazione di R_{b2}^{a-2} e $C_{b2}^{a-2}(R_{b1}^{a-2} - C_{b1}^{a-2}) + [\%b * (1 + \gamma_b)] * (R_{b2}^{a-2} - C_{b2}^{a-2})$;

Nella componente dei congruati tariffari sulla componente Rb e Cb non vi è stata alcuna valorizzazione, in coerenza con le precedenti predisposizioni tariffarie dato che $R_b < C_b$. Nel seguito i valori riportati nel tool.

Tabella 86

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
%b _{reg}			0,5	0,5	0,5	0,5
R _{b1} ^{a-2}			104.434	136.820	136.820	136.820
C _{b1} ^{a-2}			167.091	305.061	305.061	305.061
Y _b			0,5	0,5	0,5	0,5
Y _{b1com}			0%	0%	0%	0%
R _{b2} ^{a-2}			864.571	884.243	884.243	884.243
C _{b2} ^{a-2}			3.114.079	3.197.175	3.197.175	3.197.175
Rc _{b1}	0	0	0	0	0	0
Rc _{b2}	0	0	0	0	0	0
Rc ^a Attività b	0	0	0	0	0	0

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

Tabella 87

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERC _{ai} ^{a-2} effettivo			536.046	525.158	525.158	525.158
ERC _{ai} ^{a-2}			468.451	485.977	536.046	525.158
ERC _{QT} ^{a-2} effettivo			319.285	353.716	336.500	336.500
ERC _{QT} ^{a-2}			226.397	226.397	336.500	336.500
RcERC da calcolo			67.595	39.182	-10.887	0
RcERC (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0	0	0
RcERC ^a	38.693	82.586	67.595	39.182	-10.887	0

Tabella 88

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Op _{QC} effettivamente sostenuti dal gestore			150.252	166.455	158.353	213.353
Op _{QC} ^{a-2}			106.540	106.540	158.353	213.353
ΔOp _{QC}	0	0	0	0	0	0

- all'eventuale recupero dello scostamento tra la quantificazione della componente Op_{Social}^a e Op_{Social}^{a-2} e l'importo effettivamente impiegato per l'erogazione del bonus idrico integrativo agli aventi diritto, nonché per gli interventi di limitazione della fornitura idrica eseguiti al ricorrere dei casi di cui al comma 7.3 lett. a) dell'Allegato A alla deliberazione 311/2019/R/IDR, esplicitando le voci di costo effettivamente sostenute rispetto agli importi previsionali comunicati in sede di prima predisposizione tariffaria per gli anni 2024 e 2025. Al fine di ricomprenderli nel computo della componente di congruato in parola, per gli anni

2026 e 2027, esplicitare l'entità dei costi (postali e bancari) riconducibili alla corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette eventualmente sostenuti negli anni 2024 e 2025 (oneri non considerati nelle stime per la quantificazione della voce Op_{social}^{a-2} afferente alle richiamate annualità);

Tabella 89

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Op_{social} effettivamente sostenuti dal gestore			135.128	62.483	62.483	62.483
Op_{social}^{a-2}			360.000	330.000	62.483	62.483
ΔOp_{social}	-626.823	-325.509	-224.872	-267.517	0	0

Dati di consuntivo		2024	2025
Opsocial per bonus integrativo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4)	Euro	135.128	62.483
Opsocial per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis))	Euro	0	0
Opsocial ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0
Totale consuntivo		135.128	62.483
Dati di previsione		2024	2025
Opsocial per bonus integrativo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4)	Euro	360.000	330.000
Opsocial per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis))	Euro	0	0
Opsocial ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0
Totale previsione		360.000	330.000
Conguagli		-224.872	-267.517

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

Tabella 90

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Op_{mis} effettivamente sostenuti dal gestore			0	0	0	0
Op_{mis}^{a-2}			0	0	0	0
ΔOp_{mis}	0	0	0	0	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 RQTI¹⁰.

Tabella 91

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	-289.378	0	-340.796	-340.796		
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	0	0	-1.835	-1.835		

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 92

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Recupero volumi 2021 / 2023		0		-125.986		

Tabella 93

	2024	2025	2026	2027
Costi operativi e conguagli 2025				42.255.593
sottraendo ^{a2}				43.100.705
Recupero straordinario inflazione		1.962.907		845.112

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:

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

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 94

Descrizione	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Ricavi da struttura corrispettivi			96.132.121	97.054.147	97.054.147	97.054.147
Ricavi da scarichi in pubblica fognatura			6.748.644	6.428.914	6.428.914	6.428.914
Ricavi da vendita all'ingrosso			512.867	507.977	507.977	507.977
Vendita di acqua di riuso			0	0	0	0
Ricavi da prestazioni accessorie, etc (Ra)			67.230	68.810	68.810	68.810
$\Sigma Tar^{2019} * V_{scal}^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso)	110.602.785	102.527.503	103.460.862	104.059.848	104.059.848	104.059.848
R_b^{a-2}	1.650.776	1.017.106	969.006	1.021.063	1.021.063	1.021.063

Tabella 95

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale			0	0	0	0
Prestazioni e servizi accessori			0	0	0	0
Vendita di acqua con autobotte			0	0	0	0
Trattamento percolati			0	0	0	0
Trattamento bottini			0	0	0	0
Installazione/manutenzione bocche antincendio			0	0	0	0
Vendita di servizi a terzi			51.317	92.779	92.779	92.779
Lavori conto terzi			0	800	800	800
Spurgo pozzi neri			0	0	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico			80.374	72.054	72.054	72.054
Lottizzazioni			0	0	0	0
Riuso delle acque di depurazione			0	0		
Casse dell'acqua			53.001	44.690	44.690	44.690
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)			784.314	810.741	810.741	810.741
<i>di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale"</i>						
Totale R^{a-2}_{b2}			864.571	884.243	884.243	884.243
Totale R^{a-2}_{b1}			104.434	136.820	136.820	136.820

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

Non si rientra nella casistica prevista.

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

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

- Esplicitare l'eventuale quantificazione di K_{com} e di X_{com} (e il conseguente valore del limite annuale di crescita al moltiplicatore tariffario), sulla base della riduzione del limite di prezzo o dell'aumento del fattore di *sharing* offerti in sede di gara esperita ai sensi della disciplina del bando tipo, di cui alla deliberazione 347/2025/R/IDR.
- Indicare il riferimento dell'atto deliberativo con cui i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono stati approvati dal soggetto competente.
- Attestare che nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente ai costi di morosità (CO_{mor}^a) è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati dal comma 30.2 del MTI-4, ovvero (unicamente per i gestori unici di ambito interessati dal subentro in preesistenti gestioni comunali in economia caratterizzate da una rilevante entità della morosità) nei limiti fissati dal comma 30.2-bis del MTI-4 (in quest'ultimo caso, evidenziare l'*Unpaid Ratio* a 24 mesi riscontrato per le preesistenti gestioni in economia).
- Attestare che le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito (CO_{ATO}^a) di cui all'articolo 24 del MTI-4 non comprendono - a norma di quanto previsto dall'articolo 172, comma 4, del D.Lgs. 152/2006 - la quota di oneri di funzionamento dell'Ente d'Ambito riconducibili ad attività con riferimento alle quali lo stesso Ente sia risultato inadempiente e per le quali siano stati esercitati i poteri sostitutivi di cui alla disposizione da ultimo citata.
- Attestare che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato dal soggetto competente, specificando che il medesimo è stato redatto tenendo conto delle eventuali rinunce e/o rimodulazioni (operate con l'accordo del gestore) relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria, secondo quanto già dettagliato nel precedente paragrafo 3.1.2. Specificare, altresì, i valori aggiornati del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle citate rinunce e/o rimodulazioni.

Si riepilogano le seguenti decisioni:

Tabella 96

	2026	2027	2028	2029
$\mathcal{G}^a$ rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR come integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025/R/IDR	1,246	1,320	1,391	1,460
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

Si precisa che:

- Il gestore non rientra nella fattispecie di dover definire un K_{com} e di X_{com} di gara;
- i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono stati approvati dal soggetto competente con la delibera caricata sul portale ARERA;
- nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente ai costi di morosità è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati dal comma 30.2 del MTI-4.
- le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito di cui all'articolo 24 del MTI-4 non comprendono - a norma di quanto previsto dall'articolo 172, comma 4, del D.Lgs. 152/2006 - la quota di oneri di funzionamento dell'Ente d'Ambito riconducibili ad attività con riferimento alle quali lo stesso Ente sia risultato inadempiente e per le quali siano stati esercitati i poteri sostitutivi di cui alla disposizione da ultimo citata;

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

Tabella 97

<i>Componenti nel Piano Tariffario</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRGa	121.795.114	121.670.611	130.073.489	138.672.023	146.160.312	153.396.153
Capexa	12.805.926	13.823.099	14.460.868	16.856.491	17.132.674	17.841.470
FoNla	6.457.980	6.309.421	3.233.562	4.710.485	19.225.573	19.088.930
Opexa	48.909.752	53.466.444	55.747.192	54.022.889	53.996.184	53.655.838
ERCa	50.508.092	48.071.646	48.481.228	53.722.426	53.805.114	54.868.307
RcTOTa	3.113.364	0	8.150.638	9.359.732	2.000.768	7.941.608
Eventuali detrazioni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capexa	0	0	0	0	0	0
FoNla	0	0	12.955.268	6.380.596	117.123	15.835
Opexa	0	0	0	0	0	0
ERCa	0	0	0	0	0	0
RcTOTa	0	0	3.084.644	-7.361.084	-2.069.838	-7.940.384
<i>Componenti calcolate</i>	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRGa	0	0	146.113.401	137.691.535	144.207.597	145.471.604
Capexa	0	0	14.460.868	16.856.491	17.132.674	17.841.470
FoNla	0	0	16.188.830	11.091.082	19.342.696	19.104.765
Opexa	0	0	55.747.192	54.022.889	53.996.184	53.655.838
ERCa	0	0	48.481.228	53.722.426	53.805.114	54.868.307
RcTOTa	0	0	11.235.282	1.998.648	-69.070	1.224

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

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

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

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

Riepilogo delle decisioni:

	2026	2027	2028	2029
g^a aggiornato applicabile				

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

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

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

	g	note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025		
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026		

Tabella 98

	g	note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025	1,175	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026	1.246	

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 dall'EGA.

4 Piano economico-finanziario (PEF)

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

4.1 Piano tariffario

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate

Esplicitare e argomentare sinteticamente gli effetti connessi al recepimento degli interventi finanziati dalle risorse pubbliche stanziati nell'ambito degli strumenti del *Next Generation EU*

Il piano tariffario è coerente con i criteri di calcolo della delibera 639/2023/R/Idr reiterati fino al termine della concessione (2041). I dati di input degli investimenti riguardano fino al 2025 le capitalizzazioni effettive riscontrabili nel libro cespiti, mentre a partire dal 2026 la pianificazione è

quella condivisa con l'Ente. Le informazioni relative ai costi e alle variabili tecniche (volumi, energia elettrica, etc.) sono estratte dalla contabilità sottesa ai bilanci d'esercizio che alla data di chiusura della presente predisposizione erano stati tutti approvati, incluso il bilancio 2025. Successivamente le componenti aggiornabili riconosciute in tariffa restano costanti. Con questo modus operandi gli schemi regolatori risultano tra loro coordinati e congruenti rispecchiando i dati contabili della Società per la parte di consuntivo e, al contempo, assorbono gli obiettivi di servizio indicati nella più recente disciplina sulla qualità tecnica.

4.2 Schema di conto economico

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate

Lo schema di conto economico è stato predisposto utilizzando le informazioni rese disponibili per la predisposizione tariffaria e il piano tariffario approvato. In tal senso il Conto Economico approvato si può definire un "Conto Economico Regolatorio" e non tiene conto di informazioni di budget di Rendiconto finanziario cui solo il gestore dispone e che non è tenuto a mettere a disposizione dell'Ente di Ambito perché relative anche a decisioni strategiche. In presenza di un finanziamento strutturato il Gestore predispone solitamente un "Conto Economico Banche" che mostra ai soggetti creditori la probabile evoluzione del Conto Economico nel periodo di affidamento.

I ricavi espressi nella voce A1 riflettono il flusso proveniente dall'applicazione all'utenza dei corrispettivi aggiornati con i moltiplicatori tariffari del piano tariffario che è, quindi correlato con il conto economico regolatorio. Nel valore della produzione rientrano anche i ricavi di vendita all'ingrosso, da altre attività idriche e dai servizi accessori.

I costi sono assunti a moneta costante e riflettono quelli considerati nel piano tariffario di cui al paragrafo precedente.

Gli ammortamenti a conto economico sono quelli sviluppati nel piano tariffario, riallineati temporalmente.

Nelle ipotesi di lavoro illustrate il conto economico nella cornice di riferimento del perimetro regolato, evidenzia un risultato d'esercizio positivo con una tendenza pressoché stabile.

4.3 Rendiconto finanziario

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate

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

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

Per sostenere gli investimenti previsti dal Piano degli Interventi (PdI) nel rispetto della sostenibilità tariffaria, l'attuale piano prevede il ricorso a un nuovo finanziamento, con un'ipotesi di tasso di interesse al 5%.

Il modello simula l'ottenimento di nuove linee di credito per la quota capitale e, contestualmente, prevede la gestione e il rimborso dei finanziamenti pregressi, come indicato nella tabella seguente:

Tabella 99

Importo nuova finanza	92.077.589
Importo finanziamento pregresso	123.497.198

In base alle proiezioni, il nuovo debito contratto non sarà completamente estinto entro la fine dell'affidamento. Tuttavia, l'architettura finanziaria risulta sostenibile poiché lo stock di debito residuo troverà piena copertura nel Valore Residuo (VR) riconosciuto a fine concessione, come evidenziato dalla seguente tabella:

Tabella 100

Valore residuo a fine concessione	547.931.260
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	50.309.408
Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	VERO
Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	FALSO
Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	VERO
Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	VERO

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

Tabella 101

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	5,9%
TIR levered	%	4,2%
ADSCR	n.	1,21
DSCR minimo	n.	1,15
LLCR	n.	1,08

4.4 Stato patrimoniale

Eslicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate

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

5 Eventuali istanze specifiche

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

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026

In esito all'attività di validazione svolta al fine di garantire coerenza, completezza e congruità del set di dati alla base del primo aggiornamento biennale della predisposizione tariffaria, commentare

e motivare eventuali rettifiche ai fogli di dati storici (relativi al biennio 2024-2025) forniti dall'Autorità in versione precompilata.

Niente da rilevare.

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 a cui si rimanda per maggiori dettagli.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Analisi metodologica per la sviluppo del piano economico-finanziario. Tra due affidamenti

La metodologia del PE (per tutta la durata dell'affidamento) tiene conto del raggiungimento e mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione del SIC secondo criteri di efficacia anche in relazione agli investimenti programmati, cui il PE del governo dell'Ente, e gli altri soggetti coinvolti, applicano i seguenti criteri metodologici:

- a) l'PE è sviluppato a partire dai valori delle componenti di costo della immobilizzazione e di costo operative, incluse le transazioni all'interno, individuate per ciascun gestore per un anno (2024) ai sensi del D.Lgs. n. 112 del 2017;
- b) a partire dal 2020, le componenti tariffarie sono calcolate mediante l'applicazione del criterio dei costi al MT-4 (per gli utenti) individuato per ciascuna categoria (2024), fatta eccezione per i centri riconducibili a specifiche misure straordinarie la cui applicazione è circoscritta alle anomalie espressamente indicate nel MT-4;
- c) la metodologia di calcolo delle componenti di costo operative è basata sui dati storici (almeno 5 anni) dei costi (tabella), ponendo l'entrata in esercizio delle immobilizzazioni al 1° dicembre di ciascun anno, considerato che l'investimento realizzato nell'anno in rilievo fa finire nell'anno (n+1); il ripartimento dei prezzi obiettivi di qualità tecniche e contrattuali fissati per la durata dell'affidamento;
- d) dal 2020, se ne ricorrono i presupposti, l'PE evidenzia – nell'ambito delle componenti a conguaglio delle anomalie individuali – gli introiti per i gestore anomalie (approvati dal soggetto competente) e le componenti di recupero che possono essere successivamente a 2020;
- e) la metodologia assunzionale è basata sulla previsione di riferimento, dei valori emersi, sotto vincoli stringenti, solo quando supportati dalla successiva lettera (a);
- f) tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all'interno, sono privilegiate negli anni successivi al 2024 o meno opportuno, assumendo quindi un'inflazione pari a zero;
- g) le nuove attività e le variazioni sostanziose sono valutate ed inserite con la modalità a tempo pieno nei pertinenti dati a pianificazione adottati a livello locale, le assunzioni in merito alle risorse umane e dei costi e dei ricavi sono determinate sulla base delle previsioni di riferimento;
- h) l'PE (l'PE) tiene conto delle condizioni contrattuali che gli Operatori si sia applicato l'affidamento del servizio in corso alla procedura ed evidenzia comunque eventualmente le anomalie riscontrate, che sono determinate sulla base delle previsioni di riferimento, sotto vincoli stringenti, solo quando supportati dalla successiva lettera (a);
- i) la determinazione di tali costi totali, (a) allo scopo dei margini relativi alle altre attività (ricavi) alle componenti di costo contrattualizzati (le componenti di convergenza, nei contesti territoriali) presentati per consentire accurate informative (Cfr. com. 3.4.3.1, 3.4.3.1.1, 3.4.3.1.2 e 3.9.2 dell'Allegato A al D.Lgs. 22/2023/PA).

Tabella 102

Tabella 103

CONTO ECONOMICO																	
Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041
Ricavi da tariffe	euro	117.398.596	123.163.534	123.418.033	124.774.629	125.659.285	126.981.405	128.598.096	131.217.467	132.893.347	135.089.293	137.990.805	139.872.060	141.690.631	143.332.625	144.913.276	145.998.156
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	10.632.798	11.407.119	11.991.101	13.258.025	14.506.988	15.205.690	15.616.827	16.137.205	16.631.079	17.214.131	17.843.397	18.751.457	19.658.920	20.591.317	21.528.741	22.511.851
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.206.953	1.347.465	1.420.228	1.490.539	1.494.336	1.449.357	1.415.013	1.442.171	1.463.787	1.491.349	1.520.797	1.544.170	1.567.766	1.591.315	1.614.862	1.630.689
Totale Ricavi	euro	129.238.347	135.918.118	136.829.363	139.523.192	141.660.609	143.636.452	145.629.937	148.796.843	150.988.213	153.794.773	157.354.999	160.167.687	162.917.317	165.515.257	168.056.879	170.140.696
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	59.634.464	59.557.925	59.199.634	58.859.288	58.608.039	58.523.411	58.510.142	58.491.697	58.478.904	58.398.490	58.395.824	58.384.205	58.384.205	58.384.205	58.370.087	58.306.233
Costo del personale	euro	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458	23.290.458
Totale Costi	euro	82.924.922	82.848.384	82.490.092	82.149.746	81.898.497	81.813.870	81.800.601	81.782.156	81.769.363	81.688.949	81.686.283	81.674.663	81.674.663	81.674.663	81.660.545	81.596.692
MOL	euro	46.313.425	53.069.735	54.339.271	57.373.446	59.762.112	61.822.582	63.829.336	67.014.687	69.218.850	72.105.824	75.668.716	78.493.023	81.242.654	83.840.594	86.396.334	88.544.005
Ammortamenti	euro	27.486.189	28.798.368	29.221.818	31.471.657	34.061.335	35.461.604	36.072.602	37.998.699	40.146.279	42.263.566	44.229.186	46.505.827	49.025.945	51.451.499	53.907.694	56.822.086
Reddito Operativo	euro	18.827.236	24.271.367	25.117.453	25.901.789	25.700.777	26.360.978	27.756.734	29.015.989	29.072.571	29.842.258	31.439.530	31.987.196	32.216.709	32.389.095	32.488.640	31.721.919
Interessi passivi	euro	2.253.105	2.668.172	3.229.036	3.347.348	3.858.876	4.394.301	4.641.789	4.889.948	5.003.319	5.015.670	4.932.805	4.754.681	4.477.040	4.096.765	3.620.148	3.069.585
Risultato ante imposte	euro	16.574.131	21.603.195	21.888.417	22.554.441	21.841.901	21.966.677	23.114.945	24.126.041	24.069.251	24.826.588	26.506.725	27.232.516	27.739.669	28.292.330	28.868.492	28.652.334
IRES	euro	3.977.792	5.184.767	5.253.220	5.413.066	5.242.056	5.272.003	5.547.587	5.790.250	5.776.620	5.958.381	6.361.614	6.535.804	6.657.521	6.790.159	6.928.438	6.876.560
IRAP	euro	734.262	946.583	979.581	1.010.170	1.002.330	1.028.078	1.082.513	1.131.624	1.133.830	1.163.848	1.226.142	1.247.501	1.256.452	1.263.175	1.267.057	1.237.155
Totale imposte	euro	4.712.054	6.131.350	6.232.801	6.423.236	6.244.386	6.300.081	6.630.099	6.921.873	6.910.451	7.122.229	7.587.756	7.783.304	7.913.972	8.053.334	8.195.495	8.113.715
Risultato di esercizio	euro	11.862.078	15.471.845	15.655.616	16.131.205	15.597.514	15.666.597	16.484.846	17.204.167	17.158.801	17.704.359	18.918.969	19.449.211	19.825.697	20.238.996	20.672.997	20.538.619

Tabella 104

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	125.549.235	132.523.266	125.418.801	132.716.236	125.659.285	126.981.405	128.598.096	131.217.467	132.893.347	135.089.293	137.990.805	139.872.060	141.690.631	143.332.625	144.913.276	145.998.156
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	85.707	90.806	95.710	100.448	100.704	97.673	95.359	97.189	98.645	100.503	102.487	104.062	105.653	107.240	108.826	109.893
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.206.953	1.347.465	1.420.228	1.490.539	1.494.336	1.449.357	1.415.013	1.442.171	1.463.787	1.491.349	1.520.797	1.544.170	1.567.766	1.591.315	1.614.862	1.630.689
RICAVI OPERATIVI	euro	126.841.894	133.961.537	126.934.740	134.307.223	127.254.325	128.528.435	130.108.468	132.756.827	134.455.779	136.681.145	139.614.089	141.520.292	143.364.049	145.031.179	146.636.964	147.738.738
Costi operativi	euro	82.924.922	82.848.384	82.490.092	82.149.746	81.898.497	81.813.870	81.800.601	81.782.156	81.769.363	81.688.949	81.686.283	81.674.663	81.674.663	81.674.663	81.660.545	81.596.692
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	82.924.922	82.848.384	82.490.092	82.149.746	81.898.497	81.813.870	81.800.601	81.782.156	81.769.363	81.688.949	81.686.283	81.674.663	81.674.663	81.674.663	81.660.545	81.596.692
Imposte	euro	4.712.054	6.131.350	6.232.801	6.423.236	6.244.386	6.300.081	6.630.099	6.921.873	6.910.451	7.122.229	7.587.756	7.783.304	7.913.972	8.053.334	8.195.495	8.113.715
IMPOSTE	euro	4.712.054	6.131.350	6.232.801	6.423.236	6.244.386	6.300.081	6.630.099	6.921.873	6.910.451	7.122.229	7.587.756	7.783.304	7.913.972	8.053.334	8.195.495	8.113.715
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	39.204.919	44.981.803	38.211.847	45.734.241	39.111.442	40.414.484	41.677.768	44.052.798	45.775.966	47.869.967	50.340.051	52.062.324	53.775.414	55.303.182	56.780.924	58.028.332
Variazioni circolante commerciale	euro	- 1.920.718	- 1.920.718	3.386.273	- 1.898.002	1.585.002	- 2.322.335	- 1.424.387	- 491.669	- 256.639	- 561.939	- 723.630	- 471.933	- 454.625	- 411.073	423.650	539.751
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	37.284.201	43.061.086	41.598.119	43.836.239	40.696.444	38.092.150	40.253.381	43.561.129	45.519.327	47.308.028	49.616.421	51.590.391	53.320.789	54.892.109	57.204.574	58.568.083
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	3.233.562	4.710.485	19.225.573	19.088.930	26.532.653	20.629.589	15.515.117	15.661.705	16.187.256	16.798.371	16.896.075	17.395.226	17.979.861	18.736.183	19.553.675	20.080.732
Altri investimenti	euro	55.190.438	52.785.151	48.687.983	48.677.519	40.547.792	34.319.111	33.151.883	34.005.295	34.479.744	33.868.629	33.770.925	33.271.774	32.687.139	31.930.817	36.113.325	40.586.268
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 21.139.799	- 14.434.550	- 26.315.436	- 23.930.209	- 26.384.001	- 16.856.550	- 8.413.619	- 6.105.871	- 5.147.673	- 3.358.972	- 1.050.579	923.391	2.653.789	4.225.109	1.537.574	- 2.098.917
FoNI	euro	3.233.562	4.710.485	19.225.573	19.088.930	26.532.653	20.629.589	15.515.117	15.661.705	16.187.256	16.798.371	16.896.075	17.395.226	17.979.861	18.736.183	19.553.675	20.080.732
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	25.393.485	5.576.068	16.318.644	13.454.941	15.092.132	8.048.721	4.787.810	2.660.421	745.367	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	6.984.381	18.559.040	5.340.983	6.105.282	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	14.471.629	14.411.043	14.569.763	14.718.944	15.240.784	11.821.760	11.889.309	12.216.255	11.784.950	13.439.399	15.845.496	18.318.618	20.633.650	22.961.292	21.091.249	17.981.814
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	12.218.524	11.742.872	11.340.727	11.371.596	11.381.908	7.427.459	7.247.520	7.326.307	6.781.631	5.555.556	5.555.556	5.555.556	5.555.556	5.555.555	2.500.000	1.250.000
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	2.253.105	2.033.335	1.819.960	1.390.904	1.158.093	979.841	648.808	576.053	503.219	430.424	357.630	284.835	212.041	139.247	75.000	25.000
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.148.154	3.065.063	5.128.791	7.170.427	9.324.397	10.698.121	9.806.811
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	634.837	1.409.076	1.956.444	2.700.783	3.414.460	3.992.981	4.313.895	4.500.101	4.585.245	4.575.176	4.469.845	4.264.999	3.957.518	3.545.148	3.044.585
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	14.471.629	14.411.043	14.569.763	14.718.944	15.240.784	11.821.760	11.889.309	12.216.255	11.784.950	11.719.379	13.553.424	15.439.027	17.203.022	18.976.717	16.818.268	14.126.396
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.720.020	2.292.072	2.879.591	3.430.628	3.984.575	4.272.980	3.855.419
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	547.931.260
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.309.408

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	UdM	
TIR unlevered	%	5,881%
TIR levered	%	4,174%
ADSCR	n.	1,206
DSCR minimo	n.	1,147
LLCR	n.	1,076

Tabella 105

STATO PATRIMONIALE

	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037	ANNO 2038	ANNO 2039	ANNO 2040	ANNO 2041
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
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	471.292.544	499.989.812	538.681.550	574.976.341	607.995.452	627.482.547	640.076.945	651.745.246	662.265.967	670.669.400	677.107.214	681.268.387	682.909.442	682.124.943	683.884.250	687.729.164
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	97.270.919	88.293.169	84.559.327	78.434.969	76.695.898	77.010.062	77.399.659	78.052.679	78.471.599	80.740.339	83.755.603	87.105.216	90.990.469	95.386.117	100.055.044	104.182.133
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	97.270.919	88.293.169	84.559.327	78.434.969	76.695.898	77.010.062	77.399.659	78.052.679	78.471.599	80.740.339	83.755.603	87.105.216	90.990.469	95.386.117	100.055.044	104.182.133
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	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
D) Ratei e risconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PASSIVO																
A) Patrimonio netto	225.327.185	240.799.030	256.454.645	272.585.851	288.183.365	303.849.962	320.334.807	337.538.975	354.697.775	372.402.135	391.321.104	410.770.315	430.596.012	450.835.008	471.508.005	492.046.624
I - Capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	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
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	213.465.107	225.327.185	240.799.030	256.454.645	272.585.851	288.183.365	303.849.962	320.334.807	337.538.975	354.697.775	372.402.135	391.321.104	410.770.315	430.596.012	450.835.008	471.508.005
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	11.862.078	15.471.845	15.655.616	16.131.205	15.597.514	15.666.597	16.484.846	17.204.167	17.158.801	17.704.359	18.918.969	19.449.211	19.825.697	20.238.996	20.672.997	20.538.619
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493	9.414.493
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	3.862.357	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433	2.489.433
D) Debiti	157.534.319	151.202.325	157.833.879	159.837.096	163.393.251	162.006.342	158.511.843	154.007.309	148.133.325	141.416.397	132.795.340	122.109.084	109.383.101	94.503.148	82.124.625	71.879.236
1) obbligazioni	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
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	131.541.281	125.374.477	130.352.394	132.435.739	136.145.964	136.767.226	134.307.516	129.641.630	123.605.366	116.901.657	108.281.038	97.596.691	84.870.709	69.990.756	56.792.636	45.735.825
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031	6.581.031
7) debiti verso fornitori	19.412.006	19.246.817	20.900.454	20.820.325	20.666.256	18.658.085	17.623.296	17.784.648	17.946.928	17.933.709	17.933.271	17.931.361	17.931.361	17.931.361	18.750.958	19.562.379
8) debiti rappresentati da titoli di credito	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
10) debiti verso imprese collegate	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
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
12) debiti tributari	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
14) altri debiti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	172.425.109	184.377.701	197.048.426	209.084.439	221.210.808	226.732.380	226.726.028	226.347.717	226.002.539	225.687.282	224.842.448	223.590.279	222.016.873	220.268.978	218.402.738	216.081.511
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%