



AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE
CITTÀ METROPOLITANA DI MILANO

ALLEGATO D - APPENDICE 2
AL PIANO D'AMBITO – AMBITO MM

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

Schema tipo - Allegato 3 Determina DTAC 2-2026

Tariffe del Servizio Idrico Integrato della Città Metropolitana di Milano
Ambito Tariffario MM SpA

Sommario

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]	6
1.1.2	Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente [eventuale]	7
1.2	ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI	8
2	DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NELL'AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE	9
2.1	DATI PATRIMONIALI	12
2.1.1	Fonti di finanziamento	12
2.1.2	Altri dati economico-finanziari	13
2.2	DATI DI CONTO ECONOMICO	18
2.2.1	Dati di conto economico	23
2.2.2	Focus sugli scambi all'ingrosso	26
2.3	DATI RELATIVI ALLE IMMOBILIZZAZIONI	28
2.3.1	Investimenti e dismissioni	28
2.3.1	Infrastrutture di terzi	36
2.3.2	Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi	38
2.4	CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE	39
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025	39
3	PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA	42
3.1	POSIZIONAMENTO NELLA MATRICE DI SCHEMI REGOLATORI	42
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio	42
3.1.1.1	Ammortamento finanziario	43
3.1.1.2	Valorizzazione $FNI^{new,a}$	44
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG	45
3.1.2.1	Valorizzazione componente Capex	48
3.1.2.1	Valorizzazione componente FoNI	49
3.1.2.2	Valorizzazione componente Opex	50
3.1.2.3	Valorizzazione componente ERC	59
3.1.2.4	Valorizzazione componente RC_{TOT}	63
3.3	MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	67
3.3.1	Calcolo del moltiplicatore	67
3.3.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente	68
3.3.3	Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente]	70
3.3.4	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati	71
	PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO (PEF)	71
3.4	PIANO TARIFFARIO	71
3.5	SCHEMA DI CONTO ECONOMICO	71
3.6	RENDICONTO FINANZIARIO	71
3.7	STATO PATRIMONIALE	72
4	EVENTUALI ISTANZE SPECIFICHE	72
5	NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE RDT2026	72
6	SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA AI SENSI DELL'ART. 32 DEL MTI-4 [EVENTUALE]	73
7	TABELLE DEL PEF	74

1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

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

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

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 172 del D.Lgs. 152/2006, si attesta che MM S.p.A. dispone di un titolo giuridico conforme alla normativa *pro tempore* vigente per l'esercizio del Servizio Idrico Integrato nella Città di Milano. La modalità di affidamento prescelta è quella dell'in house providing, disciplinata dalla Convenzione sottoscritta tra le parti, con scadenza fissata al 2037.

Come già rappresentato nelle precedenti predisposizioni tariffarie e, in particolare, nell'ambito dell'MTI-3, alle cui relazioni si rinvia per gli eventuali approfondimenti, anche ai fini della presente predisposizione tariffaria MTI-4 si confermano gli assetti gestionali e le relative modalità di rappresentazione tariffaria già adottati con riferimento ai principali elementi che hanno interessato nel tempo il perimetro di attività di MM S.p.A.

In particolare:

- **Regolazione degli scambi interambito con CAP Holding S.p.A.** – Si conferma l'impostazione adottata a seguito della deliberazione n. 6 del 16 dicembre 2019 del Consiglio di Amministrazione dell'ATO Città Metropolitana di Milano, con la quale sono stati modificati i criteri di applicazione delle tariffe relative ai cosiddetti interambiti. Per MM S.p.A., tale disciplina riguarda lo scambio con CAP Holding S.p.A., gestore dell'impianto di Peschiera Borromeo, presso il quale viene effettuato il servizio di depurazione di una parte dei reflui provenienti dai quartieri orientali della Città di Milano. A partire dal terzo periodo regolatorio, tale servizio è stato ricondotto alla disciplina della tariffa di scambio, superando la precedente configurazione di "grossista". In particolare, il Gestore dell'Ambito contermine che riceve il servizio viene assimilato a un cliente virtuale del Gestore che lo eroga, con applicazione della medesima tariffa riconosciuta agli utenti appartenenti all'ATO nel quale è ubicato l'impianto, come approvata da ARERA. Tale impostazione viene confermata anche nell'ambito della presente predisposizione tariffaria.
- **Gestione diretta dell'impianto di depurazione di Nosedo** – Si conferma la gestione diretta da parte di MM S.p.A. dell'impianto di depurazione di Nosedo, avviata a decorrere dall'8 novembre 2019 a seguito della definitiva conclusione della convenzione di gestione con Milanodepur. Il subentro aveva determinato l'insorgenza di maggiori costi operativi, inizialmente riconosciuti nell'ambito dell'MTI-3 attraverso la componente OpNew. A partire dall'anno 2024, tenuto conto del definitivo consolidamento della gestione dell'impianto all'interno del perimetro ordinario del SII di MM S.p.A., i relativi costi sono ricondotti ai costi operativi endogeni (OpexEnd), assoggettandoli conseguentemente ai meccanismi ordinari di aggiornamento previsti dalla regolazione tariffaria, con particolare riferimento all'adeguamento inflattivo e al

recupero dell'efficienza operativa. Tale impostazione viene confermata anche nella presente predisposizione tariffaria MTI-4.

- **Esclusione dal perimetro gestionale del servizio di acquedotto del Comune di Corsico** – Si conferma l'esclusione dal perimetro gestito da MM S.p.A. del servizio di acquedotto relativo al Comune di Corsico. A decorrere dal 1° gennaio 2023, CAP Holding S.p.A. è subentrata a MM S.p.A. nella gestione del servizio e, pertanto, tale assetto gestionale risulta ormai consolidato. Conseguentemente, anche nella presente predisposizione tariffaria, il perimetro dei costi e dei ricavi di MM S.p.A. riferibili al SII continua a non comprendere le componenti attribuibili alla gestione acquedottistica del Comune di Corsico.
- **Gestione delle infrastrutture di drenaggio urbano** – Si conferma, infine, l'inclusione nel perimetro delle attività affidate a MM S.p.A. della «gestione delle infrastrutture di drenaggio urbano delle acque meteoriche», conferita dal Comune di Milano a decorrere dall'anno 2020. Tale attività, ormai stabilmente ricompresa nel perimetro gestionale di MM S.p.A., era stata affidata in coerenza con gli obiettivi strategici individuati dalla Città Metropolitana di Milano e con l'ampliamento delle funzioni connesse alla gestione delle infrastrutture funzionali al drenaggio urbano. Anche ai fini della presente predisposizione tariffaria MTI-4 se ne conferma pertanto l'inclusione nel perimetro gestionale considerato.

Tabella 1

Descrizione	Dichiarazione
Tipo affidamento	Affidamento del SII
Data inizio affidamento	01/01/2008
Data fine affidamento	31/12/2037
Presenza Carta dei servizi	SI
Assenza di un consumo minimo impegnato per la fatturazione delle utenze	SI
Versamento delle componenti perequative a CSEA	SI
Assenza di ritardi e carenze nell'implementazione dei piani (in precedenza comunicati all'Autorità) per il superamento della mancanza dei pertinenti prerequisiti	SI

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

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

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

L'affidamento del servizio, avvenuto nel 2008, è antecedente all'introduzione della disciplina relativa al bando di gara di cui alla deliberazione ARERA 347/2025/R/IDR e, pertanto, non è stato effettuato in applicazione delle disposizioni dalla stessa previste. L'affidamento in essere è stato disposto secondo le modalità e i presupposti previsti dal quadro normativo vigente al momento del relativo perfezionamento.

- descrivere il territorio servito;

Il territorio servito coincide con il perimetro di gestione individuato dagli atti di affidamento e dalla pianificazione vigente con l'esclusione dal 2023 il servizio di acquedotto di Corsico.

Tabella 2

SERVIZIO ACQUEDOTTO	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComA)	1	1
Popolazione residente servita (PRA)	1.369.715	1.363.715
Volume di acqua fatturato (A20)	179.373.215	182.789.258
Utenze totali (UtT)	50.768	50.852
Popolazione fluttuante (PFA)	476.112	476.112
Superficie (SUA)	182	182
Lunghezza rete (L)	2.674	2.675

SERVIZIO FOGNATURA	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComF)	1	1
Popolazione residente servita (PRF)	1.320.209	1.320.209
Lunghezza rete fognaria (LL)	1.644	1.645
Popolazione fluttuante (PFF)	364.645	364.645
Superficie (SUF)	182	182

SERVIZIO DEPURAZIONE	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComD)	3	3
Popolazione residente servita (PRD)	1.292.620	1.292.620
Popolazione fluttuante (PFD)	348.810	348.810
Superficie (SUD)	172	172
Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	1.867.791	1.867.791

– indicare i servizi del SII forniti.

In particolare, illustrare eventuali modifiche di perimetro rispetto alle informazioni già comunicate nell’ambito della raccolta dati di cui alla determina 1/2024 DTAC¹, evidenziando cambiamenti nel territorio servito, nei servizi forniti o nelle attività svolte, indicando le date in cui sono intervenute le predette modifiche.

Si conferma l’assetto gestionale vigente dal 1° gennaio 2023, che vede CAP Holding S.p.A. quale gestore del servizio di acquedotto del Comune di Corsico, non più ricompreso tra le attività direttamente gestite da MM S.p.A. Sotto il profilo tariffario, si conferma altresì che tale assetto non determina effetti sull’ambito tariffario del SII della Città di Milano, in continuità con quanto già previsto nelle precedenti predisposizioni tariffarie. Resta infatti attivo tra MM S.p.A. e CAP Holding S.p.A. un rapporto di scambio all’ingrosso nell’ambito del servizio di acquedotto, attraverso il quale sono regolati i relativi rapporti economici.

L’ambito delle attività affidate in concessione a MM S.p.A., sinteticamente rappresentato nella Tabella 2, è rimasto sostanzialmente invariato sotto il profilo delle competenze rispetto al precedente periodo regolatorio. Si conferma, in particolare, l’inclusione nel perimetro gestionale delle attività di “gestione delle fognature bianche” e di “pulizia e manutenzione delle caditoie stradali”, progressivamente acquisite e consolidate a partire dall’MTI-3. L’ampliamento del perimetro intervenuto all’epoca aveva determinato un diverso posizionamento nella matrice regolatoria (Schema VI) e la conseguente necessità di riconoscere i maggiori costi operativi connessi alle attività entrate nel perimetro gestionale.

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

Tabella 3

Descrizione	Tipo di Attività	Anno 2024	Anno 2025
Captazione e/o potabilizzazione e/o adduzione e/o acquedotto distribuzione	Servizio idrico integrato	SI	SI
Fognatura	Servizio idrico integrato	SI	SI
Depurazione	Servizio idrico integrato	SI	SI

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

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

1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale]

[Da compilare solo in caso di aggregazione avvenuta a partire dal 2024.]

Ripercorrere le fasi della procedura (già perfezionatasi o ancora *in itinere*) di integrazione tra gestioni, fornendo i dettagli delle gestioni coinvolte nel processo di aggregazione, in particolare:

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

Nel caso in cui il processo di integrazione avviato non si sia ancora perfezionato, specificare gli atti già adottati al riguardo e fornire indicazione delle tempistiche e degli impegni assunti dalle parti coinvolte per addivenire alla conclusione della procedura di aggregazione in discorso. Precisare se le menzionate caratteristiche del processo di aggregazione conducano il soggetto competente ad applicare la matrice di schemi regolatori, con eventuale posizionamento negli schemi regolatori III e VI².

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

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

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

In particolare, indicare le gestioni:

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

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

Nel territorio di competenza non sono presenti gestioni che esercitano il servizio idrico integrato in assenza di un titolo giuridico conforme alla disciplina *pro tempore* vigente. Pertanto, la presente Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

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

Rispetto alla predisposizione tariffaria relativa al quarto periodo regolatorio 2024-2029, proposta ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR, non sono intervenute variazioni nelle attività svolte dal gestore. Le attività indicate nelle colonne “Servizio idrico integrato” e “Altre Attività Idriche” del file di raccolta dati risultano pertanto invariate e coerenti con il precedente schema regolatorio.

A partire dal 2020 (MTI-3) sono state incluse le nuove attività di “gestione fognature bianche” e il completamento della presa in carico della “pulizia e manutenzione caditoie stradali” dando luogo ad un diverso posizionamento del processo produttivo del Gestore tale da generare la necessità di riconoscimento di nuovi costi di gestione emergenti.

Inoltre, sempre dal 2020, MM ha inserito tra le attività riconducibili ad obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale (AAISEA) l'attività di “riuso dell'acqua trattata (ad esempio ai fini agricoli e industriali) al fine di promuovere una maggiore razionalizzazione della risorsa in particolare in contesti caratterizzati da fenomeni di siccità” in uscita dagli impianti di depurazione gestiti. Si precisa che, in coerenza con quanto previsto dalla deliberazione 582/2025/R/idr del 23.12.2025, costi e ricavi

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

affidenti a tale attività sono stati rendicontati ai fini della presente predisposizione tariffaria, all'interno dei costi affidenti al SII

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

La fattispecie indicata non ricorre per MM, in quanto le attività di raccolta e allontanamento delle acque meteoriche e di drenaggio urbano mediante la gestione e manutenzione delle fognature bianche erano già state ricomprese nel perimetro del SII in applicazione della deliberazione 580/2019/R/idr e risultavano pertanto già incluse nel SII alla data di pubblicazione della deliberazione 639/2023/R/idr. In continuità con l'impostazione adottata nell'MTI-4, tali attività continuano quindi ad essere ricomprese nel perimetro del Servizio Idrico Integrato.

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

Dal 2020 MM ha inserito tra le attività riconducibili ad obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale (AAISEA):

- l'attività di “riuso dell'acqua trattata (ad esempio ai fini agricoli e industriali) al fine di promuovere una maggiore razionalizzazione della risorsa in particolare in contesti caratterizzati da fenomeni di siccità” in uscita dagli impianti di depurazione gestiti. Peraltro, come precisato in precedenza, in coerenza con quanto previsto dalla deliberazione 582/2025/R/idr del 23.12.2025, costi e ricavi affidenti a tale attività sono stati rendicontati ai fini della presente predisposizione tariffaria, all'interno dei costi affidenti al SII;
- rientra inoltre la gestione delle Case dell'Acqua, attraverso le quali viene assicurata l'erogazione di acqua potabile alla cittadinanza mediante apposite strutture distribuite sul territorio comunale.

1.2 Altre informazioni rilevanti

Esplicitare la situazione in merito a:

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

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

La carta del servizio di **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.** in vigore è coerente con le disposizioni ARERA. Il gestore:

- Non applica il minimo impegnato alle utenze domestiche, ovverosia non esiste alcuna disposizione nel regolamento di fornitura che obbliga l'utente a pagare un quantitativo di metri cubi minimo a prescindere dal consumo reale;
- Effettua regolari versamenti alla Cassa per i servizi energetici (CSEA) delle componenti perequative;
- Non presenta ritardi e carenze nell'implementazione dei piani (in precedenza comunicati all'Autorità) per il superamento dell'eventuale mancanza dei pertinenti prerequisiti relativi alla regolazione della qualità tecnica idrica (RQTI) di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR;
- Non presenta condizioni critiche da esplicitare in merito a:
 - situazione giuridico-patrimoniale (procedure fallimentari, concordato preventivo, altro);
 - ricorsi pendenti e sentenze passate in giudicato che possano pregiudicare la validità del titolo a gestire il servizio.

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Indicare, motivando, eventuali criteri generali di ricostruzione dei dati (indicare criteri specifici nelle relative sezioni del presente documento).

In particolare, per la valorizzazione dei calcoli tariffari dell'anno 2027, specificare se siano stati utilizzati dati di bilancio a consuntivo dell'anno 2025 o dati di bilancio preconsuntivo dell'anno 2025 (eventualmente basati su dati di bilancio dell'anno 2024).

In generale:

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

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

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

Le business unit di MM

MM S.p.A. opera attraverso differenti settori di attività, organizzati e gestiti in modo distinto in funzione dei servizi svolti. In particolare, la struttura aziendale comprende:

- Servizio Idrico Integrato (SII): gestione del servizio idrico integrato della Città di Milano;
- Ingegneria: attività di progettazione e realizzazione di linee metropolitane, nonché attività di pianificazione dei trasporti e della mobilità, svolte prevalentemente nell'ambito dell'affidamento in house del Comune di Milano;
- Casa: gestione del patrimonio di Edilizia Residenziale Pubblica (ERP) del Comune di Milano e del Comune di Bergamo;
- Gestione Impianti e Immobili: gestione di impianti e immobili pubblici, anche connessi ai servizi di igiene ambientale;
- Manutenzione Ordinaria Impianti e Infrastrutture: attività di manutenzione ordinaria di scuole, sottopassi, impianti sportivi e altre infrastrutture pubbliche;
- Gestione Verde: attività di manutenzione del verde relativo al patrimonio residenziale, alle sedi aziendali e al verde pubblico.

La pluralità delle attività svolte rende necessario garantire un'adeguata separazione contabile tra i diversi settori aziendali, con particolare riferimento al Servizio Idrico Integrato, soggetto alla regolazione tariffaria e agli obblighi di separazione contabile definiti da ARERA.

Rilevazione dei costi nella contabilità aziendale

La rilevazione contabile delle attività svolte da MM S.p.A. è strutturata in modo da consentire l'individuazione dei costi e dei ricavi riconducibili ai differenti settori operativi.

In particolare:

- Separazione contabile: i diversi settori di attività sono contabilmente distinti mediante l'utilizzo di sezionali dedicati e di libri cespiti separati, consentendo l'attribuzione diretta delle componenti economiche e patrimoniali alle singole attività;
- Staff Corporate: le funzioni aziendali centrali – quali, a titolo esemplificativo, Presidenza, Direzione Generale, Amministrazione e Finanza, Legale e le ulteriori strutture di supporto – sono rilevate all'interno di una specifica divisione contabile dedicata allo Staff Corporate;
- Addebiti interdivisionali: i servizi resi dalle strutture centrali e dalle altre divisioni aziendali a favore del Servizio Idrico Integrato vengono attribuiti al SII mediante specifici riaddebiti interdivisionali. Rientrano, ad esempio, in tale fattispecie le attività di progettazione e direzione lavori svolte dalla Divisione Ingegneria per gli investimenti del servizio idrico, nonché i servizi amministrativi, legali e gestionali forniti dalle strutture Corporate;
- Riclassificazione per natura: ai fini della successiva rendicontazione regolatoria, gli addebiti interdivisionali vengono ricondotti alla natura economica originaria della prestazione, distinguendo, in particolare, costi del personale, costi per servizi e altre spese generali. Tale processo consente di rappresentare i costi del SII secondo la loro effettiva natura economica, indipendentemente dalla struttura organizzativa che ha sostenuto originariamente la spesa;
- Principi contabili: il bilancio d'esercizio di MM S.p.A. è predisposto secondo i principi contabili internazionali IFRS/IAS. I valori risultanti dalla contabilità civilistica costituiscono pertanto la base informativa dalla quale viene successivamente effettuata la riclassificazione richiesta dalla regolazione ARERA.

Riclassificazione e rendicontazione ai fini tariffari

Ai fini della predisposizione tariffaria, i dati risultanti dalla contabilità aziendale e dal bilancio redatto secondo i principi IFRS/IAS vengono sottoposti a un processo di **riclassificazione e riconciliazione regolatoria**, finalizzato alla loro rappresentazione secondo gli schemi e i criteri previsti da ARERA. La contabilità civilistica costituisce pertanto il punto di partenza della rendicontazione, mentre i valori utilizzati ai fini tariffari derivano dall'applicazione delle specifiche regole di riconoscimento e classificazione previste dalla regolazione del Servizio Idrico Integrato. Nel complesso, il processo di rendicontazione può quindi essere rappresentato come una sequenza che parte dalla contabilità generale IFRS/IAS, passa attraverso la separazione delle attività e l'attribuzione dei costi e dei ricavi al Servizio Idrico Integrato, prosegue con la riclassificazione per natura delle componenti economiche e si conclude con la loro riconciliazione e rappresentazione secondo gli schemi regolatori ARERA, ai fini della determinazione delle grandezze rilevanti per la predisposizione tariffaria.

Inoltre, si specifica che:

- i dati economico-finanziari 2024 di consuntivo sono stati ottenuti facendo riferimento al bilancio 2024;
- i dati economico-finanziari 2025 di consuntivo sono stati ottenuti facendo riferimento al bilancio 2025;

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

La completezza, la coerenza, la congruità e la tracciabilità dei dati utilizzati ai fini tariffari rispetto alle poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie sono state assicurate attraverso un articolato sistema di controlli, sviluppato anche mediante uno specifico file Excel, che ha previsto:

- un sistema automatizzato di verifica dei dati, basato su una serie di controlli finalizzati ad accertarne la completezza e la coerenza interna;
- la raccolta e l’analisi di dati contabili di dettaglio, desunti in particolare dai bilanci di verifica e dal libro cespiti, utilizzati per la riconciliazione con le risultanze del bilancio d’esercizio;
- successivi approfondimenti condotti con la Società nell’ambito di un percorso di validazione svolto in forma partecipata, finalizzato alla verifica e alla condivisione delle risultanze emerse nel corso dell’istruttoria.

Nei paragrafi successivi saranno illustrate le principali risultanze di tale attività attraverso specifiche tabelle di riepilogo, riconciliazione e quadratura degli importi, elaborate nell’ambito del predetto file Excel di validazione.

In particolare, in luogo della riproposizione integrale delle tabelle contenute nel file della RDT ARERA, sono riportati prospetti sintetici che evidenziano le principali quadrature effettuate tra le fonti contabili obbligatorie e i dati oggetto della Raccolta Dati Tariffaria (RDT), con specifico riferimento ai dati di natura economica esposti nel foglio “Dati_conto_economico” e ai dati di natura patrimoniale riportati nel foglio “Altri_dati_eco_fin”.

Tali prospetti consentono di dare evidenza della riconducibilità degli importi dichiarati nella RDT alle corrispondenti risultanze delle fonti contabili obbligatorie, rappresentando altresì gli eventuali passaggi di raccordo, le riclassificazioni e le altre rettifiche necessarie per assicurare la piena quadratura e tracciabilità dei dati utilizzati ai fini della determinazione tariffaria.

➤ Sezione dati tecnici

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

Per quanto riguarda il gestore MM S.p.A., si conferma quanto già rappresentato nella precedente predisposizione tariffaria in merito ai kWh autoprodotti e consumati dal SII, che, a partire dall’MTI-4, sono valorizzati in tariffa dal 2025 a seguito della dichiarazione “SI” resa nel foglio “Dati Tecnici” del file RDT2024, come già segnalato in occasione di avvio del quarto periodo regolatorio.

Tabella 4

Descrizione	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2023
Totale consumo di energia elettrica	130.974.562	132.334.396	133.985.862
di cui, in salvaguardia	0	0	
Energia elettrica, quantità acquistata e consumata	130.117.232	131.406.837	133.405.794
Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata	857.330	927.559	580.068
I costi di produzione dell’energia elettrica autoprodotta e consumata, ivi compresi quelli di capitale, non sono coperti da altre componenti tariffarie	SI	SI	
Costo energia elettrica a bilancio	26.776.115	27.191.802	37.404.785
di cui, in salvaguardia	0	0	

Descrizione	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2023
Costo medio della fornitura elettrica (Esclusi consumi autoprodotti)	0,2058	0,2069	
Costo medio della fornitura elettrica per l'acquisto in regime di salvaguardia	0,0000	0,0000	
Si esclude di avere acquistato energia elettrica in regime di salvaguardia per almeno 4 mesi	SI	SI	SI

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

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

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

Tabella 5

MEZZI PROPRI	Anno 2024	Anno 2025
Mezzi Propri	280.284.332	306.399.194
MEZZI DI TERZI	Anno 2024	Anno 2025
Finanziamenti a medio-lungo termine	77.595.443	59.170.688
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	0,00%	0,00%
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	3,27%	2,37%
Prestiti obbligazionari	100.000.000	98.000.000
Tasso medio Prestiti obbligazionari	3,15%	3,21%
Altre passività consolidate	38.629.383	45.406.121
Finanziamenti a breve termine	0	0
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	0	0
Tasso medio Finanziamenti a breve termine	0	0
Altre passività correnti	80.061.811	73.435.009
Debiti tributari	10.524.453	21.384.522
TFR, FONDO RISCHI E ALTRI	Anno 2024	Anno 2025
TFR	1.015.808	960.623
Fondo di quiescenza	0	0
Fondo rischi e oneri	647.267	652.267
Fondo rischi su crediti	0	0
Fondo svalutazione crediti	31.005.395	33.164.821
Valore Deposito cauzionale	14.452.234	16.520.548
Fondo imposte e tasse (anche differite)	1.717.347	1.717.347
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	100.000	100.000
Fondo per il ripristino di beni di terzi	0	0
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4	172.953	172.953
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	0	0

Per quanto riguarda il “Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4” nella seguente tabella si indicano gli importi del dettaglio delle penali accantonate che alla data odierna non sono state ancora svincolate per mancato raggiungimento degli obiettivi di qualità tecnica. A riguardo si precisa che nel corso del biennio 2024-2025 sono stati eseguiti investimenti finalizzati alla riduzione delle perdite idriche e al conseguente miglioramento dell'indicatore M1, superiori all'importo della penale sul medesimo indicatore, come sotto rappresentata.

Tabella 6

Macroindicatore Qualità tecnica o contrattuale	Stadio	ATO	Gestore	Penale	Delibera penale	Obblighi	Acc.to rilasciato per spesa su investimenti	Anno di utilizzo del fondo
M1	Stadio II	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	MM S.P.A.	172.953	Del 477/23	acc.to		

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

Tabella 7

Verifica MEZZI PROPRI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
A) PATRIMONIO NETTO (da bilancio)	280.284.332	306.399.193	
MEZZI PROPRI RDT SII+AAI	280.284.332	306.399.194	
Differenze RDT rispetto al bilancio	0	1	

MEZZI DI TERZI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
D) Totale Debiti (Totale Voce D del bilancio)	302.945.925	291.367.681	Depositi cauzionali
MEZZI di TERZI RDT SII+AAI	306.811.091	297.396.341	Ratei e risconti passivi - Valore patrimoniale dei ratei finanziari
Differenze RDT rispetto al bilancio	3.865.166	6.028.660	Ratei e risconti passivi, Depositi cauzionali

Prestiti obbligazionari	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
1) Obbligazioni	99.086.090	97.205.074	
2) Obbligazioni convertibili	0	0	
D) Debiti obbligazionari (da bilancio)	99.086.090	97.205.074	
Debiti obbligazionari RDT	100.000.000	98.000.000	
Differenze RDT rispetto al bilancio	913.910	794.926	Amortized cost obbligazione

Debiti finanziari	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	
4) Debiti verso banche	77.482.943	59.067.681	
5) Debiti verso altri finanziatori	508.218	3.402.285	
D) Debiti Finanziari (da bilancio)	77.991.161	62.469.966	
Debiti finanziari RDT	77.595.443	59.170.688	
Differenze RDT rispetto al bilancio	-395.717	-3.299.278	Amortized Mutui, IFRS – debiti per contratti di leasing0 0

Interessi e oneri finanziari	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
C17) Interessi ed altri oneri finanziari (da bilancio)	5.742.695	5.176.291	
Interessi ed altri oneri finanziari (SII e AAI)	5.780.965	5.094.110	
Interessi su debiti finanziari di medio-lungo termine	2.540.035	1.540.039	Interessi passivi vs. Istituti credito debiti M/L
Interessi su debiti finanziari di breve termine	0	0	
Interessi su prestiti obbligazionari	3.150.000	3.150.000	Senior Secured
Altri interessi e oneri	52.659	486.521	Altri interessi passivi su poste non considerate tra i debiti finanziari
Differenze RDT rispetto al bilancio	0	0	

Verifica TFR	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (da bilancio)	1.015.808	960.623	
TFR RDT (incluso TFM)	1.015.808	960.623	
Differenze RDT rispetto al bilancio	0	0	

Verifica FONDO RISCHI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
B) Fondi rischi e oneri (Da bilancio)	647.267	652.267	
di cui 3) Strumenti finanziari derivati passivi	0	0	
di cui altri fondi esclusi dalla raccolta dati tariffari	0	0	
B) Fondi rischi e oneri (Da bilancio) - Netto strumenti derivati finanziari passivi	647.267	652.267	
Fondo rischi e oneri - RDT	647.267	652.267	
Differenze RDT rispetto al bilancio	0	0	

Verifica FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
Fondo rischi su crediti e svalutazione crediti (Da bilancio)	31.005.395	33.164.821	0
Fondo rischio crediti e svalutazione crediti RDT	31.005.395	33.164.821	0
Differenze RDT rispetto al bilancio	0	0	0

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

In particolare:

- commentare le modifiche significative rispetto agli anni precedenti;

Non si segnalano modifiche significative rispetto agli anni precedenti se non quelli derivanti da aggiornamenti fisiologici di bilancio e da ulteriori richieste previste dal nuovo RDT 2026.

Nel proseguo della relazione si dettagliano comunque le varie sezioni presenti nel foglio altri dati economico-finanziari.

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

- **Morosità**: l’Unpaid Ratio a 24 mesi effettivamente rilevato per il 2024 misura il “non pagato” del 2022, evidenziato attraverso il fatturato del medesimo anno e registrato dall’incassato al 31.12.2024, ovvero a 24 mesi; analogamente, l’UR24 mesi per il 2025 rappresenta il “non pagato” del 2023, evidenziato attraverso il fatturato del medesimo anno e registrato dall’incassato del 2025.
- **Imposte**: sono state riconciliate con i dati di bilancio;
- **Altri importi in bolletta**: le componenti perequative sono state validate con prospetti rendicontati a CSEA;
- **Altri dati per il calcolo RC**; per essi si segnala che:
 - *Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali*: In tale voce sono stati rendicontati i costi relativi alle variazioni sistemiche, riconosciuti in relazione alla variazione del numero degli interventi connessi alle attività di pulizia delle caditoie stradali e di gestione dei pozzi di prima falda rispetto ai livelli di attività registrati nel 2023. I costi sostenuti nel 2023 hanno infatti costituito il riferimento per la determinazione dei costi previsionali riconosciuti nelle componenti OpNew per le annualità 2024 e 2025; conseguentemente, nella componente relativa alle variazioni sistemiche viene conguagliato il differenziale di attività effettivamente svolta rispetto a quella assunta a riferimento per la determinazione dei predetti costi previsionali.

Tabella 8

Descrizione evento eccezionale o variazione sistemica	Importo (Euro)	Anno	Evento eccezionale variazione sistemica	Categoria CEE
PULIZIA CADITOIE STRADALI-GESTIONE POZZETTI STRADALI	697.450	2024	Variazione Sistemica	
PULIZIA CADITOIE STRADALI-GESTIONE POZZETTI STRADALI	-67.855	2025	Variazione Sistemica	

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

Tabella 9

RQTI/RQSII	Macroindicatore Qualità tecnica o contrattuale	Stadio	ATO	Gestore	Penale	Delibera penale	Obblighi
RQTI	M6	Stadio I	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	MM S.P.A.	985	Del 225/25	decurtazione VRG

Gli importi relativi alle componenti sopra descritte sono riepilogati nella tabella seguente

Tabella 10

MOROSITA'	Anno 2024	Anno 2025
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	4,1%	3,6%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	288.039	134.890
Comor - comma 30.2-bis MTI-4 (ai fini del calcolo delle componenti 2026-2029)	NO	

IMPOSTE	Anno 2024	Anno 2025
IRES	12.692.707	16.253.404
IRAP	1.415.553	803.018
Imposte differite	0	0
Imposte anticipate	240.736	1.297.241
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	0	0

ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA (Inserire il dato comunicato a CSEA)	Anno 2024	Anno 2025
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	3.127.491	3.333.203
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	4.681.657	4.999.981
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	9.327.173	9.941.108
Componente $[(1+\gamma OPI,j) \cdot \max\{0, \Delta Opex\}]$ (importo fatturato)	1.173.339	1.416.454

ALTRI DATI PER CALCOLO RC	Anno 2024	Anno 2025
Contributo versato ad ARERA	49.166	49.572
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	697.450	-67.855
di cui: per eventi eccezionali, altro	697.450	-67.855
Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa	0	0
FONInoninv - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti DCUITFoNI e AMMFoNI - comma 28.1 lett. e) MTI-4	0	0
FoNIspesa ai sensi del comma 36.3 MTI-4	8.373.101	11.409.180
Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) comma 28.3 lett. a) MTI-4	0	451.844
Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	0	92.473.514
Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	0	0
Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	493	493

- Per gli **Altri dati per il calcolo della componente Capex** si ha valorizzazione di $\Delta CUIT_{Capex}$ e l'ammortamento finanziario è ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4. Nella presente predisposizione tariffaria, per il periodo regolatorio 2026-2029, si valorizzano le immobilizzazioni di proprietà di terzi ai fini del riconoscimento nella componente tariffaria $\Delta CUIT_{capex}$ relativamente ai cespiti relativi all'acquisto di software gestionali (licenze d'uso). Per tali cespiti non viene valorizzato nella componente AC il relativo corrispettivo contrattuale, mentre sono riconosciuti esclusivamente i costi di capitale attraverso la componente $CUIT_{capex}$, al fine di evitare il riconoscimento in tariffa di oneri ulteriori rispetto al valore del cespite; l'ATO Città Metropolitana di Milano ha inoltre verificato, con specifico riferimento ai costi relativi all'acquisto di software gestionali e licenze d'uso oggetto dell'istanza, l'assenza di sovrapposizioni con costi già riconosciuti attraverso altre componenti tariffarie, al fine di escludere fenomeni di double-counting. Per il dettaglio delle verifiche effettuate e dei criteri adottati si rinvia alla specifica istanza presentata dal Gestore.
- Per gli **Altri dati per il calcolo delle componenti Opex e Rc**, l'RDT riporta valori di consuntivo su:
 - **OpexQC:** Non sono stati valorizzati costi operativi OpexQC, né a consuntivo né previsionali, relativi agli adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/idr, ai sensi dei commi 19.9, lett. a), e 28.1 del MTI-4.
 - **OpexQT:** Nell'ambito dell'aggiornamento biennale MTI-4, MM S.p.A. ha richiesto il riconoscimento di maggiori costi operativi per la Qualità Tecnica (OpexQT) pari a complessivi € 1.151.083,55 annui, riferiti ai macro-indicatori M0, M1 e M6. A seguito

dell'istruttoria, l'ATO ha ricondotto la valutazione alle fattispecie previste dall'art. 19.8 del MTI-4, distinguendo i costi riconducibili alla baseline di cui alla lett. a) dai maggiori costi effettivamente incrementali, funzionali al conseguimento di nuovi obiettivi di miglioramento, di cui alla lett. b). In particolare,

- per M0 è stato confermato l'importo richiesto pari a 60.000 euro;
- per M1 è stata individuata una baseline di importo pari a € 451.829,04 riconducibile alla lettera a) e una quota incrementale di € 284.915,96, riconducibile alla lettera b);
- per M6 non è stato riconosciuto alcun importo, in quanto MM si colloca in Classe A, cui è associato un obiettivo di mantenimento e non di miglioramento.

La tabella seguente riepiloga gli importi richiesti dal Gestore e gli esiti dell'istruttoria.

Tabella 11

Descrizione	Richiesta MM S.p.A. 2026-2029	Valore potenzialmente riconoscibile 2026-2029	Riferimento Metodologico
M0 - Resilienza Idrica	60.000,00	60.000,00	Art. 19.8, lett. b)
M1 - Perdite Idriche	736.744,00	284.915,96	Art. 19.8, lett. b)
		451.829,04	Art. 19.8, lett. a)
M6 - Qualità Depurazione	354.340,00	0	Manca il presupposto del miglioramento dell'obiettivo
TOTALE REGIME	1.151.083,55	796.744,00	

- **Opsocial:** costi effettivamente sostenuti dal gestore per
 - il Bonus Sociale Idrico Integrativo (commi 19.10 lett. a, e 28.1 del MTI-4);
 - gli oneri/commissioni bancarie e/o postali indiretti relativi all'erogazione del bonus sociale idrico alle utenze indirette (comma 19.10 lett. a-bis).
 - Il Gestore non ha rendicontato alcun costo con riferimento alle attività di limitazione della fornitura riconducibili alla fattispecie di cui all'art. 7.3 del REMSII; conseguentemente, nella presente predisposizione si procede al recupero delle relative componenti di costo previsionali precedentemente riconosciute in tariffa per le annualità 2024 e 2025;
 - **Opmis:** Non sono stati valorizzati i costi effettivamente sostenuti dal Gestore di cui ai commi 19.11 e 28.1 del MTI-4, sebbene MM S.p.A. ne abbia richiesto il riconoscimento tariffario. Il mancato riconoscimento da parte dell'ATO risponde a un criterio di continuità e coerenza metodologica con la precedente predisposizione tariffaria MTI-4, nell'ambito della quale ARERA, in sede di approvazione, aveva provveduto a stralciare i relativi importi. In assenza di elementi sopravvenuti tali da giustificare una diversa impostazione, l'ATO ha pertanto ritenuto di confermare anche nella presente predisposizione il criterio già adottato dall'Autorità.
- Le componenti sopra riportate sono state valorizzate anche nelle **Ulteriori specificazioni per le componenti Opex_{tel}** riguardo ai dati di previsione.

Tabella 12

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLA COMPONENTE CAPEX	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
ΔCUI capex (dettagliare nella relazione le motivazioni della collocazione tra i capex)	0	0	428.647	486.351	2.136.741	1.806.083
Ammortamento finanziario ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4	SI	134.890				

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLE COMPONENTI OPEX E RC	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
Opex ²⁰²⁵ _{end,new} - comma 18.1 lett.b) MTI-4 (al lordo degli ERC)		3.237.812				
Op ^{new} - comma 19.2 MTI-4 (al lordo degli ERC)			0	0	0	0
Op ^{new} esplicitati come ERC, comma 27.1 MTI-4			0	0	0	0
Opex _{QT} (al lordo degli ERC) - adeguamenti agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR (commi 19.8 lett. a) e 28.1 MTI-4)	473.059	451.829	451.829	451.829	451.829	451.829
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)	641.949	499.815	344.915	344.915	344.915	344.915
Opex _{QC} (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 477/2023 e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
Opex _{QC} (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 225/2025 e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QC} - per adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QC} - per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
Opex _{QC} (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
Opex _{QC} (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4)			0	0	0	0
Opex ^a _{QC} - nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/IDR (comma 19.9 lett. a-bis)			0	0	0	0
Op _{social} per bonus integrativo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4)	2.160.179	1.288.733	1.531.112	1.531.112	1.531.112	1.531.112
Op _{social} per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis))	129.096	101.141	101.141	101.141	101.141	101.141
Op _{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
Op _{mis} (commi 19.11 e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
Op _{ws} ^{exp.a} - comma 22.2 MTI-4	0	0	0	0	0	0
CO _{Δfango} (rispetto condizionalità comma 23.2 MTI-4)	SI	SI				

Sulle ulteriori specificazioni per i calcoli tariffari la seguente tabella riporta gli importi inseriti nel tool.

Tabella 13

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLE COMPONENTI OPEX E RC	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
Anticipazione trend di diminuzione costo energia (in riduzione del costo massimo ammissibile di energia elettrica)	0	0	0	0
Contributi in c/e (eventuale correzione double counting)	0	0	0	0
ERC _{opex} da piano tariffario	30.531.970	30.184.233	30.184.233	30.184.233
Res _{opex} - comma 27.2 MTI-4	14.141.512	14.871.443	14.526.528	14.526.528

- 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.

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

Tabella 14

CONSISTENZA DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Dirigenti	12	12
Quadri	34	32
Impiegati	341	351
Operai	232	247
Collaboratori	0	0

COSTI DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Dirigenti	2.311.221	2.216.103
Quadri	3.034.369	3.210.001
Impiegati	18.898.485	19.947.333
Operai	12.051.013	12.836.782
Collaboratori	188.670	241.811

CHECK COSTO DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Totale COSTI DEL PERSONALE	36.483.758	38.452.030
B9) Per il personale (SII+AAI)	36.483.758	38.452.030
Differenza rispetto al bilancio	0	0

SPESA IN RICERCA E SVILUPPO	Anno 2024	Anno 2025
Totale spesa in ricerca e sviluppo	106.956	19.422

2.2 Dati di conto economico

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

➤ Dichiarazione delle modalità di iscrizione dei costi e dei ricavi

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

Tabella 15

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

➤ Verifiche di congruità dei ricavi iscritti nel valore della produzione

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

Tabella 16

VALORE della PRODUZIONE (euro) - Anno 2024	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	190.265.955	0	0	0	190.265.955	183.457.370	-6.808.585	0
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	3.203.965	0	0	0	3.203.965	3.203.965	0	0
A5) Altri ricavi e proventi	11.944.628	99.497	1.763.484	0	13.807.608	13.807.608	0	0
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	205.414.548	99.497	1.763.484	0	207.277.529	200.468.943	-6.808.585	0 Di cui € 6.363.5576,76 FoNI ed € 445.028,65 scostamenti su utenze civili, industriali e fatturati di annualità precedenti

VALORE della PRODUZIONE (euro) - Anno 2025	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	203.977.345	0	0	0	203.977.345	192.271.151	-11.706.194	0
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0	0	0	0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0	0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	4.092.751	0	0	0	4.092.751	4.092.751	0	0
A5) Altri ricavi e proventi	9.845.136	90.000	2.508.240	0	12.443.375	12.443.375	0	0

VALORE della PRODUZIONE (euro) - Anno 2025	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	217.915.231	90.000	2.508.240	0	220.513.471	208.807.277	-11.706.194	Di cui € 11.409.176,54 FoNI ed € 297.014,44 scostamenti su utenze civili, industriali e fatturati di annualità precedenti

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

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

Tabella 17

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.474.365	0	0	0	9.474.365	9.474.365	0	
B7) Per servizi	63.600.959	466.613	815.706	0	64.883.278	60.662.009	-4.221.268	Addebiti interdivisionali (servizi)
B8) Per godimento beni di terzi	816.017	0	0	0	816.017	816.017	0	
B9) Per il personale	36.483.758	0	262.277	0	36.746.035	28.827.207	-7.918.828	Addebiti interdivisionali (personale)
B10) Ammortamenti e Svalutazioni	26.407.667	0	0	0	26.407.667	26.407.667	0	
B11) Variazione delle rimanenze	-1.085.157	0	0	0	-1.085.157	-1.085.157	0	
B12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0	0	0	
B13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0	0	0	
B14) Oneri diversi di gestione	3.948.076	0	0	0	3.948.076	16.088.173	12.140.096	Addebiti interdivisionali
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	139.645.685	466.613	1.077.983	0	141.190.281	141.190.281	0	

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	6.571.780	0	0	0	6.571.780	6.571.780	0	
B7) Per servizi	65.890.823	1.662.092	-456.291	0	67.096.624	62.956.948	-4.139.677	Addebiti interdivisionali (servizi)
B8) Per godimento beni di terzi	1.288.639	0	0	0	1.288.639	1.288.639	0	
B9) Per il personale	38.452.030	0	297.276	0	38.749.307	30.933.600	-7.815.706	Addebiti interdivisionali (personale)
B10) Ammortamenti e Svalutazioni	27.940.675	0	0	0	27.940.675	27.940.675	0	
B11) Variazione delle rimanenze	-414.383	0	0	0	-414.383	-414.383	0	
B12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0	0	0	
B13) Altri accantonamenti	120.790	0	0	0	120.790	120.790	0	
B14) Oneri diversi di gestione	5.158.327	0	0	0	5.158.327	17.113.710	11.955.383	Addebiti interdivisionali
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	145.008.682	1.662.092	-159.015	0	146.511.759	146.511.759	0	

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

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

Tabella 18

Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)" - Anno 2024	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
A1+A5 Ricavi RDT (Euro)	202.210.583	99.497	1.763.484	204.073.564	0

Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)" - Anno 2024	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
TOTALE ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	192.577.428	99.497	1.763.484	194.440.408	
Rettifica Stanziamenti Anni Precedenti	8.647.430	0	0	8.647.430	
Adeguamento FONI	-6.363.557	0	0	-6.363.557	
Scostamento civile + industriale + servizi ingrosso	-9.092.458	0	0	-9.092.458	effetto dovuto al criterio di contabilizzazione dei ricavi in base al bollettato invece che VRG, legato anche a competenze di diverse annualità
0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	
Totale ricavi A1+A5 (Rettificato Ricavi extra-RDT)	195.401.998	99.497	1.763.484	197.264.978	
Differenze	6.808.585	0	0	6.808.585	
A1+A5 Bilancio CEE	0	0	0	197.264.978	
Differenze con dati di bilancio	0	0	0	0	Delta riconciliato

Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)" - Anno 2025	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
A1+A5 Ricavi RDT (Euro)	213.822.480	90.000	2.508.240	216.420.720	
TOTALE ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	206.432.193	90.000	2.508.240	209.030.433	
Rettifica Stanziamenti Anni Precedenti	-1.845.647	0	0	-1.845.647	
Adeguamento FONI	-11.409.180	0	0	-11.409.180	
Scostamento civile + industriale + servizi ingrosso	1.548.633	0	0	1.548.633	effetto dovuto al criterio di contabilizzazione dei ricavi in base al bollettato invece che VRG, legato anche a competenze di diverse annualità
0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	
Totale ricavi A1+A5 (Rettificato Ricavi extra-RDT)	202.116.286	90.000	2.508.240	204.714.526	
Differenze	11.706.194	0	0	11.706.194	
A1+A5 Bilancio CEE	0	0	0	204.714.526	
Differenze con dati di bilancio	0	0	0	0	Delta riconciliato

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

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

Tabella 19

Verifica marginalità costi operativi endogeni (OPEX _{end})	Anno 2024	Anno 2025
Costi della produzione	140.112.298	146.670.774
IRAP	1.415.553	803.018
Poste rettificative	29.531.302	34.338.205
Costi esogeni	35.768.435	36.936.920
Costi operativi efficientabili Coeffa (inclusi gli ERC)	76.228.114	76.198.667
Opex_{end}	81.033.641	80.966.729
Differenza rispetto ai costi di bilancio (assoluta €)	4.805.527	4.768.062
Differenza rispetto ai costi di bilancio (relativa %)	6,30%	6,26%

➤ Riclassificazione dei costi della produzione nelle diverse componenti ambientali ERC

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

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

Tabella 20

Costi ambientali ERC	Anno 2024			Anno 2025		
Endogeni/Aggiornabili	ERC	ERCend	ERCal	ERC	ERCend	ERCal
B6) Per materie prime	4.281.127	4.281.127	0	4.297.224	4.297.224	0
di cui per materiali per manutenzioni	0	0	0	0	0	0
di cui per reagenti	3.673.776	3.673.776	0	3.639.126	3.639.126	0
B7) Per servizi	13.074.460	13.074.460	0	12.181.109	12.181.109	0
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	594.504	594.504	0	690.731	690.731	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	5.712.774	5.712.774	0	4.878.919	4.878.919	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	6.767.182	6.767.182	0	6.611.459	6.611.459	0
B8) Per godimento beni di terzi	202	202	0	0	0	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	202	202	0	0	0	0
B9) Per il personale	11.425.620	11.425.620	0	12.528.751	12.528.751	0
B14) Oneri diversi di gestione	471.706	471.706	0	481.847	481.847	0
Totale ERC per natura	29.253.114	29.253.114	0	29.488.931	29.488.931	0
canoni derivazione idrica	284.707	0	284.707	290.006	0	290.006
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0	0	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0	0
oneri aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0
Totale ERCal per destinazione	284.707	0	284.707	290.006	0	290.006

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

Tabella 21

Costi ambientali ERC	Anno 2024			Anno 2025		
RES/ENV	ERC	RES	ENV	ERC	RES	ENV
B6) Per materie prime	4.281.127	578.900	3.702.227	4.297.224	565.336	3.731.889
di cui per materiali per manutenzioni	0	0	0	0	0	0
di cui per reagenti	3.673.776	69.167	3.604.608	3.639.126	26.443	3.612.684
B7) Per servizi	13.074.460	1.779.980	11.294.480	12.181.109	1.972.480	10.208.629
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	594.504	12.934	581.570	690.731	0	690.731
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	5.712.774	0	5.712.774	4.878.919	0	4.878.919
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	6.767.182	1.767.047	5.000.136	6.611.459	1.972.480	4.638.980
B8) Per godimento beni di terzi	202	0	202	0	0	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	202	0	202	0	0	0
B9) Per il personale	11.425.620	6.074.067	5.351.553	12.528.751	6.578.350	5.950.401

Costi ambientali ERC	Anno 2024			Anno 2025		
RES/ENV	ERC	RES	ENV	ERC	RES	ENV
B14) Oneri diversi di gestione	471.706	146	471.560	481.847	619	481.228
Totale ERC per natura	29.253.114	8.433.093	20.820.021	29.488.931	9.116.784	20.372.146
canoni derivazione idrica	284.707	284.707	0	290.006	290.006	0
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0	0	0
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0	0
oneri aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0
Totale ERCal per destinazione	284.707	284.707	0	290.006	290.006	0

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

Tabella 22

Costi ambientali ERC	Anno 2024				
Dettaglio ARERA costi endogeni	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
B6) Per materie prime	4.281.127	0	34.124	544.776	3.702.227
di cui per materiali per manutenzioni	0	0	0	0	0
di cui per reagenti	3.673.776	0	0	69.167	3.604.608
B7) Per servizi	13.074.460	0	29.411	1.750.569	11.294.480
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	594.504	0	0	12.934	581.570
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	5.712.774	0	0	0	5.712.774
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	6.767.182	0	29.411	1.737.636	5.000.136
B8) Per godimento beni di terzi	202	0	0	0	202
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	202	0	0	0	202
B9) Per il personale	11.425.620	0	837.518	5.236.549	5.351.553
B14) Oneri diversi di gestione	471.706	0	0	146	471.560
Totale ERC per natura di costo	29.253.114	0	901.054	7.532.039	20.820.021

Costi ambientali ERC	Anno 2025				
Dettaglio ARERA costi endogeni	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
B6) Per materie prime	4.297.224	0	44.312	521.024	3.731.889
di cui per materiali per manutenzioni	0	0	0	0	0
di cui per reagenti	3.639.126	0	0	26.443	3.612.684
B7) Per servizi	12.181.109	0	23.542	1.948.938	10.208.629
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	690.731	0	0	0	690.731
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	4.878.919	0	0	0	4.878.919
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	6.611.459	0	23.542	1.948.938	4.638.980
B8) Per godimento beni di terzi	0	0	0	0	0

Costi ambientali ERC	Anno 2025				
Dettaglio ARERA costi endogeni	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	12.528.751	0	976.003	5.602.347	5.950.401
B14) Oneri diversi di gestione	481.847	0	0	619	481.228
Totale ERC per natura di costo	29.488.931	0	1.043.857	8.072.928	20.372.146

2.2.1 Dati di conto economico

In particolare:

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

Il dettaglio è indicato nelle tabelle seguenti.

Tabella 23

DETTAGLIO dei RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE	Anno 2024	Anno 2025
Manifatture Tabacchi (Canone per alimentazione impianto a pompe di calore/Vendita di servizi a terzi)	99.497	90.000

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

Tabella 24

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Ricavi da articolazione tariffaria	184.693.012	A1	197.482.476	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	1.410.254	A1	1.435.472	A1
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	143.468	A1	168.621	A1
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	406.221	A1	558.464	A1
Vendita di acqua forfetaria	61.266	A1	65.855	A1
Fornitura bocche antincendio	65.957	A1	70.399	A1
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	2.066.798	A1	2.919.057	A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	1.418.977	A1	1.277.002	A1
Contributi di allacciamento	1.448.773	A5	1.559.070	A5
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	359.418	A5	380.111	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	99.497	A5	90.000	A5
Lavori conto terzi	0		0	
Spurgo pozzi neri	0		0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0		0	
Lottizzazioni	0		0	
Riuso delle acque di depurazione	50.466	A5	44.044	A5
Casse dell'acqua	0		0	
Proventi straordinari	0		0	
Contributi in conto esercizio	0		0	
Rimborsi e indennizzi	452.816	A5	471.621	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	0		0	

Nei *di cui* dei ricavi, al pari della precedente predisposizione tariffaria è stato deciso di inserire (come consentito nella nota della cella del tool) il fatturato effettivo, laddove applicabile. Queste voci influenzano infatti il CCN ed è coerente che sia calcolato sull'importo fatturato anche considerando che il gestore iscrive nei propri bilanci il VRG.

Per i “*Contributi di allacciamento*” non è stato riportato alcun valore per entrambe le annualità. Il valore imputato a Conto Economico deriva dal rilascio delle quote dei risconti passivi iscritti nel passivo di Stato Patrimoniale. Pertanto, all'interno della voce A5) trova allocazione la quota di competenza riferita ai risconti relativi a contributi c/impianti e per allacciamenti acquedotto/fognatura.

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

Il gestore contabilizza i contributi percepiti nel seguente modo:

- i contributi a fondo perduto su investimenti vengono contabilizzati a riduzione del costo degli investimenti e pertanto la società non utilizza il metodo indiretto di iscrivere i contributi pubblici a risconto passivo dello stato patrimoniale, ridotti della quota annuale alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio;
 - i contributi di allacciamento percepiti dall'utente per la realizzazione dell'allaccio sono contabilizzati a risconto passivo dello stato patrimoniale e riscontati della quota annuale alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio;
 - i contributi in conto esercizio sono contabilizzati alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio.
- specificare, per ciascuna delle voci inserite tra le “ulteriori specifiche dei costi”, la voce di bilancio di appartenenza (es. B6 o altro);

Tabella 25

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	0		0	
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	29.370	B7	17.035	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	15.000	B14	5.000	B14
Oneri straordinari	-577.516	B14	1.811.124	B14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	0		0	
Contributi associativi	49.860	B14	60.750	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	56.918	B7	189.643	B7
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	921.797	B7	922.944	B7
Canoni di affitto immobili non industriali	15.360	B7	15.360	B7
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	0		0	
Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII)	0		0	
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0		0	
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0		0	
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	425.386	B7	437.642	B7
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0		0	
Uso infrastrutture di terzi	0		0	
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	2.339.571	B7	2.270.420	B7
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0		0	
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0		0	
Oneri locali				
canoni di derivazione/sottensione idrica	284.707	B14	290.006	B14
contributi per consorzi di bonifica	0		0	

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
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)	435.825	B14	534.885	B14

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

Tabella 26

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	ANNO 2024		ANNO 2025	
	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.474.365	0	6.571.780	0
di cui per materiali per manutenzioni	944.011	0	1.025.327	0
di cui per reagenti	3.695.256	0	3.707.053	0
B7) Per servizi	63.600.959	466.613	65.890.823	1.662.092
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	26.688.691	87.424	27.133.520	58.281
ricerca perdite (da terzi)	371.349	0	120.804	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	1.114.378	0	3.328.348	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	5.712.774	0	4.878.919	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	5.636.744	372.487	4.706.724	391.288
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	24.077.023	6.703	25.722.508	1.212.523
B8) Per godimento beni di terzi	816.017	0	1.288.639	0
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	816.017	0	1.288.639	0
B9) Per il personale	36.483.758	0	38.452.030	0
di cui per salari e stipendi	25.282.270	0	26.642.550	0
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	1.493.650	0	1.794.531	0
B10) Ammortamenti e svalutazioni	26.407.667	0	27.940.675	0
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	3.000.000	0	3.000.000	0
di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	0	0	0	0
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-1.085.157	0	-414.383	0
B12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0
B13) Altri accantonamenti	0	0	120.790	0
B14) Oneri diversi di gestione	3.948.076	0	5.158.327	0
Totale	139.645.685	466.613	145.008.682	1.662.092

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

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

- la voce B10 contiene i valori degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali e immateriali ed il valore dell'accantonamento svalutazione crediti.
- esplicitare i criteri e le modalità di valorizzazione dei costi e dei ricavi afferenti alle “Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale”.

La colonna delle “Altre attività idriche relative a obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale” non è stata valorizzata alcuna attività. In ragione dei meccanismi di funzionamento del tool di calcolo, è stata data evidenza separata di costi e ricavi relativi al punto d) delle “AAISEA” per quanto ricadenti all’interno delle attività del SII a partire dall’anno 2026.

Tabella 27

Altre attività idriche relative ai seguenti obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale	ANNO 2024		ANNO 2025	
	Ricavi	Costi	Ricavi	Costi
a) efficienza energetica nelle attività e nelle infrastrutture qualora non riconducibile al servizio idrico integrato	0	0	0	0
b) riduzione dell'utilizzo della plastica mediante la promozione del consumo di acqua potabile anche tramite l'installazione di fontanelle	0	0	0	0
c) recupero di energia - elettrica e termica - e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati nelle infrastrutture idriche, nonché diffusione di energia da fonti rinnovabili per l'alimentazione degli impianti del servizio idrico integrato	0	0	0	0
d) riuso dell'acqua trattata (ad esempio ai fini agricoli e industriali) al fine di promuovere una maggiore razionalizzazione della risorsa in particolare in contesti caratterizzati da fenomeni di siccità	50.466	39.857	44.044	33.263

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);

In attuazione della Deliberazione n. 6 del 16/12/2019 del Consiglio di Amministrazione dell'ATO Città Metropolitana di Milano, lo scambio con CAP Holding relativo al servizio di depurazione presso l'impianto di Peschiera Borromeo è regolato mediante tariffa di scambio. A partire dal terzo periodo regolatorio è stato previsto un ****percorso di convergenza tariffaria****, mediante applicazione annuale del θ massimo ammissibile per CAP SII fino al raggiungimento del valore unitario applicato da CAP ai propri utenti; successivamente trova applicazione il θ approvato per CAP SII.

A decorrere dagli scambi di competenza 2020, superato il periodo di applicazione dei corrispettivi previsti dalla precedente Convenzione valida fino al 31/12/2019, CAP Holding corrisponde a MM S.p.A. la quota variabile del servizio di depurazione determinata sulla base della struttura dei corrispettivi di MM e aggiornata in coerenza con il moltiplicatore tariffario approvato da ARERA.

Di seguito l'anagrafica degli operatori grossisti.

Tabella 28

IDGestore	Nome soggetto	Partita Iva
14177	CAP HOLDING S.P.A	13187590156

- 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 esercitano più il servizio, ovvero la presenza di nuovi soggetti grossisti;

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

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

Tabella 29

Idgestore	Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	Anno	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2024	6.894.913	0,478103	3.296.478
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	2024	1.808.224	0,216446	391.383
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2024	1.808.224	0,638435	1.154.434
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Acquedotto distribuzione	2024	102.046	0,393230	40.128
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2025	7.097.191	0,525193	3.727.398
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Fognatura (nera e mista)	2025	2.134.414	0,234983	501.552
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2025	2.134.414	0,693113	1.479.389
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Acquedotto distribuzione	2025	46.364	0,428263	19.856

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

Tabella 30 – Anno 2023

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2.338.860	0,442628	1.035.245
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Acquedotto distribuzione	1.331.333	0,336262	447.677

Tabella 31 – Anno 2024

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2.307.084	0,470179	1.084.742
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Acquedotto distribuzione	919.890	0,353860	325.512

Tabella 32 – Anno 2025

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Depurazione	2.347.725	0,498756	1.170.942
14177	CAP HOLDING S.P.A	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	Acquedotto distribuzione	704.992	0,375225	264.531

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

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

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

I dati relativi alle immobilizzazioni ricomprendono:

- Gli investimenti in corso di realizzazione al 31.12.2024 e al 31.12.2025;
- Gli investimenti a cespite entrati in produzione negli anni 2024 e 2025 che possono derivare:
 - da investimenti realizzati nell'anno (coincidenza nel medesimo anno con la spesa in investimento)
 - sia dalla spesa sostenuta nelle annualità precedenti la cui ultima commessa per il completamento dell'opera avviene nell'anno di entrata in esercizio dell'intera opera, in questo caso una quota di importi relativi al cespite deriverà dalla riclassificazione di poste contabili iscritte nelle immobilizzazioni in corso (LIC);
- I contributi da stratificare nell'anno 2024 e 2025 a CFP nell'anno di loro effettivo percepimento e che devono riguardare:
 - I contributi pubblici a fondo perduto effettivamente percepiti sui cespiti in esercizio;
 - I contributi percepiti dagli utenti finali per gli allacciamenti idrici e fognari a prescindere dalla metodologia della loro contabilizzazione in bilancio;
 - I contributi effettivamente percepiti sulle immobilizzazioni in corso di realizzazione, in tal caso il valore delle immobilizzazioni dovrà essere rappresentato al lordo dei contributi;

2.3.1 Investimenti e dismissioni

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

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

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

Tabella 33

Descrizione	Anno 2024			Anno 2025		
	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa
Saldo LICpos - SII e AAI	16.269.876	437.100	16.269.876	29.161.111	2.547.367	26.613.744
Saldo LICpos (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI	16.210.740	437.100	16.210.740	29.112.226	2.547.367	26.564.858
Saldo LICpos con saldi invariati da più di 5 anni - SII e AAI	59.136	0	59.136	48.885	0	48.885

- Ai fini dell'applicazione della disciplina di cui al MTI-4, è stata verificata la consistenza delle immobilizzazioni in corso di carattere ordinario (LIC_{Ord}). Nella tabella seguente sono riportati

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

Tabella 34

Descrizione	Anno 2024			Anno 2025		
	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa	Immobilizzazioni in corso	Contributi	LIC valorizzati in tariffa
Saldo LICord - SII e AAI	31.091.964	0	31.091.964	34.969.735	0	34.969.735
Saldo LICord (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	30.939.586	0	30.939.586	34.720.232	0	34.720.232
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2024	28.072.099	0	28.072.099	32.291.165	0	32.291.165
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2023	1.926.812	0	1.926.812	483.222	0	483.222
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2022	85.464	0	85.464	1.868.377	0	1.868.377
di cui LIC movimentate l'ultima volta nel 2021	855.210	0	855.210	77.468	0	77.468
Saldo LICord (con saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	152.378	0	152.378	249.504	0	249.504

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

Tabella 35

Descrizione	2024	2025
Saldo LICord (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	30.939.586	34.720.232
Saldo LICpos (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI	16.210.740	29.112.226
Saldo LICord,pos (solo saldi invariati da più di 4 e 5 anni) - SII e AAI	211.514	298.389
Oneri finanziari capitalizzati	0	0
Saldo LIC - Altre attività non idriche e attività diverse	6.908.312	7.165.486
Totale saldo LIC	54.270.152	71.296.332
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	53.833.052	68.748.965
Differenza RDT rispetto al bilancio	0	0

➤ **Gli investimenti a cespiti e i contributi pubblici erogati**

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

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

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

- il valore dell'incremento patrimoniale (IP),

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

Tabella 36

Categoria di cespiti	Anno 2024										
	Valorizzazione				Tipologia costo sottesa a IP			Categoria di Immobilizzazione IP			
	IP	CFP	CFP da Fon	CFP totale	Env	RES	Non ERC	Servizio idrico integrato	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Altri servizi idrici	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico
Terreni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Condotte di acquedotto	10.111.020	1.232.045	2.123.308	3.355.353	0	0	10.111.020	10.111.020	0	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	2.124.186	309.725	446.078	755.803	0	2.123.424	762	2.124.186	0	0	0
Serbatoi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	3.008.936	0	631.875	631.875	0	0	3.008.936	3.008.936	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	138.340	0	29.051	29.051	0	138.340	0	138.340	0	0	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	2.074.669	0	435.679	435.679	0	0	2.074.669	2.074.669	0	0	0
Sistemi informativi di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	1.008.886	0	211.865	211.865	0	0	1.008.886	1.008.886	0	0	0
Condotte fognarie	11.975.396	856.742	2.514.825	3.371.567	0	0	11.975.396	11.975.396	0	0	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	17.679	0	3.713	3.713	0	0	17.679	17.679	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	211.140	0	44.339	44.339	0	0	211.140	211.140	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	313	0	66	66	0	0	313	313	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	4.458.346	0	936.250	936.250	4.458.346	0	0	4.458.346	0	0	0
Impianti di essiccaimento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	421.132	288.940	88.438	377.378	421.132	0	0	421.132	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri impianti	58.691	0	12.325	12.325	58.691	0	0	58.691	0	0	0
Laboratori e attrezzature	324.481	0	68.141	68.141	0	0	324.481	324.481	0	0	0
Sistemi informativi	1.759.726	0	369.541	369.541	0	0	1.759.726	1.759.726	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	811.548	0	170.425	170.425	0	0	811.548	811.548	0	0	0
Fabbricati non industriali	845	0	177	177	0	0	845	845	0	0	0
Fabbricati industriali	1.011.672	0	212.450	212.450	957.563	0	54.109	1.011.672	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	355.025	0	74.555	74.555	0	0	355.025	355.025	0	0	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale	39.872.032	2.687.452	8.373.101	11.060.553	5.895.732	2.261.764	31.714.536	39.872.032	0	0	0

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

- il valore dell'incremento patrimoniale (IP),

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

Tabella 37

Categoria di cespiti	Anno 2025										
	Valorizzazione				Tipologia costo sotteso a IP			Categoria di Immobilizzazione IP			
	IP	CFP	CFP da Foni	CFP totale	Env	RES	Non ERC	Servizio idrico integrato	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Altri servizi idrici	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico
Terreni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Condotte di acquedotto	10.630.170	3.735.343	2.403.350	6.138.694	0	0	10.630.170	10.630.170	0	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	3.142.226	0	710.419	710.419	0	3.121.531	20.695	3.142.226	0	0	0
Serbatoi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	718.013	0	162.334	162.334	0	0	718.013	718.013	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	470.904	0	106.466	106.466	0	470.904	0	470.904	0	0	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	5.078.060	0	1.148.087	1.148.087	0	0	5.078.060	5.078.060	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	2.386.026	0	539.451	539.451	0	0	2.386.026	2.386.026	0	0	0
Sistemi informativi di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	1.088.593	0	246.117	246.117	0	0	1.088.593	1.088.593	0	0	0
Condotte fognarie	15.542.890	1.028.741	3.514.056	4.542.797	0	0	15.542.890	15.542.890	0	0	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	700.186	0	158.303	158.303	0	0	700.186	700.186	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	315.568	0	71.346	71.346	0	0	315.568	315.568	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	197.651	0	44.686	44.686	0	0	197.651	197.651	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	6.529.961	0	1.476.344	1.476.344	6.529.961	0	0	6.529.961	0	0	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirólisi, gassificazione)	91.122	0	20.602	20.602	91.122	0	0	91.122	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri impianti	886.544	0	200.437	200.437	179.929	0	706.615	886.544	0	0	0
Laboratori e attrezzature	446.937	0	101.047	101.047	14.812	0	432.125	446.937	0	0	0
Sistemi informativi	1.665.998	0	376.662	376.662	0	0	1.665.998	1.665.998	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fabbricati non industriali	-9.450	0	-2.137	-2.137	0	0	-9.450	-9.450	0	0	0
Fabbricati industriali	429.645	0	97.137	97.137	245.685	0	183.960	429.645	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	152.480	0	34.474	34.474	0	0	152.480	152.480	0	0	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale	50.463.525	4.764.084	11.409.180	16.173.264	7.061.509	3.592.435	39.809.580	50.463.525	0	0	0

➤ Le dismissioni

Per quanto riguarda le dismissioni, la tabella seguente riporta tutti i cespiti dismessi, aggregati per categoria di cespiti, la cui entrata in esercizio è antecedente al 2020. In coerenza con la disciplina

regolatoria applicabile all'epoca della loro realizzazione, essi sono classificati secondo le categorie storiche di cespiti, precedenti alla riclassificazione introdotta nel 2020.

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

Tabella 38

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Terreni	0	0	0	0
Fabbricati non industriali	0	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0
Condutture e opere idrauliche fisse	0	0	0	0
Serbatoi	0	0	0	0
Impianti di trattamento	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio	0	0	0	0
Gruppi di misura meccanici	2.188.528	0	0	0
Gruppi di misura elettronici	0	0	0	0
Altri impianti	0	0	0	0
Laboratori	0	0	0	0
Telecontrollo	0	0	0	0
Autoveicoli	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	0	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	0	0	0	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Totale	2.188.528	0	0	0

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

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

Tabella 39

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Terreni	0	0	0	0
Condotte di acquedotto	0	0	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	0	0	0	0
Serbatoi	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	0	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	0	0	0	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	350.908	0	0	0
Sistemi informativi di acquedotto	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	0	0	0	0
Condotte fognarie	0	0	0	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	0	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	0	0	0	0
Sistemi informativi di fognatura	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	0	0	0	0
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	0	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	0	0	0	0

Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	0	0	0	0
Altri impianti	0	0	0	0
Laboratori e attrezzature	0	0	0	0
Sistemi informativi	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	0	0	0	0
Fabbricati non industriali	0	0	0	0
Fabbricati industriali	0	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	0	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	0	0	0	0
Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	0	0	0	0
Totale	350.908	0	0	0

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

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

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

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

Tabella 40 – Anno 2024

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

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	3.735.970	3.507.603	-228.367	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	407.826.937	432.203.102	24.376.164	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	48.753.213	53.833.052	5.079.838	
Totale immobilizzazioni	362.809.694	381.877.653	19.067.959	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)	0	2.806.986	2.806.986	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)	0	20.600.681	20.600.681	
Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	784.323	784.323	Contatori e componenti radio smart meter
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	104.737	104.737	
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno	0	9.646.787	9.646.787	inclusi fotovoltaico e diritti d'uso
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Totale cespiti in esercizio ricostruiti da bilancio	362.809.694	402.681.676	39.871.982	Incluso FoNI

Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati	0	0	39.872.032
Differenze rispetto al bilancio	0	0	50

Tabella 41 – Anno 2025

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

Verifiche di coerenza 2025	Anno 2024	Anno 2025	Differenze	Note a commento
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	3.507.603	2.876.615	-630.988	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	432.203.102	444.156.244	11.953.142	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	53.833.052	68.748.965	14.915.913	
Totale immobilizzazioni	381.877.653	378.283.894	-3.593.759	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)	0	3.307.225	3.307.225	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)	0	21.633.449	21.633.449	
Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	726.924	726.924	Contatori e componenti radio smart meter
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	271.587	271.587	
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno	0	4.588.562	4.588.562	inclusi fotovoltaico e diritti d'uso
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Totale cespiti in esercizio ricostruiti da bilancio	381.877.653	432.341.177	50.463.524	Incluso FoNI
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati	0	0	50.463.525	
Differenze rispetto al bilancio	0	0	0	

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

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

Tabella 42

Descrizione	2023	2024	2025
Valore investimento annuo (lordo contributi)	53.550.721	52.817.697	65.645.783
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	73.196.220	39.872.032	50.463.525
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "Nuovi Investimenti"	73.196.220	39.872.032	50.463.525
Check coerenza Entrate in esercizio	0	0	0
Contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	15.504.231	11.060.553	16.173.264
Contributi - da foglio "Nuovi Investimenti"	15.504.231	11.060.553	16.173.264
Check coerenza Contributi	0	0	0
LIC dell'anno	13.446.820	15.820.251	18.511.527

In particolare:

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

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

Il gestore contabilizza i contributi percepiti nel seguente modo:

- i contributi a fondo perduto su investimenti vengono contabilizzati a riduzione del costo degli investimenti e pertanto la società non utilizza il metodo indiretto di iscrivere i

contributi pubblici a risconto passivo dello stato patrimoniale, ridotti della quota annuale alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio;

- i contributi di allacciamento percepiti dall'utente per la realizzazione dell'allaccio sono contabilizzati a risconto passivo dello stato patrimoniale e riscontati della quota annuale alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio;

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

Tabella 43 – Anno 2024

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

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (Voce E del bilancio)	18.139.005	18.378.129	239.124	Allacciamenti
Quota annuale contributi conto impianti (Voce A5 del bilancio)	0	11.103	11.103	Piazzale Istria
Totale immobilizzazioni	18.139.005	18.389.232	250.227	0
Contributi di allacciamento se contabilizzati come ricavi di esercizio	0	1.448.773	1.448.773	Rilascio dei risconti di competenza dell'esercizio
Contributi in conto impianti non incassati se iscritti per competenza	0	0	0	0
Contributi in conto impianti incassati non di competenza (già iscritti negli altri esercizi)	0	0	0	0
FoNI se contabilizzato come contributo in conto impianti	0	0	0	0
Quota annuale contributi conto Impianti FONI (A5 CEE)	0	0	0	0
Contributi su attività diverse	0	0	0	0
Totale contributi ricostruiti da bilancio	18.139.005	19.838.005	1.698.999	0
Totale contributi dichiarati nella raccolta dati	0	0	2.687.452	0
Differenze rispetto al bilancio	0	0	-35.068	delta residuo: differenza tra rilascio stanziamento anno a-1 e stanziamento anno a

Tabella 44 – Anno 2025

Descrizione	UdM	Anno 2025	Note a commento
La Società utilizza il metodo indiretto per l'iscrizione dei Contributi pubblici in conto impianti ?	SI/NO	NO, eccetto gli allacciamenti	Si, per gli allacciamenti
I contributi di allacciamento sono contabilizzati come ricavi di esercizio ?	SI/NO	SI	
I contributi in conto impianti sono contabilizzati per competenza ?	SI/NO	SI	
Il FoNI è contabilizzato come contributo conto impianti ?	SI/NO	SI	Si, con metodo diretto

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2024	Anno 2025	Differenze	Note a commento
Risconti passivi riconducibili ai contributi pubblici (Voce E del bilancio)	18.378.129	18.826.002	447.872	Escluso contributo centrale Salemi non a conto economico (è un'anticipazione) - (att.div)
Quota annuale contributi conto impianti (Voce A5 del bilancio)	0	149.200	149.200	Risconti Cogenerazione Salemi (att.div)
Totale immobilizzazioni	18.378.129	18.975.202	597.072	0
Contributi di allacciamento se contabilizzati come ricavi di esercizio	0	1.559.070	1.559.070	Rilascio dei risconti di competenza dell'esercizio
Contributi in conto impianti non incassati se iscritti per competenza	0	0	0	0
Contributi in conto impianti incassati non di competenza (già iscritti negli altri esercizi)	0	0	0	0
FoNI se contabilizzato come contributo in conto impianti	0	0	0	0
Quota annuale contributi conto Impianti FONI (A5 CEE)	0	0	0	0
Contributi su attività diverse	0	0	0	0
Totale contributi ricostruiti da bilancio	18.378.129	20.534.272	2.156.143	0
Totale contributi dichiarati nella raccolta dati	0	0	4.764.084	0
Differenze rispetto al bilancio	0	0	22.199	delta residuo: differenza tra rilascio stanziamento anno a-1 e stanziamento anno a

- 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 .

L'attribuzione delle immobilizzazioni alla componente ERC_{Capex}^a è stata effettuata mediante classificazione puntuale di ciascun cespite. Conseguentemente, non si è reso necessario ricorrere all'utilizzo di valori parametrici né alla compilazione delle apposite celle del file RDT destinate all'indicazione manuale delle percentuali di incidenza.

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

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

Tabella 45 – Anno 2025

Incidenza IMN ERC	Puntuale calcolata sul valore IMN			
	2026	2027	2028	2029
incidenza ENV (%)	7,20%	7,63%	7,99%	8,84%
incidenza RES (%)	0,68%	0,76%	0,79%	0,95%
incidenza NonERC (%)	2,81%	3,31%	3,42%	3,97%

2.3.1 Infrastrutture di terzi

In particolare:

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

Rispetto alla precedente predisposizione tariffaria sono intervenute modifiche riguardanti i soggetti proprietari delle infrastrutture.

Oltre al comune di Milano, già presente nelle precedenti predisposizioni tariffarie, sono stati inseriti soggetti proprietari, società private che forniscono servizi in cloud (SaaS – Software as a Service), basate su abbonamenti pluriennali. Sotto il profilo economico-sostanziale, tali contratti di servizio presentano caratteristiche assimilabili a quelle proprie dei contratti di locazione o leasing aventi ad oggetto beni immateriali.

Tabella 46

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	P. IVA Proprietario	Codice Istat Comune proprietario
Comune di Milano	Comune	01199250158	015146
ONE TEAM SPA	Altra società privata	12272790150	
SAP ITALIA SPA	Altra società privata	09417760155	
Lutech SpA	Altra società privata	02824320176	
VENICECOM SRL	Altra società privata	03014640274	
TELECOM ITALIA S.p.A.	Altra società privata	00488410010	
FACTORY SOFTWARE SpA	Altra società privata	02326220122	
IBM Italia S.p.A.	Altra società privata	014442240030	

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

Rispetto ai dati considerati nell'ultimo Piano Economico Finanziario approvato, sono intervenute variazioni negli importi relativi ai mutui del Comune di Milano, derivanti dall'applicazione delle clausole contrattuali originariamente previste nei relativi contratti di finanziamento, con particolare riferimento all'aggiornamento dei tassi variabili e agli ulteriori meccanismi di adeguamento applicabili. Come di consueto, nella presente predisposizione tariffaria si procede al recupero delle differenze rilevate con riferimento al biennio precedente 2024–2025, mediante la relativa valorizzazione nelle rate considerate per il periodo 2026–2029.

Le variazioni intervenute sono state pertanto recepite nella presente predisposizione tariffaria sulla base dei piani di ammortamento aggiornati.

Tabella 47

Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	P. IVA Proprietario	Codice Istat Comune proprietario	Anno di deliberazione	Rimborso della rata dei mutui (MT)			
					previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)	previsto 2028 (€)	previsto 2029 (€)
Comune di Milano	Comune	01199250158	015146	2008	1.962.494	2.006.138	2.051.676	2.099.149

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

Rispetto ai dati 2025-fine affidamento utilizzati nell'ultimo Piano Economico Finanziario approvato, non sono valorizzati importi nella componente tariffaria AC.

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

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

Il gestore non utilizza infrastrutture di proprietà di soggetti terzi riconducibili né a opere improcrastinabili realizzate in contesti di limitata capacità di accesso al credito o di reperimento di competenze specialistiche, né a grandi infrastrutture *upstream* o a opere di rilievo sovra-ambito per il superamento delle criticità legate al *Climate Change* o per la sostenibilità ambientale.

A partire dalla presente predisposizione tariffaria, il Gestore valorizza nella RAB degli altri proprietari anche cespiti relativi all'acquisizione di software gestionali (licenze d'uso), connessi alla stipula di ulteriori contratti con società private che forniscono servizi in modalità cloud (SaaS – Software as a Service), basati su abbonamenti di durata pluriennale nella componente tariffaria CUITcapex.

Sotto il profilo economico-sostanziale, tali contratti di servizio presentano caratteristiche assimilabili a quelle proprie dei contratti di locazione o leasing aventi ad oggetto beni immateriali, in quanto consentono al Gestore, a fronte del pagamento di canoni periodici e per un arco temporale definito contrattualmente, la disponibilità e l'utilizzo continuativo delle relative soluzioni software.

Tabella 48

New_Key_prop	Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	ACUIT			
			Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
308_13800-00488410010	TELECOM ITALIA S.p.A.	Altra società privata	82.720	78.598	290.863	275.959
308_13800-014442240030	IBM Italia S.p.A.	Altra società privata	208.703	197.152	528.409	325.726
308_13800-015146-	Comune di Milano	Comune	5.494.896	5.053.479	4.582.939	4.149.237
308_13800-02326220122	FACTORY SOFTWARE SpA	Altra società privata	12.524	15.699	14.886	14.073
308_13800-02824320176	Lutech SpA	Altra società privata			1.017.016	966.340
308_13800-03014640274	VENICECOM SRL	Altra società privata	16.925	15.933		
308_13800-09417760155	SAP ITALIA SPA	Altra società privata		77.005	73.168	69.331
308_13800-12272790150	ONE TEAM SPA	Altra società privata	107.776	101.964	212.399	154.655

2.3.2 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

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

Dall'analisi dei dati relativi al biennio 2024-2025, riepilogati nella tabella seguente, e dall'applicazione della formula di cui all'art. 35.4 del MTI-4, emerge che la spesa complessiva per gli investimenti effettivamente realizzati è in linea con quella programmata.

Tabella 49

Rendicontazione entrata in esercizio	2023	2024	2025	Totale	Note
Investimenti entrati in esercizio al lordo dei contributi		39.872.032	50.463.525	90.335.557	
Lavori in corso (LIC)	33.953.652	47.150.325	61.285.090	27.331.438	Delta 2025-2023
Totale investimenti realizzati lordo contributi				117.666.994	
Totale investimenti in entrata in esercizio previsti lordo contributi		39.346.456	76.408.961	115.755.417	
Tasso di realizzazione (Tau)				1,017	

Nella seguente tabella è riportata, a fini di ulteriore approfondimento, una verifica alternativa basata sulle commesse di investimento e, quindi, sulla spesa finanziaria complessivamente sostenuta per la realizzazione degli interventi (capex finanziari). Tale analisi considera pertanto la spesa sostenuta nel periodo a prescindere dal fatto che la stessa abbia già determinato, nella medesima annualità, l'entrata in esercizio e la conseguente iscrizione di cespiti in produzione oppure risulti ancora contabilizzata tra le immobilizzazioni in corso

Tabella 50

Rendicontazione spesa prevista	2024	2025	Totale
Investimenti realizzati al lordo dei contributi	52.817.697	65.645.783	118.463.480
Totale investimenti previsti lordo contributi	52.921.121	67.702.638	120.623.759
Tasso di realizzazione (Tau)			0,982

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025

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

La struttura dei corrispettivi 2025 è stata applicata sulla base della struttura dei corrispettivi 2023 cui è stato applicato il theta 2025 approvato da ATO Città di Milano con Deliberazione della Conferenza dei Comuni n. 4 del 30.09.2024.

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 della conferenza dei Comuni del n. 2 del 30.10.2018.

➤ Elenco bacini tariffari

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

Tabella 51

Elenco bacini tariffari
Bacino A

In particolare:

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

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

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

Relativamente ai ricavi verso gli utenti finali industriali l'importo indicato è pre-applicazione condizione di sostenibilità su singolo utente p-esimo ex comma 21.2 TICSI.

Il riepilogo degli importi sottesi al fatturato che costituisce il moltiplicatore tariffario è indicato alla tabella seguente.

Tabella 52

Ricavi alla base del moltiplicatore tariffario	Tar2023*Vscal2022	Tar2023*Vscal2023	Tar2023*Vscal2024	Tar2023*Vscal2025
	per calcolo Theta 2024	per calcolo Theta 2025	per calcolo Theta 2026	per calcolo Theta 2027-2029
Ricavi utenti finali civili da struttura corrispettivi	175.963.370	174.288.726	176.843.967	179.045.541
Corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali	1.448.300	1.526.404	1.338.657	1.136.527
Prestazioni e servizi accessori (Ra)	518.787	378.140	359.418	380.111
Ricavi vendita ingrosso	981.851	1.482.922	1.330.504	1.276.231
Vendita di acqua di riuso	0	0	50.466	44.044
ΣTar2023*Vscal^{a-2} (include vendita all'ingrosso e prestazioni accessorie)	178.912.308	177.676.192	179.923.014	181.882.455
Ricavi Altre Attività Idriche (AAI) - Rb	294.307	158.205	99.497	90.000
Totale ricavi (SII+AAI) per calcolo moltiplicatore tariffario	179.206.614	177.834.397	180.022.510	181.972.455

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

Riportiamo di seguito il link alla sezione del portale di MM spa per le tariffe relative all'anno 2025: <https://www.latuaacqua.it/>

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).

Il Gestore applica effettivamente il pro capite già dal 2022 in automatico senza autocertificazione mediante le anagrafiche d'utenza; è tuttavia prevista la possibilità di segnalare un aggiornamento di tale informazione, dietro apposita comunicazione da parte dell'Amministratore.

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.

Il numero di utenze condominiali è stato riportato nel foglio “Struttura_Corrispettivi”, esponendo il numero di utenze sottese ai fini di una corretta rappresentazione dell'articolazione tariffaria applicata. Le utenze condominiali rappresentano la prevalente forma di utenza domestica nel SII della città di Milano

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).

Il dato inserito fa riferimento all'annualità 2025 in analogia al dato “Utenti Finali” ed è riferito al consumo delle singole sottotipologie d'uso, determinato mediante il rapporto tra il numero di utenze per l'anno 2025 e relativi volumi fatturati.

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.

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

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

Le informazioni di cui all'art. 20 del TIMSII sono state fornite per tutte le utenze indirette mediante comunicazione accompagnatoria in fattura. Gli strumenti per una corretta applicazione dell'articolazione tariffaria (art. 21 del TIMSII), sono stati resi disponibili mediante sportello online.

Quanto agli esiti dell'attività di aggiornamento dell'effettiva numerosità dei componenti dei nuclei familiari, si evidenzia come il rapporto con l'utenza risulta mediato dall'amministratore di condominio. In generale, in 1.659 casi (ovvero in tutte le circostanze in cui si verificata una variazione del rapporto contrattuale) si è provveduto, ai sensi del comma 21.4 del TIMSII, ai fini dell'applicazione del comma 3.4, lettera b) del TICSII, a richiedere la numerosità dei componenti dei nuclei familiari sottonsi. In 1.587 casi si è ottenuto un riscontro positivo.

La tabella seguente fa una sintesi di quanto detto:

Tabella 53

TITOLO 6 TIMSII - Utenze raggruppate	ANNO 2025
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali ai cui utenti indiretti sono state fornite le informazioni di cui al comma 20.1 (lettere da a) a g)) e di cui al comma 20.2 lettera a) del TIMSII in relazione all'articolazione approvata, aggiungendo informazioni specifiche relative alla costruzione della tariffa per le utenze domestiche residenti ai sensi del TICSII	31.898
Indicare il numero di utenti indiretti sottonsi per i quali sono state fornite tali informazioni	822.953
Indicare la modalità utilizzata in via prevalente	Comunicazione accompagnatoria in fattura
Indicare quante modalità sono state utilizzate	1
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali ai cui utenti indiretti sono state fornite le indicazioni di cui al comma 20.2 lettera b) del TIMSII in relazione alle modalità utilizzabili per comunicare la numerosità del proprio nucleo familiare e la presenza o meno di contatori divisionali, prevedendo almeno una modalità via e-mail ed una tramite numero di telefono per messaggistica	31.898
Indicare il numero di utenti indiretti sottonsi per i quali sono state fornite tali indicazioni	822.953
di cui utenti indiretti sottonsi che hanno comunicato la numerosità del proprio nucleo familiare e la presenza o meno di contatori divisionali	0
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali per i cui utenti indiretti è stato fornito il modulo, di cui al comma 20.2 lettera c) del TIMSII, per l'espressione del consenso ad essere contattati personalmente dal gestore, indicando la modalità prescelta (cartacea, e-mail, telefono, messaggistica, altro)	31.898
Indicare il numero di utenti indiretti sottonsi per i quali è stato fornito tale modulo	822.953
di cui utenti indiretti sottonsi che hanno espresso consenso ad essere contattati personalmente dal gestore	0
Indicare la modalità prescelta in via prevalente per essere contattati personalmente dal gestore	/
Indicare la seconda modalità prescelta in via prevalente per essere contattati personalmente dal gestore	/
Indicare se è reso disponibile o concordato con l'Ente di governo dell'ambito competente il testo di cui al comma 20.3 del TIMSII al fine di rendere edotte le utenze indirette circa le motivazioni sottostanti le previsioni normative e regolamentari in tema di misurazione individuale dei consumi e di equa applicazione delle articolazioni tariffarie	SI
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali alle quali è stato fornito lo strumento di calcolo previsto dal comma 21.1 del TIMSII che consente la ripartizione degli importi fatturati tra ciascuna utenza indiretta secondo i criteri stabiliti nel TICSII	31.898
Indicare il numero di utenti indiretti sottonsi per i quali è stato fornito tale strumento di calcolo	822.953
Indicare la modalità di fruizione dello strumento resa disponibile dal gestore	Sportello on line
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali alle quali, ai sensi del comma 21.4 del TIMSII, ai fini dell'applicazione del comma 3.4, lettera b) del TICSII, laddove l'informazione non sia già disponibile, è stato richiesto formalmente all'amministratore del condominio o al referente dell'utenza raggruppata l'effettiva numerosità dei componenti di ciascuna utenza domestica residente, da utilizzare ai fini della puntuale applicazione del criterio pro capite	1.659
di cui utenze raggruppate/condominiali che hanno dato riscontro al gestore di tale richiesta	1.587

3 Predisposizione tariffaria

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Come indicato nella tabella seguente non ci sono aggregazioni, ovvero di variazioni significative dei processi tecnici del gestore (rinvenibili a partire dal 2024) tali da dar luogo al fabbisogno di oneri aggiuntivi. Si riporta di seguito la sintesi dello schema regolatorio che riassume le informazioni richieste dalla deliberazione 582/2025/R/idr (MTI-4 agg) e le mette a confronto con le scelte fatte in sede di prima applicazione della deliberazione 639/2023/R/idr (MTI-4).

Tabella 54

Colonna della matrice di schemi	MTI-4	MTI-4 agg
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	SI	NO
VRG ²⁰²²	165.259.938	165.259.938
pop + 0,25pop _{riut}	1.472.338	1.472.338
VRG ²⁰²² / pop + 0,25pop _{riut}	112	112
VRG _{PM}	159	159
Colonna della matrice	1	1

Riga della matrice di schemi	MTI-4	MTI-4 agg
($\Sigma 2024-2029$ Ip _a ^{exp} + CFP _a ^{exp})	378.206.700	419.380.753
RAB MTI-3	389.103.479	389.103.479
($\Sigma 2024-2029$ Ip _a ^{exp} + CFP _a ^{exp}) / RAB _{MTI-3}	0,97	1,08
ω	0,5	0,5
Riga della matrice	2	2

Schema della matrice	MTI-4	MTI-4 agg
selezione dello schema	Schema VI	Schema IV
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario	9,95%	8,40%

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).

In continuità con la precedente predisposizione tariffaria il gestore si è avvalso della facoltà prevista dal comma 11.8 del MTI-4 di valorizzare le immobilizzazioni mediante il criterio dell'ammortamento finanziario per determinate categorie di cespiti, che nella tabella seguente sono evidenziate in colore rosso. Di seguito si riportano le vite utili relative agli investimenti entrati in esercizio nel 2024 e 2025:

Tabella 55

Codice	Descrizione cespite	VU ARERA	2024-2026	2024-2027	2024-2028	2024-2029	2025-2027	2025-2028	2025-2029
1	Terreni	0	0	0	0	0	0	0	0
2	Condotte di acquedotto	40	20	30	30	30	30	30	30
3	Opere idrauliche fisse di acquedotto	40	20	30	30	30	30	30	30
4	Serbatoi	40	20	25	25	25	25	25	25
5	Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	8	8	8	8	8	8	8	8
6	Impianti di potabilizzazione	20	10	10	10	10	10	10	10
7	Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	12	10	10	10	10	3	3	3
8	Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	10	7	7	7	7	7	7	7
9	Sistemi informativi di acquedotto	5	5	5	5	5	5	5	5
10	Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	8	8	8	8	8	8	8	8
11	Condotte fognarie	50	30	30	30	30	30	30	30
12	Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	40	30	30	30	30	30	30	30
13	Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	40	30	30	30	30	30	30	30
14	Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	8	8	8	8	8	8	8	8
15	Gruppi di misura - altre attrezzature di fognatura	10	10	10	10	10	10	10	10
16	Sistemi informativi di fognatura	5	5	5	5	5	5	5	5
17	Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.		0	0	0	0	0	0	0
18	Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	8	8	8	8	8	8	8	8
19	Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	8	8	8	8	8	8	8	8
20	Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	40	30	30	30	30	30	30	30
21	Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	20	10	10	10	10	10	10	10
22	Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	20	10	10	10	10	10	10	10

Codice	Descrizione cespite	VU ARERA	2024-2026	2024-2027	2024-2028	2024-2029	2025-2027	2025-2028	2025-2029
23	Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	20	10	10	10	10	10	10	10
24	Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	20	10	10	10	10	10	10	10
25	Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	10	7	7	7	7	7	7	7
26	Sistemi informativi di depurazione	5	5	5	5	5	5	5	5
27	Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	8	8	8	8	8	8	8	8
28	Altri impianti	20	10	10	10	10	10	10	10
29	Laboratori e attrezzature	10	10	10	10	10	10	10	10
30	Sistemi informativi	5	5	5	5	5	5	5	5
31	Telecontrollo e teletrasmissione	8	8	8	8	8	8	8	8
32	Autoveicoli - automezzi	5	5	5	5	5	5	5	5
33	Fabbricati non industriali	40	25	25	25	25	25	25	25
34	Fabbricati industriali	40	40	40	40	40	40	40	40
35	Costruzioni leggere	20	10	10	10	10	10	10	10
36	Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	5	5	5	5	5	5	5	5
37	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	7	7	7	7	7	7	7	7
38	Grandi dighe (sbarramenti che superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso superiore a 1 milione di metri cubi)	60	60	60	60	60	60	60	60
39	Piccole dighe (sbarramenti che non superano i quindici metri di altezza o che determinano un invaso non superiore a 1 milione di metri cubi)	30	30	30	30	30	30	30	30

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

Nella presente predisposizione tariffaria non 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).

Il soggetto competente si è avvalso della facoltà prevista dal comma 6.2 del MTI-4 di valorizzare la componente $FNI^{new,a}$, al fine di assicurare l'adeguata copertura del fabbisogno finanziario correlato agli investimenti programmati. La componente è stata determinata nel valore massimo dello 0,8 per il coefficiente PSI (ψ) senza procedere a decurtazioni anche di portata parziale.

Tabella 56

Descrizione	2024	2025	2026	2027	2028	2029
IP_a^{exp}			60.021.551	72.033.248	79.176.800	81.525.395
$Capex^a$			56.797.720	58.712.409	64.303.955	66.568.652
ψ [0,4÷0,8]			0,8	0,8	0,8	0,8
$FNI^{new,a}$ da formula			2.579.065	10.656.671	11.898.276	11.965.394
$FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante			0	0	0	0
FNI^b	0	2.467.631	2.579.065	10.656.671	11.898.276	11.965.394

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

Nella determinazione della componente FNI_{FONI}^a , nei limiti della componente $FNI^{new,a}$, non è stata destinata alcuna quota al finanziamento anticipato di nuovi investimenti relativi a opere pertinenti al

settore idrico di interesse sovra-ambito. Pertanto, l'intera componente è stata valorizzata secondo i criteri ordinari previsti dal MTI-4.

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

Esplicitare:

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

Tabella 57

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029	Note
Capex a	AMM a	23.636.449	23.483.986	25.270.472	25.665.021	
	OF a	17.799.121	18.610.970	19.583.120	20.424.806	
	Ofisc a	6.251.628	6.543.042	6.818.485	7.098.827	
	Delta CUIT capex a	428.647	486.351	2.136.741	1.806.083	
	Totale	48.115.845	49.124.349	53.808.818	54.994.736	
FoNI a	FNI FoNI	2.579.065	10.656.671	11.898.276	11.965.394	
	AMM FoNI	9.002.428	9.372.708	9.381.134	10.079.489	
	$\Delta\text{CUIT}_{\text{FoNI}}$	0	0	0	0	
	Totale	11.581.492	20.029.379	21.279.410	22.044.884	
Opex a	Opex end netto ERC	51.483.556	51.836.592	51.836.592	51.836.592	
	Opex al netto ERC	41.771.109	42.592.566	42.167.139	42.100.114	
	Opex tel	2.084.082	2.084.082	2.084.082	2.084.082	
	Op new netto ERC	0	0	0	0	
	Opex QT netto ERC	451.829	451.829	451.829	451.829	
	Opex QC	0	0	0	0	
	OP social	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253	
	Op mis	0	0	0	0	
	Totale	95.338.747	96.513.240	96.087.813	96.020.789	
ERC a	ERC capex	8.681.875	9.588.060	10.495.137	11.573.916	
	ERC end	29.902.348	29.549.312	29.549.312	29.549.312	
	ERC al	284.707	290.006	290.006	290.006	
	ERC tel	344.915	344.915	344.915	344.915	
	Op ^{new,a} esplicitati come ERC	0	0	0	0	
	Opex QT esplicitati come ERC	344.915	344.915	344.915	344.915	
	Totale	39.213.845	39.772.293	40.679.370	41.758.149	
Rc TOT a	Rc _{vol}	-1.168.822	-4.765.255	0	0	
	Rc _{EE}	-2.320.149	-2.797.100	0	0	
	Rc _{WS}	501.115	1.187.951	0	0	
	Rc _{ERC}	-12.210	-17.336	0	0	
	Rc _{ALTRO}	1.523.435	2.495.662	0	0	
	Rc Attività b	0	0	0	0	
	Co res	162.765	327.415	0	0	
	costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	697.450	-67.855	0	0	
	scostamento Opex _{QC}	0	0	0	0	
	scostamento Opex _{QT}	0	0	0	0	
	Op social	666.453	-232.948	0	0	
	Op mis	0	0	0	0	
	decurtazione dei costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e contrattuale	-493	-493	0	0	
	altre previste	-2.741	2.469.543	0	0	
	Inflazione	-47.607	-46.753	0	0	
	Rimodulazione	9.547.600	4.099.628	0	0	
	Totale conguagli	8.023.362	156.798	0	0	
VRG	Totale	202.273.293	205.596.059	211.855.411	214.818.557	

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

- In continuità con la precedente predisposizione tariffaria, anche nell’ambito dell’aggiornamento biennale MTI-4 2026-2029 si confermano le rinunce alla componente FoNI, in attuazione delle disposizioni contenute nella deliberazione del CdA dell’ATO n. 26/2022. Tali disposizioni prevedono, nell’ottica di contenere gli incrementi tariffari, la riduzione della componente FoNI a compensazione dell’incremento delle risorse destinate alle agevolazioni tariffarie per il Bonus Idrico Integrativo rispetto all’importo valorizzato nell’anno 2021, storicamente assunto quale anno base di riferimento per la quantificazione della detrazione. Le detrazioni operate sui costi tariffari considerati ammissibili dalla regolazione sono indicate nella tabella seguente:

Tabella 58

Eventuali detrazioni	2026	2027	2028	2029
Capex ^a	0	0	0	0
FoNI ^a	862.862	862.862	862.862	862.862
Opex ^a	0	0	0	0
ERC ^a	0	0	0	0
Rc _{TOT} ^a	-9.547.600	-4.099.628	0	0

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

Tabella 59

Eventuali rimodulazioni	2026	2027	2028	2029
Capex ^a	0	0	0	0
FoNI ^a	0	0	0	0
Opex ^a	0	0	0	0
ERC ^a	0	0	0	0
Rc _{TOT} ^a	9.547.600	4.099.628	0	0

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 detrazioni operate rispetto alle componenti di costo ammissibili sono quelle relative alla componente FoNI, concordate con il Gestore in attuazione della deliberazione del CdA dell’ATO n. 26/2022. Come già illustrato, tali detrazioni sono finalizzate a compensare l’incremento delle risorse destinate alle agevolazioni tariffarie per il Bonus Idrico Integrativo rispetto all’importo assunto a riferimento per l’anno 2021.

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

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

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

L'Ente di governo dell'ambito, d'intesa con il Gestore, ha disposto la rimodulazione temporale delle componenti relative al recupero dei conguagli, al fine di garantire, per l'anno 2026, l'invarianza del moltiplicatore tariffario (θ) rispetto al valore approvato nell'ambito della precedente predisposizione tariffaria.

Tabella 60

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	-1.168.822	-4.765.255	-5.934.078
Conguaglio costo energia elettrica	-2.320.149	-2.797.100	-5.117.248
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	501.115	1.187.951	1.689.065
Conguaglio costi ambientali	-12.210	-17.336	-29.546
Altri conguagli	1.523.435	2.495.662	4.019.098
Rc Attività b	0	0	0
RCres	162.765	327.415	490.180
RCarera	-2.741	-3.262	-6.003
RCip	0	171.490	171.490
di cui per variazioni di perimetro	697.450	-67.855	629.595
Rimb335	0	0	0
RCappr	0	0	0
DeltaOpexQC	0	0	0
DeltaOpexQT	0	0	0
DeltaOpsocial	666.453	-232.948	433.505
DeltaOpmis	0	0	0
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	0	0	0
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	-493	-493	-985
di cui per volumi 2023	0	451.844	451.844
Conguaglio energia elettrica 2025	0	0	0
di cui per recupero inflazione 2025	0	1.849.470	1.849.470
Inflazione	-47.607	-46.753	-94.360
Totale conguagli	-1.524.238	-3.942.831	-5.467.069

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

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

Tabella 61

Rimodulazione conguagli - anni tariffari	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Totale
Conguagli calcolati inflazionati	17.399.874	14.188.327	-1.524.238	-3.942.831	0	0	26.121.132
Conguagli riconosciuti nel Piano Tariffario	10.659.610	7.281.362	8.023.362	156.798	0	0	26.121.132

Rimodulazione conguagli - anni tariffari	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Totale
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4				0			
RC MTI-4 post 2029				0			
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4				SI			
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2-bis MTI-4				SI			

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Esplicitare e argomentare.

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

Tabella 62

CAPEX NON ERC	2026	2027	2028	2029
Capex Piano tariffario	48.115.845	49.124.349	53.808.818	54.994.736
OF calcolati	17.799.121	18.610.970	19.583.120	20.424.806
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
OF Piano tariffario	17.799.121	18.610.970	19.583.120	20.424.806
OFisc calcolati	6.251.628	6.543.042	6.818.485	7.098.827
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
OFisc Piano tariffario	6.251.628	6.543.042	6.818.485	7.098.827
AMM calcolati	23.636.449	23.483.986	25.270.472	25.665.021
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
AMM Piano tariffario	23.636.449	23.483.986	25.270.472	25.665.021
ΔCUIT_{capex}	428.647	486.351	2.136.741	1.806.083

CAPEX ERC	2026	2027	2028	2029
Capex Piano tariffario	8.681.875	9.588.060	10.495.137	11.573.916
OF calcolati	2.512.224	2.765.395	2.925.065	3.123.569
OFisc calcolati	842.810	932.408	979.884	1.049.114
AMM calcolati	5.326.841	5.890.257	6.590.188	7.401.233
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0

Totale CAPEX	2026	2027	2028	2029
Capex	56.797.720	58.712.409	64.303.955	66.568.652
OF	20.311.345	21.376.365	22.508.186	23.548.375
OFisc	7.094.437	7.475.450	7.798.368	8.147.941
AMM	28.963.290	29.374.243	31.860.660	33.066.254
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
ΔCUIT_{capex}	428.647	486.351	2.136.741	1.806.083

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

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

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

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

Infine, con riferimento alla quota dei Lavori in Corso ordinari (LICord), è stato applicato un profilo di ageing parametrato sulla base dei valori consolidati al 2025. In particolare, è stato considerato, per

ciascuna opera ancora in corso di realizzazione, l'intero saldo dei lavori in corso risultante dall'aggregazione delle diverse commesse di investimento ad essa afferenti, assumendo come riferimento l'ultimo esercizio in cui tali commesse hanno registrato un'effettiva movimentazione.

Tabella 63

Saldi LIC	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	30.939.586	34.720.232	33.621.880	33.120.131
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a	28.072.099	32.291.165	31.269.655	30.803.009
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-1	1.926.812	483.222	467.935	460.952
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-2	85.464	1.868.377	1.809.272	1.782.272
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-3	855.210	77.468	75.017	73.898
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	16.210.740	26.564.858	20.214.627	30.122.087
Saldo LIC Totale	47.150.325	61.285.090	53.836.507	63.242.218

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*.

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

Tabella 64

Macroindicatore Qualità tecnica o contrattuale	Stadio	ATO	Gestore	Penale	Delibera penale	Obblighi	Acc.to rilasciato per spesa su investimenti	Anno di utilizzo del fondo
M1	Stadio II	ATO MI - Città Metropolitana di Milano	MM S.P.A.	172.953	Del 477/23	acc.to		

3.1.2.1 Valorizzazione componente FoNI

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

Il *FoNI* è stato valorizzato negli importi di seguito indicati, dando evidenza dei passaggi che, a partire dalle componenti tariffarie calcolate, conducono alla determinazione dell'importo effettivamente riconosciuto, tenuto conto delle detrazioni concordate con il Gestore. Nel caso di specie, tali detrazioni sono operate in attuazione della deliberazione del CdA dell'ATO n. 26/2022 e sono finalizzate a compensare l'incremento delle risorse destinate alle agevolazioni tariffarie per il Bonus Idrico Integrativo rispetto all'importo assunto a riferimento per l'anno 2021.

Tabella 65

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
FoNI^a	12.444.354	20.892.241	22.142.272	22.907.746
AMM ^a _{FoNI}	9.865.290	10.235.570	10.243.996	10.942.351
FN ^a	2.579.065	10.656.671	11.898.276	11.965.394
ΔCUIT ^a _{FoNI}	0	0	0	0

Detrazioni	2026	2027	2028	2029
FoNI^a	862.862	862.862	862.862	862.862
AMM ^a _{FoNI}	862.862	862.862	862.862	862.862
FN ^a	0	0	0	0
ΔCUIT ^a _{FoNI}	0	0	0	0

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

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
FoNI ^a	11.581.492	20.029.379	21.279.410	22.044.884
AMM ^a _{FoNI}	9.002.428	9.372.708	9.381.134	10.079.489
FNI ^a	2.579.065	10.656.671	11.898.276	11.965.394
ΔCUI ^a _{FoNI}	0	0	0	0

Inoltre, indicare l'eventuale presenza di $FoNI_{non\ inv}^a$ dettagliando le motivazioni sottostanti.

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

Tabella 66

Verifica dell'utilizzo del FoNI FoNI _{spesa}	2026	2027	2028	2029
FoNI ^{a-2} dal foglio "Dati anni precedenti"	8.373.101	11.409.180	11.581.492	20.029.379
FoNI _{spesa} ai sensi del comma 36.3 del MTI-4	8.373.101	11.409.180	11.581.492	20.029.379
FoNI _{noninv}	0	0	0	0
ΣFoNI _{noninv} (a moneta dell'anno)	0	0	0	0
Deflatore	1,000	1,001	1,000	1,000
Verifica FoNI _{spesa}	OK	OK	OK	OK

3.1.2.2 Valorizzazione componente Opex

Esplicitare e argomentare.

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

Tabella 67

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
Opex ^a	95.338.747	96.513.240	96.087.813	96.020.789
Opex _{end}	51.483.556	51.836.592	51.836.592	51.836.592
Opex _{al}	41.771.109	42.592.566	42.167.139	42.100.114
Opex _{tel}	2.084.082	2.084.082	2.084.082	2.084.082

Detrazioni	2026	2027	2028	2029
Opex ^a	0	0	0	0
Opex _{end}	0	0	0	0
Opex _{al}	0	0	0	0
Opex _{tel}	0	0	0	0

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
Opex ^a	95.338.747	96.513.240	96.087.813	96.020.789
Opex _{end}	51.483.556	51.836.592	51.836.592	51.836.592
Opex _{al}	41.771.109	42.592.566	42.167.139	42.100.114
Opex _{tel}	2.084.082	2.084.082	2.084.082	2.084.082

○ 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;

La presente predisposizione tariffaria prevede la quota a decurtazione degli $Opex_{end}^{2022}$, determinata ai sensi della disciplina vigente e pari a € 1.340.111. Il relativo importo è destinato al versamento sul conto istituito presso CSEA ai sensi dell'articolo 36-bis del MTI-3. Ai fini della riscossione, la quota è espressa in misura pari a € 0,002452/m³ (ovvero nell'unità di consumo prevista dalla regolazione), in coerenza con le indicazioni della Determina 1/2024-DTAC.

Tabella 68

Opex _{end} - Costi endogeni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Classe (i)	A	A	A	A	A	A
Cluster (j)	A	A	A	A	A	A
γ_{OP}	- 8/9	- 8/9	- 8/9	- 8/9	- 8/9	- 8/9
Opex _{end} 2020	67.515.181	67.515.181	67.515.181	67.515.181	67.515.181	67.515.181
Coeff 2020	54.114.074	54.114.074	54.114.074	54.114.074	54.114.074	54.114.074
$\Delta Opex$	13.401.107	13.401.107	13.401.107	13.401.107	13.401.107	13.401.107
$\square(1+lt)$ (da 2022 ad a)	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137
$(1+\gamma_{OPi,j}) \cdot \max(0; \Delta Opex)$	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111
Opex _{2025end, new}	0	0	3.237.812	3.237.812	3.237.812	3.237.812
$\square(1+lt)$ (da 2025 ad a)	0	0	1,012	1,012	1,012	1,012
Opexend al lordo degli ERCend	0	0	81.385.904	81.385.904	81.385.904	81.385.904
Opexend da formula	0	0	51.483.556	51.836.592	51.836.592	51.836.592
Opexend (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0	0	0
Opexend al netto degli ERCend	37.285.270	38.977.018	51.483.556	51.836.592	51.836.592	51.836.592

Quota destinata a meccanismi incentivanti per la promozione della sostenibilità energetica e ambientale	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Quota da recupero efficienza (€/mc)	0,002481	0,002503	0,002477	0,002452	0,002452	0,002452
$(1+\gamma_{OPi,j}) \cdot \max(0; \Delta Opex)$	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111
Volumi	0	0	541.080.803	546.609.977	546.609.977	546.609.977
Acquedotto	0	0	178.946.106	180.630.292	180.630.292	180.630.292
Fognatura	0	0	179.002.729	181.279.945	181.279.945	181.279.945
Depurazione	0	0	178.980.703	181.273.133	181.273.133	181.273.133
Volumi utenze industriali di cui al Titolo 4 (TICSI)	0	0	4.151.264	3.426.606	3.426.606	3.426.606

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

La componente $Opex_{end,new}^{2025}$ è valorizzata limitatamente ad alcune componenti di costo aventi natura endogena e ricorrente, riconducibili a $Op^{new,a}$ nelle condizioni di erogazione del servizio già riconosciute nelle predisposizioni tariffarie del 2025. La valorizzazione è stata tuttavia effettuata, valorizzando i dati di costo effettivamente rendicontati per tali attività dal gestore per l'anno 2025, nel rispetto del principio di non duplicazione dei costi e sulla base della verifica dell'effettiva attuazione delle variazioni di perimetro e dei nuovi processi tecnici che avevano originariamente giustificato il riconoscimento degli oneri previsionali.

Tabella 69

Descrizione	Previsto 2025	Consuntivo 2025	Delta 2025	Opexend new
POZZI DI PRIMA FALDA	9.063,48	16.294,63	7.231,15	16.294,63
PULIZIA CADITOIE STRADALI	1.971.577,39	2.043.874,06	72.296,67	2.043.874,06
GESTIONE POZZETTI STRADALI	1.325.026,28	1.177.643,46	-147.382,82	1.177.643,46
Totale	3.305.667,15	3.237.812,15	-67.855,00	3.237.812,15

○ Costi operativi aggiornabili

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

Tabella 70

Costi operativi aggiornabili	2026	2027	2028	2029
Opex_{ai}^a calcolati	41.771.109	42.592.566	42.167.139	42.100.114
Detrazione da "Input per calcoli finali"	0	0	0	0
Opex_{ai}^a	41.771.109	42.592.566	42.167.139	42.100.114
CO _{EE}	28.328.278	27.945.632	27.472.616	27.387.512
CO _{ws}	4.882.423	5.728.195	5.728.195	5.728.195
CO _{Δfanghi}	157.436	0	0	0
MT	1.962.494	2.006.138	2.051.676	2.099.149
AC	0	0	0	0
CO _{altri} ^a	6.440.479	6.912.601	6.914.652	6.885.259
CO _{ATO} ^a	916.215	923.784	925.835	896.442
CO _{PARERA}	54.597	57.732	57.732	57.732
CO _{mor}	5.033.842	5.396.200	5.396.200	5.396.200
CO _{res}	435.825	534.885	534.885	534.885
Oneri locali a-2 (esclusi ERC)	435.825	534.885	534.885	534.885
Contributi in c/e a-2	0	0	0	0

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

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

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

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

Tabella 71

CO_{Δfanghi} - Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione	2026	2027	2028	2029
CO _{effettivo,2017} _{fanghi}	4.653.458	4.653.458	4.653.458	4.653.458
CO _{effettivo,a-2} _{fanghi}	5.712.774	4.878.919	4.878.919	4.878.919
F	0,02	0,02	0,02	0,02
$\prod(1+i)$ (da 2017 a a-2)	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092
$\prod(1+i)$ (da 2017 ad a)	1,2092	1,2092	1,2092	1,2092
CO _{Δfanghi} (rispetto condizionalità)	SI	SI	SI	SI
CO_{Δfanghi}	157.436	0	0	0

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

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

ii) l'eventuale ricorso alla possibilità di ricomprendere nella voce CO_{EE}^a la valorizzazione economica dell'energia elettrica autoprodotta e consumata dal gestore, esplicitando di aver verificato che i costi di produzione associati (sia costi operativi che costi di capitale) non trovino copertura in altre componenti tariffarie. Nel caso in cui il ricorso alla possibilità in parola avvenisse per gestioni con riferimento alle quali, nell'ambito delle precedenti predisposizioni tariffarie, si fossero stratificati impianti per autoproduzione, indicare le corrispondenti immobilizzazioni che continuano a trovare rappresentazione nella RAB ed esplicitare le connesse detrazioni operate in relazione alla componente $Capex^a$, al fine di assicurare che gli oneri in parola non concorrano alla determinazione della voce da ultimo citata;

Per quanto riguarda il gestore MM S.p.A., si conferma quanto già rappresentato nella precedente predisposizione tariffaria in merito ai kWh autoprodotti e consumati dal SII, che, a partire dall'MTI-4, sono valorizzati in tariffa dal 2025 a seguito della dichiarazione "SI" resa nel foglio "Dati Tecnici" del file RDT2024, come già segnalato in occasione di avvio del quarto periodo regolatorio.

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

Nel periodo di riferimento è stato conseguito un risparmio del costo dell'energia elettrica derivante dal contenimento dei consumi energetici del Servizio Idrico Integrato, a parità di condizioni impiantistiche e di perimetro. Tale risparmio, quantificato per le annualità 2026-2029 come da tabella sottostante, è stato determinato ai sensi del comma 21.1 del MTI-4 ed è riconducibile a interventi di efficientamento energetico e/o a una maggiore efficienza gestionale.

La tabella seguente evidenzia quanto richiesto in merito al costo di energia elettrica.

Tabella 72

Co _{ee} - Costi di energia elettrica	2026	2027	2028	2029
CO _{ee} ^{eff.a-2} massimo ammissibile	26.776.115	27.191.802	27.191.802	27.191.802
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	0	0	0	0
CO_{ee}^{eff.a-2} al netto dell'anticipazione	26.776.115	27.191.802	27.191.802	27.191.802
kWh ^{a-2} (acquistati e consumati)	130.117.232	131.406.837	131.406.837	131.406.837
kWh _{aut} ^{a-2} (autoprodotti e consumati)	857.330	927.559	927.559	927.559
Σ(kWh+kWh _{aut}) ^{a-2} /4	140.517.738	136.790.445	134.052.400	132.407.304
Assenza di double counting	SI	SI	SI	SI
Valorizzazione energia autoprodotta	176.425	191.938	191.938	191.938
Δrisparmio ^{new}	1.963.838	922.083	355.504	15.087
Y _{EE} ^{new}	0,25	0,25	0,25	0,25
Δrisparmio ^{new}	490.960	230.521	88.876	3.772
Π(1+I)	1,032	1,012	1,000	1,000
CO_{EE}	28.328.278	27.945.632	27.472.616	27.387.512

- 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.

L'ufficio d'Ambito, nel presente aggiornamento tariffario, avanza all'ARERA un'istanza per il riconoscimento di maggiori costi di funzionamento ai sensi degli art. 24.3 del MTI4 per seguenti motivi:

- 1) Svolgimento delle nuove attività disposte dal Titolo 9 della RQTI. L'Ufficio d'Ambito ha già ampiamente rappresentato a codesta Autorità – con comunicazione del 18.11.2025 (prot. Uff. Amb. n. 13208), in risposta al Documento per la consultazione 470/2025/R/Idr “Definizione delle misure di completamento della regolazione della qualità tecnica previste dalla deliberazione dell'Autorità 637/2023/R/Idr”, le criticità connesse all'assunzione di personale per far fronte agli adempimenti regolatori introdotti nel corso degli anni, per via dei limiti imposti dalla normativa per il contenimento della spesa pubblica – a cui sono sottoposti gli EGA che hanno adottato il Contratto Collettivo Nazionale Funzioni Locali. Vista la possibilità introdotta nel MTI4 di fare istanza per far fronte alle nuove funzioni in materia di qualità tecnica, l'Ufficio d'Ambito richiede la copertura dei costi di n. 2 unità di personale – n.1 ex D1 tecnico e n. 1 ex C1 amministrativo – per assolvere alle attività ordinarie, consentendo alle professionalità interne esperte in materia di qualità tecnica di potersi dedicare alle attività previste per il Pool. Il costo di tali unità di personale, che è stato previsto nella sua interezza a partire dal 2027, è stato opportunamente riparametrato nel 2026 in base alla data di assunzione, a cui si è aggiunto il costo sostenuto per il Pool.
- 2) Copertura dei costi del Servizio Avvocatura. Nell'organigramma dell'Ufficio d'Ambito è presente l'Ufficio Legale, costituito con Deliberazione del Consiglio di Amministrazione n. 7 del 14.11.2014, con specifica attribuzione di competenze in ordine ai giudizi in opposizione ad ordinanza di ingiunzione dell'Azienda senza ricorrere all'ausilio di legali esterni, con la precisazione che, qualora le condizioni organizzative lo avessero consentito, avrebbe gestito internamente tutti i contenziosi che fossero insorti. L'Ufficio legale interno, non assegnato e senza portafoglio, è posto, sin dalla sua costituzione, sotto la responsabilità del Direttore Generale. Per quanto sopra, il Consiglio di Amministrazione, dato atto altresì che l'Ufficio Legale segue ad oggi tutte le vicissitudini di ogni contenzioso affidato all'esterno, condividendo con i legali incaricati degli atti di causa come predisposti per verificare l'aderenza alla relazione tecnica parte integrante della Deliberazione di Consiglio e le strategie di difesa dell'ente, nonché ogni controversia in via extragiudiziale, con Deliberazione n. 14 del 28/01/2026, ha demandato, al Direttore Generale di avviare la richiesta di iscrizione presso l'Albo Speciale degli Avvocati presso il Tribunale di Milano, al fine di rappresentare l'Azienda in ogni giudizio, vista la specializzazione acquisita negli anni. Risulta pertanto necessario prevedere in futuro la copertura dei relativi costi dell'Ufficio Legale.

La presente istanza per il riconoscimento di maggiori costi di funzionamento dell'Ufficio d'Ambito si sovrappone all'istanza avanzata (e concessa da codesta Autorità) nel 2024 per la copertura dei maggiori costi connessi alla gestione dei finanziamenti PNRR/PNISSI; si evidenzia che tale istanza ha però carattere di temporaneità, esaurendosi al 2029, con una modulazione dei costi già rappresentata nell'ambito dell'istruttoria connessa alla definizione delle tariffe 2024-2029. A tal riguardo si comunica che nel biennio 2024-2025 non sono stati spesi 138.817,57 euro, che l'Ufficio d'Ambito ha fatto confluire in apposito fondo vincolato. Tali importi sono stati posti in sottrazione a quelli presentati nel corso della precedente istruttoria (anno 2024) a compensazione della richiesta avanzata.

Nel prospetto sottostante si riportano i costi come sopra rappresentati:

Tabella 73

Coato Base	2026	2027	2028	2029
CAP	1.329.860	1.260.105	1.245.163	1.245.163

Coato Base	2026	2027	2028	2029
MM	906.703	859.143	848.956	848.956
Totale	2.236.563	2.119.249	2.094.119	2.094.119

Coato Istanza 2024 ACCOLTA	2026	2027	2028	2029
N. 4 unità di personale per attività PNRR-PNISSI (n. 2 u. dal 01.01.2024 --> 31.03.2026 e n. 2 u. dal 01.11.2024 --> 31.12.2028)	90.628,90	72.503,12	72.503,12	-
Incarico esterno per attività PNRR e PNISSI (PNRR dal 01.01.2024 --> 31.03.2026 - PNISSI 01.11.2024 --> 31.12.2026)	18.000,00			
Totale istanza	108.628,90	72.503,12	72.503,12	-
Riduzione per spese non sostenute nel 2024-2025 (138.817,57 euro)	-108.628,90	-30.188,67		-
Totale istanza 2024 - aggiornamento 2026	-	42.314,45	72.503,12	-

Coato Istanza 2026	2026	2027	2028	2029
Nuove attività RQTI-Titolo 9 (n. 1 unità di personale ex D1 + 1 unità ex C1 + costo Pool 2026)	23.463,22	73.741,70	73.741,70	73.741,70
Istituzione Servizio Avvocatura (n. 1 unità di personale ex D1 + EQ I fascia)	-	43.392,48	43.392,48	43.392,48
Totale istanza	23.463,22	117.134,18	117.134,18	117.134,18

Coato + istanza per Gestore	2026	2027	2028	2029
CAP	1.343.811,44	1.354.913,08	1.357.921,31	1.314.810,96
MM	916.214,91	923.784,05	925.835,07	896.442,30
Totale istanza (con decurtazione spese non sostenute 2024-2025)	2.260.026,35	2.278.697,14	2.283.756,38	2.211.253,26

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.

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

Tabella 74

Co_{res} - Oneri locali	2026	2027	2028	2029
Oneri locali $a-2$ (esclusi ERC)	435.825	534.885	534.885	534.885
Contributi in c/e $a-2$	0	0	0	0
Co_{res} - Oneri locali	435.825	534.885	534.885	534.885

○ 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 ($Opex_{tel}^a$):

Il soggetto competente richiede il riconoscimento della componente $Opex_{tel}^a$ limitatamente a specifiche categorie di costi previste dall'articolo 19 del MTI-4 e indicate nella seguente tabella. Per ciascuna tipologia sono riportati gli importi richiesti, le motivazioni a supporto dell'istanza e la documentazione giustificativa comprovante la natura incrementale, l'ammissibilità regolatoria e l'assenza di duplicazioni con altre componenti tariffarie.

Tabella 75

$Opex_{tel}^a$ - Costi operativi associati a specifiche finalità	2026	2027	2028	2029
OP^{new}	0	0	0	0
$Opex_{QT}$ (Escluso ERC_{QT})	451.829	451.829	451.829	451.829
$Opex_{OC}$	0	0	0	0
Op_{social}	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253
Op_{mis}	0	0	0	0

Opex ^a _{tel} - Costi operativi associati a specifiche finalità	2026	2027	2028	2029
Opex _{tel}	2.084.082	2.084.082	2.084.082	2.084.082

- $Op^{new,a}$ 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.

Il soggetto competente non ha richiesto il riconoscimento della componente ai sensi dell'articolo 19 del MTI-4, in quanto la gestione non ricade negli schemi regolatori III o VI e non risultano intervenute nuove attività o variazioni del perimetro gestionale tali da giustificare la valorizzazione. Si precisa, inoltre, che le componenti OpNew riconosciute nelle precedenti predisposizioni tariffarie, attivate nell'MTI-3, sono state integralmente riclassificate, a partire dalla presente predisposizione, nella componente Opex_{end,new}.

- 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 $Opex_{tel}^a$.

La gestione non presenta nuovi processi tecnici riconducibili alla gestione delle acque meteoriche, al potenziamento della medesima o all'entrata in vigore di nuove disposizioni normative. Pertanto, non ricorrono i presupposti per il riconoscimento della presente fattispecie.

- 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 $Opex_{end}^a$.

La componente $Opex_{end,new}^{2025}$ è valorizzata limitatamente ad alcune componenti di costo aventi natura endogena e ricorrente, riconducibili a $Op^{new,a}$ nelle condizioni di erogazione del servizio già riconosciute nelle predisposizioni tariffarie del 2025. La valorizzazione è stata tuttavia effettuata, valorizzando i dati di costo effettivamente rendicontati per tali attività dal gestore per l'anno 2025, nel rispetto del principio di non duplicazione dei costi e sulla base della verifica dell'effettiva attuazione delle variazioni di perimetro e dei nuovi processi tecnici che avevano originariamente giustificato il riconoscimento degli oneri previsionali.

Tabella 76

Descrizione	Previsto 2025	Consuntivo 2025	Delta 2025	Opexend new
Pozzi di prima falda	9.063,48	16.294,63	7.231,15	16.294,63
Pulizia caditoie stradali	1.971.577,39	2.043.874,06	72.296,67	2.043.874,06
Gestione pozzetti stradali	1.325.026,28	1.177.643,46	-147.382,82	1.177.643,46
Totale	3.305.667,15	3.237.812,15	-67.855,00	3.237.812,15

Nel caso in cui nella componente $Op^{new,a}$ siano ricompresi costi operativi conseguenti alla realizzazione di impianti non ulteriormente procrastinabili negli ambiti in cui il gestore non abbia ancora conseguito una adeguata capacità di ricorso al credito e di conduzione delle opere, rendendo necessario il ricorso a figure terze, rispetto al gestore, nella proprietà e nella gestione delle opere medesime: i) indicare il periodo (strettamente necessario all'acquisizione della capacità di conduzione delle opere in parola da parte del gestore del servizio idrico

integrato) in cui tale componente è quantificata; ii) fornire evidenza che la quantificazione in parola sia stata compiuta, in particolare, sulla base di dati oggettivi, verificabili e ispirati alla minimizzazione dei costi, come desumibili da evidenze prodotte dal soggetto terzo;

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

- $Opex_{QT}^a$ 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'uso 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;

Nell'ambito dell'aggiornamento biennale MTI-4, MM S.p.A. ha richiesto il riconoscimento di maggiori costi operativi per la Qualità Tecnica ($Opex_{QT}$) pari a complessivi € 1.151.083,55 annui, riferiti ai macro-indicatori M0, M1 e M6. A seguito dell'istruttoria, l'ATO ha ricondotto la valutazione alle fattispecie previste dall'art. 19.8 del MTI-4, distinguendo i costi riconducibili alla baseline di cui alla lett. a) dai maggiori costi effettivamente incrementali, funzionali al conseguimento di nuovi obiettivi di miglioramento, di cui alla lett. b). In particolare,

- per M0 è stato confermato l'importo richiesto pari a 60.000 euro, riconoscibile ai sensi della lettera b);
- per M1 è stata individuata una baseline di importo pari a € 451.829,04 riconducibile alla lettera a) e una quota incrementale di € 284.915,96, riconducibile alla lettera b);
- per M6 non è stato riconosciuto alcun importo, in quanto MM si colloca in Classe A, cui è associato un obiettivo di mantenimento e non di miglioramento.

La tabella seguente riepiloga gli importi richiesti dal Gestore e gli esiti dell'istruttoria per la quota “NON ERC” storicamente valorizzata nelle precedenti proposte tariffarie nel limite massimo riconoscibile ai sensi delle regole disciplinate dall'art. 19.8 lett. a) dell'MTI-4.

Tabella 77

Opex_{QT} - Costi per gli adeguamenti agli standard di qualità tecnica - Esclusi ERC_{QT}	2026	2027	2028	2029
Opex _{QT} lett. a)	451.829	451.829	451.829	451.829
Opex _{QT} lett. b)	0	0	0	0
Opex _{QT} lett. c) 477/2023/R/IDR	0	0	0	0
Opex _{QT} lett. c) 225/2025/R/IDR	0	0	0	0
Opex_{QT} (al netto della componente ERC_{QT})	451.829	451.829	451.829	451.829

- $Opex_{QC}^a$ di cui al comma 19.9 del MTI-4 (connessi all'adeguamento agli standard o agli obiettivi di qualità contrattuale di cui alla 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'uopo rappresentati), i costi quantificati nei limiti dei rispettivi oneri effettivamente rendicontati con riferimento alla medesima annualità; ii) gli oneri connessi ai nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/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;

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

- OP_{social}^a di cui al comma 19.10 del MTI-4, dettagliando: i) la quota parte a copertura degli oneri connessi all'eventuale mantenimento di agevolazioni migliorative - ovvero all'introduzione di condizioni di maggior favore - rispetto a quelle minime previste dalla regolazione nazionale (c.d. bonus idrico integrativo); ii) la quota parte a copertura degli oneri (postali e bancari) riconducibili alla corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette; iii) la quota parte riconducibile alla disciplina in tema di morosità recata dal REMSI⁸;

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

- gli oneri connessi al mantenimento e/o all'introduzione di agevolazioni tariffarie migliorative rispetto al bonus sociale idrico nazionale (bonus idrico integrativo);
- gli oneri postali e bancari sostenuti per la corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette;

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

Tabella 78

Op_{social}	2026	2027	2028	2029
Op_{social}^a - lett. a)	1.531.112	1.531.112	1.531.112	1.531.112
Op_{social}^a - lett. a-bis)	101.141	101.141	101.141	101.141
Op_{social}^a - lett. b)	0	0	0	0
Op_{social}	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253

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

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

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

- OP_{mis}^a , 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*.

Non sono stati valorizzati i costi effettivamente sostenuti dal Gestore di cui ai commi 19.11 e 28.1 del MTI-4, sebbene MM S.p.A. ne abbia richiesto il riconoscimento tariffario. Il mancato riconoscimento da parte dell'ATO risponde a un criterio di continuità e coerenza metodologica con la precedente predisposizione tariffaria MTI-4, nell'ambito della quale ARERA, in sede di approvazione, aveva provveduto a stralciare i relativi importi. In assenza di elementi sopravvenuti tali da giustificare una diversa impostazione, l'ATO ha pertanto ritenuto di confermare, anche nella presente predisposizione tariffaria, il criterio già adottato dall'Autorità, non procedendo alla valorizzazione dei costi richiesti da MM S.p.A.

- 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, $Opex_{QT}^a$ e $Opex_{QC}^a$, nonché di quelli relativi ai cambiamenti sistematici della gestione, Op^{new} , tiene conto della quantificazione delle citate componenti di costo previsionali rinvenibili nell'offerta economica dell'aggiudicatario.

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

3.1.2.3 Valorizzazione componente ERC

Esplicitare e argomentare

La componente ERC è stata valorizzata come segue:

Tabella 79

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
ERC	39.213.845	39.772.293	40.679.370	41.758.149
ERC _{capex}	8.681.875	9.588.060	10.495.137	11.573.916
ERC _{opex}	30.531.970	30.184.233	30.184.233	30.184.233

Detrazioni	2026	2027	2028	2029
ERC	0	0	0	0
ERC _{capex}	0	0	0	0
ERC _{opex}	0	0	0	0

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
ERC	39.213.845	39.772.293	40.679.370	41.758.149
ERC _{capex}	8.681.875	9.588.060	10.495.137	11.573.916

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.

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
ERC _{capex}	30.531.970	30.184.233	30.184.233	30.184.233

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 antierosivo del suolo al fine di contrastare l'interramento degli invasi;

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 quali-quantitativo

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

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

Tabella 80

Env _{capex}	2026	2027	2028	2029
Incidenza ENV _{capex}	69,57%	68,31%	65,44%	64,48%
Env _{capex}	39.213.845	39.772.293	40.679.370	41.758.149
AMM _{env}	3.059.168	3.528.293	4.122.847	4.871.403
OF _{env}	1.418.072	1.607.186	1.787.637	2.041.505
OFIS _{env}	475.465	541.542	598.481	685.387

Res _{capex}	2026	2027	2028	2029
Incidenza RES _{capex}	6,62%	6,72%	6,41%	6,14%
Res _{capex}	3.729.170	3.911.039	3.986.172	3.975.622
AMM _{res}	2.267.673	2.361.964	2.467.341	2.529.830
OF _{res}	1.094.152	1.158.209	1.137.429	1.082.064
OFIS _{res}	367.345	390.866	381.402	363.728

ERC _{capex}	2026	2027	2028	2029
Incidenza ERC _{capex}	76,18%	75,02%	71,85%	70,62%
ERC	42.943.015	43.683.332	44.665.542	45.733.771
AMM _{env}	5.326.841	5.890.257	6.590.188	7.401.233
OF _{env}	2.512.224	2.765.395	2.925.065	3.123.569

ERC _{capex}	2026	2027	2028	2029
OFisc _{env}	842.810	932.408	979.884	1.049.114

- 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,

Con riferimento alla componente ERC_{Opex}, nella tabella seguente è esplicitata la quota parte riconducibile ai costi della risorsa (Res_{Opex}), determinata secondo quanto previsto dal comma 27.2 del MTI-4, con evidenza dei relativi importi per ciascuna annualità della presente predisposizione tariffaria.

Tabella 81

Sviluppo della componente ERC _{opex}	2026	2027	2028	2029
ERC _{end}	29.902.348	29.549.312	29.549.312	29.549.312
ERC _{al}	284.707	290.006	290.006	290.006
ERC _{tel}	344.915	344.915	344.915	344.915
ERC _{opex} da calcolo	30.531.970	30.184.233	30.184.233	30.184.233
ERC _{opex} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0
ERC_{opex}	30.531.970	30.184.233	30.184.233	30.184.233

- 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;

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

Tabella 82

ERC _{end} - ERC endogeni	2026	2027	2028	2029
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.281.127	4.297.224	4.297.224	4.297.224
B7) Per servizi	13.074.460	12.181.109	12.181.109	12.181.109
B8) Per godimento beni di terzi	202	0	0	0
B9) Per il personale	11.425.620	12.528.751	12.528.751	12.528.751
B14) Oneri diversi di gestione	186.999	191.841	191.841	191.841
$\prod(1+i)$	1,032	1,012	1,012	1,012
ERC_{end}	29.902.348	29.549.312	29.549.312	29.549.312

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

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

Tabella 83

ERC _{al} - ERC aggiornabili	2026	2027	2028	2029
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)	284.707	290.006	290.006	290.006
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0

ERC _{ai} - ERC aggiornabili	2026	2027	2028	2029
Comunità Montane (quota ERC)	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	0	0	0
ERC_{ai}	284.707	290.006	290.006	290.006

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

La presente fattispecie non trova applicazione nell'ambito della valorizzazione delle quote della componente $Op^{new,a}$ attribuibili ai costi ambientali e della risorsa, né sono presenti costi operativi aggiuntivi connessi alla gestione di nuove infrastrutture upstream.

Tuttavia, nell'ambito dell'aggiornamento biennale MTI-4, MM S.p.A. ha richiesto il riconoscimento di maggiori costi operativi per la Qualità Tecnica ($Opex_{QT}$) pari a complessivi € 1.151.083,55 annui, riferiti ai macro-indicatori M0, M1 e M6. A seguito dell'istruttoria, l'ATO ha ricondotto la valutazione alle fattispecie previste dall'art. 19.8 del MTI-4, distinguendo i costi riconducibili alla baseline di cui alla lett. a) dai maggiori costi effettivamente incrementali, funzionali al conseguimento di nuovi obiettivi di miglioramento, di cui alla lett. b). In particolare,

- per M0 è stato confermato l'importo richiesto pari a 60.000 euro, riconoscibile ai sensi della lettera b);
- per M1 è stata individuata una baseline di importo pari a € 451.829,04 riconducibile alla lettera a) e una quota incrementale di € 284.915,96, riconducibile alla lettera b);
- per M6 non è stato riconosciuto alcun importo, in quanto MM si colloca in Classe A, nell'anno 2025, cui è associato un obiettivo di mantenimento e non di miglioramento.

La tabella seguente riepiloga gli importi richiesti dal Gestore e gli esiti dell'istruttoria per la quota "ERC" oggetto di richiesta della presente proposta tariffaria ai sensi delle regole disciplinate dall'art. 19.8 lett. b) dell'MTI-4.

Tabella 84

ERC _{tel} - specifiche finalità	2026	2027	2028	2029
ERC _{QT} comma 19.8 lett. a) - dati anni precedenti	0	0	0	0
ERC _{QT} comma 19.8 lett. b)	344.915	344.915	344.915	344.915
ERC _{QT} comma 19.8 lett. c) 477/2023/R/IDR	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}	344.915	344.915	344.915	344.915
ERC ^a _{tel} - di cui Opnew	0	0	0	0
ERC^a_{tel}	344.915	344.915	344.915	344.915

Tabella 85

ID intervento gestionale	Titolo Intervento pianificato	Criticità ex foglio Pdl-legenda	Macro-indicatore di qualità tecnica sotteso all'intervento	Tipologia di costo sotteso	Tipologia di oneri ai sensi del comma 19.8 del MTI-4	Opex qt 2024	Opex qt 2025	Opex qt 2026	Opex qt 2027	Opex qt 2028	Opex qt 2029
1	Costi del personale incrementali	DIS1.2	M1	RES	lettera b)	254.337	284.915	284.915	284.915	284.915	284.915
2	Altri costi Opex (manutenzioni e scavi M1 post ricerca perdite)	DIS1.2	M1	RES	lettera a)	21.230	0	0	0	0	0

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

Argomentare le modalità impiegate per preservare le efficienze nei costi derivanti dalla gara, fornendo evidenza del fatto che la determinazione dei costi ambientali e della risorsa associati a

specifiche finalità, ERC_{tel} , tiene conto della quantificazione della citata componente di costo previsionale rinvenibile nell’offerta economica dell’aggiudicatario.

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

3.1.2.4 Valorizzazione componente RC_{TOT}

Tabella 86

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	-1.168.822	-4.765.255	-5.934.078
Conguaglio costo energia elettrica	-2.320.149	-2.797.100	-5.117.248
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	501.115	1.187.951	1.689.065
Conguaglio costi ambientali	-12.210	-17.336	-29.546
Altri conguagli	1.523.435	2.495.662	4.019.098
Rc Attività b	0	0	0
RCres	162.765	327.415	490.180
RCarera	-2.741	-3.262	-6.003
RCip	0	171.490	171.490
di cui per variazioni di perimetro	697.450	-67.855	629.595
Rimb335	0	0	0
RCappr	0	0	0
DeltaOpexQC	0	0	0
DeltaOpexQT	0	0	0
DeltaOpsocial	666.453	-232.948	433.505
DeltaOpmis	0	0	0
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	0	0	0
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	-493	-493	-985
di cui per volumi 2023	0	451.844	451.844
Conguaglio energia elettrica 2025	0	0	0
di cui per recupero inflazione 2025	0	1.849.470	1.849.470
Inflazione	-47.607	-46.753	-94.360
Totale conguagli	-1.524.238	-3.942.831	-5.467.069

Esplicitare e argomentare, in particolare, con riferimento:

- ai ricavi e ai costi delle “Altre attività idriche”, da utilizzare ai fini del calcolo della componente $RC_{Attività\ b}^a$, 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 $C_{b2}^{a-2} (R_{b1}^{a-2} - C_{b1}^{a-2}) + [\%b * (1 + \gamma_b)] * (R_{b2}^{a-2} - C_{b2}^{a-2})$;

Con riferimento alla componente di conguaglio relativa a Rb e Cb, non è stata effettuata alcuna valorizzazione, in continuità con le precedenti predisposizioni tariffarie, in quanto risulta verificata la condizione $R_b < C_b$. Le attività per le quali i costi sostenuti risultano superiori ai relativi ricavi sono riconducibili, in particolare, alla manutenzione ordinaria delle case dell’acqua. Nel seguito si riportano i valori risultanti dal tool di calcolo.

Tabella 87

$RC_{attività\ b}$	2024	2025
$\%b_{reg}$	0,50	0,50
R_{b1}^{a-2}	99.497	90.000
C_{b1}^{a-2}	426.756	1.628.830
γ_b	0,5	0,5
γ_{b1com}	0,00%	0,00%
R_{b2}^{a-2}	0	0

RC _{attività b}	2024	2025
C _{b2} ^{a-2}	39.857	33.263
Rc _{b1}	0	0
Rc _{b2}	0	0
Rc ^a _{Attività b}	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 88

RC _{ERC} - recupero scostamento componente ERC	2024	2025
ERC _{al} ^{a-2} effettivo	284.707	290.006
ERC _{al} ^{a-2}	296.917	307.342
Rc_{ERC al} da calcolo	-12.210	-17.336
ERC _{QT} ^{a-2} effettivo	663.180	499.815
ERC _{QT} ^{a-2}	61.886	101.886
Rc_{ERC QT} da calcolo	0	0
Rc _{ERC} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0
Rc_{ERC}^a	-12.210	-17.336

ΔOpex_{QC} - Recupero (a vantaggio utenza) Opex_{QC}	2024	2025
Opex _{QC} effettivamente sostenuti dal gestore	0	0
Opex ^{a-2} _{QC}	0	0
ΔOpex_{QC}	0	0

ΔOpex_{QT} - Recupero (a vantaggio utenza) Opex_{QT}	2024	2025
Opex _{QC} effettivamente sostenuti dal gestore	0	0
Opex ^{a-2} _{QC}	0	0
ΔOpex_{QC}	0	0

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

Con riferimento alla componente OpSocial, nella tabella seguente è riportato, per le annualità 2024 e 2025, il confronto tra gli importi riconosciuti in sede previsionale e i costi effettivamente sostenuti dal Gestore per l'erogazione del bonus idrico integrativo e per le ulteriori attività previste dalla disciplina regolatoria, ai fini della determinazione della relativa componente di conguaglio da riconoscere negli anni 2026 e 2027. In particolare, il Gestore non ha rendicontato alcun costo con riferimento alle attività di limitazione della fornitura riconducibili alla fattispecie di cui all'art. 7.3 del REMSII; conseguentemente, nella presente predisposizione tariffaria si procede al recupero integrale, a vantaggio dell'utenza, delle relative componenti di costo previsionali precedentemente riconosciute in tariffa per le annualità 2024 e 2025.

Sono altresì evidenziati gli eventuali costi postali e bancari sostenuti per la corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette, non ricompresi nelle stime previsionali relative alle medesime annualità.

Tabella 89

ΔOp_{social} - Recupero Op_{social}	2024	2025
Op_{social} per bonus integrativo - Effettivo	2.160.179	1.288.733
Op_{social} per bonus integrativo - Previsto	1.616.122	1.616.122
RC Op_{social} per bonus integrativo - Conguaglio	544.057	-327.390
Op_{social} per oneri bonus utenze indirette - Effettivo	129.096	101.141
Op_{social} per oneri bonus utenze indirette - Previsto	n.p.	n.p.
RC Op_{social} per oneri bonus utenze indirette - Conguaglio	129.096	101.141
Op_{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Effettivo	0	0
Op_{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Previsto	6.700	6.700
RC Op_{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Conguaglio	-6.700	-6.700
RC Op_{social} - Totale conguaglio	666.453	-232.948

- 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);

Con riferimento all’eventuale recupero degli scostamenti relativi alla componente Op_{mis} per le annualità 2024 e 2025, si precisa che, sebbene MM S.p.A. abbia rendicontato i costi effettivamente sostenuti e ne abbia richiesto il riconoscimento tariffario, nella presente predisposizione non è stata effettuata alcuna valorizzazione. Tale impostazione è coerente con la precedente predisposizione tariffaria MTI-4, nell’ambito della quale ARERA, in sede di approvazione, aveva provveduto a stralciare i relativi importi. In assenza di elementi sopravvenuti tali da giustificare una diversa impostazione, l’ATO ha pertanto confermato il criterio già adottato dall’Autorità, non procedendo né al riconoscimento dei costi rendicontati dal Gestore né alla conseguente valorizzazione del relativo conguaglio.

- 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.

Nella tabella seguente sono riportati gli importi relativi alle penalità attribuite dall’Autorità nell’ambito dei meccanismi di valutazione delle performance di qualità contrattuale e tecnica, da portare in decurtazione dei costi riconosciuti. Ai fini della presente predisposizione tariffaria, l’ammontare complessivo della penalità è stato ripartito tra le due annualità 2026 e 2027, secondo gli importi di seguito indicati.

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 90

Penalità RQTI/RQSII - Decurtazione VRG	2024	2025
Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR	0	0
Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR	-493	-493

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.

Nella tabella seguente sono riportate le elaborazioni effettuate ai fini della determinazione, per l'annualità 2025, degli eventuali recuperi connessi agli scostamenti relativi ai volumi fatturati e ai consumi di energia elettrica, nonché del recupero dell'effetto inflattivo sui costi operativi e sui conguagli quantificati nella predisposizione tariffaria 2025, in applicazione di quanto previsto dal comma 28.3 del MTI-4.

Tabella 91

Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-3) comma 28.3 lett. a) MTI-4	Anno 2025
$G^{a-2} \cdot \text{tarif}^{2019} / \text{vsca}^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	174.678.198
$(\text{tarif}^{a-2} / \text{vsca}^{a-2})$ (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg	177.298.052
Rc_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	-2.619.854
$G^{a-2} \cdot \text{tarif}^{2019} / \text{vsca}^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind)	177.298.052
$(\text{tarif}^{a-2} / \text{vsca}^{a-2})$ (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 Agg	176.846.207
Rc_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4	451.844
Rc_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind) MTI-4 + MTI4 agg	-2.168.009

Tabella 92

Scostamento in ordine ai consumi energetici (a-3) comma 28.3 lett. a) MTI-4	Anno 2025
CO _{ee,consuntivo} 2023	37.404.785
KWh _{consuntivo} 2023	133.405.794
minuendo ^{a-2}	35.747.417
CO _{ee,preconsuntivo} 2023	37.404.785
KWh _{preconsuntivo} 2023	133.405.794
sottraendo ^{a-2}	35.747.417
Recupero energia elettrica 2023	0

Tabella 93

Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	Anno 2025
Costi operativi endogeni al netto degli ERCend	38.977.018
Costi operativi endogeni ambientali ERCend	36.650.775
Co delta fanghi	2.657.395
Conguagli calcolati 2025 da foglio RC	14.188.327
Totale	92.473.514
Inflazione 2025	2,00%
Recupero straordinario inflazione	1.849.470

3.3 Moltiplicatore tariffario

3.3.1 Calcolo del moltiplicatore

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

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

Nelle tabelle seguenti si riporta il dettaglio della valorizzazione delle principali componenti considerate nella formula di determinazione del moltiplicatore tariffario, distinguendo, con riferimento ai ricavi tariffari, la quota derivante dall'applicazione dei corrispettivi all'utenza finale da quella riconducibile alla vendita di servizi all'ingrosso e, con riferimento agli ulteriori ricavi, le principali fonti di ricavo articolate per macro-categoria di servizio.

Tabella 94

Ricavi alla base del moltiplicatore tariffario	Tar2023*Vscal2024	Tar2023*Vscal2025
	per calcolo Theta 2026	per calcolo Theta 2027-2029
Ricavi utenti finali civili da struttura corrispettivi	176.843.967	179.045.541
Corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali	1.338.657	1.136.527
Prestazioni e servizi accessori (Ra)	409.884	424.156
Ricavi vendita ingrosso	1.330.504	1.276.231
Vendita di acqua di riuso	50.466	0
$\Sigma Tar^{2023} * Vscal^{a-2}$	179.973.480	181.882.455
Ricavi Altre Attività Idriche (AAI) - Rb	99.497	90.000
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0
Prestazioni e servizi accessori	0	0
Vendita di acqua con autobotte	0	0
Trattamento percolati	0	0
Trattamento bottini	0	0
Installazione/manutenzione bocche antincendio	0	0
Vendita di servizi a terzi	99.497	90.000
Lavori conto terzi	0	0
Spurgo pozzi neri	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0	0
Lottizzazioni	0	0
Riuso delle acque di depurazione	0	0
Case dell'acqua	0	0
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	0	0
Totale ricavi (SII+AAI) per calcolo moltiplicatore tariffario	180.072.976	181.972.455

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.

La presente fattispecie non trova applicazione in quanto il moltiplicatore tariffario approvato per il periodo regolatorio non risulta inferiore di oltre il 10% rispetto a quello dell'anno precedente. Pertanto, non si rende necessaria alcuna specifica motivazione ai sensi del MTI-4.

3.3.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

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

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

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

Deliberazione della Conferenza dei Comuni n. 4 del 8 ottobre 2026

- 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).

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

Tabella 95

Co _{mor} - Costi della morosità	2026	2027	2028	2029
fatturato ^{a,2}	209.743.422	224.841.652	224.841.652	224.841.652
Unpaid Ratio [UR] reale	4,13%	3,62%	3,62%	3,62%
Unpaid Ratio [UR] comma 30.2 / 30.2 bis MTI-4	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%
Unpaid Ratio [UR] indicato	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%
CO _{mor} ^a	5.033.842	5.396.200	5.396.200	5.396.200

- 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.

La presente attestazione è resa dando atto che, nel periodo di riferimento, non ricorrono fattispecie di esercizio dei poteri sostitutivi ai sensi dell'articolo 172, comma 4, del D.Lgs. 152/2006.

Conseguentemente, non risultano oneri di funzionamento da escludere dalla componente tariffaria ai sensi della medesima disposizione.

Si segnala, tuttavia, che l'ATO ha presentato, ai sensi dell'art. 24 del MTI-4, specifica istanza per il riconoscimento di maggiori spese di funzionamento, connesse alle ulteriori attività svolte dall'Ente e, in particolare, alle attività di verifica dei dati di qualità tecnica del Gestore nell'ambito del pool degli Enti di governo dell'ambito, che hanno comportato esigenze di rafforzamento organizzativo e maggiori oneri per il personale. Per il dettaglio dell'istanza e della relativa quantificazione si rinvia ai precedenti paragrafi della presente relazione.

Le spese in commento valorizzate in tariffa sono indicate nella seguente tabella.

Tabella 96

CoATO - Costi dell'ATO	2026	2027	2028	2029
CO ^{B-2} _{ATO}	887.599	912.830	925.835	896.442
Produttoria(1+I ¹) 2014 - anno a	1,2395	1,2395	1,2395	1,2395
Produttoria(1+I ¹) mobile di 2 anni	1,0322	1,0120	1,0000	1,0000
CO _{ATO} ^a	916.215	923.784	925.835	896.442

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

I valori del moltiplicatore tariffario sopra riportati risultano pienamente coerenti con il VRG riportato nel Piano Economico-Finanziario approvato dal soggetto competente.

Il PEF è stato predisposto ricorrendo a:

- Detrazioni annuali della componente FoNI per compensare i maggiori costi connessi all'incremento delle risorse destinate all'erogazione delle agevolazioni tariffarie per il Bonus Idrico Integrativo, secondo quanto previsto dalla deliberazione del CdA dell'ATO n. 26/2022. Per il dettaglio delle relative quantificazioni si rinvia ai precedenti paragrafi della presente relazione.
- rimodulare gli importi dei conguagli calcolati nel quadriennio 2026-2029 per conseguire per l'anno tariffario 2026 il valore del teta approvato nel 2024 in sede di prima applicazione MTI-4.

I valori oggetto di detrazione e rimodulazione sono indicati nella tabella seguente.

Tabella 97

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
Capexa	48.115.845	49.124.349	53.808.818	54.994.736
FoNIa	12.444.354	20.892.241	22.142.272	22.907.746
Opexa	95.338.747	96.513.240	96.087.813	96.020.789
ERCa	39.213.845	39.772.293	40.679.370	41.758.149
RcTOTa	-1.524.238	-3.942.831	0	0
VRGa	193.588.554	202.359.292	212.718.273	215.681.419

Eventuali detrazioni	2026	2027	2028	2029
Capexa	0	0	0	0
FoNIa	862.862	862.862	862.862	862.862
Opexa	0	0	0	0
ERCa	0	0	0	0
RcTOTa	-9.547.600	-4.099.628	0	0

Componenti post detrazioni	2026	2027	2028	2029
Capexa	48.115.845	49.124.349	53.808.818	54.994.736
FoNIa	11.581.492	20.029.379	21.279.410	22.044.884

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
Opexa	95.338.747	96.513.240	96.087.813	96.020.789
ERCa	39.213.845	39.772.293	40.679.370	41.758.149
RcTOTa	-1.524.238	-3.942.831	0	0
VRGa	192.725.692	201.496.430	211.855.411	214.818.557

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
Capexa	48.115.845	49.124.349	53.808.818	54.994.736
FoNla	11.581.492	20.029.379	21.279.410	22.044.884
Opexa	95.338.747	96.513.240	96.087.813	96.020.789
ERCa	39.213.845	39.772.293	40.679.370	41.758.149
RcTOTa	8.023.362	156.798	0	0
VRGa	202.273.293	205.596.059	211.855.411	214.818.557

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

Tabella 98

Moltiplicatore approvato dal soggetto competente	2026	2027	2028	2029
θ determinato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/idr come integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025/R/idr	1,124	1,130	1,164	1,181
Incrementi annuali	0,00%	0,55%	3,04%	1,40%

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

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

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

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

Riepilogo delle decisioni:

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

Tabella 99

Moltiplicatore applicabile	2026	2027	2028	2029
θ applicabile	1,124	1,130	1,164	1,181
Incrementi annuali	0,00%	0,55%	3,04%	1,40%

3.3.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

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

Nella tabella seguente sono riportati i moltiplicatori tariffari (θ) applicati dal Gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025 e nella prima fatturazione dell'anno 2026, al fine di evidenziare i valori effettivamente utilizzati nei due periodi di riferimento.

Tabella 100

Moltiplicatore applicabile	θ	Note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025	1,124	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026	1,124	

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

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

Piano economico-finanziario (PEF)

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

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

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

3.5 Schema di conto economico

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

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

3.6 Rendiconto finanziario

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

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

3.7 Stato patrimoniale

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

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

4 Eventuali istanze specifiche

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

Nell'ambito della presente predisposizione tariffaria, a titolo di istanze:

- a) Preliminarmente si confermano i costi riconosciuti a titolo di OpNew nelle precedenti predisposizioni tariffarie antecedenti all'MTI-4, riferiti ad attività già ricomprese nel perimetro gestionale del Gestore. In applicazione della disciplina prevista per il nuovo periodo regolatorio, tali costi sono stati riclassificati nella componente Opexend,new. Con riferimento alle medesime attività, il Gestore ha tuttavia richiesto il riconoscimento di maggiori costi rispetto a quelli già ammessi nelle precedenti predisposizioni tariffarie, in ragione dell'incremento degli interventi effettivamente realizzati nel biennio 2024-2025. L'istanza è pertanto finalizzata al riconoscimento nella componente tariffaria RC_{ALTRO} dei maggiori oneri sostenuti per lo svolgimento delle medesime attività già oggetto di riconoscimento tariffario, la cui entità, sulla base dei dati consuntivi relativi alle annualità 2024 e 2025, è risultata superiore rispetto a quella sottesa alla quantificazione degli OpNew precedentemente approvati;
- b) Il Gestore ha inoltre presentato specifica istanza per il riconoscimento di maggiori costi nell'ambito della componente OpexQT, lettera b), connessi agli oneri aggiuntivi sostenuti per il conseguimento e il mantenimento degli obiettivi di qualità tecnica. La relativa richiesta è stata oggetto di specifica istruttoria da parte dell'ATO ai fini della verifica della natura incrementale dei costi, della loro effettiva riconducibilità alle finalità previste dalla disciplina regolatoria e della conseguente ammissibilità al riconoscimento tariffario.

5 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026

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

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

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

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

Tabella 101

Foglio	Riferimenti di riga e colonna	Formula iniziale	Formula rivista	Segnalata da ARERA
Struttura corrispettivi	Colonne AH e AI	=+SE.ERRORE (\$M21*Q21;0) =+SE.ERRORE (\$M21*R21;0)	=+SE.ERRORE(\$M21*Q21+\$S21*W21;0) =+SE.ERRORE(\$M21*R21+\$S21*X21;0)	NO
Framework_sc hemi	Cella C80	+SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";C75="SI");3;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi<=C62);1;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi>C62);2;""))))	+SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";C75="SI");3;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi<=C62);1;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi>C62);2;""))))	SI
VRG_Teta	G109	=+SOMMA(Dati_conto_economico!D111:D113)	=SOMMA(Dati_conto_economico!J111:J113)	NO
	Celle da G121:G135	Agganciate alla colonna D	Agganciate alla colonna F	NO
	Cella G138	=+SOMMA(Dati_conto_economico!F111:F114)	=+SOMMA(Dati_conto_economico!L111:L113)	NO
Capex	Celle da G99 a G106	Agganciate alla colonna D	Agganciate alla colonna F	SI
	Da G111 a G112	Agganciate alla colonna D	Agganciate alla colonna F	SI
	Celle E111		=+(SOMMA(Dati_conto_economico!C14:Dati_conto_economico!C21)+Dati_conto_economico!C23+Dati_conto_economico!C24+Dati_conto_economico!C27+Dati_conto_economico!C28)+(SOMMA(Dati_conto_economico!F14:Dati_conto_economico!F21)+Dati_conto_economico!F23+Dati_conto_economico!F24+Dati_conto_economico!F27+Dati_conto_economico!F28)*0+Dati_conto_economico!F5 =+(SOMMA(Dati_conto_economico!L14:Dati_conto_economico!L21)+Dati_conto_economico!L23+Dati_conto_economico!L24+Dati_conto_economico!L27+Dati_conto_economico!L28)*0+Dati_conto_economico!L5	NO
	F111			
	Riga 121	=+(TT_riepilogo_IMN!G12-TT_riepilogo_IMN!G48-TT_riepilogo_IMN!G60)	=TT_riepilogo_IMN!G12	NO
ERC	F119	=Capex!\$M\$62*(TT_riepilogo_IMN!F80-TT_riepilogo_IMN!F84)	=Capex!\$M\$62*(TT_riepilogo_IMN!H80-TT_riepilogo_IMN!H84)	SI
	G51:H51	=+G46+G47	=+G49-G50	NO
	F185	=+CERCA.VERT("da t-3 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO)	=+CERCA.VERT("da t-2 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO)	NO
	G185	=+CERCA.VERT("da t-4 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO)	=+CERCA.VERT("da t-3 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO)	
	H185	=+CERCA.VERT("da t-5 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)	=+CERCA.VERT("da t-4 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)	
Foni	Celle G121 E H121		=MIN(E10;'PdI-riepilogo'!F18) =MIN(F10;'PdI-riepilogo'!G18)	NO
Opex	Da E111 a H111	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;;Altri_dati_eco_fin!G77)	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;Altri_dati_eco_fin!G77)	SI
	G208	=+D208	=+F208	SI
VRG_riepilogo	G11	=D11	=F11	SI
PdI riepilogo	Riga 40	=+Opex!C95 =+Opex!D95 =+Opex!C96 =+Opex!D96 =+Opex!C97 =+Opex!D97	=+Opex!C95+ERC!C198 =+Opex!D95+ERC!D198 =+Opex!C96+ERC!C200 =+Opex!D96+ERC!D200 =+Opex!C97+ERC!C201 =+Opex!D97+ERC!D201	NO
Input per calcoli finali	O176, O180, O184, O188, O192	Si riporta la formula per O176: =+SE(SINISTRA(O164;2)="OK";+SE(O(K175-K176<0;L175-L176<0;M175-M176<0;N175-N176<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K176="";L176="";M176="";N176="");"<--- Continuatione da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione");""))	Si riporta la formula per O176: =+SE(SINISTRA(O164;2)="OK";+SE(O(K175-K176<0;L175-L176<0;M175-M176<0;N175-N176<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K176="";L176="";M176="";N176="");"<--- Continuatione da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione");"")) Analoghe modifiche per altre celle	NO

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

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

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

EsPLICITARE E MOTIVARE LA CASISTICA DI APPARTENENZA TRA QUELLE PREVISTE AI SENSI DEL COMMA 32.6 DEL MTI-4.

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

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

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

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

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

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

7 Tabelle del PEF

Tabella 102

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC															
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
Opex ^a _{and}	euro	37.285.270	38.977.018	51.483.556	51.836.592	51.836.592	51.836.592	51.836.592	51.836.592	51.836.592	51.836.592	51.836.592	51.836.592	51.836.592	51.836.592
Opex ^a _{al}	euro	38.121.282	43.255.226	41.771.109	42.592.566	42.167.139	42.100.114	42.242.047	42.293.681	42.347.522	42.403.664	42.462.207	42.130.642	39.997.194	39.997.194
Op ^a _{new,a}	euro	1.750.667	3.305.667	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QT}	euro	451.829	451.829	451.829	451.829	451.829	451.829	451.829	451.829	451.829	451.829	451.829	451.829	451.829	451.829
Opex ^a _{OC}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{social}	euro	1.622.822	1.622.822	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253	1.632.253
Op ^a _{mis}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a (al netto degli ERC)	euro	79.231.871	87.612.563	95.338.747	96.513.240	96.087.813	96.020.789	96.162.721	96.214.355	96.268.196	96.324.339	96.382.881	96.051.316	93.917.869	93.917.869
AMM ^a	euro	23.563.901	24.912.342	23.636.449	23.483.986	25.270.472	25.665.021	28.754.750	29.323.511	29.650.193	29.221.538	29.211.556	27.185.735	26.033.061	25.982.186
OF ^a	euro	16.281.590	17.161.231	17.799.121	18.610.970	19.583.120	20.424.806	21.379.696	21.590.312	22.208.311	22.601.640	22.612.723	22.183.953	21.812.202	21.623.115
OFisc ^a	euro	6.073.056	6.308.906	6.251.628	6.543.042	6.818.485	7.098.827	7.442.083	7.434.911	7.620.016	7.729.760	7.717.863	7.563.662	7.428.895	7.356.656
ΔCUIIT ^a _{Capex}	euro	0	0	428.647	486.351	2.136.741	1.806.083	1.668.778	1.504.159	1.355.128	0	0	0	0	0
Capex ^a (al netto degli ERC)	euro	45.918.547	48.382.479	48.115.845	49.124.349	53.808.818	54.994.736	59.245.308	59.852.895	60.833.649	59.552.938	59.542.141	56.933.351	55.274.157	54.961.956
IP ^{EX} _I ^P	euro	47.057.938	59.536.160	60.021.551	72.033.248	79.176.800	81.525.395	68.426.094	62.779.405	52.386.028	40.979.624	39.892.485	41.324.745	42.345.817	42.239.201
Capex ^a	euro	52.993.103	56.451.622	56.797.720	58.712.409	64.303.955	66.568.652	72.797.437	74.740.751	75.897.835	75.195.477	75.466.266	71.497.154	69.775.319	69.252.044
FNI ^a _{new,a}	euro	0	2.467.631	2.579.065	10.656.671	11.898.276	11.965.394	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	7.074.556	8.069.142	8.681.875	9.588.060	10.495.137	11.573.916	13.552.129	14.887.857	15.064.185	15.642.539	15.924.125	14.563.803	14.501.162	14.290.087
ERC ^a _{opex}	euro	38.701.326	37.060.003	30.531.970	30.184.233	30.184.233	30.184.233	30.184.233	30.184.233	30.184.233	30.184.233	30.184.233	30.184.233	30.184.233	30.184.233
ERC ^a	euro	45.775.882	45.129.145	39.213.845	39.772.293	40.679.370	41.758.149	43.736.362	45.072.089	45.248.418	45.826.772	46.108.358	44.748.036	44.685.394	44.474.320

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	2.467.631	2.579.065	10.656.671	11.898.276	11.965.394	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	8.373.101	8.941.549	9.002.428	9.372.708	9.381.134	10.079.489	13.171.241	13.057.268	13.014.655	13.025.865	13.057.584	11.109.417	11.195.291	11.310.739
ΔCUIIT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI ^a	euro	8.373.101	11.409.180	11.581.492	20.029.379	21.279.410	22.044.884	13.171.241	13.057.268	13.014.655	13.025.865	13.057.584	11.109.417	11.195.291	11.310.739

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
Opex ^a	euro	79.231.871	87.612.563	95.338.747	96.513.240	96.087.813	96.020.789	96.162.721	96.214.355	96.268.196	96.324.339	96.382.881	96.051.316	93.917.869	93.917.869
Capex ^a	euro	45.918.547	48.382.479	48.115.845	49.124.349	53.808.818	54.994.736	59.245.308	59.852.895	60.833.649	59.552.938	59.542.141	56.933.351	55.274.157	54.961.956
FoNI ^a	euro	8.373.101	11.409.180	11.581.492	20.029.379	21.279.410	22.044.884	13.171.241	13.057.268	13.014.655	13.025.865	13.057.584	11.109.417	11.195.291	11.310.739
RC ^a _{TOT}	euro	10.659.610	7.281.362	8.023.362	156.798	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^a	euro	45.775.882	45.129.145	39.213.845	39.772.293	40.679.370	41.758.149	43.736.362	45.072.089	45.248.418	45.826.772	46.108.358	44.748.036	44.685.394	44.474.320
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	189.959.011	199.814.729	202.273.293	205.596.059	211.855.411	214.818.557	212.315.632	214.196.608	215.364.919	214.729.914	215.090.965	208.842.120	205.072.711	204.664.884

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	189.959.011	199.814.729	202.273.293	205.596.059	211.855.411	214.818.557	212.315.632	214.196.608	215.364.919	214.729.914	215.090.965	208.842.120	205.072.711	204.664.884
R ^{a2} _b	euro	294.307	158.205	99.497	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000	90.000
Σ tariff ^{a2023} vsca ^{a2}	euro	178.912.308	177.676.192	179.923.014	181.882.455	181.882.455	181.882.455	181.882.455	181.882.455	181.882.455	181.882.455	181.882.455	181.882.455	181.882.455	181.882.455
g ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,124	1,124	1,130	1,164	1,181	1,167	1,177	1,184	1,180	1,182	1,148	1,127	1,125
		6,00%	6,00%	0,00%	0,55%	3,04%	1,40%	-1,17%	0,89%	0,55%	-0,29%	0,17%	-2,91%	-1,80%	-0,20%

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,165	1,218	1,218	1,225	1,262	1,280	1,265	1,276	1,283	1,279	1,281	1,244	1,222
VRG ^a (coerente con g ^a applicabile)	euro	189.959.011	199.814.729	202.273.293	205.596.059	211.855.411	214.818.557	212.315.632	214.196.608	215.364.919	214.729.914	215.090.965	208.842.120	205.072.711	204.664.884
g ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,124	1,124	1,130	1,164	1,181	1,167	1,177	1,184	1,180	1,182	1,148	1,127	1,125

Quota da recupero efficienza per alimentazione Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025
(1+γ ^{OP} _{i,j})*max(0;ΔOpex)	euro	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111	1.340.111

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
Investimenti al lordo dei contributi	euro	52.921.121	67.702.638	61.521.551	73.533.248	80.676.800	83.025.395	68.426.094	62.779.405	52.386.028	40.979.624	39.892.485	41.324.745	42.345.817	42.239.201
Contributi	euro	5.863.183	8.166.478	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	47.057.938	59.536.160	60.021.551	72.033.248	79.176.800	81.525.395	68.426.094	62.779.405	52.386.028	40.979.624	39.892.485	41.324.745	42.345.817	42.239.201
CIN	euro	489.226.673	510.935.746	528.141.337	556.424.621	577.877.903	609.306.495	645.955.771	677.139.187	693.496.052	704.195.619	704.705.459	693.650.297	686.751.841	682.398.359
CIN _{ip}	euro	111.494.009	118.111.386	119.342.715	125.671.140	128.517.062	139.802.445	151.635.227	161.146.008	160.397.118	159.576.869	158.702.797	157.808.216	158.893.521	157.944.786
OF/CIN	%	3,78%	3,82%	3,85%	3,84%	3,89%	3,86%	3,83%	3,86%	3,91%	3,94%	3,96%	3,95%	3,93%	3,93%

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	Del. 582/2025/R/IDR
IP _{c,i}	euro	1.543.766.769
FA _{IP,c,i}	euro	923.827.145
CFP _{c,i}	euro	373.687.092
FA _{CFP,c,i}	euro	205.409.877
LIC	euro	65.245.337
VR a fine concessione	euro	516.907.746

Tabella 103

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
Ricavi da tariffe	euro	170.250.158	180.577.105	182.176.532	184.928.087	190.091.110	192.287.317	198.659.273	200.653.290	201.863.637	201.217.736	201.546.889	197.249.303	193.395.884	192.872.811
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	10.101.014	10.928.058	11.641.557	13.550.104	15.871.859	16.858.786	17.202.975	17.560.230	17.834.578	20.073.858	20.494.522	20.812.873	21.046.720	21.199.737
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	294.307	294.307	99.497	99.497	99.497	99.497	99.497	99.497	99.497	99.497	99.497	99.497	99.497	99.497
Totale Ricavi	euro	180.645.479	191.799.469	193.917.586	198.577.688	206.062.465	209.245.599	215.961.744	218.313.017	219.797.712	221.391.090	222.140.908	218.161.672	214.542.100	214.172.044
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	80.584.424	85.180.767	75.394.426	79.694.743	80.262.628	80.571.092	80.288.514	80.243.994	80.338.269	80.372.566	80.408.328	80.445.619	80.484.505	80.264.271
Costo del personale	euro	32.923.282	34.801.147	38.113.281	40.287.171	40.574.247	40.730.181	40.587.333	40.564.828	40.612.485	40.629.823	40.647.901	40.666.753	40.686.410	40.575.078
Totale Costi	euro	113.507.707	119.981.914	113.507.707	119.981.914	120.836.876	121.301.273	120.875.846	120.808.822	120.950.754	121.002.388	121.056.229	121.112.372	121.170.915	120.839.349
MOL	euro	67.137.772	71.817.555	80.409.879	78.595.774	85.225.590	87.944.326	95.085.898	97.504.195	98.846.957	100.388.702	101.084.679	97.049.300	93.371.186	93.332.695
Ammortamenti	euro	36.381.755	41.119.494	43.893.138	49.459.341	55.457.746	59.556.865	61.479.849	63.015.130	63.990.761	70.579.280	71.494.543	72.695.128	73.628.936	73.900.031
Reddito Operativo	euro	30.756.017	30.698.061	36.516.741	29.136.433	29.767.844	28.387.461	33.606.048	34.489.065	34.856.197	29.809.422	29.590.136	24.354.173	19.742.250	19.432.663
Interessi passivi	euro	5.841.539	5.433.961	4.398.781	4.511.140	4.698.095	4.794.151	4.791.901	4.583.393	4.210.312	3.398.792	2.354.939	1.260.637	285.622	-
Risultato ante imposte	euro	24.914.478	25.264.100	32.117.959	24.625.294	25.069.749	23.593.310	28.814.147	29.905.672	30.645.885	26.410.630	27.235.197	23.093.535	19.456.628	19.432.663
IRES	euro	5.979.475	6.063.384	7.708.310	5.910.070	6.016.740	5.662.394	6.915.395	7.177.361	7.355.012	6.338.551	6.536.447	5.542.448	4.669.591	4.663.839
IRAP	euro	1.270.638	1.288.469	1.638.016	1.255.890	1.278.557	1.203.259	1.469.522	1.525.189	1.562.940	1.346.942	1.388.995	1.177.770	992.288	991.066
Totale imposte	euro	7.250.113	7.351.853	9.346.326	7.165.960	7.295.297	6.865.653	8.384.917	8.702.551	8.917.953	7.685.493	7.925.442	6.720.219	5.661.879	5.654.905
Risultato di esercizio	euro	17.664.365	17.912.247	22.771.633	17.459.333	17.774.452	16.727.657	20.429.230	21.203.121	21.727.932	18.725.136	19.309.755	16.373.317	13.794.749	13.777.758

Tabella 104

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	180.898.920	187.856.692	190.199.894	185.084.885	190.091.110	192.287.317	198.659.273	200.653.290	201.863.637	201.217.736	201.546.889	197.249.303	193.395.884	192.872.811
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	672.447	294.307	479.608	479.608	479.608	479.608	479.608	479.608	479.608	479.608	479.608	479.608	479.608	479.608
RICAVI OPERATIVI	euro	181.571.367	188.150.999	190.679.502	185.564.493	190.570.718	192.766.925	199.138.881	201.132.899	202.343.245	201.697.344	202.026.498	197.728.911	193.875.492	193.352.419
Costi operativi	euro	111.881.865	118.263.339	111.625.569	117.992.424	118.833.209	119.289.906	118.871.534	118.805.621	118.945.200	118.995.977	119.048.926	119.104.137	119.161.709	118.835.642
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	111.881.865	118.263.339	111.625.569	117.992.424	118.833.209	119.289.906	118.871.534	118.805.621	118.945.200	118.995.977	119.048.926	119.104.137	119.161.709	118.835.642
Imposte	euro	16.425.013	6.287.720	31.477.683	2.953.811	11.378.110	7.424.634	6.436.009	10.333.824	9.020.184	9.133.354	6.453.034	9.397.851	5.514.995	5.808.762
IMPOSTE	euro	16.425.013	6.287.720	31.477.683	2.953.811	11.378.110	7.424.634	6.436.009	10.333.824	9.020.184	9.133.354	6.453.034	9.397.851	5.514.995	5.808.762
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	53.264.489	63.599.940	47.576.250	64.618.258	60.359.399	66.052.386	73.831.338	71.993.454	74.377.861	73.568.012	76.524.538	69.226.923	69.198.788	68.708.015
Variazioni circolante commerciale	euro	- 16.427.012	- 13.728.352	- 10.389.738	- 13.480.265	- 3.909.662	- 5.007.784	- 9.179.553	- 6.911.076	- 8.594.048	- 8.431.859	- 5.122.900	- 2.536.969	- 2.781.798	- 4.234.133
Variazione credito IVA	euro	1.561.187	78.975	1.662.419	27.394	51.421	24.343	- 20.562	15.452	9.598	- 5.217	2.966	- 51.335	- 30.966	- 3.350
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	38.398.664	49.950.563	38.848.932	51.165.386	56.501.159	61.068.944	64.631.223	65.097.830	65.793.411	65.130.936	71.404.604	66.638.619	66.386.024	64.470.532
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	8.373.101	11.402.126	11.581.492	20.029.379	21.279.410	22.044.884	13.171.241	13.057.268	13.014.655	13.025.865	13.057.584	11.109.417	11.195.291	11.310.739
Altri investimenti	euro	44.548.020	56.300.512	49.940.058	53.503.869	59.397.390	60.980.511	55.254.854	49.722.137	39.371.373	27.953.759	26.834.900	30.215.328	31.150.526	30.928.462
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 14.522.457	- 17.752.074	- 22.672.619	- 22.367.862	- 24.175.641	- 21.956.451	- 3.794.871	2.318.425	13.407.383	24.151.312	31.512.119	25.313.875	24.040.207	22.231.331
FoNI	euro	8.373.101	11.402.126	11.581.492	20.029.379	21.279.410	22.044.884	13.171.241	13.057.268	13.014.655	13.025.865	13.057.584	11.109.417	11.195.291	11.310.739
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	7.206.420	24.042.185	9.514.461	20.436.580	23.181.282	17.292.675	8.502.488	1.294.656	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	5.863.183	8.166.478	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	21.245.912	-	19.950.485	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.834.395
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	28.166.158	25.858.714	19.873.819	19.598.096	21.785.051	18.881.108	17.878.858	16.670.349	26.422.038	37.177.178	44.569.703	36.423.292	35.235.498	51.376.464
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	22.324.620	20.424.754	15.475.038	15.086.957	17.086.957	14.086.957	13.086.957	12.086.957	18.086.957	18.086.957	20.086.957	14.000.000	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	5.716.597	4.759.061	4.241.065	3.805.482	3.383.673	2.914.450	2.555.502	2.228.054	1.932.107	1.447.159	962.211	441.000	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	4.124.770	15.691.429	22.127.808	21.162.654	17.115.481	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	124.942	674.900	157.716	705.658	1.314.422	1.879.701	2.236.399	2.355.338	2.278.205	1.951.634	1.392.728	819.637	285.622	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	28.166.158	25.858.714	19.873.819	19.598.096	21.785.051	18.881.108	17.878.858	16.670.349	26.422.038	37.177.178	44.569.703	36.423.292	17.401.103	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.834.395	51.376.464
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	516.907.746
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	8,934%
TIR levered	%	5,407%
ADSCR	n.	1,093
DSCR minimo	n.	1,000
LLCR	n.	6,847

Tabella 105

	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
ATTIVO														
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	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	428.178.185	454.761.329	464.737.184	488.811.091	514.030.145	537.498.675	544.444.920	544.209.194	532.604.462	503.004.806	471.402.748	440.032.365	408.749.246	377.088.416
I - Immobilizzazioni immateriali	3.735.970	3.735.970	2.876.615	2.876.615	2.876.615	2.876.615	2.876.615	2.876.615	2.876.615	2.876.615	2.876.615	2.876.615	2.876.615	2.876.615
II - Immobilizzazioni materiali	424.366.303	450.949.446	461.784.657	485.858.564	511.077.618	534.546.148	541.492.393	541.256.667	529.651.935	500.052.279	468.450.221	437.079.838	405.796.719	374.135.889
III - Immobilizzazioni finanziarie	75.912	75.912	75.912	75.912	75.912	75.912	75.912	75.912	75.912	75.912	75.912	75.912	75.912	75.912
C) Attivo circolante	202.579.738	214.608.451	201.311.738	219.828.244	230.364.011	236.800.296	241.022.664	247.665.430	252.913.588	258.990.153	263.759.479	269.463.024	290.431.160	328.265.245
I - Rimanenze	4.533.501	4.533.501	6.033.041	6.033.041	6.033.041	6.033.041	6.033.041	6.033.041	6.033.041	6.033.041	6.033.041	6.033.041	6.033.041	6.033.041
II - Crediti	198.046.237	210.074.951	195.278.698	213.795.203	224.330.970	230.767.255	234.989.623	241.632.389	246.880.547	252.957.112	257.726.438	263.429.983	266.563.725	270.855.741
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	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	17.834.395	51.376.464
D) Ratei e risconti	788.758	788.758	3.281.878	3.281.878	3.281.878	3.281.878	3.281.878	3.281.878	3.281.878	3.281.878	3.281.878	3.281.878	3.281.878	3.281.878
PASSIVO														
A) Patrimonio netto	257.328.469	275.240.716	329.170.826	346.630.160	364.404.612	381.132.268	401.561.499	422.764.620	444.492.553	463.217.689	482.527.444	498.900.760	512.695.509	526.473.268
I - Capitale	21.396.233	21.396.233	21.396.233	21.396.233	21.396.233	21.396.233	21.396.233	21.396.233	21.396.233	21.396.233	21.396.233	21.396.233	21.396.233	21.396.233
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	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
IV - Riserva legale	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
VI - Altre riserve	235.932.236	253.844.483	307.774.593	325.233.927	343.008.379	359.736.035	380.165.266	401.368.387	423.096.320	441.821.456	461.131.211	477.504.527	491.299.276	505.077.035
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	1.611.740	1.611.740	652.267	652.267	652.267	652.267	652.267	652.267	652.267	652.267	652.267	652.267	652.267	652.267
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.759.852	4.478.427	2.842.760	4.832.250	6.835.917	8.847.284	10.851.596	12.854.798	14.860.352	16.866.763	18.874.067	20.882.302	22.891.507	24.895.215
D) Debiti	347.194.205	357.534.694	312.288.898	327.071.102	335.760.141	339.859.723	332.246.415	319.569.983	293.919.733	256.332.976	215.240.011	180.514.967	163.867.346	163.768.022
1) obbligazioni	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
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	184.419.792	188.037.223	153.714.463	159.064.086	165.158.412	168.364.130	163.779.662	152.987.362	130.775.635	96.997.250	54.782.485	19.619.831	2.504.350	2.504.350
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	162.774.414	169.497.471	158.574.435	168.007.015	170.601.729	171.495.592	168.466.753	166.582.622	163.144.098	159.335.726	160.457.526	160.895.136	161.362.996	161.263.672
8) debiti rappresentati da titoli di credito	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
10) debiti verso imprese collegate	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
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	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
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	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
E) Ratei e risconti	22.652.415	31.292.961	24.376.049	32.735.435	40.023.098	47.089.307	43.437.684	39.314.834	34.875.023	28.207.142	21.150.316	11.826.971	2.355.654	-7.153.233
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%