Ente di Governo d'Ambito della Sardegna

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

Schema tipo - Allegato 3 Determina DTAC 2-2026

ABBANOA S.p.A.

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 PRECISAZIONI SU SERVIZI SII E ALTRE ATTIVITÀ IDRICHE ... 7
1.3 ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI ... 8

2 DATI RELATIVI ALLA GESTIONE NELL'AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE ... 9

2.1 DATI PATRIMONIALI ... 10
2.1.1 Fonti di finanziamento ... 10
2.1.2 Altri dati economico-finanziari ... 12
2.2 DATI DI CONTO ECONOMICO ... 15
2.2.1 Dati di conto economico ... 20
2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso ... 23
2.3 DATI RELATIVI ALLE IMMOBILIZZAZIONI ... 27
2.3.1 Investimenti e dismissioni ... 28
2.3.1 Infrastrutture di terzi ... 34
2.3.2 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi ... 37
2.4 CORRISPETTIVI APPLICATI ALL'UTENZA FINALE ... 38
2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025 ... 38

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 $FNI^{new,a}$ ... 43
3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG ... 44
3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex ... 47
3.1.2.1 Valorizzazione componente FoNI ... 48
3.1.2.2 Valorizzazione componente Opex ... 49
3.1.2.3 Valorizzazione componente ERC ... 57
3.1.2.4 Valorizzazione componente RC_{TOT} ... 60
3.2 MOLTIPLICATORE TARIFFARIO ... 63
3.2.1 Calcolo del moltiplicatore ... 63
3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente ... 64
3.2.3 Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente] ... 66
3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati ... 67

PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO (PEF) ... 67

3.3 PIANO TARIFFARIO ... 68
3.4 SCHEMA DI CONTO ECONOMICO ... 69
3.5 RENDICONTO FINANZIARIO ... 69
3.6 STATO PATRIMONIALE ... 69

4 EVENTUALI ISTANZE SPECIFICHE ... 69

5 NOTE E COMMENTI SULLA COMPILAZIONE DEL FILE RDT2026 ... 70

6 SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA AI SENSI DELL'ART. 32 DEL MTI-4 [EVENTUALE] ... 71

7 TABELLE DEL PEF ... 71

ALLEGATO 1 ... 1

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 il Gestore Abbanoa S.p.A. dispone di un titolo giuridico per l'esercizio del Servizio Idrico Integrato conforme alla normativa pro tempore vigente. La modalità di affidamento prescelta è quella dell'in house providing, secondo quanto previsto dalla Convenzione di gestione sottoscritta tra le parti.

Con riferimento alla durata dell'affidamento, si richiamano gli elementi già rappresentati ad ARERA nell'ambito della precedente predisposizione tariffaria MTI-4 2024-2029, relativi all'originaria scadenza della concessione al 31 dicembre 2028 e alla successiva anticipazione al 31 dicembre 2025, prevista nell'ambito degli impegni assunti dallo Stato membro italiano con la Decisione della Commissione europea C(2013) 4986 del 31 luglio 2013.

A seguito dell'impossibilità di rinegoziare con la Commissione europea la misura compensativa relativa alla durata della concessione, nel marzo 2025 Abbanoa S.p.A. ha prospettato la restituzione dell'aiuto di Stato percepito, pari a 187 milioni di euro in conto capitale, oltre ai relativi interessi, al fine di ripristinare l'originaria scadenza dell'affidamento al 31 dicembre 2028. Con deliberazione CIA n. 14 dell'11 giugno 2025, EGAS ha avviato le necessarie verifiche di sostenibilità economico-finanziaria dell'operazione, avvalendosi del supporto dell'advisor Paragon Business Advisors S.r.l. All'esito dell'istruttoria, con deliberazione CIA n. 22 del 3 novembre 2025, EGAS ha espresso una valutazione favorevole sulla sostenibilità dell'operazione e della prosecuzione dell'affidamento fino al 2028, disponendo un sistema di monitoraggio trimestrale della liquidità a garanzia della continuità gestionale e della realizzazione degli investimenti.

Nel corso del 2026, l'Assemblea straordinaria di Abbanoa S.p.A., in data 23 aprile, ha approvato le operazioni sul capitale e sulle riserve necessarie alla restituzione dell'aiuto, mentre il 7 maggio la Banca Europea per gli Investimenti ha formalizzato il proprio consenso all'adeguamento delle condizioni contrattuali del finanziamento. Il successivo aggiornamento del piano di liquidità ha quantificato l'importo complessivo della restituzione in 231,271 milioni di euro, comprensivo di capitale e interessi, prevedendone l'esecuzione entro il 30 luglio 2026.

Successivamente, con deliberazione CIA n. 7 del 10 agosto 2026, EGAS ha espresso l'indirizzo per la valutazione di un ulteriore allungamento della durata dell'affidamento. In attuazione di tale indirizzo, il 15 ottobre 2026 Abbanoa S.p.A. ha presentato formale istanza di estensione della concessione per ulteriori sei anni, dal 31 dicembre 2028 al 31 dicembre 2034, motivata dalle rilevanti esigenze di investimento, dalla necessità di preservare l'equilibrio economico-finanziario della gestione e di contenere il valore residuo a fine affidamento, stimato in circa 320 milioni di euro al 2028.

L'istruttoria tecnico-regolatoria condotta da EGAS ha evidenziato la sostenibilità dell'estensione, sulla base di un Piano Economico-Finanziario 2026-2034 che prevede investimenti complessivi per 1.844,4 milioni di euro e un VRG cumulato pari a 3.117,9

milioni di euro, inferiore di 125,3 milioni di euro rispetto alle previsioni del Piano d'Ambito. La traiettoria tariffaria proposta determina un moltiplicatore cumulato al 2034 pari a 1,104, rispetto al valore di 1,121 previsto dal Piano d'Ambito, anche attraverso il contenimento del FoNI e il progressivo efficientamento dei costi operativi endogeni. La valutazione favorevole di EGAS è accompagnata da specifiche prescrizioni volte a rafforzare il controllo sull'attuazione degli investimenti e sul conseguimento degli obiettivi di qualità tecnica, mediante l'adozione di un nuovo Disciplinare Tecnico e verifiche prestazionali intermedie al 2031 e finali al 2034.

L'istanza di estensione dell'affidamento al 31 dicembre 2034 costituisce parte integrante e sostanziale della presente Relazione di accompagnamento alla predisposizione tariffaria MTI-4 – Primo Aggiornamento Biennale, configurandosi quale misura finalizzata al mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario della gestione ai sensi della disciplina convenzionale e regolatoria vigente.

Conseguentemente, la predisposizione tariffaria e il relativo Piano Economico-Finanziario sono sviluppati assumendo quale orizzonte temporale la scadenza dell'affidamento al 31 dicembre 2034, recependo gli effetti dell'istanza di allungamento, sottoposta unitamente alla proposta tariffaria alle valutazioni di competenza di ARERA.

Per il dettaglio delle valutazioni tecnico-regolatorie, delle motivazioni a sostegno dell'estensione e delle relative condizioni di sostenibilità economico-finanziaria, si rinvia alla relazione istruttoria predisposta da EGAS e all'istanza di estensione dell'affidamento presentata da Abbanoa S.p.A., entrambe allegate alla presente Relazione di accompagnamento, della quale costituiscono parte integrante e sostanziale.

Tabella 1

Descrizione	Dichiarazione
Tipo affidamento	Affidamento del SII
Data inizio affidamento	01/01/2005
Data fine affidamento	31/12/2034
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;

La gestione del Servizio Idrico Integrato affidata ad Abbanoa S.p.A. non risulta interessata da procedure di nuovo affidamento già avviate ai sensi della normativa vigente.

Con riferimento al procedimento di estensione della durata dell'affidamento al 31 dicembre 2034, agli atti adottati e ai relativi sviluppi, si rinvia a quanto già illustrato nella precedente sezione della presente Relazione di accompagnamento, nonché alla relazione istruttoria predisposta da EGAS e all'istanza presentata dal Gestore, entrambe allegate alla documentazione tariffaria.

– 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;

La fattispecie disciplinata dalla deliberazione ARERA 347/2025/R/IDR non risulta applicabile alla gestione oggetto della presente relazione. Pertanto, il servizio non è stato

affidato mediante una procedura ad evidenza pubblica espletata ai sensi della richiamata disciplina.

– descrivere il territorio servito;

Il territorio servito da Abbanoa S.p.A. risulta invariato rispetto alla precedente predisposizione tariffaria MTI-4, confermandosi in continuità il medesimo perimetro gestionale, senza variazioni territoriali intervenute nel periodo di riferimento.

La tabella seguente riporta, per le annualità 2024 e 2025, i principali dati tecnici e gestionali relativi al perimetro di attività del gestore, distinti per i servizi di acquedotto, fognatura e depurazione, con particolare riferimento al numero di Comuni serviti, alla popolazione, alle utenze, ai volumi erogati e alle caratteristiche infrastrutturali dei servizi gestiti.

Tabella 2

SERVIZIO ACQUEDOTTO	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComA)	348	350
Popolazione residente servita (PRA)	1.498.469	1.495.558
Volume di acqua fatturato (A20)	111.474.053	110.788.622
Utenze totali (UtT)	743.336	750.010
Popolazione fluttuante (PFA)	843.783	800.080
Superficie (SUA)	21.738	21.835
Lunghezza rete (L)	13.969	14.113

SERVIZIO FOGNATURA	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComF)	347	349
Popolazione residente servita (PRF)	1.494.759	1.491.835
Lunghezza rete fognaria (LL)	8.474	8.535
Popolazione fluttuante (PFF)	816.158	800.080
Superficie (SUF)	21.680	21.777

SERVIZIO DEPURAZIONE	ANNO 2024	ANNO 2025
Numero di comuni serviti (ComD)	314	316
Popolazione residente servita (PRD)	1.294.504	1.299.343
Popolazione fluttuante (PFD)	773.080	800.080
Superficie (SUD)	19.716	19.847
Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	1.476.493	1.515.988

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

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

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

Tabella 3

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

[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	SI	SI
Vendita di acqua forfetaria	Servizio idrico integrato	NO	NO
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	NO	NO
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se incluse nel SII alla data di emanazione del provvedimento)	Servizio idrico integrato	NO	NO
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	Servizio idrico integrato	SI	SI
Fornitura bocche antincendio	Servizio idrico integrato	SI	SI
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	NO	NO
Lettura contatori condominiali	Altre attività idriche b1	SI	SI
Vendita di acqua con autobotte ad altri soggetti e per situazioni non emergenziali	Altre attività idriche b1	SI	SI
Trattamento percolati	Altre attività idriche b1	NO	NO
Trattamento bottini	Altre attività idriche b1	SI	SI
Installazione/gestione bocche antincendio	Altre attività idriche b1	SI	SI
Vendita di servizi a terzi	Altre attività idriche b1	SI	SI
Lavori conto terzi per la realizzazione di infrastrutture del servizio idrico integrato per conto di un altro soggetto	Altre attività idriche b1	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	NO	NO
aggio di fatturazione del Gestore di acquedotto in caso di separazione dai servizi di fognatura e depurazione.	Altre attività idriche b1	NO	NO
Efficienza energetica nelle attività e nelle infrastrutture non riconducibili al Servizio Idrico Integrato	Altre attività idriche b2	NO	NO
Recupero di energia elettrica e termica e di materie prime mediante impianti o specifici trattamenti integrati nelle infrastrutture idriche	Altre attività idriche b2	NO	NO
Diffusione di energia elettrica da fonti rinnovabili per l'alimentazione degli impianti del Servizio Idrico Integrato	Altre attività idriche b2	SI	SI
Case dell'acqua e fontanelle	Altre attività idriche b2	NO	NO
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	NO	NO
Lavori conto terzi	Attività diverse	NO	NO
Noleggio delle infrastrutture (per attività di cablaggio televisivo, antenne UMTS, ecc.)	Attività diverse	SI	SI
Produzione e distribuzione di energia elettrica che non utilizza infrastrutture idriche	Attività diverse	NO	NO
Distribuzione gas	Attività diverse	NO	NO
Gestione rifiuti	Attività diverse	NO	NO
Trasporti locali	Attività diverse	NO	NO
TLC	Attività diverse	NO	NO
Svolgimento del SII fuori ATO	Attività diverse	NO	NO

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 VI[2].

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 eserciscono il servizio in assenza di un titolo giuridico conforme alla disciplina *pro tempore* vigente.]

In particolare, indicare le gestioni:

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

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

Nel territorio di competenza di EGAS sono presenti tre gestioni industriali salvaguardate, Domus Acque, Acquavitana e SIEL, che proseguono l'esercizio del Servizio Idrico Integrato fino alla naturale scadenza dei rispettivi affidamenti, nonché alcune gestioni in economia autorizzate da EGAS alla prosecuzione ai sensi dell'art. 147, comma 2-bis, lettere a) e b), del D.Lgs. 152/2006.

A tutte le suddette gestioni si applica la regolazione tariffaria ARERA, secondo lo schema regolatorio ordinario ovvero, ove ne ricorrano i presupposti, secondo lo schema di convergenza. Con particolare riferimento alle gestioni assoggettate allo schema di convergenza, le relative predisposizioni tariffarie risultano già perfezionate oppure interessate da procedimenti di approvazione già avviati presso EGAS.

Pertanto, nel territorio di competenza non risultano presenti gestioni che esercitano il Servizio Idrico Integrato in assenza di un titolo giuridico conforme alla normativa pro tempore vigente..

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

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

Rispetto alla predisposizione tariffaria relativa al quarto periodo regolatorio 2024-2029, 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. Si rinvia alla tabella delle attività svolte dal gestore ed alle considerazioni di cui par. 1.1., Tabella 3.

Nei casi in cui le attività di raccolta e allontanamento delle acque meteoriche e di drenaggio urbano mediante la gestione e manutenzione di infrastrutture dedicate (fognature bianche) non fossero già

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

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.

Il gestore non svolge attività di raccolta e allontanamento delle acque meteoriche e di drenaggio urbano mediante la gestione e manutenzione delle fognature bianche. Pertanto, la presente fattispecie non trova applicazione.

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

Il competente soggetto ha ricondotto le seguenti Altre Attività Idriche al perseguimento di obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale:

- Recupero di energia e materie prime e utilizzo di fonti rinnovabili negli impianti del SII.
- Riuso delle acque trattate per usi agricoli e industriali e gestione sostenibile della risorsa idrica.

1.3 Altre informazioni rilevanti

Esplicitare la situazione in merito a:

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

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

La carta del servizio di 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 Abbanoa Spa è un'azienda che opera prevalentemente nel settore dei servizi idrici, le attività diverse incidono in misura marginale.

Inoltre, si specifica che:

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

La 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 in commento, i kWh autoprodotti e consumati dal SII non si sono valorizzati in tariffa a seguito della dichiarazione "NO" 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	212.571.816	212.894.155	212.145.404
di cui, in salvaguardia	14.812	0	
Energia elettrica, quantità acquistata e consumata	209.579.133	210.027.207	209.178.193
Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata	2.992.683	2.866.948	2.967.211
I costi di produzione dell'energia elettrica autoprodotta e consumata, ivi compresi quelli di capitale, non sono coperti da altre componenti tariffarie	NO	NO	
Costo energia elettrica a bilancio	45.664.024	47.105.187	44.755.400
di cui, in salvaguardia	3.754,0000	0,0000	
Costo medio della fornitura elettrica (Esclusi consumi autoprodotti)	0,2148	0,2213	
Costo medio della fornitura elettrica per l'acquisto in regime di salvaguardia	0,2534	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	340.263.761	343.677.211
MEZZI DI TERZI	**Anno 2024**	**Anno 2025**
Finanziamenti a medio-lungo termine	194.397.101	175.849.306
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	0	0
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	0,00%	0,00%
Prestiti obbligazionari	0	0
Tasso medio Prestiti obbligazionari	0,00%	0,00%
Altre passitivtà consolidate	277.413.414	247.572.779
Finanziamenti a breve termine	11.906.436	18.834.061
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	0	0
Tasso medio Finanziamenti a breve termine	0,00%	0,00%
Altre passività correnti	153.800.175	166.944.514
Debiti tributari	1.610.069	1.791.158

TFR, FONDO RISCHI E ALTRI	Anno 2024	Anno 2025
TFR	1.442.238	1.387.058
Fondo di quiescenza	0	0
Fondo rischi e oneri	82.110.173	89.797.544
Fondo rischi su crediti	4.780.857	4.780.857
Fondo svalutazione crediti	518.618.914	551.037.064
Valore Deposito cauzionale	49.288.943	47.776.816
Fondo imposte e tasse (anche differite)	2.038.320	2.361.772
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	0	0
Fondo per il ripristino di beni di terzi	250.000	250.000
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4	1.552.353	2.661.279
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	6.504.974	6.504.974

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

Tabella 6

Macroindicatore	Stadio	ATO	Gestore	Penale	Delibera penale	Obblighi	Acc.to rilasciato per spesa su investimenti
M1	Stadio II	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	17.485	Del 183/22	acc.to	NO
M3	Stadio II	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	3.751	Del 183/22	acc.to	NO
M1	Stadio II	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	136.731	Del 477/23	acc.to	NO
M3	Stadio II	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	89.683	Del 477/23	acc.to	NO
M3	Stadio IV	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	1.304.703	Del 477/23	acc.to	NO
M1	Stadio II	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	291.047	Del 225/25	acc.to	NO
M3	Stadio II	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	94.267	Del 225/25	acc.to	NO
M3	Stadio IV	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	696.860	Del 225/25	acc.to	NO
M4	Stadio II	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	26.752	Del 225/25	acc.to	NO

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)	340.263.761	343.677.211	
MEZZI PROPRI RDT SII+AAI	340.263.761	343.677.211	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

MEZZI DI TERZI (Esclusivamente riconducibili al SII e AAI)	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
D) Totale Debiti (Totale Voce D del bilancio)	639.127.195	610.991.818	
MEZZI di TERZI RDT SII+AAI	639.127.195	610.991.818	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

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

Debiti finanziari	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
3) Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	
4) Debiti verso banche	206.303.537	194.683.367	
5) Debiti verso altri finanziatori	146.626.665	125.037.021	
D) Debiti Finanziari (da bilancio)	352.930.202	319.720.388	
Debiti finanziari RDT	206.303.537	194.683.367	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**-146.626.665**	**-125.037.021**	

Interessi e oneri finanziari	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
C17) Interessi ed altri oneri finanziari (da bilancio)	7.415.919	7.847.487	
Interessi ed altri oneri finanziari (SII e AAI)	0	0	
Interessi su debiti finanziari di medio-lungo termine	0	0	
Interessi su debiti finanziari di breve termine	0	0	
Interessi su prestiti obbligazionari	0	0	
Altri interessi e oneri	0	0	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**-7.415.919**	**-7.847.487**	

Verifica TFR	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO (da bilancio)	1.442.238	1.387.058	
TFR RDT (incluso TFM)	1.442.238	1.387.058	

Verifica MEZZI PROPRI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
Differenze RDT rispetto al bilancio	**0**	**0**	

Verifica FONDO RISCHI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
B) Fondi rischi e oneri (Da bilancio)	97.236.677	106.356.425	
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	97.236.677	106.356.425	
Fondo rischi e oneri - RDT	82.110.173	89.797.544	
Differenze RDT rispetto al bilancio	**-15.126.504**	**-16.558.881**	

Verifica FONDO SVALUTAZIONE CREDITI	Anno 2024	Anno 2025	Motivare le differenze
Fondo rischi su crediti e svalutazione crediti (Da bilancio)	0	0	0
Fondo rischio crediti e svalutazione crediti RDT	523.399.771	555.817.921	0
Differenze RDT rispetto al bilancio	**523.399.771**	**555.817.921**	0

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

In particolare:

- commentare le modifiche significative rispetto agli anni precedenti;

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

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

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, già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie, riguardano l'integrazione di nuovi territori come Comuni o borgate marine.

Tabella 8

Descrizione evento eccezionale o variazione sistemica	Importo (Euro)	Anno	Evento eccezionale variazione sistemica
Variazione di perimetro servizi gestiti	2.003.905	2024	Variazione Sistemica
Variazione di perimetro servizi gestiti	3.772.834	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.
  - *FONIspesa:* si tratta del valore valorizzato in tariffa nelle annualità 2024 e 2025 e che viene integralmente valorizzato ai fini tariffari come CFP nelle annualità 2026-2027.
  - *Scostamento in ordine ai volumi fatturati 2023* ed al recupero *dell'inflazione sui costi operativi e conguagli 2025* si rimanda alla Tabella 82 e Tabella 83 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
RQSII	MC2	Stadio II	ATO SARDEGNA	Abbanoa S.p.a.	2.319.146	Del 277/25	decurtazione VRG

Per una rappresentazione completa e dettagliata delle grandezze economico-finanziarie relative alla sezione in esame, si rinvia alla tabella seguente, che riporta i dati di riferimento e i relativi elementi di analisi.

Tabella 10

MOROSITA'	Anno 2024	Anno 2025
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	17,2%	16,6%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	4.522.163	5.460.554
Comor - comma 30.2-bis MTI-4 (ai fini del calcolo delle componenti 2026-2029)	NO	

IMPOSTE	Anno 2024	Anno 2025
IRES	0	2.239.404
IRAP	4.076.936	4.622.485
Imposte differite	861.024	323.451
Imposte anticipate	7.312.945	-737.673
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	82%	63%

ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA (Inserire il dato comunicato a CSEA)	Anno 2024	Anno 2025
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	1.722.511	1.683.301
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	2.573.963	2.515.689
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	4.364.954	4.685.349
Componente [(1+γOPi,j)*max{0;ΔOpex}] (importo fatturato)	0	0

ALTRI DATI PER CALCOLO RC	Anno 2024	Anno 2025
Contributo versato ad ARERA	82.698	90.218
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	2.003.905	3.772.834
di cui: per eventi eccezionali, altro	0	0
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	40.000.000	40.000.000
Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) comma 28.3 lett. a) MTI-4	0	-546.591
Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	0	190.998.598
Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	1.159.573	1.159.573
Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	0	0

Di seguito si riportano i principali elementi di commento e approfondimento relativi alle componenti tariffarie valorizzate nella successiva sezione del foglio "Altri dati economici e finanziari".

- Per gli **Altri dati per il calcolo della componente Capex** non si ha valorizzazione di $\Delta CUIT_{Capex}$ e l'ammortamento finanziario non è ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4;

- Per gli **Altri dati per il calcolo delle componenti Opex e Rc**, l'RDT riporta valori di consuntivo su:

  - **Opexend,2025,New:** in tale componente sono stati ricompresi esclusivamente i costi operativi relativi alle borgate marine e ai nuovi Comuni progressivamente acquisiti nel perimetro gestionale, già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie nell'ambito delle variazioni sistemiche

- **OpNew:** non è prevista alcuna valorizzazione della componente, né con riferimento agli OpNew attivati nella prima applicazione del MTI-4, né per nuove richieste di riconoscimento nell'ambito dell'aggiornamento biennale MTI-4.
- **OpexQT:** il Gestore ha presentato istanza di riconoscimento dei costi ai sensi della lettera b), con riferimento al macro-indicatore M0 della qualità tecnica. EGAS ha ritenuto di non accogliere l'istanza, confermando le valutazioni già espresse in sede di prima applicazione del MTI-4, nell'ambito della quale la medesima richiesta era stata respinta.
- **OpexQC:** con riferimento ai costi effettivamente sostenuti per gli 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, si confermano e si proiettano i medesimi costi già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie per il conseguimento degli obiettivi RQSII. Non sono invece più valorizzati i costi incrementali relativi agli obiettivi migliorativi di qualità contrattuale, essendo venuti meno i presupposti che ne avevano giustificato il riconoscimento.
- **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.
- **Opmis:** con riferimento ai costi effettivamente sostenuti dal Gestore ai sensi dei commi 19.11 e 28.1 del MTI-4, non risultano costi rendicontati né richieste di riconoscimento, in assenza di attività svolte o programmate nel periodo di riferimento.

Tabella 11

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLA COMPONENTE CAPEX	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
ΔCUIT capex (dettagliare nella relazione le motivazioni della collocazione tra i capex)	0	0	0	0	0	0
Ammortamento finanziario ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4	NO	NO				

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)		3.848.291				
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)	0	0	0	0	0	0
$Opex_{QT}$ (al lordo degli ERC) - adeguamenti agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR (commi 19.8 lett. b) e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
$Opex_{QT}$ (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 477/2023 e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0	0	0
$Opex_{QT}$ (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)	3.378.527	3.567.936	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)	1.123.320	903.777	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Op_{social} per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett a-bis))	47.398	27.189	27.189	27.189	27.189	27.189
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
$Op^{exp,a}_{ws}$ - comma 22.2 MTI-4	0	0	0	0	0	0
$CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità comma 23.2 MTI-4)	SI	SI				

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

Tabella 12

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLE COMPONENTI OPEX E RC	Anno 2024	Anno 2025	Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
Anticipazione trend di diminuzione costo energia (in riduzione del costo massimo ammissibile di energia elettrica)			0	0	0	0
Contributi in c/e (eventuale correzione double counting)						
ERC_{opex} da piano tariffario			80.815.150	77.001.542	77.001.542	77.001.542
Res_{opex} - comma 27.2 MTI-4						

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

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

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

Tabella 13

CONSISTENZA DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Dirigenti	7	7
Quadri	12	12
Impiegati	620	635
Operai	622	594
Collaboratori	0	0

COSTI DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Dirigenti	1.641.710	1.013.412
Quadri	983.595	996.047
Impiegati	29.178.651	30.999.701
Operai	26.779.103	28.578.419
Collaboratori	761.120	1.119.260

CHECK COSTO DEL PERSONALE	Anno 2024	Anno 2025
Totale COSTI DEL PERSONALE	59.344.179	62.706.838
B9) Per il personale (SII+AAI) - Fonte: Dati_conto_economico	58.637.194	62.017.288
Differenza rispetto al bilancio	**706.985**	**689.550**

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

2.2 Dati di conto economico

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

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

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

Tabella 14

DICHIARAZIONE delle MODALITA' di ISCRIZIONE dei COSTI e dei RICAVI	Anno 2024	Anno 2025
Il Gestore iscrive in bilancio i ricavi garantiti (VRG)	SI	SI
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)	NO	NO

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

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

Tabella 15

VALORE della PRODUZIONE (euro) - Anno 2024	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	262.017.360	1.178.274	0	0	263.195.634	298.961.645	35.766.011	I delta sono esattamente il conguaglio (30A0100550)
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)	1.354.223	0	0	0	1.354.223	1.354.223	0	0
A5) Altri ricavi e proventi	17.640.058	893.047	1.267.257	0	19.800.363	42.250.501	22.450.138	I delta sono esattamente il risconto FoNI (30E0100160)
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	**281.011.641**	**2.071.321**	**1.267.257**	**0**	**284.350.220**	**342.566.369**	**58.216.148**	0

VALORE della PRODUZIONE (euro) - Anno 2025	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	272.050.704	1.638.658	0	0	273.689.362	287.354.133	13.664.771	I delta sono esattamente il conguaglio (30A0100550)
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)	1.319.126	0	0	0	1.319.126	1.319.126	0	0
A5) Altri ricavi e proventi	19.463.691	1.045.154	6.171.642	0	26.680.487	49.804.437	23.123.950	I delta sono esattamente il risconto FoNI (30E0100160)
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	**292.833.521**	**2.683.812**	**6.171.642**	**0**	**301.688.975**	**338.477.696**	**36.788.721**	0

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

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

Tabella 16

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10.567.862	0	0	0	10.567.862	19.401.516	8.833.654	Riclassifica da B6 a B7 dell'acquisto di acqua all'ingrosso (acqua grezza ENAS/IGEA, conto 20A0100010; acqua potabile da terzi, conto 20A0100030), come nell'RDT2024. Importi coerenti con il foglio Acquisto_Servizi_ingrosso.
B7) Per servizi	146.359.903	0	0	0	146.359.903	137.526.249	-8.833.654	Riclassifica da B6 a B7 dell'acquisto di acqua all'ingrosso (acqua grezza ENAS/IGEA, conto 20A0100010; acqua potabile da terzi, conto 20A0100030), come nell'RDT2024. Importi coerenti con il foglio Acquisto_Servizi_ingrosso.
B8) Per godimento beni di terzi	5.451.157	0	0	0	5.451.157	5.451.157	0	0
B9) Per il personale	58.637.194	0	706.984	0	59.344.178	59.344.179	1	0
B10) Ammortamenti e Svalutazioni	99.587.188	0	0	0	99.587.188	99.587.188	0	0
B11) Variazione delle rimanenze	93.329	0	0	0	93.329	93.329	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	12.244.826	0	0	0	12.244.826	12.244.826	0	0
B13) Altri accantonamenti	2.000.000	0	0	0	2.000.000	2.000.000	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	2.772.177	0	0	0	2.772.177	2.772.177	0	0
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	**337.713.636**	**0**	**706.984**	**0**	**338.420.620**	**338.420.621**	**1**	0

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Quadrature	Totale RDT	Bilancio CEE	Delta su bilancio	Note
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10.340.698	0	0	0	10.340.698	18.617.944	8.277.246	Riclassifica da B6 a B7 dell'acquisto di acqua all'ingrosso (acqua grezza ENAS/IGEA, conto 20A0100010; acqua potabile da terzi, conto 20A0100030), come nell'RDT2024. Importi coerenti con il foglio Acquisto_Servizi_ingrosso.
B7) Per servizi	144.358.178	0	0	0	144.358.178	136.080.931	-8.277.246	Riclassifica da B6 a B7 dell'acquisto di acqua all'ingrosso (acqua grezza ENAS/IGEA, conto 20A0100010; acqua potabile da terzi, conto 20A0100030), come nell'RDT2024. Importi coerenti con il foglio Acquisto_Servizi_ingrosso.
B8) Per godimento beni di terzi	4.317.377	0	0	0	4.317.377	4.317.377	0	0
B9) Per il personale	62.017.288	0	689.550	0	62.706.838	62.706.838	0	0
B10) Ammortamenti e Svalutazioni	83.542.381	0	0	0	83.542.381	83.542.381	0	0
B11) Variazione delle rimanenze	-346.950	0	0	0	-346.950	-346.950	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	18.781.100	0	0	0	18.781.100	18.781.100	0	0
B13) Altri accantonamenti	3.108.926	0	0	0	3.108.926	3.108.926	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	4.228.645	0	0	0	4.228.645	4.228.645	0	0
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	**330.347.642**	**0**	**689.550**	**0**	**331.037.192**	**331.037.192**	**0**	0

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

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

Tabella 17

Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)" - Anno 2024	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
A1+A5 Ricavi RDT (Euro)	279.657.418	2.071.321	1.267.257	282.995.997	0
TOTALE ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	341.581.272	2.071.321	1.267.257	344.919.851	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
Totale ricavi A1+A5 (Rettificato Ricavi extra-RDT)	341.581.272	2.071.321	1.267.257	344.919.851	0
Differenze	0	0	0	0	0
A1+A5 Bilancio CEE	**0**	**0**	**0**	**341.212.146**	**0**
Differenze con dati di bilancio	**0**	**0**	**0**	**3.707.706**	La differenza è data dalla riga 14 "Ricavi da articolazione tariffaria", valorizzata da Ricavi_bacini_tariffari (tar2024 × vscal2024) anziché dai ricavi tariffari contabilizzati (+61.923.853,95), al netto del conguaglio tariffario (−35.766.010,70) e del risconto FONI (−22.450.137,71), presenti in bilancio ed esclusi dalle ulteriori specificazioni, come nell'RDT2024.

Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)" - Anno 2025	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
A1+A5 Ricavi RDT (Euro)	291.514.395	2.683.812	6.171.642	300.369.849	0
TOTALE ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	353.903.473	2.683.812	6.171.642	362.758.927	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0

Verifica "ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)" - Anno 2025	SII	AAI (b1 + b2)	Attività Diverse	Totale	Note
Totale ricavi A1+A5 (Rettificato Ricavi extra-RDT)	353.903.473	2.683.812	6.171.642	362.758.927	0
Differenze	0	0	0	0	0
A1+A5 Bilancio CEE	**0**	**0**	**0**	**337.158.570**	**0**
Differenze con dati di bilancio	**0**	**0**	**0**	**25.600.357**	La differenza è data dalla riga 14 "Ricavi da articolazione tariffaria", valorizzata da Ricavi_bacini_tariffari (tar2025 × vscal2025) anziché dai ricavi tariffari contabilizzati (+62.170.520,79), al netto del conguaglio tariffario (−13.664.770,94) e del risconto FONI (−23.123.950,23), presenti in bilancio ed esclusi dalle ulteriori specificazioni, come nell'RDT2024.

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

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

Tabella 18

Verifica marginalità costi operativi endogeni (OPEXend)	Anno 2024	Anno 2025	Note
Costi della produzione	337.713.636	330.347.642	
IRAP	4.076.936	4.622.485	
Poste rettificative	126.036.877	114.851.056	
Costi esogeni	70.716.218	70.983.054	
Costi operativi efficientabili Coeffa (inclusi gli ERC)	**145.037.477**	**149.136.017**	
$Opex_{end}$	**167.891.603**	**169.660.532**	
Differenza rispetto ai costi di bilancio (assoluta €)	22.854.126	20.524.515	
Differenza rispetto ai costi di bilancio (relativa %)	15,76%	13,76%	

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

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

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

Tabella 19

Costi ambientali ERC	Anno 2024			Anno 2025		
Endogeni/Aggiornabili	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**
B6) Per materie prime	9.078.743	9.078.743	0	8.346.042	8.346.042	0
di cui per materiali per manutenzioni	383.556	383.556	0	206.388	206.388	0
di cui per reagenti	9.247.257	9.247.257	0	8.042.912	8.042.912	0
B7) Per servizi	50.227.627	50.227.627	0	47.636.240	47.636.240	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)	414.502	414.502	0	352.151	352.151	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	3.260.002	3.260.002	0	3.504.201	3.504.201	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	3.480.063	3.480.063	0	3.816.009	3.816.009	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	2.776.232	2.776.232	0	2.035.833	2.035.833	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	40.296.828	40.296.828	0	37.928.046	37.928.046	0
B8) Per godimento beni di terzi	273.654	273.654	0	428.079	428.079	0
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	18.468.057	18.468.057	0	19.500.696	19.500.696	0
B14) Oneri diversi di gestione	250.604	6.027	244.576	179.497	4.704	174.793
Totale ERC per natura	78.298.685	78.054.109	244.576	76.090.553	75.915.760	174.793

Costi ambientali ERC	Anno 2024			Anno 2025		
Endogeni/Aggiornabili	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**	**ERC**	**ERCend**	**ERCal**
canoni derivazione idrica	228.158	0	228.158	166.236	0	166.236
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	16.418	0	16.418	8.557	0	8.557
oneri aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0
Totale ERCal per destinazione	244.576	0	244.576	174.793	0	174.793

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

Tabella 20

Costi ambientali ERC	Anno 2024			Anno 2025		
RES/ENV	**ERC**	**RES**	**ENV**	**ERC**	**RES**	**ENV**
B6) Per materie prime	9.078.743	0	9.078.743	8.346.042	0	8.346.042
di cui per materiali per manutenzioni	383.556	0	383.556	206.388	0	206.388
di cui per reagenti	9.247.257	0	9.247.257	8.042.912	0	8.042.912
B7) Per servizi	50.227.627	0	50.227.627	47.636.240	0	47.636.240
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)	414.502	0	414.502	352.151	0	352.151
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	3.260.002	0	3.260.002	3.504.201	0	3.504.201
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	3.480.063	0	3.480.063	3.816.009	0	3.816.009
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	2.776.232	0	2.776.232	2.035.833	0	2.035.833
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	40.296.828	0	40.296.828	37.928.046	0	37.928.046
B8) Per godimento beni di terzi	273.654	0	273.654	428.079	0	428.079
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	18.468.057	0	18.468.057	19.500.696	0	19.500.696
B14) Oneri diversi di gestione	250.604	0	250.604	179.497	0	179.497
Totale ERC per natura	78.298.685	0	78.298.685	76.090.553	0	76.090.553
canoni derivazione idrica	228.158	0	228.158	166.236	0	166.236
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	16.418	0	16.418	8.557	0	8.557
oneri aree di salvaguardia	0	0	0	0	0	0
Totale ERCal per destinazione	244.576	0	244.576	174.793	0	174.793

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

Tabella 21

Costi ambientali ERC	Anno 2024				
Dettaglio ARERA costi endogeni	**ERCend**	**Stoccaggio approvvigionamento**	**Perdite rete**	**Potabilizzazione**	**Depurazione**
B6) Per materie prime	9.078.743	48.350	0	9.030.086	307
di cui per materiali per manutenzioni	383.556	0	0	383.556	0
di cui per reagenti	9.247.257	48.272	0	9.198.984	0
B7) Per servizi	50.227.627	8.982.613	210.465	5.010.493	36.024.057
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)	414.502	0	414.502	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	3.260.002	0	0	2.707.431	552.571
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	3.480.063	0	0	0	3.480.063
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	2.776.232	446.632	0	2.256.354	73.246
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	40.296.828	8.535.981	-204.037	46.708	31.918.177

Costi ambientali ERC	Anno 2024				
Dettaglio ARERA costi endogeni	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
B8) Per godimento beni di terzi	273.654	0	0	23.604	250.050
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	18.468.057	1.134.069	0	15.419.476	1.914.513
B14) Oneri diversi di gestione	6.027	1.139	0	992	3.896
Totale ERC per natura di costo	78.054.109	10.166.170	210.465	29.484.650	38.192.823

Costi ambientali ERC	Anno 2025				
Dettaglio ARERA costi endogeni	ERCend	Stoccaggio approvvigionamento	Perdite rete	Potabilizzazione	Depurazione
B6) Per materie prime	8.346.042	42.189	0	8.303.094	758
di cui per materiali per manutenzioni	206.388	0	0	206.388	0
di cui per reagenti	8.042.912	41.985	0	8.000.927	0
B7) Per servizi	47.636.240	8.454.597	-649.979	4.977.782	34.853.839
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)	352.151	0	352.151	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	3.504.201	0	0	3.177.185	327.015
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	3.816.009	0	0	0	3.816.009
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	2.035.833	280.844	0	1.674.649	80.340
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	37.928.046	8.173.754	-1.002.130	125.947	30.630.476
B8) Per godimento beni di terzi	428.079	0	0	36.335	391.744
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	19.500.696	1.196.624	0	16.277.662	2.026.410
B14) Oneri diversi di gestione	4.704	1.388	0	673	2.643
Totale ERC per natura di costo	75.915.760	9.694.798	-649.979	29.595.546	37.275.394

2.2.1 Dati di conto economico

In particolare:

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

Il dettaglio è indicato nelle tabelle seguenti.

Tabella 22

DETTAGLIO dei RICAVI DA ALTRE ATTIVITÀ indicati nelle ALTRE ATTIVITA' IDRICHE	Anno 2024	Anno 2025
RICAVI DA SERVIZI RIPARTO	497.821	520.139
FRANCHIGIA E PEN INADEMP CONTR	32.475	101.973

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

Al fine di consentire una corretta classificazione e riconciliazione dei ricavi con le risultanze contabili, si riporta nella tabella seguente il dettaglio delle voci ricomprese nella sezione “Ulteriori specifiche dei ricavi”, con l’indicazione, per ciascuna di esse, della corrispondente voce di bilancio di appartenenza (A1, A5 o altre), secondo la classificazione prevista dall’articolo 2425 del Codice civile.

Tabella 23

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Ricavi da articolazione tariffaria	328.748.488	A1	333.766.063	A1
Vendita di acqua all’ingrosso	938.197	A1	556.615	A1
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0		0	
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0		0	

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Vendita di acqua forfetaria	0		0	
Fornitura bocche antincendio	0		0	
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0		0	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	108.181	A1	109.279	A1
Contributi di allacciamento	0		0	
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	3.892.896	Voci Varie	4.185.539	Voci Varie
Vendita di acqua con autobotte (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	49.287	A1	53.151	A1
Trattamento percolati	0		0	
Trattamento bottini	0		0	
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	0		0	
Installazione/gestione bocche antincendio	0		0	
Vendita di servizi a terzi	0		0	
Lavori conto terzi	0		0	
Spurgo pozzi neri	0		0	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0		0	
Lottizzazioni	0		0	
Riuso delle acque di depurazione	24.298	A1	28.146	A1
Case dell'acqua	0		0	
Proventi straordinari	-2.761.535	A1	7.663.680	A1
Contributi in conto esercizio	216.614	A5	127.432	A5
Rimborsi e indennizzi	11.905.872	A5	9.475.269	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	530.296	A5	622.112	A5

– 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 sugli investimenti sono contabilizzati con il metodo diretto, mediante imputazione a riduzione del costo delle immobilizzazioni cui si riferiscono, con conseguente determinazione del valore netto dei cespiti al netto dei contributi ricevuti;
- I contributi di allacciamento percepiti dagli utenti per la realizzazione degli allacci sono contabilizzati direttamente tra i ricavi dell'esercizio di competenza nel Conto Economico;
- 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);

Al fine di consentire una corretta classificazione e riconciliazione dei costi con le risultanze contabili, si riporta nella tabella seguente il dettaglio delle voci ricomprese nella sezione "Ulteriori specifiche dei costi", con l'indicazione, per ciascuna di esse, della corrispondente voce di bilancio di appartenenza, secondo la classificazione prevista dall'articolo 2425 del Codice civile.

Tabella 24

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	12.244.826	B12	18.781.100	B12
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)	867	B7	671	B7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	17.730	B14	0	B14
Oneri straordinari	821.654	B14	1.567.500	B14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	104.517	B14	165.009	B14
Contributi associativi	107.635	B14	148.085	B14
Spese di viaggio e di rappresentanza	606	B14	1.423	B14
Spese di funzionamento Ente d'Ambito	0		0	

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	Importo SII+AAI 2024	Voce Bilancio 2024	Importo SII+AAI 2025	Voce Bilancio 2025
Canoni di affitto immobili non industriali	973.389	B8	954.595	B8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	0		0	
Gestione fognature bianche (se già incluse nel SII)	0		0	
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (se già incluse nel SII)	0		0	
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0		0	
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0		0	
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze	232.721	B7	393.248	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	1.579.342	B8	2.474.297	B8
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	228.158	B14	166.236	B14
contributi per consorzi di bonifica	0		0	
contributi a comunità montane	0		0	
canoni per restituzione acque	16.418	B14	8.557	B14
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0		0	
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	543.112	Voci Varie	1.644.201	Voci Varie

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

Al fine di fornire una rappresentazione analitica delle componenti di costo, si riporta nella tabella seguente il dettaglio delle voci ricomprese nelle categorie di bilancio B6, B7 e B10, con l'indicazione delle rispettive modalità di valorizzazione e dei criteri adottati per la determinazione degli importi, così da garantirne la tracciabilità e la riconciliazione con le risultanze contabili.

Tabella 25

ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	ANNO 2024		ANNO 2025	
	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Totale SII	Altre attività idriche (c.d. Attività b)
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	**10.567.862**	**0**	**10.340.698**	**0**
di cui per materiali per manutenzioni	395.324	0	216.945	0
di cui per reagenti	9.413.194	0	8.187.238	0
B7) Per servizi	**146.359.903**	**0**	**144.358.178**	**0**
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	45.664.024	0	47.105.187	0
ricerca perdite (da terzi)	414.502	0	352.151	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	3.281.128	0	3.528.237	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	3.480.063	0	3.816.009	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	29.476.959	0	27.070.100	0
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	64.043.228	0	62.486.494	0
B8) Per godimento beni di terzi	**5.451.157**	**0**	**4.317.377**	**0**
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0
B9) Per il personale	**58.637.194**	**0**	**62.017.288**	**0**
di cui per salari e stipendi	41.101.414	0	43.520.498	0
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	2.482.811	0	2.617.992	0
B10) Ammortamenti e svalutazioni	**99.587.188**	**0**	**83.542.381**	**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	68.993.949	0	51.567.188	0
di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	4.927.301	0	4.674.520	0

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)
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	93.329	0	-346.950	0
B12) Accantonamenti per rischi	12.244.826	0	18.781.100	0
B13) Altri accantonamenti	2.000.000	0	3.108.926	0
B14) Oneri diversi di gestione	2.772.177	0	4.228.645	0
Totale	337.713.636	0	330.347.642	0

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*" è stata valorizzata per le seguenti attività.

Tabella 26

Altre attività idriche relative ai seguenti obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale	ANNO 2024		ANNO 2025	
	Ricavi	Costi	Ricavi	Costi
a) efficienza energetica nelle attività e nelle infrastrutture qualora non riconducibile al servizio idrico integrato	0	0	0	0
b) riduzione dell'utilizzo della plastica mediante la promozione del consumo di acqua potabile anche tramite l'installazione di fontanelle	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	16.614	0	17.473	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	24.298	0	28.146	0

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

In particolare:

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

Il Gestore ha condiviso con i gestori e grossisti i volumi e gli importi fatturati considerando le fatture scambiate fra i diversi soggetti coinvolti, di seguito l'anagrafica degli operatori grossisti.

Tabella 27

IDGestore	Nome soggetto	Partita Iva
12929	A.C.Q.U.A. V.I.T.A.N.A.	02584940924
22812	COMUNE DI BURCEI	01836220929
22890	COMUNE DI BULTEI	01466940903

IDGestore	Nome soggetto	Partita Iva
22919	COMUNE DI ANELA	00237220900
22957	COMUNE DI MODOLO	00161500913
23002	COMUNE DI ESPORLATU	01463830909
23082	COMUNE DI TEULADA	00186930921
23092	COMUNE DI SERRAMANNA	01026810927
23113	CONSORZIO INTERCOMUNALE SALVAGUARDIA AMBIENTALE	02413680923
23826	COMUNE DI BONARCADO	00067610956
23838	COMUNE DI PERFUGAS	00261120901
24394	ENTE ACQUE DELLA SARDEGNA - ENAS	00140940925
24700	COMUNE DI BURGOS	01231940907
25923	SI.EL. Srl	02054220906
28472	COMUNE DI CHEREMULE	00266660901
29197	COMUNE DI SANT'ANNA ARRESI	01351570922
29274	COMUNE DI AGGIUS	00900370909
	COMUNE DI CAPOTERRA	00591090923
	COMUNE DI VILLASIMIUS	01845930922
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE CARBONIA IGLESIAS (SICIP)	00377860929
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE DI CAGLIARI (CACIP)	00144980927
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE DI NUORO	00202950911
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE DI SASSARI (CIPSS)	00124720905
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE NORD EST SARDEGNA GALLURA (CIPNES)	00322750902
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE OGLIASTRA	00071030910
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE ORISTANO	00087530952
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE MEDIO CAMPIDANO VILLACIDRO	00205980923
	CONSORZIO PER LA ZONA DI INTERESSE REGIONALE CHILIVANI-OZIERI	01853420907
	IGEA SPA	01660730928
	SERVIZI CONSORTILI COSTA SMERALDA	01189270901
23022	comune di nuxis	01393700925

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

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

– 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;

Al fine di rappresentare i moltiplicatori tariffari applicati nell'ambito dei rapporti di fornitura all'ingrosso, si riportano nella tabella seguente i valori dei moltiplicatori applicati dal grossista al gestore interessato dalla presente predisposizione tariffaria, distintamente per le annualità 2024 e 2025, con l'indicazione dei relativi provvedimenti deliberativi di approvazione.

Tabella 28

Idgestore	Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	Anno	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
24394	ENTE ACQUE DELLA SARDEGNA - ENAS	ATO SARDEGNA	Captazione	2024	185.000.000	0,035000			6.475.000
24394	ENTE ACQUE DELLA SARDEGNA - ENAS	ATO SARDEGNA	Captazione	2024	26.433.952	0,069000			1.823.943
	IGEA S.P.A.	ATO SARDEGNA	Captazione	2024	1.048.763	0,180000			188.777
24394	ENTE ACQUE DELLA SARDEGNA - ENAS	ATO SARDEGNA	Captazione	2025	185.000.000	0,035000			6.475.000
24394	ENTE ACQUE DELLA SARDEGNA - ENAS	ATO SARDEGNA	Captazione	2025	19.489.656	0,069000			1.344.786
	IGEA S.P.A.	ATO SARDEGNA	Captazione	2025	937.274	0,180000			168.709
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE NORD EST SARDEGNA GALLURA (CIPNES)	ATO SARDEGNA	Potabilizzazione	2024	574.832	0,600000			344.899

Idgestore	Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	Anno	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE NORD EST SARDEGNA GALLURA (CIPNES)	ATO SARDEGNA	Potabilizzazione	2025	481.591	0,600000			288.955
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE DI SASSARI (CIPSS)	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	1.419.722	1.419.722
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE DI CAGLIARI (CACIP)	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	3.108.639	3.108.639
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE CARBONIA IGLESIAS (SICIP)	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	235.280	235.280
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE NORD EST SARDEGNA GALLURA (CIPNES)	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	819.392	819.392
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE DI NUORO	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	78.976	78.976
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE OGLIASTRA	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	625.304	625.304
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE ORISTANO	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	1.297.819	1.297.819
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE MEDIO CAMPIDANO VILLACIDRO	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	994.819	994.819
	CONSORZIO PER LA ZONA DI INTERESSE REGIONALE CHILIVANI-OZIERI	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	508.271	508.271
25923	SI.EL. Srl	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	16.375	16.375
	SERVIZI CONSORTILI COSTA SMERALDA	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	42.618	42.618
23113	CONSORZIO INTERCOMUNALE SALVAGUARDIA AMBIENTALE	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	1.132.390	1.132.390
	COMUNE DI VILLASIMIUS	ATO SARDEGNA	Depurazione	2025			1	1.027.725	1.027.725
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE DI SASSARI (CIPSS)	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	1.589.606	1.589.606
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE DI CAGLIARI (CACIP)	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	3.911.324	3.911.324
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE CARBONIA IGLESIAS (SICIP)	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	276.741	276.741
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE NORD EST SARDEGNA GALLURA (CIPNES)	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	760.652	760.652
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE DI NUORO	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	116.801	116.801
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE OGLIASTRA	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	687.578	687.578
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE ORISTANO	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	1.363.874	1.363.874
	CONSORZIO INDUSTRIALE PROVINCIALE MEDIO CAMPIDANO VILLACIDRO	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	994.819	994.819
	CONSORZIO PER LA ZONA DI INTERESSE REGIONALE CHILIVANI-OZIERI	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	431.590	431.590
25923	SI.EL. Srl	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	16.375	16.375
	SERVIZI CONSORTILI COSTA SMERALDA	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	1.675.129	1.675.129
23113	CONSORZIO INTERCOMUNALE SALVAGUARDIA AMBIENTALE	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	1.132.390	1.132.390
	COMUNE DI VILLASIMIUS	ATO SARDEGNA	Depurazione	2024			1	936.740	936.740

– 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.

Con riferimento alle vendite all'ingrosso, si riportano nella tabella seguente i valori dei moltiplicatori tariffari applicati ai soggetti acquirenti dei servizi all'ingrosso, distintamente per le annualità 2023, 2024 e 2025, con l'indicazione dei relativi provvedimenti deliberativi di approvazione, al fine di ricostruire il quadro tariffario applicato nei rapporti di fornitura all'ingrosso.

Tabella 29 – Anno 2023

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
12929	A.C.Q.U.A. V.I.T.A.N.A.	ATO SARDEGNA	Adduzione	15.661	0,363000			5.685
29274	COMUNE DI AGGIUS	ATO SARDEGNA	Adduzione	124.520	0,352000			43.831
29274	COMUNE DI AGGIUS	ATO SARDEGNA	Adduzione					
22919	COMUNE DI ANELA	ATO SARDEGNA	Adduzione	25.796	0,663000			17.103

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
23826	COMUNE DI BONARCADO	ATO SARDEGNA	Adduzione	108.719	0,457000			49.685
22890	COMUNE DI BULTEI	ATO SARDEGNA	Adduzione	48.244	0,590000			28.464
22812	COMUNE DI BURCEI	ATO SARDEGNA	Adduzione	219.334	0,872000			191.259
24700	COMUNE DI BURGOS	ATO SARDEGNA	Adduzione	104.390	0,681000			71.090
24700	COMUNE DI BURGOS	ATO SARDEGNA	Adduzione					
23002	COMUNE DI ESPORLATU	ATO SARDEGNA	Adduzione	7.348	0,680000			4.997
22957	COMUNE DI MODOLO	ATO SARDEGNA	Adduzione	54.860				
23022	COMUNE DI NUXIS	ATO SARDEGNA	Adduzione					
23838	COMUNE DI PERFUGAS	ATO SARDEGNA	Adduzione	72.477	0,874000			63.345
23838	COMUNE DI PERFUGAS	ATO SARDEGNA	Adduzione					
23838	COMUNE DI PERFUGAS	ATO SARDEGNA	Adduzione					
29197	COMUNE DI SANT'ANNA ARRESI	ATO SARDEGNA	Adduzione	323.007	0,728000			235.149
29197	COMUNE DI SANT'ANNA ARRESI	ATO SARDEGNA	Adduzione					
29197	COMUNE DI SANT'ANNA ARRESI	ATO SARDEGNA	Adduzione					
23092	COMUNE DI SERRAMANNA	ATO SARDEGNA	Adduzione					
23082	COMUNE DI TEULADA	ATO SARDEGNA	Adduzione	9.472	0,933000			8.837
38603	COMUNE DI CAPOTERRA	ATO SARDEGNA	Adduzione	107.527	0,431000			46.344

Tabella 30 – Anno 2024

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
12929	A.C.Q.U.A. V.I.T.A.N.A.	ATO SARDEGNA	Adduzione	297.568	0,412523			122.754
29274	COMUNE DI AGGIUS	ATO SARDEGNA	Adduzione	34.366	0,400213			13.754
29274	COMUNE DI AGGIUS	ATO SARDEGNA	Adduzione	99.167	0,400213			39.688
22919	COMUNE DI ANELA	ATO SARDEGNA	Adduzione	33.923	0,753939			25.576
23826	COMUNE DI BONARCADO	ATO SARDEGNA	Adduzione	98.286	0,520017			51.110
22890	COMUNE DI BULTEI	ATO SARDEGNA	Adduzione	65.336	0,670547			43.811
22812	COMUNE DI BURCEI	ATO SARDEGNA	Adduzione	190.311	0,991893			188.768
24700	COMUNE DI BURGOS	ATO SARDEGNA	Adduzione	398	0,773795			308
24700	COMUNE DI BURGOS	ATO SARDEGNA	Adduzione	96.846	0,773795			74.939
23002	COMUNE DI ESPORLATU	ATO SARDEGNA	Adduzione	7.592	0,773340			5.871
22957	COMUNE DI MODOLO	ATO SARDEGNA	Adduzione	45.987	0,412839			18.985
23022	COMUNE DI NUXIS	ATO SARDEGNA	Adduzione					
23838	COMUNE DI PERFUGAS	ATO SARDEGNA	Adduzione	8.499	0,993662			8.445
23838	COMUNE DI PERFUGAS	ATO SARDEGNA	Adduzione	40.506	0,993662			40.250
23838	COMUNE DI PERFUGAS	ATO SARDEGNA	Adduzione	18.432	0,993662			18.316
29197	COMUNE DI SANT'ANNA ARRESI	ATO SARDEGNA	Adduzione	31.614	0,827877			26.172
29197	COMUNE DI SANT'ANNA ARRESI	ATO SARDEGNA	Adduzione	282.484	0,827877			233.862
29197	COMUNE DI SANT'ANNA ARRESI	ATO SARDEGNA	Adduzione	11.190	0,827877			9.264
23092	COMUNE DI SERRAMANNA	ATO SARDEGNA	Adduzione	6.945	0,706300			4.905
23082	COMUNE DI TEULADA	ATO SARDEGNA	Adduzione	10.767	1,060687			11.421
38603	COMUNE DI CAPOTERRA	ATO SARDEGNA	Adduzione					

Tabella 31 – Anno 2025

Idgestore	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
12929	A.C.Q.U.A. V.I.T.A.N.A.	ATO SARDEGNA	Adduzione	232.582	0,412500			95.940
29274	COMUNE DI AGGIUS	ATO SARDEGNA	Adduzione		0,400200			
29274	COMUNE DI AGGIUS	ATO SARDEGNA	Adduzione	129.532	0,400200			51.839
22919	COMUNE DI ANELA	ATO SARDEGNA	Adduzione	39.093	0,753900			29.472
23826	COMUNE DI BONARCADO	ATO SARDEGNA	Adduzione	101.336	0,520000			52.695
22890	COMUNE DI BULTEI	ATO SARDEGNA	Adduzione	67.589	0,670500			45.319
22812	COMUNE DI BURCEI	ATO SARDEGNA	Adduzione		0,991900			
24700	COMUNE DI BURGOS	ATO SARDEGNA	Adduzione	1.579	0,773800			1.222
24700	COMUNE DI BURGOS	ATO SARDEGNA	Adduzione	103.125	0,773800			79.798
23002	COMUNE DI ESPORLATU	ATO SARDEGNA	Adduzione	7.189	0,773300			5.560
22957	COMUNE DI MODOLO	ATO SARDEGNA	Adduzione	33.150				
23022	COMUNE DI NUXIS	ATO SARDEGNA	Adduzione					
23838	COMUNE DI PERFUGAS	ATO SARDEGNA	Adduzione	8.848	0,993700			8.792
23838	COMUNE DI PERFUGAS	ATO SARDEGNA	Adduzione	18.113	0,993700			17.999
23838	COMUNE DI PERFUGAS	ATO SARDEGNA	Adduzione	7.894	0,993700			7.844
29197	COMUNE DI SANT'ANNA ARRESI	ATO SARDEGNA	Adduzione	17.334	0,827900			14.351
29197	COMUNE DI SANT'ANNA ARRESI	ATO SARDEGNA	Adduzione	136.846	0,827900			113.294
29197	COMUNE DI SANT'ANNA ARRESI	ATO SARDEGNA	Adduzione	5.096	0,827900			4.219
23092	COMUNE DI SERRAMANNA	ATO SARDEGNA	Adduzione	19.634	0,706300			13.867
23082	COMUNE DI TEULADA	ATO SARDEGNA	Adduzione	13.580	1,060700			14.404
38603	COMUNE DI CAPOTERRA	ATO SARDEGNA	Adduzione					

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***

Le immobilizzazioni in corso si riferiscono a investimenti interamente finanziati mediante contributi pubblici, contabilizzati tra i debiti dello Stato Patrimoniale fino all'entrata in esercizio dei relativi cespiti. Pertanto, ai fini tariffari, le immobilizzazioni in corso sono valorizzate al netto dei corrispondenti contributi pubblici, determinando un saldo netto pari a zero, in continuità con il criterio storicamente adottato nelle precedenti predisposizioni tariffarie di Abbanoa S.p.A.

Tale modalità di valorizzazione giustifica la differenza rispetto al valore delle immobilizzazioni in corso risultante dal bilancio d'esercizio, nel quale le medesime sono esposte al lordo dei contributi pubblici iscritti tra i debiti dello Stato Patrimoniale.

Tabella 32

Descrizione	2024	2025
Saldo LICord (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni) - SII e AAI	0	0
Saldo LICpos (al netto dei saldi invariati da più di 5 anni) - SII e AAI	0	0
Saldo LICord,pos (solo saldi invariati da più di 4 e 5 anni) - SII e AAI	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0
Saldo LIC - Altre attività non idriche e attività diverse	0	0
Totale saldo LIC	**0**	**0**
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	**102.319.583**	**109.700.739**
Differenza RDT rispetto al bilancio	**-102.319.583**	**-109.700.739**

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

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

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

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

– il valore dell'incremento patrimoniale (IP),

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

Tabella 33

Categoria di cespiti	Anno 2024										
	Valorizzazione				Tipologia costo sotteso a IP			Categoria di Immobilizzazione IP			
	IP	CFP	CFP da Foni	CFP totale	Env	RES	Non ERC	Servizio idrico integrato	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Altri servizi idrici	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico
Terreni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Condotte di acquedotto	17.967.076	3.729.033	8.565.663	12.294.696	0	2.437	17.964.639	17.967.076	0	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	100.006	0	47.677	47.677	0	0	100.006	100.006	0	0	0
Serbatoi	1.267.530	0	604.285	604.285	0	0	1.267.530	1.267.530	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	807.495	0	384.967	384.967	0	1.107	806.388	807.495	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	2.672.346	847.592	1.274.020	2.121.612	0	1.722.079	950.267	2.672.346	0	0	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	4.679.755	0	2.231.037	2.231.037	0	208.183	4.471.572	4.679.755	0	0	0
Sistemi informativi di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Condotte fognarie	12.011.129	7.522.529	5.726.212	13.248.741	157	0	12.010.972	12.011.129	0	0	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	14.910.011	697.296	7.108.231	7.805.527	0	14.212.715	697.296	14.910.011	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	20.673	0	9.856	9.856	0	0	20.673	20.673	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	26.891.866	7.470.406	12.820.488	20.290.894	26.004.960	0	886.906	26.891.866	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri impianti	583.610	0	278.231	278.231	0	0	583.610	583.610	0	0	0
Laboratori e attrezzature	119.297	0	56.874	56.874	0	0	119.297	119.297	0	0	0
Sistemi informativi	4.300	0	2.050	2.050	0	0	4.300	4.300	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	439.187	0	209.379	209.379	0	0	439.187	439.187	0	0	0
Fabbricati non industriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fabbricati industriali	141.877	0	67.639	67.639	0	141.877	0	141.877	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	524.638	0	250.117	250.117	0	0	524.638	524.638	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	761.992	0	363.274	363.274	0	0	761.992	761.992	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

Categoria di cespiti	Anno 2024										
	Valorizzazione				Tipologia costo sotteso a IP			Categoria di Immobilizzazione IP			
	IP	CFP	CFP da Foni	CFP totale	Env	RES	Non ERC	Servizio idrico integrato	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Altri servizi idrici	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico
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	**83.902.786**	**20.266.856**	**40.000.000**	**60.266.856**	**26.005.117**	**16.288.398**	**41.609.272**	**83.902.786**	**0**	**0**	**0**

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

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

Tabella 34

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	32.361.046	14.169.676	12.773.610	26.943.286	0	672.136	31.688.910	32.361.046	0	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	61.302	0	24.197	24.197	0	0	61.302	61.302	0	0	0
Serbatoi	1.809.531	0	714.261	714.261	0	0	1.809.531	1.809.531	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	291.724	0	115.150	115.150	0	58.828	232.896	291.724	0	0	0
Impianti di potabilizzazione	4.179.392	0	1.649.697	1.649.697	0	2.396.911	1.782.481	4.179.392	0	0	0
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	4.755.764	0	1.877.204	1.877.204	0	125.367	4.630.397	4.755.764	0	0	0
Sistemi informativi di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Condotte fognarie	17.775.436	3.491.019	7.016.352	10.507.371	1.244.554	0	16.530.883	17.775.436	0	0	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	4.440.679	0	1.752.833	1.752.833	0	4.440.679	0	4.440.679	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	106.835	0	42.170	42.170	0	0	106.835	106.835	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	30.284.918	17.277.109	11.954.116	29.231.225	28.845.825	0	1.439.093	30.284.918	0	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Categoria di cespiti	Anno 2025										
	Valorizzazione				Tipologia costo sotteso a IP			Categoria di Immobilizzazione IP			
	IP	CFP	CFP da Foni	CFP totale	Env	RES	Non ERC	Servizio idrico integrato	Fognatura bianca e pulizia / manutenzione caditoie stradali	Altri servizi idrici	Attività non idriche che utilizzano anche infrastrutture del servizio idrico
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sistemi informativi di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri impianti	1.683.709	0	664.597	664.597	0	0	1.683.709	1.683.709	0	0	0
Laboratori e attrezzature	237.885	0	93.898	93.898	0	0	237.885	237.885	0	0	0
Sistemi informativi	287.244	0	113.382	113.382	0	0	287.244	287.244	0	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Autoveicoli - automezzi	949.013	0	374.596	374.596	0	0	949.013	949.013	0	0	0
Fabbricati non industriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fabbricati industriali	146.396	0	57.786	57.786	0	146.396	0	146.396	0	0	0
Costruzioni leggere	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	334.998	0	132.231	132.231	0	0	334.998	334.998	0	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	1.631.330	0	643.921	643.921	0	0	1.631.330	1.631.330	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	**101.337.202**	**34.937.804**	**40.000.000**	**74.937.804**	**30.090.378**	**7.840.317**	**63.406.506**	**101.337.202**	**0**	**0**	**0**

➢ *Le dismissioni*

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

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

Tabella 35

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Condutture e opere idrauliche fisse	373.526	0	373.526	0
Impianti di sollevamento e pompaggio	5.329	0	1.254	0
Totale	**378.855**	**0**	**374.780**	**0**

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

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

Tabella 36

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	45.489	0	29.667	0

Categoria di cespiti	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Totale	44.659	0	29.667	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 37 – 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	

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze	Note a commento
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	426.221.507	471.911.384	45.689.877	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	55.800.877	55.505.644	-295.233	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	88.783.947	102.319.583	13.535.636	
Totale immobilizzazioni	393.238.437	425.097.445	31.859.008	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)	0	24.300.964	24.300.964	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)	0	6.292.275	6.292.275	
Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	-831	-831	Nel 2025 sono pervenute note di credito che rettificano fatture del 2020 e dunque investimenti per € 831
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	0	0	
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Totale cespiti in eserizio ricostruiti da bilancio	393.238.437	455.689.854	62.451.416	
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati	0	0	83.902.786	
Differenze rispetto al bilancio	**0**	**0**	**21.451.370**	**CFP afferenti a cespiti entrati in esercizio nel 2024 (cfr. foglio Nuovi investimenti) - anticipazioni a fornitori - rettifica opere entrate in esercizio - vedi prospetto di riconciliazione cespiti 2024**

Tabella 38 – 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	

Descrizione	UdM	Anno 2025	Note a commento	
Verifiche di coerenza 2025	**Anno 2024**	**Anno 2025**	**Differenze**	**Note a commento**
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	471.911.384	513.232.010	41.320.626	
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	55.505.644	56.109.214	603.570	
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	102.319.583	109.700.739	7.381.157	
Totale immobilizzazioni	425.097.445	459.640.485	34.543.040	
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)	0	25.395.784	25.395.784	
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)	0	6.579.409	6.579.409	
Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	0	0	
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno	0	0	0	
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno	0	0	0	
Totale cespiti in eserizio ricostruiti da bilancio	425.097.445	491.615.678	66.518.233	
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati	0	0	101.337.202	
Differenze rispetto al bilancio	**0**	**0**	**34.818.968**	**CFP afferenti a cespiti entrati in esercizio nel 2025 (cfr. foglio Nuovi investimenti) - anticipazioni a fornitori - vedi prospetto di riconciliazione cespiti 2025**

- ***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 39

Descrizione	2023	2024	2025
Valore investimento annuo (lordo contributi)	102.044.869	121.382.477	134.139.101
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	74.907.040	83.902.786	101.337.202
Entrate in esercizio al lordo contributi - da foglio "Nuovi_Investimenti"	74.907.040	83.902.786	101.337.202
Check coerenza Entrate in esercizio	**0**	**0**	**0**
Contributi - da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	68.251.621	60.266.856	74.937.803
Contributi - da foglio "Nuovi Investimenti"	68.251.621	60.266.856	74.937.804
Check coerenza Contributi	**0**	**0**	**0**
LIC dell'anno	36.065.218	57.623.887	67.349.219

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 tra i contributi in conto capitale (CFP) valorizzati ai fini tariffari e le corrispondenti voci di bilancio non risulta effettuabile per Abbanoa S.p.A., in quanto la Società adotta il metodo diretto di contabilizzazione dei contributi, imputandoli a riduzione del costo delle immobilizzazioni finanziate, anziché rilevarli tra i risconti passivi dello Stato Patrimoniale. Conseguentemente, non è possibile effettuare la riconciliazione secondo lo schema previsto per i gestori che adottano il metodo indiretto.

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

  L'attribuzione delle immobilizzazioni alla componente ERC^{a}_{Capex} è stata effettuata 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 40 – Anno 2025

Incidenza IMN ERC	Puntuale calcolata sul valore IMN			
	2026	2027	2028	2029
incidenza ENV (%)	11,59%	13,86%	15,99%	16,37%
incidenza RES (%)	-0,02%	0,00%	0,10%	0,09%
incidenza NonERC (%)	12,92%	15,43%	15,79%	16,88%

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 non sono intervenute variazioni nella titolarità delle infrastrutture del servizio idrico integrato. I soggetti proprietari risultano invariati.

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

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

Tabella 41

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 (€)
Regione Sardegna	Comune		ITG002					
ABBASANTA	Comune		095001	2005	5.692	5.692	5.692	5.692
ALGHERO	Comune		090003	2005	43.853	43.853	43.853	43.853
ARBOREA	Comune		095006	2005				
ARBUS	Comune		106001	2005	39.362	28.708	28.708	28.708
ASSEMINI	Comune		092003	2005				
BADESI	Comune		104005	2005				
BARATILI SAN PIETRO	Comune		095011	2005				
BARI SARDO	Comune		105002	2005				
BAUNEI	Comune		105003	2005				
BENETUTTI	Comune		090008	2005	10.275	10.275	10.275	10.275
BITTI	Comune		091009	2005				
BOLOTANA	Comune		091010	2005	24.286	24.286	24.286	24.286
BONNANARO	Comune		090011	2005	14.676	14.676	14.676	14.676

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 (€)
BOSA	Comune		095079	2005	84.244	84.244	84.244	84.244
CAGLIARI	Comune		092009	2005	108.345	1.148.480		
CALANGIANUS	Comune		104010	2005				
CALASETTA	Comune		107002	2005	5.138			
CARBONIA	Comune		107003	2005	173.520	167.843	145.813	145.813
CHIARAMONTI	Comune		090025	2005				
CODRONGIANOS	Comune		090026	2005				
DECIMOMANNU	Comune		092015	2005	13.435	13.435	13.435	13.435
DOLIANOVA	Comune		092017	2005				
ELINI	Comune		105005	2005				
ERULA	Comune		090088	2005				
FLORINAS	Comune		090029	2005	2.296	2.296	2.296	2.296
FURTEI	Comune		106004	2005				
GAVOI	Comune		091028	2005	11.581	11.581	11.581	11.581
GESICO	Comune		092024	2005	4.002	4.002	4.002	4.002
GHILARZA	Comune		095021	2005				
GUSPINI	Comune		106008	2005	8.209	8.209	8.209	8.209
IGLESIAS	Comune		107009	2005	24.069	24.069	24.069	24.069
ISILI	Comune		092114	2005				
ITTIRI	Comune		090033	2005	29.319	29.319	29.319	29.319
LA MADDALENA	Comune		104012	2005	38.197	49.715	49.715	49.715
LANUSEI	Comune		105010	2005				
LOIRI PORTO SAN PAOLO	Comune		104013	2005	14.287	5.359		
LURAS	Comune		104015	2005	4.047	4.047	4.047	4.047
MACOMER	Comune		091044	2005	51.138	24.729	14.219	14.219
MARTIS	Comune		090039	2005				
MASAINAS	Comune		107010	2005				
MILIS	Comune		095027	2005	7.146	7.146	7.146	7.146
MOGORO	Comune		095029	2005				
MONASTIR	Comune		092038	2005				
MORES	Comune		090042	2005	34.240	34.240		
NARCAO	Comune		107012	2005				
NUGHEDU SAN NICOLO'	Comune		090044	2005				
NULE	Comune		090045	2005				
NULVI	Comune		090046	2005	21.475	21.475	21.475	21.475
NUORO	Comune		091051	2005	198.700	163.102	163.102	163.102
NURACHI	Comune		095035	2005	22.742	22.742	22.742	22.742
OLMEDO	Comune		090048	2005	4.777			
ORGOSOLO	Comune		091062	2005	11.013	11.013	11.013	
ORISTANO	Comune		095038	2005	26.223	26.223	26.223	26.223
OROTELLI	Comune		091064	2005				
OSILO	Comune		090050	2005	18.837	18.837	18.837	18.837
OSSI	Comune		090051	2005	6.063	6.063	6.063	
OZIERI	Comune		090052	2005	67.940	67.940	67.940	67.940
PATTADA	Comune		090055	2005	5.995	5.995	5.995	5.995
PLOAGHE	Comune		090057	2005	31.041	31.041	31.041	31.041
POSADA	Comune		091073	2005				
QUARTU SANT'ELENA	Comune		092051	2005	8.987	8.987		
RIOLA SARDO	Comune		095043	2005				
SAMATZAI	Comune		092053	2005	6.016			
SAMUGHEO	Comune		095045	2005	3.405	3.405	3.405	3.405
SAN GAVINO MONREALE	Comune		106014	2005				
SAN NICOLÒ D'ARCIDANO	Comune		095046	2005	28.022	28.022	28.022	28.022
SAN TEODORO	Comune		104023	2005	31.629	8.525	8.525	8.525
SAN VITO	Comune		092064	2005				
SANLURI	Comune		106015	2005				
SANTADI	Comune		107018	2005	3.403			
SANT'ANTIOCO	Comune		107020	2005				
SANT'ANTONIO DI GALLURA	Comune		104021	2005				
SASSARI	Comune		090064	2005				

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 (€)
SEDILO	Comune		095052	2005				
SEDINI	Comune		090065	2005				
SENNORI	Comune		090067	2005				
SESTU	Comune		092074	2005				
SILIQUA	Comune		092078	2005				
SINDIA	Comune		091084	2005				
SORRADILE	Comune		095063	2005				
SORSO	Comune		090069	2005	125.098	125.098	125.098	125.098
TERRALBA	Comune		095065	2005				
THIESI	Comune		090071	2005	11.733	11.733	11.733	11.733
TORRALBA	Comune		090073	2005				
TORTOLI'	Comune		105018	2005	62.144	62.144	62.144	
TULA	Comune		090075	2005	29.219	29.219		
URI	Comune		090076	2005				
USINI	Comune		090077	2005				
USSANA	Comune		092088	2005	26.032	26.032	26.032	26.032
UTA	Comune		092090	2005				
VILLACIDRO	Comune		106025	2005				
VILLAPUTZU	Comune		092097	2005	13.465	13.465	13.465	13.465
ZERFALIU	Comune		095075	2005				
AUSTIS	Comune		091004	2005				
BARRALI	Comune		092005	2005				
CARLOFORTE	Comune		107004	2005				
DUALCHI	Comune		091018	2005				
ESCALAPLANO	Comune		092110	2005				
LAERRU	Comune		090034	2005				
MONTI	Comune		104016	2005				
OLLASTRA	Comune		095037	2005				
OROSEI	Comune		091063	2005				
SAN NICOLÒ GERREI	Comune		111064	2005				
SIAMAGGIORE	Comune		095056	2005				
VIDDALBA	Comune		090082	2005				
VILLANOVAFRANCA	Comune		106028	2005				
BONORVA	Comune		090013	2005	37.029	37.029	37.029	37.029

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

Non è prevista alcuna valorizzazione delle componenti relative ad affitti e altri corrispettivi, in continuità con quanto già rappresentato nella precedente predisposizione tariffaria.

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

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

Il gestore utilizza infrastrutture di proprietà di soggetti terzi, valorizzate secondo i criteri previsti dal MTI-4. Le predette infrastrutture non sono riconducibili né a opere improcrastinabili realizzate in contesti di limitata capacità di accesso al credito o di reperimento di competenze specialistiche, né a grandi infrastrutture upstream o a opere di rilievo sovra-ambito per il superamento delle criticità legate al Climate Change o per la sostenibilità ambientale. La valorizzazione delle relative componenti di costo è stata effettuata evitando fenomeni di doppio riconoscimento (double counting). Sono pertanto valorizzate le infrastrutture di proprietà dei Comuni, in continuità con quanto già riconosciuto nelle precedenti predisposizioni tariffarie attraverso la componente ΔCUIT finanziata mediante FoNI, secondo i criteri previsti dal MTI-4.

Tabella 42

New_Key_prop	Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	ΔCUIT			
			Anno 2026	Anno 2027	Anno 2028	Anno 2029
2001_14435-090011-	BONNANARO	Comune	1.377	770	163	
2001_14435-090033-	ITTIRI	Comune				
2001_14435-090034-	LAERRU	Comune	8.204	7.914	7.625	7.336
2001_14435-090055-	PATTADA	Comune	19.000	18.239	17.477	16.715
2001_14435-090065-	SEDINI	Comune	23.442	22.749	22.056	21.363
2001_14435-090067-	SENNORI	Comune	63.799	61.980	60.161	58.342
2001_14435-090069-	SORSO	Comune				
2001_14435-090075-	TULA	Comune			19.197	18.634
2001_14435-090076-	URI	Comune	64.783	62.881	60.980	59.078
2001_14435-090082-	VIDDALBA	Comune	14.254	13.728	13.201	12.675
2001_14435-090088-	ERULA	Comune	13.875	13.661	13.446	13.232
2001_14435-091004-	AUSTIS	Comune	2.757	2.680	2.604	2.527
2001_14435-091018-	DUALCHI	Comune	7.647	7.365	7.082	6.800
2001_14435-091028-	GAVOI	Comune				
2001_14435-091063-	OROSEI	Comune	11.530	10.986	10.442	9.898
2001_14435-092005-	BARRALI	Comune	9.058	8.682	8.306	7.929
2001_14435-092017-	DOLIANOVA	Comune	12.316	11.877	11.439	11.000
2001_14435-092038-	MONASTIR	Comune	25.697	24.893	24.089	23.286
2001_14435-092053-	SAMATZAI	Comune	19.365	24.640	23.900	23.159
2001_14435-092074-	SESTU	Comune	20.284	19.737	19.190	18.643
2001_14435-092097-	VILLAPUTZU	Comune	1.509	956	402	
2001_14435-092110-	ESCALAPLANO	Comune	11.880	11.457	11.034	10.610
2001_14435-092114-	ISILI	Comune	34.229	33.224	32.219	31.215
2001_14435-095001-	ABBASANTA	Comune	61.201	60.495	59.788	59.081
2001_14435-095027-	MILIS	Comune	357	90		
2001_14435-095035-	NURACHI	Comune	2.345	1.552	759	
2001_14435-095037-	OLLASTRA	Comune				
2001_14435-095045-	SAMUGHEO	Comune	20.600	19.872	19.144	18.416
2001_14435-095046-	SAN NICOLÒ D'ARCIDANO	Comune				
2001_14435-095056-	SIAMAGGIORE	Comune	9.706	9.285	8.864	8.443
2001_14435-095065-	TERRALBA	Comune	164.826	159.706	154.587	149.468
2001_14435-104005-	BADESI	Comune	11.236	10.791	10.347	9.902
2001_14435-104015-	LURAS	Comune	3.313	3.084	2.854	2.624
2001_14435-104016-	MONTI	Comune	14.703	13.920	7.451	3.809
2001_14435-105005-	ELINI	Comune	25.024	24.290	23.555	22.821
2001_14435-106004-	FURTEI	Comune	20.559	19.955	19.352	18.748
2001_14435-106028-	VILLANOVAFRANCA	Comune				
2001_14435-107004-	CARLOFORTE	Comune	40.719	40.390	40.061	39.732
2001_14435-107018-	SANTADI	Comune	17.905	20.683	20.058	19.432
2001_14435-ITG002-	Regione Sardegna	Comune	563.762	563.762	563.762	563.762

2.3.2 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

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

Dall'analisi dei dati relativi al biennio 2024-2025 (riepilogati nella Tabella seguente), emerge una spesa complessiva significativamente inferiore agli investimenti programmati.

Si precisa che la rappresentazione tabellare e il conseguente tasso di realizzazione degli investimenti (τ), pari a 0,630, risentono delle modalità di contabilizzazione adottate dal Gestore, che non valorizza le immobilizzazioni in corso al lordo dei contributi pubblici. Ne deriva una sottostima del tasso di realizzazione, in quanto il confronto avviene tra investimenti consuntivati che non includono integralmente la quota finanziata mediante contributi pubblici e investimenti programmati espressi, invece, al lordo dei medesimi contributi. Pertanto, il valore dell'indicatore non rappresenta pienamente l'effettivo grado di attuazione del programma degli investimenti.

Tabella 43

Rendicontazione entrata in esercizio	2023	2024	2025	Totale	Note
Investimenti entrati in esercizio al lordo dei contributi		83.902.786	101.337.202	185.239.988	
Lavori in corso (LIC)					Delta 2025-2023
Totale investimenti realizzati lordo contributi				185.239.988	
Totale investimenti in entrata in esercizio previsti lordo contributi		**138.236.554**	**155.568.192**	293.804.746	
Tasso di realizzazione (Tau)				**0,630**	

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.

Questa rappresentazione restituisce una misura più attendibile dell'effettivo grado di attuazione del programma degli investimenti, superando le distorsioni derivanti dalle modalità di contabilizzazione delle immobilizzazioni in corso e dei relativi contributi pubblici.

Tabella 44

Rendicontazione spesa prevista	2023	2024	2025	Totale
Investimenti realizzati al lordo dei contributi		121.382.477	134.139.101	**255.521.579**
Totale investimenti previsti lordo contributi		119.089.652	157.098.961	**276.188.613**
Tasso di realizzazione (Tau)				**0,925**

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 con Deliberazione di xxx (deliberazione ARERA 639/2023/R/idr).

L'atto di approvazione dell'articolazione tariffaria elaborata secondo le disposizioni della deliberazione 665/2017/R/IDR recante il Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICSI) è la Delibera xxx.

- ***Elenco bacini tariffari***

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

Tabella 45

Elenco bacini tariffari
ATO SARDEGNA

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 46

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	333.204.785	330.126.034	328.947.196	328.725.896
Corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali	0	0	108.181	107.664
Prestazioni e servizi accessori (Ra)	3.186.844	2.892.742	2.982.547	3.209.721
Ricavi vendita ingrosso	1.031.464	765.788	437.943	235.521
Vendita di acqua di riuso	0	0	24.298	28.146
$\Sigma Tar^{2023}*Vscal^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso e prestazioni accessorie)	**337.423.093**	**333.784.565**	**332.500.165**	**332.306.947**
Ricavi Altre Attività Idriche (AAI) - Rb	**1.106.735**	**1.265.863**	**1.489.931**	**1.651.081**
Totale ricavi (SII+AAI) per calcolo moltiplicatore tariffario	**338.529.828**	**335.050.428**	**333.990.096**	**333.958.029**

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 per le tariffe relative all'anno 2025

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).

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

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).

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

Come si evince la Tabella di seguito riportata il numero delle utenze raggruppate/Condominiali a cui è stata inviata la comunicazione di cui al comma 20.1 e 20.2 del TIMSII sono state 119.427. Le comunicazioni sono state inviate prevalentemente via e-mail e, in via residuale, in formato cartaceo.

La tabella seguente fa una sintesi di quanto detto:

Tabella 47

TITOLO 6 TIMSII - Utenze raggruppate	ANNO 2025
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali ai cui utenti indiretti sono state fornite le informazioni di cui al comma 20.1 (lettere da a) a g)) e di cui al comma 20.2 lettera a) del TIMSII in relazione all'articolazione approvata, aggiungendo informazioni specifiche relative alla costruzione della tariffa per le utenze domestiche residenti ai sensi del TICSI	9.506
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali sono state fornite tali informazioni	119.427
Indicare la modalità utilizzata in via prevalente	consegna delle comunicazioni per il tramite dell'amministratore
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	8.036
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali sono state fornite tali indicazioni	74.367
di cui utenti indiretti sottesi che hanno comunicato la numerosità del proprio nucleo familiare e la presenza o meno di contatori divisionali	157
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)	8.036
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali è stato fornito tale modulo	119.427
di cui utenti indiretti sottesi che hanno espresso consenso ad essere contattati personalmente dal gestore	25
Indicare la modalità prescelta in via prevalente per essere contattati personalmente dal gestore	e-mail
Indicare la seconda modalità prescelta in via prevalente per essere contattati personalmente dal gestore	telefono
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, VIENE RIPORTATO IN OGNI FATTURA

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

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

TITOLO 6 TIMSII - Utenze raggruppate	ANNO 2025
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali alle quali è stato fornito lo strumento di calcolo previsto dal comma 21.1 del TIMSII che consente la ripartizione degli importi fatturati tra ciascuna utenza indiretta secondo i criteri stabiliti nel TICSI	8.036
Indicare il numero di utenti indiretti sottesi per i quali è stato fornito tale strumento di calcolo	119.427
Indicare la modalità di fruizione dello strumento resa disponibile dal gestore	Foglio di calcolo scaricabile dal sito web
Indicare il numero di utenze raggruppate/condominiali alle quali, ai sensi del comma 21.4 del TIMSII, ai fini dell'applicazione del comma 3.4, lettera b) del TICSI, laddove l'informazione non sia già disponibile, è stato richiesto formalmente all'amministratore del condominio o al referente dell'utenza raggruppata l'effettiva numerosità dei componenti di ciascuna utenza domestica residente, da utilizzare ai fini della puntuale applicazione del criterio pro capite	8.036
di cui utenze raggruppate/condominiali che hanno dato riscontro al gestore di tale richiesta	7.687

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.

  Non sono presenti 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 48

Colonna della matrice di schemi	MTI-4	MTI-4 agg
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	NO	NO
VRG^{2022}	331.214.384	331.214.384
$pop + 0{,}25pop_{flut}$	1.696.069	1.696.069
$VRG^{2022} / pop + 0{,}25pop_{flut}$	195	195
VRG_{PM}	159	159
Colonna della matrice	2	2
Riga della matrice di schemi	**MTI-4**	**MTI-4 agg**
$(\sum 2024\text{-}2029\ Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp})$	1.126.031.908	1.192.463.628
RAB MTI-3	652.228.472	652.228.472
$(\sum 2024\text{-}2029\ Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI\text{-}3}$	1,73	1,83
ω	0,5	0,5
Riga della matrice	2	2
Schema della matrice	**MTI-4**	**MTI-4 agg**
selezione dello schema	Schema V	Schema V
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario	8,45%	7,65%

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).

Il soggetto competente non si è avvalso della facoltà prevista dal comma 11.8 del MTI-4 di valorizzare le immobilizzazioni mediante il criterio dell'ammortamento finanziario. Pertanto, la determinazione delle componenti tariffarie è stata effettuata applicando i criteri ordinari di ammortamento previsti dalla regolazione vigente.

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 ci sono cespiti afferenti alle categorie "Grandi dighe" per i cui approfondimenti si rimanda alla relazione di accompagnamento al PdI.

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

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

EGAS si è avvalso della facoltà prevista dal comma 6.2 del MTI-4 di valorizzare la componente FNInew,a, determinandone l'importo sulla base dei parametri previsti dalla disciplina regolatoria. Tuttavia, si procede alla rinuncia integrale della componente, in coerenza con le direttrici strategiche individuate nella relazione istruttoria di EGAS relativa all'istanza di estensione dell'affidamento al 2034, orientate al contenimento della dinamica tariffaria attraverso la riduzione del FoNI, all'incentivazione del ricorso a capitali di terzi per il finanziamento degli investimenti e al miglioramento della redditività aziendale mediante il progressivo efficientamento della gestione.

Tabella 49

Descrizione	2026	2027	2028	2029
Ip_a^{exp}	53.819.643	144.639.361	140.040.147	76.514.032
$Capex^a$	11.265.401	13.341.557	24.430.843	37.448.181
ψ [0,4÷0,8]	0,4	0,4	0,4	0,4
$FNI^{new,a}$ da formula	17.021.697	52.519.122	46.243.721	15.626.340
$FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante	17.021.697	52.519.122	46.243.721	15.626.340
***FNI*^{a}**	**0**	**0**	**0**	**0**

Nel determinare l'importo della componente FNI^{a}_{FoNI} 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^{a}_{FoNI}, 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 50

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029	Note
Capex a	AMM a	5.474.750	5.686.094	9.200.965	15.222.714	
	OF a	3.493.333	4.183.553	6.351.113	10.984.571	
	Ofisc a	1.164.233	1.413.308	2.119.951	3.688.190	
	Delta CUIT capex a	0	0	0	0	
	Totale	**10.132.315**	**11.282.955**	**17.672.029**	**29.895.476**	
FoNI a	FNI FoNI	0	0	0	0	
	AMM FoNI	40.090.607	38.633.229	30.859.923	18.302.739	
	$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	0	0	0	0	
	Totale	**40.090.607**	**38.633.229**	**30.859.923**	**18.302.739**	
Opex a	Opex end netto ERC	92.869.465	96.613.289	96.613.289	96.613.289	
	Efficientamento	100.742.093	100.823.312	99.183.061	99.070.005	direttrice istruttoria allungamento concessione
	Opex al netto ERC	3.664.744	3.664.744	3.664.744	3.664.744	
	Opex tel	0	0	0	0	
	Op new netto ERC	0	0	0	0	
	Opex QT netto ERC	1.637.555	1.637.555	1.637.555	1.637.555	
	Opex QC	2.027.189	2.027.189	2.027.189	2.027.189	
	OP social	0	0	0	0	
	Op mis	**197.276.301**	**201.101.345**	**199.461.094**	**199.348.038**	
	Totale	1.133.086	2.058.603	6.758.814	7.552.705	
ERC a	ERC capex	80.570.573	76.826.749	76.826.749	76.826.749	
	ERC end	0	-2.361.028	-5.739.458	-7.747.864	
	ERC al	244.576	174.793	174.793	174.793	
	ERC tel	0	0	0	0	
	$Op^{new,a}$ *esplicitati come ERC*	0	0	0	0	
	Opex QT esplicitati come ERC	0	0	0	0	
	Totale	**81.948.235**	**76.699.117**	**78.020.899**	**76.806.383**	
Rc TOT a	**Rc_{vol}**	4.242.676	1.532.522	0	0	
	Rc_{EE}	-1.295.230	-608.328	0	0	
	Rc_{WS}	2.443.923	-1.255.425	0	0	
	Rc_{ERC}	52.011	-34.603	0	0	
	Rc_{ALTRO}	938.048	7.190.736	0	0	
	Rc Attività b	767.343	851.019	0	0	
	Co res	139.882	1.195.304	0	0	
	costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	2.003.905	3.772.834	0	0	
	scostamento $Opex_{QC}$	0	0	0	0	
	scostamento $Opex_{QT}$	0	0	0	0	
	Op social	-829.283	-1.069.034	0	0	
	Op mis	0	0	0	0	
	decurtazione RQTI-RQSII	-1.159.573	-1.159.573	0	0	
	altre previste	15.774	3.600.186	0	0	
	Inflazione	205.737	81.899	0	0	
	Rimodulazione	2.949.891	2.630.255	9.537.055	9.537.055	
	Totale conguagli	**9.537.055**	**9.537.055**	**9.537.055**	**9.537.055**	
VRG	**Totale**	**338.984.515**	**337.253.701**	**335.551.000**	**333.889.691**	

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

– Le eventuali detrazioni operate sui costi tariffari considerati ammissibili dalla regolazione. La detrazione del FoNI e dei costi operativi si inserisce nelle direttrici strategiche di efficientamento della gestione individuate nella relazione istruttoria di EGAS relativa all'istanza di estensione dell'affidamento al 2034, finalizzate al contenimento della dinamica tariffaria e al miglioramento della redditività aziendale attraverso la progressiva riduzione dei costi operativi riconosciuti in tariffa.

Tabella 51

Eventuali detrazioni	2026	2027	2028	2029
Capex[a]	0	0	0	0
FoNI[a]	22.183.653	57.297.976	59.118.565	44.957.829
Opex[a]	0	2.361.028	5.739.458	7.747.864
ERC[a]	0	0	0	0
Rc_{TOT}[a]	-2.949.891	-2.630.255	-9.537.055	-9.537.055

– Le eventuali rimodulazioni operate sui costi tariffari considerati ammissibili dalla regolazione dopo aver effettuati le eventuali detrazioni dei costi. La rimodulazione dei conguagli è finalizzata a ridefinire la dinamica degli incrementi tariffari, in coerenza con le direttrici strategiche individuate nella relazione istruttoria di EGAS relativa all'istanza di estensione dell'affidamento al 2034, perseguendo l'obiettivo di contenere la traiettoria tariffaria al di sotto di quella prevista dal Piano d'Ambito trentennale approvato.

Tabella 52

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]	2.949.891	2.630.255	9.537.055	9.537.055

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.

In coerenza con le direttrici strategiche già illustrate nella relazione istruttoria di EGAS relativa all'estensione dell'affidamento al 2034, sono state previste la rinuncia integrale alla componente FNInew,a, DeltaCUIT FONI e quota parte dellAMMFoNI , la detrazione di una quota dei costi operativi e la rimodulazione temporale dei conguagli tariffari, al fine di contenere la traiettoria tariffaria rispetto a quella del Piano d'Ambito trentennale approvato, preservando l'equilibrio economico-finanziario della gestione. Gli importi e gli effetti delle suddette manovre sul VRG sono riportati nelle tabelle seguenti.

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

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

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

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

L'Ente di governo dell'ambito ha disposto la rimodulazione temporale del recupero dei conguagli, al fine di ridefinire la dinamica degli incrementi tariffari in coerenza con le direttrici strategiche individuate nella relazione istruttoria di EGAS relativa all'istanza di estensione dell'affidamento al 2034. Tale rimodulazione è finalizzata a contenere la traiettoria tariffaria al di sotto di quella prevista dal Piano d'Ambito trentennale approvato, assicurando comunque il completamento del recupero dei conguagli entro il 2029, nel rispetto delle disposizioni regolatorie vigenti.

Tabella 53

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	4.242.676	1.532.522	**5.775.197**
Conguaglio costo energia elettrica	-1.295.230	-608.328	**-1.903.558**
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	2.443.923	-1.255.425	**1.188.498**
Conguaglio costi ambientali	52.011	-34.603	**17.408**
Altri conguagli	938.048	7.190.736	**8.128.784**
Rc Attività b	*767.343*	*851.019*	**1.618.361**
RCres	*139.882*	*1.195.304*	**1.335.186**
RCarera	*15.774*	*16.734*	**32.508**
RCip	*0*	*0*	**0**
di cui per variazioni di perimetro	*2.003.905*	*3.772.834*	**5.776.739**
Rimb335	*0*	*0*	**0**
RCappr	*0*	*0*	**0**
DeltaOpexQC	*0*	*0*	**0**
DeltaOpexQT	*0*	*0*	**0**
DeltaOpsocial	*-829.283*	*-1.069.034*	**-1.898.317**
DeltaOpmis	*0*	*0*	**0**
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	*-1.159.573*	*-1.159.573*	**-2.319.146**
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	*0*	*0*	**0**
di cui per volumi 2023	*0*	*-546.591*	**-546.591**
Conguaglio energia elettrica 2025	*0*	*310.071*	**310.071**
di cui per recupero inflazione 2025	*0*	*3.819.972*	**3.819.972**
Inflazione	205.737	81.899	**287.636**
Totale conguagli	**6.587.164**	**6.906.801**	**13.493.965**

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 54

Rimodulazione conguagli - anni tariffari	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Totale
Conguagli calcolati inflazionati	40.444.453	40.508.394	6.587.164	6.906.801	0	0	**94.446.812**
Conguagli riconosciuti nel Piano Tariffario	29.550.135	26.748.455	9.537.055	9.537.055	9.537.055	9.537.055	**94.446.812**
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 55

CAPEX NON ERC	2026	2027	2028	2029
Capex Piano tariffario	**10.132.315**	**11.282.955**	**17.672.029**	**29.895.476**
OF calcolati	3.493.333	4.183.553	6.351.113	10.984.571
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
OF Piano tariffario	**3.493.333**	**4.183.553**	**6.351.113**	**10.984.571**
OFisc calcolati	1.164.233	1.413.308	2.119.951	3.688.190
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
Ofisc Piano tariffario	**1.164.233**	**1.413.308**	**2.119.951**	**3.688.190**
AMM calcolati	5.474.750	5.686.094	9.200.965	15.222.714
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
AMM Piano tariffario	**5.474.750**	**5.686.094**	**9.200.965**	**15.222.714**
$\Delta CUIT_{capex}$	**0**	**0**	**0**	**0**

CAPEX ERC	2026	2027	2028	2029
Capex Piano tariffario	**1.133.086**	**2.058.603**	**6.758.814**	**7.552.705**
OF calcolati	154.044	483.737	2.628.067	2.887.347
OFisc calcolati	88.760	157.518	860.135	969.989
AMM calcolati	890.282	1.417.347	3.270.612	3.695.369
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0

Totale CAPEX	2026	2027	2028	2029
Capex	**11.265.401**	**13.341.557**	**24.430.843**	**37.448.181**
OF	3.647.376	4.667.290	8.979.180	13.871.918
OFisc	1.252.992	1.570.826	2.980.086	4.658.179
AMM	6.365.032	7.103.441	12.471.577	18.918.084
Detrazioni input calcoli finali	0	0	0	0
$\Delta CUIT_{capex}$	0	0	0	0

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

A partire dal 2026, il calcolo del saldo dei Lavori in Corso (LIC) è stato effettuato in continuità con i criteri adottati nella precedente predisposizione tariffaria, assicurando la piena coerenza con i valori riportati nel Piano degli Interventi (PdI), secondo quanto richiesto da ARERA.

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

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

Tabella 56

Saldi LIC	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	**0**	**0**	**0**	**0**
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a	0	0	0	0
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-1	0	0	0	0
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-2	0	0	0	0
di cui LIC movimentate l'ultima volta nell'anno a-3	0	0	0	0
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	**0**	**0**	**4.921.196**	**33.584.535**
Saldo LIC Totale	**0**	**0**	**4.921.196**	**33.584.535**

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

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

Tabella 57

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 Sardegna	Abbanoa S.p.a.	17.485	Del 183/22	acc.to	NO	
M3	Stadio II	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	3.751	Del 183/22	acc.to	NO	
M1	Stadio II	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	136.731	Del 477/23	acc.to	NO	
M3	Stadio II	ATO Sardegna	Abbanoa S.p.a.	89.683	Del 477/23	acc.to	NO	

3.1.2.1 Valorizzazione componente FoNI

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

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

Tabella 58

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
$FoNI^a$	**62.274.261**	**95.931.205**	**89.978.487**	**63.260.567**
AMM^a_{FoNI}	43.931.300	42.105.789	42.439.172	46.365.547
FNI^a	17.021.697	52.519.122	46.243.721	15.626.340
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	1.321.264	1.306.295	1.295.594	1.268.679

Detrazioni	2026	2027	2028	2029
$FoNI^a$	**22.183.653**	**57.297.976**	**59.118.565**	**44.957.829**
AMM^a_{FoNI}	3.840.693	3.472.560	11.579.249	28.062.809
FNI^a	17.021.697	52.519.122	46.243.721	15.626.340
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	1.321.264	1.306.295	1.295.594	1.268.679

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
$FoNI^a$	**40.090.607**	**38.633.229**	**30.859.923**	**18.302.739**
AMM^a_{FoNI}	40.090.607	38.633.229	30.859.923	18.302.739
FNI^a	0	0	0	0
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	0

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

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

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 59

Verifica dell'utilizzo del FoNI $FoNI_{Spesa}$	2026	2027	2028	2029
$FoNI^{a-2}$ *dal foglio "Dati anni precedenti"*	**40.000.000**	**40.000.000**	**40.090.607**	**38.633.229**
$FoNI_{spesa}$ ai sensi del comma 36.3 del MTI-4	40.000.000	40.000.000	40.090.607	38.633.229
$FoNI_{noninv}$	**0**	**0**	**0**	**0**
$\Sigma FoNI_{noninv}$ (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 60

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
Opex^a	**197.274.190**	**201.098.899**	**199.458.648**	**199.345.592**
$Opex_{end}$	92.869.465	96.613.289	96.613.289	96.613.289
$Opex_{al}$	100.739.981	100.820.866	99.180.615	99.067.559
$Opex_{tel}$	3.664.744	3.664.744	3.664.744	3.664.744

Detrazioni	2026	2027	2028	2029
Opex^a	**0**	**2.361.028**	**5.739.458**	**7.747.864**
$Opex_{end}$	0	2.361.028	5.739.458	7.747.864
$Opex_{al}$	0	0	0	0
$Opex_{tel}$	0	0	0	0

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
Opex^a	**197.274.190**	**198.737.871**	**193.719.191**	**191.597.728**
$Opex_{end}$	92.869.465	94.252.261	90.873.831	88.865.425
$Opex_{al}$	100.739.981	100.820.866	99.180.615	99.067.559
$Opex_{tel}$	3.664.744	3.664.744	3.664.744	3.664.744

- *Costi operativi endogeni*

In particolare, con riferimento al calcolo della componente $Opex^a_{end}$:

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

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

Tabella 61

$Opex_{end}$ - Costi endogeni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Classe (i)	**Cover**	**Cover**	**Cover**	**Cover**	**Cover**	**Cover**

$Opex_{end}$ - Costi endogeni	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
Cluster (j)	A	A	A	A	A	A
γOP	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
$Opex_{end}$ 2020	144.031.927	144.031.927	144.031.927	144.031.927	144.031.927	144.031.927
Coeff 2020	151.930.661	151.930.661	151.930.661	151.930.661	151.930.661	151.930.661
ΔOpex	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
∏(1+It) (da 2022 ad a)	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137
(1+γOPi,j)*max(0;ΔOpex)	0	0	0	0	0	0
Opex2025end, new	0	0	3.848.291	3.848.291	3.848.291	3.848.291
∏(1+It) (da 2025 ad a)	0	0	1,012	1,012	1,012	1,012
Opexend al lordo degli ERCend	0	0	**173.440.038**	**173.440.038**	**173.440.038**	**173.440.038**
Opexend da formula	0	0	**92.869.465**	**96.613.289**	**96.613.289**	**96.613.289**
Opexend (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	**0**	**2.361.028**	**5.739.458**	**7.747.864**
Opexend al netto degli ERCend	**77.902.935**	**79.062.829**	**92.869.465**	**94.252.261**	**90.873.831**	**88.865.425**

Quota destinata a meccanismi incentivanti per la promozione della sostenibilità energetica e ambientale	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
Quota da recupero efficienza (€/mc)	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
$(1+\gamma^{OP}_{i,j})$*max(0;ΔOpex)	0	0	0	0	0	0
Volumi	0	0	286.029.507	284.998.836	284.998.836	284.998.836
Acquedotto	0	0	103.823.389	103.296.323	103.296.323	103.296.323
Fognatura	0	0	91.053.262	90.767.130	90.767.130	90.767.130
Depurazione	0	0	90.755.669	90.477.753	90.477.753	90.477.753
Volumi utenze industriali di cui al Titolo 4 (TICSI)	0	0	397.188	457.630	457.630	457.630

- precisare la composizione della voce $Opex^{2025}_{end,new}$, 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 $Opex^{2025}_{end,new}$comprende la quota parte, avente natura endogena e ricorrente, degli $Op^{new,a}$ e dei costi sostenuti per variazioni sistemiche nelle condizioni di erogazione del servizio, già ammessi a riconoscimento tariffario nelle predisposizioni del 2025. La relativa valorizzazione è stata effettuata evitando fenomeni di double counting ed è commisurata alle variazioni di perimetro e ai nuovi processi tecnici effettivamente implementati, che hanno dato concreta attuazione ai presupposti posti a base del riconoscimento degli oneri previsionali.In tale componente sono stati ricompresi esclusivamente i costi operativi relativi alle borgate marine e ai nuovi Comuni progressivamente acquisiti nel perimetro gestionale, già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie nell'ambito delle variazioni sistemiche

La tabella seguente riporta le istanze per variazioni sistemiche che sono state riportate nella nuova componente $Opex^{2025}_{end,new}$.

Tabella 62

Descrizione	**Tipologia componente tariffaria**	**VRG 2025**	**Inflazione ARERA 2024-2025**	**Valore moneta 2025**
Variazione di perimetro servizi gestiti	Variazione sistemica	3.772.834	1,0200	3.848.291

- *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 63

Costi operativi aggiornabili	2026	2027	2028	2029
$Opex_{al}^{a}$ calcolati	**100.739.981**	**100.820.866**	**99.180.615**	**99.067.559**
Detrazione da "Input per calcoli finali"	0	0	0	0
$Opex_{al}^{a}$	**100.739.981**	**100.820.866**	**99.180.615**	**99.067.559**
CO_{EE}	47.136.233	47.670.449	47.139.023	47.105.187
CO_{ws}	22.726.238	19.584.781	19.584.781	19.584.781
$CO_{\Delta fanghi}$	0	0	0	0
MT	1.552.347	2.474.297	1.215.472	1.136.251
AC	0	0	0	0
CO_{altri}^{a}	29.325.163	31.091.340	31.241.340	31.241.340
CO_{ATO}^{a}	4.800	154.800	304.800	304.800
CO_{ARERA}^{a}	75.508	78.709	78.709	78.709
CO_{mor}^{a}	28.918.357	29.341.062	29.341.062	29.341.062
CO_{res}^{a}	326.498	1.516.769	1.516.769	1.516.769
Oneri locali a-2 (esclusi ERC)	543.112	1.644.201	1.644.201	1.644.201
Contributi in c/e a-2	-216.614	-127.432	-127.432	-127.432

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

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

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

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

Tabella 64

$CO_{\Delta fanghi}$ - *Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione*	2026	2027	2028	2029
$Co^{effettivo,2017}_{fanghi}$	4.473.514	4.473.514	4.473.514	4.473.514
$Co^{effettivo,a\text{-}2}_{fanghi}$	3.480.063	3.816.009	3.816.009	3.816.009
F	0,02	0,02	0,02	0,02
$\prod(1+I^{t})$ (da 2017 a a-2)	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092
$\prod(1+I^{t})$ (da 2017 ad a)	1,2092	1,2092	1,2092	1,2092
$CO_{\Delta fanghi}$ *(rispetto condizionalità)*	SI	SI	SI	SI
$CO_{\Delta fanghi}$	**0**	**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;

Il Gestore ha rendicontato quantitativi di energia elettrica autoprodotta e autoconsumata, per i quali il soggetto competente non ha tuttavia previsto alcuna valorizzazione economica nell'ambito della componente CO_EE, tenuto conto della dichiarazione resa dal Gestore circa il già avvenuto riconoscimento in tariffa dei relativi costi operativi e di capitale, al fine di evitare duplicazioni nel riconoscimento dei costi (double counting).

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 in € [importo], 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.

Tabella 65

Co_{ee} - *Costi di energia elettrica*	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
$CO^{eff,a-2}_{EE}$ massimo ammissibile	45.664.024	47.105.187	47.105.187	47.105.187
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	0	0	0	0
$CO^{eff,a-2}_{EE}$ al netto dell'anticipazione	**45.664.024**	**47.105.187**	**47.105.187**	**47.105.187**
kWh $^{a-2}$ (acquistati e consumati)	209.579.133	210.027.207	210.027.207	210.027.207
kWh_{aut} $^{a-2}$ (autoprodotti e consumati)	2.992.683	2.866.948	2.866.948	2.866.948
$\Sigma(kWh+kWh_{Aut})^{a-n}/4$	108.606.753	160.993.596	213.497.617	212.626.383
Assenza di double counting	NO	NO	NO	NO
Valorizzazione energia autoprodotta	**0**	**0**	**0**	**0**
$\Delta_{risparmio}^{new}$	-22.652.366	-11.640.328	135.345	-60.056
γ_{EE}^{new}	0,00	0,00	0,25	0,00
$\Delta_{risparmio}^{new}$	**0**	**0**	**33.836**	**0**
$\prod(1+I^t)$	1,032	1,012	1,000	1,000
CO_{EE}	**47.136.233**	**47.670.449**	**47.139.023**	**47.105.187**

- 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.

Nell'ambito della presente predisposizione tariffaria, EGAS ha presentato, ai sensi del comma 24.3 del MTI-4, specifica istanza per il riconoscimento dei maggiori costi di funzionamento dell'Ente (componente CO_{ATO}), connessi all'ampliamento delle funzioni di regolazione, verifica e controllo attribuite agli Enti di governo dell'ambito. Con particolare riferimento alle nuove attività di verifica in pool dei dati di qualità tecnica (RQTI), previste dalle deliberazioni ARERA 637/2023/R/idr e 581/2025/R/idr, sono stati quantificati oneri operativi aggiuntivi pari a 4.800 euro annui per il periodo 2026-2029, destinati al supporto specialistico dei soggetti esperti coinvolti nelle attività di verifica e asseverazione dei dati. L'istanza prevede inoltre il potenziamento della struttura organizzativa di EGAS mediante l'assunzione di 6 unità di personale, di cui 4 appartenenti all'Area dei Funzionari e dell'Elevata Qualificazione e 2 all'Area degli Istruttori, con maggiori oneri stimati in 150.000 euro nel 2027 e 300.000 euro annui dal 2028. Tali risorse sono destinate al rafforzamento delle attività di regolazione e controllo del Servizio Idrico Integrato, con particolare riferimento al monitoraggio degli investimenti e dei finanziamenti pubblici, agli aggiornamenti tariffari e agli adempimenti relativi alle gestioni presenti nell'ambito regionale. Il fabbisogno complessivo oggetto dell'istanza risulta pertanto pari a 4.800 euro nel 2026, 154.800 euro nel 2027 e 304.800 euro annui nel 2028 e 2029. Per il dettaglio delle motivazioni, delle attività e degli oneri richiesti si rinvia alla specifica istanza CO_{ATO} predisposta da EGAS, allegata alla presente Relazione di accompagnamento, della quale costituisce parte integrante e sostanziale.

Tabella 66

nr	Voce di Costo / Tipologia Intervento	Dettaglio Unità / Descrizione Operativa	Anno 2026 (€)	Anno 2027 (€)	Anno 2028 (€)	Anno 2029 (€)
1	Verifica in pool della Qualità Tecnica (RQTI)	Costi operativi per supporto specialistico nell'ambito del Pool di EGATO per asseverazione dati RQTI	€ 4.800,00	€ 4.800,00	€ 4.800,00	€ 4.800,00
2	Maggiori costi di personale per potenziamento regolazione e controllo SII	Assunzione n. 6 unità (n. 4 Area Funzionari/EQ ex D1 e n. 2 Area Istruttori ex C1) da H2 2027	€ 0,00	€ 150.000,00	€ 300.000,00	€ 300.000,00
TOTALE FABBISOGNO COMPLESSIVO (€)		**Somma oneri qualità tecnica e potenziamento organico EGAS**	**€ 4.800,00**	**€ 154.800,00**	**€ 304.800,00**	**€ 304.800,00**

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

Nella determinazione della voce sono stati considerati i contributi in conto esercizio percepiti nell'anno (a-2), nel rispetto delle disposizioni del MTI-4. È stata verificata l'assenza di duplicazioni con altre componenti tariffarie, assicurando che le medesime poste non risultino già valorizzate, a svantaggio del gestore, nell'ambito di altre voci riconosciute ai fini tariffari.

Tabella 67

Co_{res} - *Oneri locali*	2026	2027	2028	2029
Oneri locali [a-2] (esclusi ERC)	543.112	1.644.201	1.644.201	1.644.201
Contributi in c/e [a-2]	-216.614	-127.432	-127.432	-127.432
Co_{res} - *Oneri locali*	**326.498**	**1.516.769**	**1.516.769**	**1.516.769**

- *Costi associati a specifiche finalità*

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

Nell'ambito della presente predisposizione tariffaria si confermano i costi già riconosciuti per il conseguimento degli obiettivi di qualità contrattuale (OpexQC) e si valorizzano i costi sostenuti per il Bonus Sociale Idrico Integrativo e per le commissioni bancarie e postali connesse

all'erogazione del bonus alle utenze indirette (OpSocial). Non sono invece riconosciuti i costi incrementali OpexQT relativi al macro-indicatore M0, in continuità con le valutazioni già espresse da EGAS nella precedente predisposizione tariffaria, né i costi OpexQC per obiettivi migliorativi, essendo venuti meno i relativi presupposti. Non risultano inoltre valorizzazioni per le componenti OpMis e per le attività di limitazione della fornitura ai sensi del REMSII.

Tabella 68

$Opex^{a}_{tel}$ - Costi operativi associati a specifiche finalità	2026	2027	2028	2029
OP^{new}	0	0	0	0
$Opex_{QT}$ (Escluso ERC_{QT})	0	0	0	0
$Opex_{QC}$	1.637.555	1.637.555	1.637.555	1.637.555
Op_{social}	2.027.189	2.027.189	2.027.189	2.027.189
Op_{mis}	0	0	0	0
$Opex_{tel}$	**3.664.744**	**3.664.744**	**3.664.744**	**3.664.744**

- $Op^{new,a}$ 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 $Op^{new,a}$ ai sensi dell'articolo 19 del MTI-4, in quanto la gestione non ricade negli schemi regolatori III o VI ovvero non risultano presenti nuove attività o variazioni del perimetro gestionale tali da giustificarne la valorizzazione.

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

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

  La relativa valorizzazione è stata effettuata evitando fenomeni di double counting ed è commisurata alle variazioni di perimetro e ai nuovi processi tecnici effettivamente implementati, che hanno dato concreta attuazione ai presupposti posti a base del riconoscimento degli oneri previsionali.

  In tale componente sono stati ricompresi esclusivamente i costi operativi relativi alle borgate marine e ai nuovi Comuni progressivamente acquisiti nel perimetro gestionale, già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie nell'ambito delle variazioni sistemiche

  La tabella seguente riporta le istanze per variazioni sistemiche che sono state riportate nella nuova componente $Opex^{2025}_{end,new}$.

Tabella 69

Descrizione	Tipologia componente tariffaria	VRG 2025	Inflazione ARERA 2024-2025	Valore moneta 2025
Variazione di perimetro servizi gestiti	Variazione sistemica	3.772.834	1,0200	3.848.291

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'uopo rappresentati) nei limiti delle pertinenti componenti di costo eventualmente individuate ai fini della determinazione tariffaria 2023 ovvero, se inferiori, i costi quantificati nei limiti degli oneri effettivamente rendicontati con riferimento alla medesima annualità; *ii)* gli oneri connessi ai nuovi obiettivi di qualità tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR, indicando le specifiche attività a cui i medesimi sono associati, anche in considerazione degli importi quantificati in sede di prima determinazione tariffaria; *iii)* a fronte dell'attribuzione di penalità *ex* deliberazioni 477/2023/R/IDR e 225/2025/R/IDR, relative agli Stadi I e II della "*Tavola 9 – Stadi di valutazione delle performance di qualità tecnica in ciascun anno di valutazione*" della RQTI, gli oneri aggiuntivi, che non eccedano comunque (per ciascun biennio) le penalità indicate nelle menzionate deliberazioni, indicando i macro-indicatori a cui gli stessi sono attribuiti ai fini del relativo miglioramento;

Il Gestore non ha richiesto il riconoscimento della componente $Opex_{QT}^{a}$ di cui al comma 19.8 del MTI-4. Pertanto, non risultano oneri riconducibili all'adeguamento agli standard di qualità tecnica della RQTI da valorizzare nella presente predisposizione tariffaria.

- $Opex_{QC}^{a}$ di cui al comma 19.9 del MTI-4 (connessi all'adeguamento agli standard o agli obiettivi di qualità contrattuale di cui alla RQSII[6]), precisando la tipologia di oneri ricompresi nella componente in parola (ricorrendone i presupposti), ovvero: *i)* gli oneri - riconducibili all'adeguamento degli standard di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR o all'adeguamento degli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR - valorizzati nei limiti della pertinente componente di costo eventualmente individuata ai fini della determinazione tariffaria 2023 ovvero, se inferiori (sulla base dei costi consuntivati all'uopo rappresentati), i costi quantificati nei limiti dei rispettivi oneri effettivamente rendicontati con riferimento alla medesima annualità; *ii)* gli oneri connessi ai nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla

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

deliberazione 579/2025/R/IDR[7], indicando le specifiche attività a cui i medesimi sono associati; *iii)* a fronte dell'attribuzione di penalità *ex* deliberazioni 476/2023/R/IDR e 277/2025/R/IDR, relative agli Stadi I e II della "*Tavola 3 - Stadi di valutazione delle performance di qualità contrattuale in ciascun anno di valutazione*" della RQSII, gli oneri aggiuntivi, che non eccedano comunque le menzionate penalità (per ciascun biennio), indicando i macro-indicatori a cui gli stessi sono attribuiti ai fini del relativo miglioramento;

Con riferimento ai costi effettivamente sostenuti per gli 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, si confermano e si proiettano i medesimi costi già riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie per il conseguimento degli obiettivi RQSII. Non sono invece più valorizzati i costi incrementali relativi agli obiettivi migliorativi di qualità contrattuale, essendo venuti meno i presupposti che ne avevano giustificato il riconoscimento

Tabella 70

Opex$^a_{QC}$ - Costi per gli adeguamenti standard qualità contrattuale e eventuali oneri aggiuntivi	2026	2027	2028	2029
Opex$^a_{QC}$ - adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR (comma 19.9 lett. a)	1.637.555	1.637.555	1.637.555	1.637.555
Opex$^a_{QC}$ - oneri aggiuntivi relativi per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (comma 19.9 lett. a)	0	0	0	0
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
Opex$^a_{qc}$ (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0
Opex$^a_{qc}$ (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4)	0	0	0	0
Opex$^a_{QC}$	**1.637.555**	**1.637.555**	**1.637.555**	**1.637.555**

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

Il soggetto competente richiede il riconoscimento della componente OP^a_{social}. 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^a_{social} per il Gestore nel periodo 2026-2029.

Tabella 71

Op$_{social}$	2026	2027	2028	2029
Op$^a_{social}$ - lett. a)	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Op$^a_{social}$ - lett. a-bis)	27.189	27.189	27.189	27.189
Op$^a_{social}$ - lett. b)	0	0	0	0
Op$_{social}$	**2.027.189**	**2.027.189**	**2.027.189**	**2.027.189**

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

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

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

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

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

3.1.2.3 Valorizzazione componente ERC

Esplicitare e argomentare

La componente ERC è stata valorizzata come segue:

Tabella 72

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
ERC	**81.948.235**	**79.060.145**	**83.760.356**	**84.554.247**
ERC_{capex}	1.133.086	2.058.603	6.758.814	7.552.705
ERC_{opex}	80.815.150	77.001.542	77.001.542	77.001.542

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	**81.948.235**	**79.060.145**	**83.760.356**	**84.554.247**
ERC_{capex}	1.133.086	2.058.603	6.758.814	7.552.705
ERC_{opex}	80.815.150	77.001.542	77.001.542	77.001.542

[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.

In particolare:

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

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

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

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

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 73

Env_{capex}	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
Incidenza ENV_{capex}	*727,43%*	*592,59%*	*342,85%*	*225,79%*
Env_{capex}	**81.948.235**	**79.060.145**	**83.760.356**	**84.554.247**
AMM_{env}	-126.828	-33.142	1.009.168	1.011.232
OF_{env}	-118.536	12.196	1.204.993	1.425.505
$OFisc_{env}$	0	3.971	395.248	483.794

Res_{capex}	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
Incidenza RES_{capex}	*12,24%*	*15,56%*	*16,98%*	*12,37%*
Res_{capex}	**1.378.451**	**2.075.578**	**4.149.406**	**4.632.174**
AMM_{res}	1.017.111	1.450.489	2.261.444	2.684.137
OF_{res}	272.580	471.541	1.423.074	1.461.842
$OFisc_{res}$	88.760	153.547	464.887	486.195

ERC_{capex}	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
Incidenza ERC_{capex}	*739,67%*	*608,14%*	*359,83%*	*238,16%*
ERC	**83.326.686**	**81.135.723**	**87.909.762**	**89.186.422**
AMM_{env}	890.282	1.417.347	3.270.612	3.695.369
OF_{env}	154.044	483.737	2.628.067	2.887.347
$OFisc_{env}$	88.760	157.518	860.135	969.989

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

Con riferimento alla componente ERC_Opex^{a}, si riporta nella tabella seguente il dettaglio degli oneri riconducibili ai costi della risorsa (Res_Opex^{a}), come definiti dal comma 27.2 del MTI-4, evidenziandone l'incidenza rispetto al valore complessivo della componente ERC_Opex^{a} per ciascuna annualità del periodo regolatorio.

Tabella 74

Sviluppo della componente ERC_{opex}	2026	2027	2028	2029
ERC_{end}	80.570.573	76.826.749	76.826.749	76.826.749
ERC_{al}	244.576	174.793	174.793	174.793
ERC_{tel}	0	0	0	0
ERC_{opex} da calcolo	80.815.150	77.001.542	77.001.542	77.001.542
ERC_{opex} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	0	0
ERC_{opex}	**80.815.150**	**77.001.542**	**77.001.542**	**77.001.542**

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

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

Tabella 75

ERC_{end} - ERC endogeni	2026	2027	2028	2029
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	9.078.743	8.346.042	8.346.042	8.346.042
B7) Per servizi	50.227.627	47.636.240	47.636.240	47.636.240
B8) Per godimento beni di terzi	273.654	428.079	428.079	428.079
B9) Per il personale	18.468.057	19.500.696	19.500.696	19.500.696
B14) Oneri diversi di gestione	**6.027**	**4.704**	**4.704**	**4.704**
$\prod(1+I^{t})$	*1,032*	*1,012*	*1,012*	*1,012*
ERC^{a}_{end}	**80.570.573**	**76.826.749**	**76.826.749**	**76.826.749**

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

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

Tabella 76

ERC_{al} - *ERC aggiornabili*	2026	2027	2028	2029
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)	228.158	166.236	166.236	166.236
contributi per consorzi di bonifica	0	0	0	0
Comunità Montane (quota ERC)	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	16.418	8.557	8.557	8.557
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	0	0	0
ERC^{a}_{al}	**244.576**	**174.793**	**174.793**	**174.793**

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

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

- *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 RCTOT

Con riferimento alla componente RCTOT, si riporta di seguito il dettaglio dei conguagli tariffari determinati ai sensi delle disposizioni del MTI-4, con evidenza delle singole componenti che concorrono alla relativa valorizzazione e delle modalità di recupero previste nel piano tariffario, distintamente per ciascuna annualità del periodo regolatorio.

Tabella 77

Conguagli calcolati per anno di competenza	2024	2025	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	4.242.676	1.532.522	**5.775.197**
Conguaglio costo energia elettrica	-1.295.230	-608.328	**-1.903.558**
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	2.443.923	-1.255.425	**1.188.498**
Conguaglio costi ambientali	52.011	-34.603	**17.408**
Altri conguagli	938.048	7.190.736	**8.128.784**
Rc Attività b	*767.343*	*851.019*	**1.618.361**
RCres	*139.882*	*1.195.304*	**1.335.186**
RCarera	*15.774*	*16.734*	**32.508**
RCip	*0*	*0*	**0**
di cui per variazioni di perimetro	*2.003.905*	*3.772.834*	**5.776.739**
Rimb335	*0*	*0*	**0**
RCappr	*0*	*0*	**0**
DeltaOpexQC	*0*	*0*	**0**
DeltaOpexQT	*0*	*0*	**0**
DeltaOpsocial	*-829.283*	*-1.069.034*	**-1.898.317**
DeltaOpmis	*0*	*0*	**0**
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	*-1.159.573*	*-1.159.573*	**-2.319.146**
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	*0*	*0*	**0**
di cui per volumi 2023	*0*	*-546.591*	**-546.591**
Conguaglio energia elettrica 2025	*0*	*310.071*	**310.071**
di cui per recupero inflazione 2025	*0*	*3.819.972*	**3.819.972**
Inflazione	205.737	81.899	**287.636**
Totale conguagli	**6.587.164**	**6.906.801**	**13.493.965**

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 $C_{b2}^{a-2}\left(R_{b1}^{a-2} - C_{b1}^{a-2}\right) + [\%b * (1+\gamma_b)] * \left(R_{b2}^{a-2} - C_{b2}^{a-2}\right)$;

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

Tabella 78

$RC_{attività\ b}$	2024	2025
$\%b_{reg}$	0,50	0,50
R_{b1}^{a-2}	1.473.317	1.633.609
C_{b1}^{a-2}	0	0
γ_b	0,5	0,5
γ_{b1com}	0,00%	0,00%
R_{b2}^{a-2}	40.912	45.619
C_{b2}^{a-2}	0	0
Rc^a_{b1}	736.659	816.804
Rc^a_{b2}	30.684	34.214
$Rc^a_{Attività\ b}$	**767.343**	**851.019**

– 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;

La tabella seguente riepiloga, per le annualità 2024 e 2025, il confronto tra gli importi previsionali riconosciuti nelle precedenti predisposizioni tariffarie per le componenti Opex_QC e Opex_QT, ERC_QT e i corrispondenti costi effettivamente sostenuti dal Gestore, evidenziando gli eventuali scostamenti e i conseguenti recuperi tariffari a favore dell'utenza, ove applicabili.

Tabella 79

RC_{ERC} - recupero scostamento componente ERC	**2024**	**2025**
$ERC_{al}^{a-2\ effettivo}$	244.576	174.793
ERC_{al}^{a-2}	192.565	209.396
$Rc_{ERC\ al}$ da calcolo	**52.011**	**-34.603**
$ERC_{QT}^{a-2\ effettivo}$	0	0
ERC_{QT}^{a-2}	0	0
$Rc_{ERC\ QT}$ da calcolo	**0**	**0**
Rc_{ERC} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0
Rc_{ERC}^a	**52.011**	**-34.603**

$\Delta Opex_{QC}$ - Recupero (a vantaggio utenza) $Opex_{QC}$	**2024**	**2025**
$Opex_{QC}$ effettivamente sostenuti dal gestore	3.378.527	3.567.936
$Opex^{a-2}_{QC}$	1.637.555	1.637.555
$\Delta Opex_{QC}$	**0**	**0**

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

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

La tabella seguente riporta, per le annualità 2024 e 2025, il confronto tra gli importi previsionali riconosciuti nella componente OpSocial e i costi effettivamente sostenuti dal Gestore per l'erogazione del bonus idrico integrativo e per gli interventi di limitazione della fornitura idrica previsti dalla regolazione REMSI, evidenziando gli eventuali scostamenti oggetto di recupero tariffario. Sono inoltre distintamente evidenziati gli eventuali oneri postali e bancari sostenuti per la corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette, ai fini della loro considerazione nei conguagli tariffari 2026 e 2027

Tabella 80

ΔOp_{social} - Recupero Op_{social}	**2024**	**2025**
Op_{social} per bonus integrativo - Effettivo	1.123.320	903.777
Op_{social} per bonus integrativo - Previsto	2.000.000	2.000.000
RC Op_{social} per bonus integrativo - Conguaglio	**-876.680**	**-1.096.223**
Op_{social} per oneri bonus utenze indirette - Effettivo	47.398	27.189
Op_{social} per oneri bonus utenze indirette - Previsto		
RC Op_{social} per oneri bonus utenze indirette - Conguaglio	**47.398**	**27.189**
Op_{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Effettivo	0	0
Op_{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Previsto	0	0
RC Op_{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII - Conguaglio	**0**	**0**
RC Op_{social} - Totale conguaglio	**-829.283**	**-1.069.034**

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

La tabella seguente riepiloga, per le annualità di riferimento, gli importi delle eventuali penalità attribuite da ARERA nell'ambito dei meccanismi di valutazione delle performance di qualità contrattuale (RQSII) e tecnica (RQTI), con particolare riferimento agli stadi di peggioramento dello stato di efficienza previsti dalla regolazione. Tali importi, determinati sulla base delle deliberazioni 277/2025/R/idr e 225/2025/R/idr, sono evidenziati ai fini della relativa decurtazione dai costi riconosciuti nel Vincolo ai Ricavi del Gestore (VRG).

Tabella 81

Penalità RQTI/RQSII - Decurtazione VRG	**2024**	**2025**
Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR	-1.159.573	-1.159.573
Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR	0	0

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

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

Le tabelle seguenti illustrano quanto richiesto:

Tabella 82

Scostamento in ordine ai volumi fatturati (a-2) - comma 28.3 lett. a) MTI-4	Anno 2025
ϑ^{a-2}*$tarif^{2019}$/$vscal^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingresso, ind) MTI-4	347.065.931
($tarif^{a-2}$*$vscal^{a-2}$) (sottraendo, include dettaglio, ingresso, ind) MTI-4 Agg	331.002.198
Rc_{vol} (per dettaglio, ingresso, ind) MTI-4	**16.063.733**
ϑ^{a-2}*$tarif^{2019}$/$vscal^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingresso, ind)	331.002.198
($tarif^{a-2}$*$vscal^{a-2}$) (sottraendo, include dettaglio, ingresso, ind) MTI-4 Agg	331.548.789
Rc_{vol} (per dettaglio, ingresso, ind) MTI-4	**-546.591**
Rc_{vol} (per dettaglio, ingresso, ind) MTI-4 + MTI4 agg	**15.517.142**

Tabella 83

Scostamento in ordine ai consumi di energia fatturati (a-2) - comma 28.3 lett. a) MTI-4	Anno 2025
$Co_{ee,consuntivo\ 2023}$	44.755.400
$Kwh_{consuntivo\ 2023}$	209.178.193
minuendo^{a-2}	**44.755.400**
$Co_{ee,preconsuntivo\ 2023}$	44.445.329
$Kwh_{preconsuntivo\ 2023}$	209.178.193
sottraendo^{a-2}	**44.445.329**
Recupero energia elettrica 2023	**310.071**

Tabella 84

Costi operativi e conguagli - comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	Anno 2025
Costi operativi endogeni al netto degli ERCend	79.062.829
Costi operativi endogeni ambientali ERCend	85.187.314
Co delta fanghi	0
Conguagli rimodultati 2025 da piano tariffario	26.748.455
Totale	**190.998.598**
Inflazione 2025	2,00%
Recupero straordinario inflazione	**3.819.972**

3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

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

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

La tabella seguente illustra la valorizzazione delle principali componenti che concorrono alla determinazione del moltiplicatore tariffario, distinguendo i ricavi derivanti dall'applicazione dei corrispettivi agli utenti finali da quelli relativi alla vendita di servizi all'ingrosso. Sono inoltre evidenziate, per macro-categoria, le principali fonti di ricavo riconducibili ai diversi servizi gestiti.

Tabella 85

Ricavi alla base del moltiplicatore tariffario	Tar2023*Vscal2024 per calcolo Theta 2026	Tar2023*Vscal2025 per calcolo Theta 2027-2029
Ricavi utenti finali civili da struttura corrispettivi	328.947.196	328.725.896
Corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali	108.181	107.664
Prestazioni e servizi accessori (Ra)	3.006.845	3.237.867
Ricavi vendita ingrosso	437.943	235.521
Vendita di acqua di riuso	24.298	0
$\Sigma Tar^{2023*}Vscal^{a-2}$	**332.524.463**	**332.306.947**
Ricavi Altre Attività Idriche (AAI) - Rb	**1.489.931**	**1.651.081**
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0
Prestazioni e servizi accessori	910.349	975.818
Vendita di acqua con autobotte	49.287	53.151
Trattamento percolati	0	0
Trattamento bottini	0	0
Installazione/manutenzione bocche antincendio	0	0
Vendita di servizi a terzi	0	0
Lavori conto terzi	0	0
Spurgo pozzi neri	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0	0
Lottizzazioni	0	0
Riuso delle acque di depurazione	24.298	28.146
Case dell'acqua	0	0
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	530.296	622.112
Totale ricavi (SII+AAI) per calcolo moltiplicatore tariffario	**334.014.394**	**333.958.029**

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.

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

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

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

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

Da scrivere

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

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

Tabella 86

Co_{mor} - Costi della morosità	2026	2027	2028	2029
fatturato^{a-2}	366.055.154	371.405.845	371.405.845	371.405.845
Unpaid Ratio [UR] reale	17,17%	16,63%	16,63%	16,63%
Unpaid Ratio [UR] comma 30.2 / 30.2 bis MTI-4	7,90%	7,90%	7,90%	7,90%
Unpaid Ratio [UR] indicato	7,90%	7,90%	7,90%	7,90%
CO^{a}_{mor}	**28.918.357**	**29.341.062**	**29.341.062**	**29.341.062**

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

Le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito (CO^{a}_{ATO}) non comprendono, ai sensi dell'articolo 172, comma 4, del D.Lgs. 152/2006, quote di oneri riconducibili ad attività per le quali l'Ente sia risultato inadempiente e siano stati esercitati i poteri sostitutivi previsti dalla medesima disposizione.

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

Tabella 87

Co_{ATO} - Costi dell'ATO	2026	2027	2028	2029
CO^{a-2}_{ATO}	4.650	152.964	304.800	304.800
Produttoria(1+I^{t}) 2014 - anno a	1,2395	1,2395	1,2395	1,2395
Produttoria(1+I^{t}) mobile di 2 anni	1,0322	1,0120	1,0000	1,0000
CO^{a}_{ATO}	**4.800**	**154.800**	**304.800**	**304.800**

- 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.

Si attesta che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il Vincolo ai Ricavi del Gestore (VRG) riportato nel Piano Economico-Finanziario (PEF) approvato dal soggetto competente, redatto tenendo conto delle detrazioni e delle rimodulazioni delle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria.

In particolare, le detrazioni del FoNI (Integrali per FNI e DeltaCUI TFoNI e parziali per la quota AMM FoNI) e dei costi operativi riconosciuti in tariffa si inseriscono nelle direttrici strategiche di efficientamento della gestione individuate da EGAS nell'ambito dell'istruttoria relativa all'istanza di estensione dell'affidamento al 2034, perseguendo gli obiettivi di contenimento della dinamica tariffaria e di progressivo miglioramento della redditività aziendale.

La rimodulazione dei conguagli tariffari è invece finalizzata a ridefinire la distribuzione temporale dei ricavi riconosciuti, in coerenza con gli obiettivi di sostenibilità tariffaria individuati da EGAS, al fine di mantenere la traiettoria tariffaria al di sotto di quella prevista dal Piano d'Ambito trentennale approvato.

I valori del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dall'applicazione della disciplina tariffaria, prima delle predette detrazioni e rimodulazioni, sono riportati nella tabella seguente, unitamente ai corrispondenti valori definitivi assunti nel PEF approvato, al fine di evidenziare gli effetti delle manovre tariffarie operate..

Tabella 88

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
Capexa	10.132.315	11.282.955	17.672.029	29.895.476
FoNIa	62.274.261	95.931.205	89.978.487	63.260.567
Opexa	197.276.301	201.101.345	199.461.094	199.348.038
ERCa	81.948.235	79.060.145	83.760.356	84.554.247
RcTOTa	6.587.164	6.906.801	0	0
VRGa	**358.218.277**	**394.282.451**	**390.871.967**	**377.058.328**

Eventuali detrazioni	2026	2027	2028	2029
Capexa	0	0	0	0
FoNIa	22.183.653	57.297.976	59.118.565	44.957.829
Opexa	0	2.361.028	5.739.458	7.747.864
ERCa	0	0	0	0
RcTOTa	-2.949.891	-2.630.255	-9.537.055	-9.537.055

Componenti post detrazioni	2026	2027	2028	2029
Capexa	10.132.315	11.282.955	17.672.029	29.895.476
FoNIa	40.090.607	38.633.229	30.859.923	18.302.739
Opexa	197.276.301	198.740.317	193.721.637	191.600.173
ERCa	81.948.235	79.060.145	83.760.356	84.554.247
RcTOTa	6.587.164	6.906.801	0	0
VRGa	**336.034.623**	**334.623.446**	**326.013.945**	**324.352.635**

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
Capexa	10.132.315	11.282.955	17.672.029	29.895.476
FoNIa	40.090.607	38.633.229	30.859.923	18.302.739
Opexa	197.276.301	198.740.317	193.721.637	191.600.173
ERCa	81.948.235	79.060.145	83.760.356	84.554.247
RcTOTa	9.537.055	9.537.055	9.537.055	9.537.055
VRGa	**338.984.515**	**337.253.701**	**335.551.000**	**333.889.691**

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

Tabella 89

Moltiplicatore approvato dal soggetto competente	2026	2027	2028	2029
θ rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/idr come integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025/R/idr	1,015	1,010	1,005	1,000
Incrementi annuali	0,00%	-0,50%	-0,50%	-0,50%

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

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

tra l'entità dei conguagli pregressi ammessi a recupero e il fabbisogno di risorse richiesto per la realizzazione delle infrastrutture necessarie.

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

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

Riepilogo delle decisioni:

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

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

Tabella 90

Moltiplicatore applicabile	2026	2027	2028	2029
θ applicabile	1,015	1,010	1,005	1,000
Incrementi annuali	0,00%	-0,50%	-0,50%	-0,50%

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

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

Tabella 91

Moltiplicatore applicabile	θ	Note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025	1,015	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026	1,016	

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.

Il PEF regolatorio si distingue dal Piano Economico-Finanziario predisposto dal Gestore, caratterizzato da un maggiore livello di dettaglio e da una logica di pianificazione economica, patrimoniale e finanziaria aziendale.

Il PEF regolatorio, elaborato secondo le metodologie e i criteri definiti da ARERA, costituisce lo strumento di riferimento per la determinazione e lo sviluppo delle componenti tariffarie riconosciute e per la verifica della sostenibilità economico-finanziaria della gestione nell'ambito della regolazione vigente. Attraverso tale strumento vengono pertanto valutati gli effetti dell'estensione della durata dell'affidamento fino al 31 dicembre 2034, con particolare riferimento agli impatti sulla dinamica

tariffaria e alla capacità della gestione di mantenere condizioni di equilibrio economico-finanziario nel medio-lungo periodo.

Considerato che ARERA è chiamata a pronunciarsi sull'istanza di estensione della durata dell'affidamento nell'ambito del procedimento di approvazione della predisposizione tariffaria, di cui l'istanza del Gestore e la presente relazione istruttoria costituiscono parte integrante e sostanziale, le valutazioni di EGAS sono sviluppate attraverso gli strumenti di calcolo ufficiali messi a disposizione dall'Autorità, secondo le metodologie e i criteri previsti dalla regolazione vigente. Tale impostazione assicura la piena coerenza e corrispondenza tra le risultanze dell'istruttoria, il Piano Tariffario e il PEF regolatorio, consentendo di ricondurre le valutazioni relative all'estensione dell'affidamento a un quadro economico-finanziario unitario, da sottoporre complessivamente all'approvazione dell'Autorità nell'ambito della medesima proposta tariffaria.

Pur distinguendosi dal Piano Industriale del Gestore per finalità, struttura e metodologia di elaborazione, il PEF regolatorio ne recepisce le principali grandezze economiche, patrimoniali e finanziarie, opportunamente raccordate con le componenti riconosciute ai fini tariffari, al fine di verificare il conseguimento degli obiettivi istruttori precedentemente illustrati. In particolare, la verifica si fonda sui seguenti dati e sulle relative ipotesi di sviluppo:

a) La situazione contabile di riferimento al 31 dicembre 2025 (cosiddetta "spalla contabile"), assunta quale base per la proiezione delle poste patrimoniali esistenti, con particolare riferimento ai crediti e ai debiti che concorrono alla determinazione del capitale circolante netto. Le ipotesi di evoluzione e progressivo riassorbimento di tali poste, formulate dal gestore nell'ambito del proprio Piano Industriale, sono state recepite ai fini della simulazione dei flussi di cassa nel rendiconto finanziario del PEF regolatorio, al fine di assicurare la coerenza tra la pianificazione economico-finanziaria aziendale e le proiezioni sviluppate secondo la metodologia tariffaria ARERA;

b) Le componenti dei costi operativi stimate nelle previsioni (forecast) del Piano Industriale del Gestore sono state assunte a riferimento per la proiezione delle corrispondenti voci del conto economico regolatorio. In particolare, per i costi operativi endogeni (Opexend), è stato definito un percorso di progressivo efficientamento della componente tariffaria, coerente con l'evoluzione prevista dei costi aziendali della medesima natura. Tale impostazione persegue una duplice finalità:

   – da un lato, assicurare la copertura dei costi operativi e la salvaguardia dell'equilibrio economico-finanziario della gestione;

   – dall'altro, trasferire all'utenza i benefici economici derivanti dall'efficientamento della struttura dei costi aziendali, mediante una corrispondente riduzione dei costi riconosciuti ai fini tariffari e, conseguentemente, un contenimento della pressione tariffaria.

c) La verifica del rispetto dei *covenant* finanziari previsti dai contratti di finanziamento sottoscritti da Abbanoa, mediante l'applicazione dei relativi indicatori di bancabilità alle risultanze economico-finanziarie del PEF regolatorio, al fine di accertare il mantenimento dei livelli contrattualmente richiesti e la sostenibilità del servizio del debito lungo l'intero periodo di estensione dell'affidamento.

3.3 Piano tariffario

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

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

3.4 Schema di conto economico

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

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

3.5 Rendiconto finanziario

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

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

3.6 Stato patrimoniale

Esplicitare sinteticamente le principali ipotesi utilizzate per le previsioni elaborate.

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

4 Eventuali istanze specifiche

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

Nell'ambito del primo aggiornamento biennale della predisposizione tariffaria MTI-4 2026-2029, sono state formulate le seguenti istanze specifiche, le cui motivazioni e i relativi elementi giustificativi sono illustrati nei pertinenti paragrafi della presente Relazione e nella documentazione allegata:

a) *Istanza di estensione della durata dell'affidamento al 31 dicembre 2034* Con istanza del 15 ottobre 2026, Abbanoa S.p.A. ha richiesto l'estensione della concessione per ulteriori sei anni, dal 31 dicembre 2028 al 31 dicembre 2034, al fine di garantire la sostenibilità economico-finanziaria della gestione, assicurare la realizzazione degli investimenti programmati e contenere il valore residuo di subentro. L'istruttoria condotta da EGAS ha evidenziato la sostenibilità dell'operazione sulla base di un PEF 2026-2034 che prevede investimenti per 1.844,4 milioni di euro e un VRG cumulato di 3.117,9 milioni di euro, inferiore di 125,3 milioni rispetto al Piano d'Ambito, con una traiettoria tariffaria più contenuta. L'istanza e la relazione istruttoria di EGAS costituiscono parte integrante della documentazione trasmessa ad ARERA.

b) *Istanza di riconoscimento dei maggiori costi di funzionamento dell'EGATO (COATO)* EGAS ha presentato specifica istanza ai sensi del comma 24.3 del MTI-4, finalizzata al riconoscimento dei maggiori oneri connessi al rafforzamento delle attività di regolazione, verifica e controllo. La richiesta comprende 4.800 euro annui per le verifiche in pool della qualità tecnica e il potenziamento della struttura organizzativa mediante sei nuove unità di personale, con maggiori costi stimati in 150.000 euro nel 2027 e 300.000 euro annui dal 2028. Le motivazioni e la quantificazione degli oneri sono dettagliate nella specifica documentazione istruttoria.

c) *Istanza di riconoscimento dei costi di qualità tecnica (OpexQT)* Il Gestore ha richiesto il riconoscimento di costi incrementali ai sensi dell'art. 19 del MTI-4, lettera b), riferiti al macro-

indicatore M0 della qualità tecnica. EGAS ha ritenuto di non accogliere l'istanza, confermando le valutazioni già espresse nella precedente predisposizione tariffaria.

d) *Riconoscimento dei costi per specifiche finalità (OpexQC e OpSocial)* Sono confermati i costi già riconosciuti per il conseguimento degli obiettivi di qualità contrattuale (OpexQC), escludendo quelli relativi a obiettivi migliorativi non più giustificati. Sono inoltre valorizzati i costi effettivamente sostenuti per il Bonus Sociale Idrico Integrativo e per le commissioni bancarie e postali relative all'erogazione del bonus alle utenze indirette (OpSocial). Non risultano richieste di riconoscimento per OpMis né costi rendicontati per le attività di limitazione della fornitura ai sensi del REMSII.

Per gli approfondimenti e la documentazione giustificativa si rinvia ai paragrafi della presente Relazione dedicati alle singole componenti, nonché agli atti istruttori e alle istanze allegati alla predisposizione tariffaria.

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 recuperando le informazioni dai tool di calcolo approvati nelle precedenti predisposizioni tariffarie. Questa operazione è stata necessaria perché non sono stati forniti dall'Autorità i fogli dati storici dato che il Gestore non è ancora stato approvato.

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. Nella tabella seguente si riepilogano le modifiche.

Tabella 92

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_schemi	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!O53="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 F111		=+(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!I14:Dati_conto_economico!I21)+Dati_conto_economico!I23+Dati_conto_economico!I24+Dati_conto_economico!I27+Dati_conto_economico!I28)+(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
	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

Foglio	Riferimenti di riga e colonna	Formula iniziale	Formula rivista	Segnalata da ARERA
	G51:H51	=+G46+G47	=+G49-G50	NO
	F185 G185 H185	=+CERCA.VERT("da t-3 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-4 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-5 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)	=+CERCA.VERT("da t-2 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-3 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-4 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)	NO
Foni	CelleG121 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="");"<--- Continuare 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="");"<--- Continuare 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^{a}_{conv}) quantificato ai sensi dei commi 11.8 e 11.9 del citato Allegato A alla deliberazione 347/2025/R/IDR.

Paragrafo non applicabile alla presente predisposizione tariffaria.

7 Tabelle del PEF

Tabella 93

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
$Opex^{a}_{end}$	euro	77.902.935	79.062.829	92.869.465	94.252.261	90.873.831	88.865.425	86.813.305	86.776.797	86.666.495	86.559.056	86.457.857
$Opex^{a}_{al}$	euro	92.633.155	96.763.831	100.742.093	100.823.312	99.183.061	99.070.005	99.056.539	99.044.579	98.790.392	98.743.740	98.686.646
$Op^{new,a}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^{a}_{QT}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^{a}_{QC}$	euro	1.637.555	1.637.555	1.637.555	1.637.555	1.637.555	1.637.555	1.637.555	1.637.555	1.637.555	1.637.555	1.637.555
Op^{a}_{social}	euro	2.000.000	2.000.000	2.027.189	2.027.189	2.027.189	2.027.189	2.027.189	2.027.189	2.027.189	2.027.189	2.027.189
Op^{a}_{mis}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^{a} (al netto degli ERC)	euro	**174.173.646**	**179.464.215**	**197.276.301**	**198.740.317**	**193.721.637**	**191.600.173**	**189.534.589**	**189.486.120**	**189.121.630**	**188.967.540**	**188.809.247**
AMM^{a}	euro	3.839.277	3.924.220	5.474.750	5.686.094	9.200.965	15.222.714	19.014.771	19.828.320	21.663.092	24.575.866	23.886.075
OF^{a}	euro	2.143.028	2.210.943	3.493.333	4.183.553	6.351.113	10.984.571	14.124.603	13.095.003	12.505.606	17.637.312	21.891.949
$OFisc^{a}$	euro	812.697	824.678	1.164.233	1.413.308	2.119.951	3.688.190	4.794.362	4.406.614	4.078.550	5.741.129	7.118.110
$\Delta CUIT^{a}_{Capex}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex^{a} (al netto degli ERC)	euro	**6.795.002**	**6.959.841**	**10.132.315**	**11.282.955**	**17.672.029**	**29.895.476**	**37.933.736**	**37.329.937**	**38.247.248**	**47.954.307**	**52.896.134**
$IP_{t}^{ex\ p}$	euro	42.247.909	76.739.706	53.819.643	144.639.361	140.040.147	76.514.032	109.720.107	118.919.760	133.758.240	127.832.140	113.852.887
$Capex^{a}$	euro	8.266.275	8.466.804	11.265.401	13.341.557	24.430.843	37.448.181	43.456.806	50.234.769	52.641.674	70.030.182	80.677.382
FNI^{new,a}	euro	**4.069.545**	**3.000.000**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
ERC^{a}_{capex}	euro	1.471.273	1.506.964	1.133.086	2.058.603	6.758.814	7.552.705	5.523.070	12.904.832	14.394.426	22.075.875	27.781.248
ERC^{a}_{opex}	euro	86.539.773	85.396.710	80.815.150	77.001.542	77.001.542	77.001.542	77.001.542	77.001.542	77.001.542	77.001.542	77.001.542
ERC^{a}	euro	**88.011.045**	**86.903.674**	**81.948.235**	**79.060.145**	**83.760.356**	**84.554.247**	**82.524.612**	**89.906.374**	**91.395.968**	**99.077.417**	**104.782.791**

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
FNI^{a}_{FoNI}	euro	4.069.545	3.000.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM^{a}_{FoNI}	euro	34.541.196	35.631.869	40.090.607	38.633.229	30.859.923	18.302.739	30.567.238	30.648.898	35.553.861	25.405.768	22.144.912
$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	euro	1.389.259	1.368.131	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^{a}	euro	**40.000.000**	**40.000.000**	**40.090.607**	**38.633.229**	**30.859.923**	**18.302.739**	**30.567.238**	**30.648.898**	**35.553.861**	**25.405.768**	**22.144.912**

SVILUPPO DEL VRG	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
$Opex^{a}$	euro	174.173.646	179.464.215	197.276.301	198.740.317	193.721.637	191.600.173	189.534.589	189.486.120	189.121.630	188.967.540	188.809.247
$Capex^{a}$	euro	6.795.002	6.959.841	10.132.315	11.282.955	17.672.029	29.895.476	37.933.736	37.329.937	38.247.248	47.954.307	52.896.134
$FoNI^{a}$	euro	40.000.000	40.000.000	40.090.607	38.633.229	30.859.923	18.302.739	30.567.238	30.648.898	35.553.861	25.405.768	22.144.912
RC^{a}_{TOT}	euro	29.550.135	26.748.455	9.537.055	9.537.055	9.537.055	9.537.055					
ERC^{a}	euro	88.011.045	86.903.674	81.948.235	79.060.145	83.760.356	84.554.247	82.524.612	89.906.374	91.395.968	99.077.417	104.782.791
VRG^{a} predisposto dal soggetto competente	**euro**	**338.529.828**	**340.076.184**	**338.984.515**	**337.253.701**	**335.551.000**	**333.889.691**	**340.560.175**	**347.371.329**	**354.318.707**	**361.405.032**	**368.633.084**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
VRG^{a} predisposto dal soggetto competente	euro	338.529.828	340.076.184	338.984.515	337.253.701	335.551.000	333.889.691	340.560.175	347.371.329	354.318.707	361.405.032	368.633.084
R^{a-2}_{b}	euro	1.106.735	1.265.863	1.489.931	1.651.081	1.651.081	1.651.081	1.651.081	1.651.081	1.651.081	1.651.081	1.651.081
Σ tariff^{2023}*vscal^{a-2}	euro	337.423.093	333.784.565	332.500.165	332.306.947	332.306.947	332.306.947	332.306.947	332.306.947	332.306.947	332.306.947	332.306.947
ϑ^{a} predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,000**	**1,015**	**1,015**	**1,010**	**1,005**	**1,000**	**1,020**	**1,040**	**1,061**	**1,082**	**1,104**
		0,00%	**1,50%**	**0,00%**	**-0,50%**	**-0,50%**	**-0,50%**	**2,00%**	**2,00%**	**2,00%**	**2,00%**	**2,00%**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,085	1,093	1,093	1,087	1,082	1,076	1,098	1,120	1,142	1,165
VRG^{a} (coerente con ϑ applicabile)	euro	**338.529.828**	**340.076.184**	**338.984.515**	**337.253.701**	**335.551.000**	**333.889.691**	**340.560.175**	**347.371.329**	**354.318.707**	**361.405.032**	**368.633.084**
ϑ^{a} applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,000**	**1,015**	**1,015**	**1,010**	**1,005**	**1,000**	**1,020**	**1,040**	**1,061**	**1,082**	**1,104**

Quota da recupero efficienza	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
$(1+\gamma^{QP}_{-1,t})$*max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
Investimenti al lordo dei contributi	**euro**	**119.089.652**	**157.098.961**	**141.642.021**	**241.771.331**	**289.534.897**	**243.326.765**	**221.827.253**	**216.288.722**	**187.190.345**	**161.832.140**	**143.352.887**
Contributi	euro	76.841.743	80.359.255	87.822.378	97.131.970	149.494.751	166.812.734	112.107.146	97.368.962	53.432.105	34.000.000	29.500.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	42.247.909	76.739.706	53.819.643	144.639.361	140.040.147	76.514.032	109.720.107	118.919.760	133.758.240	127.832.140	113.852.887
CIN	euro	705.819.090	737.223.165	772.121.522	821.517.318	988.529.463	1.178.551.279	1.358.204.621	1.527.631.978	1.596.023.221	1.831.790.543	1.997.863.713
CIN_{b}	euro	651.358.761	681.960.005	699.921.069	731.002.511	816.809.707	910.135.735	1.044.124.861	1.176.514.244	1.261.262.565	1.329.264.956	1.355.772.132
OF/CIN	%	0,37%	0,36%	0,47%	0,57%	0,91%	1,18%	1,17%	1,18%	1,12%	1,46%	1,71%

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE	UdM	*Del. 639/2023/R/IDR*
$Ip_{c,t}$	euro	3.359.530.445
$FA_{IP,c,t}$	euro	1.121.190.718
$CFP_{c,t}$	euro	2.218.430.372
$FA_{CFP,c,t}$	euro	815.276.752
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	**835.186.107**

Tabella 94

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
Ricavi da tariffe	euro	264.980.215	269.150.136	284.634.920	284.206.321	290.285.344	301.189.432	305.099.494	311.795.314	313.803.382	331.002.764	341.455.937
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	45.263.862	41.855.460	44.847.182	49.580.531	56.357.037	61.691.812	63.994.260	66.582.740	67.792.287	69.813.402	71.421.634
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.106.735	1.106.735	1.489.931	1.489.931	1.489.931	1.489.931	1.489.931	1.489.931	1.489.931	1.489.931	1.489.931
Totale Ricavi	**euro**	**311.350.812**	**312.112.331**	**330.972.033**	**335.276.783**	**348.132.312**	**364.371.175**	**370.583.685**	**379.867.985**	**383.085.600**	**402.306.097**	**414.367.502**
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	174.259.244	176.222.524	148.786.573	138.483.053	135.061.442	131.429.249	126.822.192	124.539.170	122.559.879	119.726.847	116.109.805
Costo del personale	euro	58.920.084	59.583.903	73.873.735	95.483.836	101.903.516	101.670.904	100.332.723	99.914.510	98.216.050	96.466.122	94.716.194
Totale Costi	**euro**	**233.179.328**	**235.806.426**	**222.660.308**	**233.966.889**	**236.964.957**	**233.100.153**	**227.154.916**	**224.453.680**	**220.775.930**	**216.192.969**	**210.825.998**
MOL	**euro**	**78.171.485**	**76.305.905**	**108.311.725**	**101.309.895**	**111.167.355**	**131.271.023**	**143.428.769**	**155.414.306**	**162.309.670**	**186.113.128**	**203.541.504**
Ammortamenti	euro	48.441.396	49.721.868	86.718.727	87.852.335	97.375.584	108.487.480	114.273.108	122.934.063	125.489.705	128.663.575	133.104.710
Reddito Operativo	**euro**	**29.730.088**	**26.584.037**	**21.592.997**	**13.457.559**	**13.791.771**	**22.783.542**	**29.155.662**	**32.480.243**	**36.819.966**	**57.449.554**	**70.436.793**
Interessi passivi	euro	5.435.045	5.276.914	- 1.030.616	106.643	1.715.694	3.573.848	5.109.902	6.380.351	7.973.759	9.728.979	10.855.774
Risultato ante imposte	**euro**	**24.295.043**	**21.307.123**	**22.623.614**	**13.350.917**	**12.076.077**	**19.209.695**	**24.045.760**	**26.099.892**	**28.846.206**	**47.720.575**	**59.581.019**
IRES	euro	5.830.810	5.113.710	14.109.591	9.635.468	9.308.583	11.428.658	12.720.736	13.347.922	14.143.915	18.813.379	21.802.294
IRAP	euro	1.239.047	1.086.663	2.998.288	2.047.537	1.978.074	2.428.590	2.703.156	2.836.433	3.005.582	3.997.843	4.632.987
Totale imposte	**euro**	**7.069.858**	**6.200.373**	**17.107.879**	**11.683.004**	**11.286.657**	**13.857.248**	**15.423.892**	**16.184.355**	**17.149.497**	**22.811.222**	**26.435.281**
Risultato di esercizio	**euro**	**17.225.186**	**15.106.750**	**5.515.735**	**1.667.912**	**789.419**	**5.352.447**	**8.621.867**	**9.915.537**	**11.696.709**	**24.909.352**	**33.145.738**

Tabella 95

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
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	294.530.351	295.898.591	294.171.975	293.743.376	299.822.400	310.726.488	305.099.494	311.795.314	313.803.382	331.002.764	341.455.937
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	7.580.712	7.653.975	7.456.057	6.981.057	6.553.657	6.168.957	5.822.657	5.511.057	5.230.657
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.999.478	1.106.735	4.699.652	4.699.652	4.699.652	4.699.652	4.699.652	4.699.652	4.699.652	4.699.652	4.699.652
RICAVI OPERATIVI	**euro**	**298.529.828**	**297.005.326**	**306.452.339**	**306.097.003**	**311.978.108**	**322.407.196**	**316.352.802**	**322.663.923**	**324.325.690**	**341.213.473**	**351.386.245**
Costi operativi	euro	230.269.694	232.864.011	216.012.222	226.251.638	228.932.685	225.079.367	219.200.214	216.519.630	212.925.754	208.429.210	203.148.656
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**	**230.269.694**	**232.864.011**	**216.012.222**	**226.251.638**	**228.932.685**	**225.079.367**	**219.200.214**	**216.519.630**	**212.925.754**	**208.429.210**	**203.148.656**
Imposte	euro	26.719.476	779.977	11.504.271	28.463.622	6.258.130	16.315.185	16.427.838	16.990.537	16.944.818	18.114.639	28.472.947
IMPOSTE	**euro**	**26.719.476**	**779.977**	**11.504.271**	**28.463.622**	**6.258.130**	**16.315.185**	**16.427.838**	**16.990.537**	**16.944.818**	**18.114.639**	**28.472.947**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**	**41.540.658**	**63.361.338**	**78.935.846**	**51.381.743**	**76.787.293**	**81.012.644**	**80.724.751**	**89.153.756**	**94.455.117**	**114.669.624**	**119.764.642**
Variazioni circolante commerciale	euro	- 14.197.314	- 17.177.666	- 61.651.142	15.743.109	10.258.310	- 36.172.002	- 8.854.606	- 1.953.881	- 19.537.426	- 17.956.730	- 21.480.860
Variazione credito IVA	euro	2.782.437	- 12.530	2.834.184	- 20.320	- 18.263	- 17.491	51.042	52.543	53.973	55.395	56.810
Variazione debito IVA	euro	-	-									
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**	**30.125.781**	**46.171.142**	**20.118.888**	**67.104.532**	**87.027.341**	**44.823.151**	**71.921.186**	**87.252.418**	**74.971.664**	**96.768.288**	**98.340.593**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	40.000.000	40.000.000	40.090.607	38.633.229	30.859.923	18.302.739	30.567.238	30.648.898	35.553.861	25.405.768	22.144.912
Altri investimenti	euro	79.089.652	117.098.961	101.551.414	203.138.103	258.674.974	225.024.027	191.260.015	185.639.824	151.636.484	136.426.372	121.207.975
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**	**- 88.963.871**	**- 110.927.819**	**- 121.523.134**	**- 174.666.799**	**- 202.507.557**	**- 198.503.614**	**- 149.906.067**	**- 129.036.303**	**- 112.218.680**	**- 65.063.852**	**- 45.012.294**
FoNI	euro	40.000.000	40.000.000	40.090.607	38.633.229	30.859.923	18.302.739	30.567.238	30.648.898	35.553.861	25.405.768	22.144.912
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	26.354.207	45.827.110	37.903.156	32.855.352	27.527.861	50.989.241	34.858.229	23.413.922
Erogazione contributi pubblici	euro	76.841.743	80.359.255	87.822.378	97.131.970	149.494.751	166.812.734	112.107.146	97.368.962	53.432.105	34.000.000	29.500.000
Apporto capitale sociale	euro	236.960.423	253.602.021	94.560.189	75.647.054	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	**euro**	**264.838.295**	**263.033.457**	**100.950.041**	**63.099.661**	**63.674.227**	**64.515.014**	**65.623.669**	**66.509.418**	**67.756.526**	**69.200.146**	**70.046.541**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	5.801.229	12.093.047	20.470.103	17.715.818	17.209.033	16.666.667	16.666.667	16.666.667	16.666.667	16.666.667	16.666.667
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	5.435.045	5.276.914	4.832.884	4.268.805	3.817.318	3.392.022	2.974.042	2.556.063	2.138.420	1.720.105	1.302.126
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	1.115.037	2.647.876	4.456.326	5.982.960	7.286.688	8.951.439	10.813.374	12.077.748
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**11.236.274**	**17.369.961**	**25.302.987**	**23.099.661**	**23.674.227**	**24.515.014**	**25.623.669**	**26.509.418**	**27.756.526**	**29.200.146**	**30.046.541**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**253.602.021**	**245.663.496**	**75.647.054**	**40.000.000**	**40.000.000**	**40.000.000**	**40.000.000**	**40.000.000**	**40.000.000**	**40.000.000**	**40.000.000**
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	835.186.107
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	15,92%
TIR levered	%	18,80%
ADSCR	n.	2,69
DSCR minimo	n.	2,33
LLCR	n.	3,78

Tabella 96

STATO PATRIMONIALE	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034
ATTIVO											
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	**552.670.640**	**660.047.733**	**659.430.866**	**839.146.727**	**1.057.015.727**	**1.219.264.725**	**1.354.776.178**	**1.476.647.287**	**1.567.434.701**	**1.630.271.772**	**1.670.781.821**
I - Immobilizzazioni immateriali	426.221.507	426.221.507	513.232.010	513.232.010	513.232.010	513.232.010	513.232.010	513.232.010	513.232.010	513.232.010	513.232.010
II - Immobilizzazioni materiali	126.449.133	233.826.226	146.198.856	325.914.717	543.783.717	706.032.716	841.544.168	963.415.277	1.054.202.691	1.117.039.762	1.157.549.811
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	**1.029.708.724**	**1.024.117.540**	**824.643.495**	**760.944.292**	**725.041.383**	**710.888.526**	**673.339.370**	**634.002.390**	**607.212.842**	**589.429.827**	**577.865.922**
I - Rimanenze	544.139	544.139	632.004	632.004	632.004	632.004	632.004	632.004	632.004	632.004	632.004
II - Crediti	775.562.564	777.909.905	506.229.948	478.177.799	442.274.891	428.122.033	390.572.878	351.235.897	324.446.350	306.663.334	295.099.429
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	242.134.488	242.134.488	242.134.488	242.134.488	242.134.488	242.134.488	242.134.488	242.134.488	242.134.488
IV - Disponibilità liquide	253.602.021	245.663.496	75.647.054	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000
D) Ratei e risconti	**2.048.163**	**2.048.163**	**3.277.215**	**3.277.215**	**3.277.215**	**3.277.215**	**3.277.215**	**3.277.215**	**3.277.215**	**3.277.215**	**3.277.215**

PASSIVO	0	0									
A) Patrimonio netto	**354.825.208**	**369.931.958**	**349.192.946**	**350.860.858**	**351.650.277**	**357.002.724**	**365.624.591**	**375.540.128**	**387.236.837**	**412.146.189**	**445.291.927**
I - Capitale	281.275.415	281.275.415	281.275.415	281.275.415	281.275.415	281.275.415	281.275.415	281.275.415	281.275.415	281.275.415	281.275.415
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	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
IV - Riserva legale	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
VI - Altre riserve	73.549.793	88.656.543	67.917.531	69.585.443	70.374.862	75.727.309	84.349.176	94.264.713	105.961.422	130.870.774	164.016.512
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	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
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	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
B) Fondi per rischi e oneri	**95.862.902**	**95.862.902**	**109.356.425**	**112.356.425**	**115.356.425**	**118.356.425**	**121.356.425**	**124.356.425**	**127.356.425**	**130.356.425**	**133.356.425**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**4.413.400**	**7.355.815**	**5.035.144**	**9.750.395**	**14.782.667**	**19.803.453**	**24.758.155**	**29.692.205**	**34.542.380**	**39.306.140**	**43.983.482**
D) Debiti	**716.341.339**	**721.574.287**	**554.409.755**	**569.272.086**	**612.502.573**	**617.885.543**	**614.674.870**	**612.008.015**	**629.349.042**	**646.221.342**	**648.204.850**
1) obbligazioni	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
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	354.849.105	342.756.058	299.250.284	307.888.673	336.506.751	357.743.240	373.931.925	384.793.120	419.115.694	437.307.256	444.054.512
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	361.492.234	378.818.229	255.159.471	261.383.413	275.995.822	260.142.303	240.742.945	227.214.895	210.233.348	208.914.086	204.150.338
8) debiti rappresentati da titoli di credito	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
10) debiti verso imprese collegate	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
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	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
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	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
E) Ratei e risconti	**412.984.678**	**491.488.473**	**469.357.306**	**561.128.469**	**691.042.383**	**820.382.321**	**904.978.721**	**972.330.118**	**999.440.074**	**994.948.718**	**981.088.273**

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%**

ALLEGATO 1

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

ISTANZA PER IL RICONOSCIMENTO IN TARIFFA DEI MAGGIORI COSTI DI FUNZIONAMENTO DELL'ENTE DI GOVERNO DELL'AMBITO

(COMPONENTE CO_{ATO}) PER IL PERIODO REGOLATORIO MTI-4

(AGGIORNAMENTO BIENNALE 2026-2029)

La presente istanza è presentata ai sensi dell'art. 24, comma 24.3, del Metodo Tariffario Idrico MTI-4 (Deliberazione ARERA 639/2023/R/IDR e s.m.i.), come modificato dalla Deliberazione ARERA 582/2025/R/IDR, relativa all'aggiornamento biennale, che ha confermato la possibilità di richiedere il riconoscimento di maggiori costi di funzionamento.

Si evidenzia che EGAS richiede, per la prima volta, l'attivazione della componente tariffaria CO_ATO, ai fini del riconoscimento in tariffa dei costi effettivi di funzionamento dell'Ente. Fino ad oggi, infatti, tali costi sono stati integralmente sostenuti dagli Enti Locali consorziati, senza alcun onere a carico della tariffa del Servizio Idrico Integrato. Tale scelta, adottata con l'obiettivo di contenere l'impatto sulle tariffe applicate all'utenza finale, ha comportato la mancata attivazione della componente CO_ATO, con la conseguenza che il funzionamento dell'attuale struttura di EGAS è stato finanziato esclusivamente mediante trasferimenti e risorse ordinarie messi a disposizione dagli Enti Locali, senza ricorrere alla copertura tariffaria prevista dalla regolazione nazionale.

L'istanza è finalizzata a integrare la copertura dei costi di funzionamento sostenuti da EGAS, attualmente assicurata dalla contribuzione diretta degli Enti Locali, in considerazione delle nuove funzioni attribuite da ARERA in materia di verifiche in Pool della qualità tecnica e, a breve, della qualità contrattuale, nonché delle attività di verifica e delle competenze assegnate agli EGATO nella gestione delle linee di contribuzione pubblica attualmente vigenti nell'ambito del PNRR, del PNIISSI e dello SFNISSI, oltre che delle eventuali nuove linee di finanziamento pubblico che potranno essere attivate nel settore idrico.

L'istanza si colloca nel seguente quadro normativo di riferimento:

a) il Decreto Legislativo 3 aprile 2006, n. 152 (Testo Unico Ambiente), e in particolare l'art. 154, che stabilisce che la tariffa costituisce il corrispettivo del Servizio Idrico Integrato ed è determinata in modo da assicurare la copertura integrale dei costi di investimento e di esercizio (principio di Full Cost Recovery), compresi i costi di funzionamento degli Enti di Governo dell'Ambito (EGATO);

b) la legge regionale istitutiva dell'Ente di Governo dell'Ambito della Sardegna (EGAS), cui spettano le funzioni di organizzazione, pianificazione, regolazione e controllo della gestione del Servizio Idrico Integrato nell'Ambito Territoriale Ottimale unico regionale;

c) la Deliberazione ARERA 28 dicembre 2023, n. 639/2023/R/IDR, recante «Approvazione del Metodo Tariffario Idrico per il quarto periodo regolatorio MTI-4 (2024-2029)», e in particolare il relativo Allegato A, che disciplina la determinazione dei costi ammessi a riconoscimento tariffario;

d) l'articolo 24 dell'Allegato A alla Deliberazione 639/2023/R/IDR, che disciplina la determinazione della componente CO_ATO, destinata alla copertura delle spese di funzionamento dell'Ente di Governo dell'Ambito, da riconoscere nel vincolo ai ricavi del gestore e trasferire all'EGATO medesimo;

e) il comma 24.3 del citato art. 24 del MTI-4, che prevede la possibilità per gli EGATO di presentare ad ARERA un'istanza motivata per il riconoscimento di costi di funzionamento superiori al limite standard, calcolato mediante la formula parametrica di settore basata sul parametro z, in presenza di comprovate ed effettive esigenze organizzative e di maggiori oneri derivanti da nuove funzioni regolatorie;

f) il Documento per la consultazione ARERA 543/2023/R/IDR, nel quale l'Autorità ha evidenziato l'esigenza di rafforzare il ruolo istituzionale e operativo degli EGATO nell'architettura di governance multilivello del settore idrico integrato, prevedendo una revisione al rialzo dei parametri di costo ammissibili;

g) la Deliberazione ARERA 28 novembre 2025, n. 582/2025/R/IDR (e relativo Allegato A), concernente l'«Aggiornamento biennale 2026-2029 delle predisposizioni tariffarie per il Servizio Idrico Integrato»,

con la quale l'Autorità ha incrementato il parametro z da 2,5 a 3,0, al fine di assicurare la copertura dei maggiori costi operativi derivanti dalle nuove responsabilità attribuite agli EGATO;

h) le Deliberazioni ARERA 637/2023/R/IDR e 581/2025/R/IDR in materia di regolazione della Qualità Tecnica del Servizio Idrico Integrato (RQTI), unitamente al Documento per la consultazione 470/2025/R/IDR, che introducono il nuovo sistema di verifica e asseverazione in Pool, affidato a gruppi di EGATO per l'auditing dei dati di Qualità Tecnica forniti dai gestori e, in prospettiva, dei dati di Qualità Contrattuale ai sensi della Deliberazione 579/2025/R/IDR;

Oltre ai riferimenti normativi richiamati, si evidenziano le seguenti circostanze:

a) gli stringenti vincoli di finanza pubblica e di contenimento della spesa di personale previsti per gli Enti Locali (e per gli EGATO soggetti al CCNL Funzioni Locali) impediscono agli enti consorziati di incrementare ulteriormente le risorse finanziarie direttamente destinate a EGAS, rendendo indispensabile il ricorso alla leva tariffaria prevista dall'art. 24 del MTI-4;

b) in prospettiva, il progressivo e continuo ampliamento dei compiti di regolazione, controllo e rendicontazione attribuiti a EGAS dalla normativa nazionale e dalle deliberazioni ARERA — con particolare riferimento al monitoraggio degli investimenti, al controllo della qualità tecnica e contrattuale e all'attuazione dei progetti PNRR/PNIISSI — rende non più sostenibile l'assenza di una copertura tariffaria dedicata alle spese di funzionamento dell'Ufficio d'Ambito;

Tutto ciò premesso, alla luce del quadro normativo vigente e del progressivo ampliamento delle funzioni e dei compiti attribuiti dalla regolazione ARERA, la Direzione dell'Ufficio d'Ambito di EGAS sottopone alla valutazione di codesta Spettabile Autorità la presente istanza, al fine di ottenere il riconoscimento tariffario dei seguenti costi nella specifica componente tariffaria CO_{ATO}:

1) *Costi connessi alle attività di verifica in pool della qualità tecnica (RQTI)* – Costi operativi, quantificati in € 4.800,00, connessi alle attività svolte dai soggetti esperti nell'ambito del pool di Enti di governo d'ambito per la verifica dei dati di qualità tecnica del Servizio Idrico Integrato (RQTI), al quale partecipa l'EGAS, secondo quanto previsto dalla disciplina regolatoria ARERA di cui alla Delibera 637/2023/R/idre e successive integrazioni;

2) *Maggiori costi di personale connessi al potenziamento delle attività di regolazione e controllo del Servizio Idrico Integrato* - Maggiori costi di personale, quantificati a regime in € 300.000,00 annui, connessi alla prevista assunzione di n. 6 unità, di cui n. 4 appartenenti all'Area dei Funzionari e dell'Elevata Qualificazione (ex categoria D) e n. 2 appartenenti all'Area degli Istruttori (ex categoria C). Le predette assunzioni, programmate a decorrere dal secondo semestre 2027, comportano una previsione di maggiori oneri pari a € 150.000,00 per l'annualità 2027 e a € 300.000,00 annui a decorrere dal 2028. Il potenziamento della struttura organizzativa dell'EGAS si rende necessario per assicurare l'adeguato svolgimento delle funzioni istituzionali di regolazione, vigilanza e controllo del Servizio Idrico Integrato, con particolare riferimento alle attività di verifica e monitoraggio degli investimenti e dei relativi finanziamenti pubblici, nell'ambito del PNRR, del PNIISSI e delle ulteriori linee di finanziamento pubblico attivate o attivabili nel settore idrico. Le nuove professionalità saranno altresì destinate alle attività di predisposizione e aggiornamento tariffario, nonché agli adempimenti regolatori e di controllo relativi alle 27 gestioni del Servizio Idrico Integrato presenti nell'Unico Ambito Territoriale della Sardegna, comprese le 23 gestioni in economia riconosciute.

La tabella seguente riepiloga il fabbisogno economico previsto per il periodo 2026-2029, articolato per annualità e tipologia di costo, relativo alle attività di verifica della qualità tecnica (RQTI) e al potenziamento

dell'organico di EGAS per lo svolgimento delle funzioni di regolazione e controllo del Servizio Idrico Integrato.

Tabella 97

nr	Voce di Costo / Tipologia Intervento	Dettaglio Unità / Descrizione Operativa	Anno 2026 (€)	Anno 2027 (€)	Anno 2028 (€)	Anno 2029 (€)
1	Verifica in pool della Qualità Tecnica (RQTI)	Costi operativi per supporto specialistico nell'ambito del Pool di EGATO per asseverazione dati RQTI	€ 4.800,00	€ 4.800,00	€ 4.800,00	€ 4.800,00
2	Maggiori costi di personale per potenziamento regolazione e controllo SII	Assunzione n. 6 unità (n. 4 Area Funzionari/EQ ex D1 e n. 2 Area Istruttori ex C1) da H2 2027	€ 0,00	€ 150.000,00	€ 300.000,00	€ 300.000,00
TOTALE FABBISOGNO COMPLESSIVO (€)		**Somma oneri qualità tecnica e potenziamento organico EGAS**	**€ 4.800,00**	**€ 154.800,00**	**€ 304.800,00**	**€ 304.800,00**