AURI L.R. 11/2013
Autorità Umbra Rifiuti e Idrico

Allegato Sub "2"

RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO

Predisposizione Tariffaria 2026-2029

PREDISPOSIZONE DI AGGIORNAMENTO TARIFFARIO 2026-2029

Relazione di accompagnamento

SUB AMBITO 4 – TERNI

Gestore: Servizio Idrico Integrato S.C.p.A.

Sommario

1. Informazioni sulla gestione 1

1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti 1
1.2. Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche 1
1.3. Altre informazioni rilevanti 1
2. Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale 2

2.1. Dati tecnici e patrimoniali 2
2.1.1. Dati tecnici 2

2.1.2. Fonti di finanziamento 3

2.1.3. Altri dati economici finanziari 3

2.2. Dati di conto economico 4
2.2.1. Dati di conto economico 4

2.2.2. Focus sugli scambi all'ingrosso 6

2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni 6
2.3.1. Investimenti e dismissioni 6

2.3.2. Infrastrutture di terzi 8

2.3.3. Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2024-2025 8

2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale 9
2.4.1. Struttura dei corrispettivi applicata nel 2024-2025 9

3. Predisposizione tariffaria 10

3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori 10
3.1.1. Selezione dello schema regolatorio 10

3.1.1.1. Ammortamento finanziario 11

3.1.1.1. Valorizzazione FNInew,[a] 12

3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG 13

3.1.2.1. Valorizzazione componente Capex 14

3.1.2.2. Valorizzazione componente FoNI 14

3.1.2.3. Valorizzazione componente Opex 14

3.1.2.4. Valorizzazione componente ERC 22

3.1.2.5. Valorizzazione componente RC_{TOT} 23

3.2. Moltiplicatore tariffario 26
3.2.1. Calcolo del moltiplicatore 26

3.2.2. Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente 26

3.2.3. Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente] 27

3.2.4. Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati 27
4. Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF) 28
4.1. Piano tariffario 28
4.2. Schema di conto economico 32
4.3. Rendiconto finanziario 34
4.4. Stato Patrimoniale 36
5. Eventuali istanze specifiche 37

1. Informazioni sulla gestione

1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

- **Ente di Governo d'Ambito:** Autorità Umbra Rifiuti e Idrico – "AURI Umbria";
- **Gestore:** Servizio Idrico Integrato S.C.p.A.;
- **Servizi forniti:** Acquedotto, Fognatura e Depurazione;
- **Bacino territoriale di riferimento per il calcolo del moltiplicatore tariffario:** 32 Comuni della Provincia di Terni;
- **Durata affidamento:** 01/01/2002 - 31/12/2032.

1.2. Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Il Gestore SII S.C.p.A. svolge le seguenti attività.

Servizio Idrico Integrato	Altre Attività Idriche
Distribuzione acqua potabile usi civili e industriali	Rilascio di pareri per autorizzazioni allo scarico in fognatura
Fognatura civile e industriale	
Depurazione civile e industriale	
Vendita di acqua all'ingrosso (non inclusa nella convenzione di affidamento del SII)	
Allacciamenti idrici e fognari	
Attivazione/chiusura contatore, sostituzione contatore, verifica contatore, subentri (Prestazioni e servizi accessori - comma 1.1 All. A Del 580/2019/R/IDR)	
Gestione della morosità: chiusura per morosità, riattivazione contatore, limitazione fornitura	

Si precisa che le attività del SII includono anche i contributi in c/esercizio rendicontati nella voce A5.
Riguardo le modalità di contabilizzazione degli allacciamenti idrici, SII S.C.p.A. ha mantenuto i criteri adottati nelle annualità precedenti. In particolare, la contabilizzazione è stata la seguente:

- I ricavi sono stati imputati nel conto economico (ricavi d'esercizio);
- I costi sono stati capitalizzati iscrivendoli nelle immobilizzazioni materiali.

Nella validazione dei dati contabili il ricavo relativo agli allacciamenti è stato considerato "CFP" e figura ancora nel conto economico solo per la quadratura dei dati contabili.

1.3. Altre informazioni rilevanti

Con riferimento al gestore SII S.C.p.A. si precisa che:

- Non sussistono cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario ai sensi dell'art. 9 della deliberazione 639/2023/R/Idr;
- Non sussistono situazioni di crisi giuridico-patrimoniale (procedure fallimentari, concordato preventivo, altro);
- Non sussistono sentenze passate in giudicato inerenti all'affidamento del servizio idrico integrato.

2. Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Il gestore SII Terni S.C.p.A. ha trasmesso, in diversi momenti e mediante una pluralità di comunicazioni, i **dati contabili consuntivi 2024-2025**.
I prospetti contabili sono stati accompagnati dalla documentazione di supporto quale:

- Bilancio di esercizio 2024;
- Bilancio di esercizio 2025;
- Libro cespiti al 31/12/2025;
- Dismissioni avvenute nel 2024 e nel 2025;
- Stratificazione dei CFP 2024-2025 (pubblici e privati);
- Dettaglio dei volumi fatturati all'utenza civile 2024-2025, considerando i consumi effettivi dell'annualità;
- Dettaglio dei volumi fatturati alle utenze produttive 2024-2025;
- Dettaglio dei ricavi da prestazioni accessorie;
- Dettaglio degli acquisti e delle vendite all'ingrosso;
- Dettaglio dei costi e consumi di energia elettrica;
- Costo di trasporto e smaltimento fanghi;
- Dettaglio dei costi relativi ai canoni demaniali di attraversamento 2024-2025;
- Contabilità analitica a supporto della rendicontazione degli Opex/ERC QT 2024-2025;
- Contabilità analitica a supporto della rendicontazione degli Op MIS 2024-2025;
- Contabilità analitica a supporto della rendicontazione degli Op SOCIAL 2024-2025;

Il gestore ha trasmesso i dati contabili a più riprese integrando e modificando di volta in volta le trasmissioni in funzione delle risultanze dell'attività di verifica svolta dall'EGA.

Il gestore SII S.C.p.A., non ha trasmesso nuove istanze.

2.1. Dati tecnici e patrimoniali

2.1.1. Dati tecnici

I dati tecnici 2024 e 2025 relativi all'organizzazione del servizio non hanno subito variazioni rispetto agli anni precedenti; sono stati semplicemente aggiornati i dati e le informazioni variabili correlati alle specifiche annualità (ad esempio kWh energia elettrica consumati, lunghezza reti, consistenza dei valori patrimoniali).
Nella tabella sottostante si riportano il consumo ed il costo (totale e unitario) di energia elettrica degli anni 2023-2025.

	Udm	2023	2024	2025
Totale consumo di energia elettrica	kWh	41.963.355	44.230.803	41.424.776
Energia elettrica, quantità acquistata e consumata	kWh	41.963.355	44.230.803	40.787.962
Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata	kWh	0	0	636.814
Costo energia elettrica a bilancio	Euro	9.858.951	8.996.881	9.045.880
Costo medio della fornitura elettrica	Euro/kWh	0,235	0,203	0,222

2.1.2. Fonti di finanziamento

Di seguito vengono illustrate le fonti di finanziamento di SII Terni S.C.p.A. derivanti dai mezzi di terzi. Rispetto ai finanziamenti censiti nella precedente manovra tariffaria, si registra un sensibile decremento del debito residuo, da circa 45 milioni € nel 2023 a circa 35 milioni € al 31/12/2025

Soggetto finanziatore	**Importo finanziato (€)**	Data di sottoscrizione	Data di scadenza	Tasso interesse medio 2025	**Debito residuo 31/12/2025**
Banche	20.000.000	16/11/2020	31/12/2030	3,17%	10.000.000
Banche	19.829.744	13/11/2013	30/04/2026	6,68%	697.412
Banche	2.000.000	17/06/2025	17/06/2030	1,63%	2.000.000
altro	17.510.139	13/11/2013	31/12/2028	3,23%	676.854
altro	3.457.121	13/11/2013	31/12/2028	3,24%	1.286.467
altro	20.946.618	13/11/2013	31/12/2028	3,46%	11.120.662
altro	10.000.000	16/11/2020	31/12/2031	2,85%	10.000.000
TOTALE	**93.743.622**				**35.781.395**

2.1.3. Altri dati economici finanziari

In merito ai **dati riferiti alla morosità**, SII S.C.p.A. ha comunicato il tasso di mancato incasso, dopo 24 mesi, delle fatture emesse al 31/12/2022 – c.d. *Unpaid Ratio* (UR) 24 per l'anno 2024 e di quelle emesse al 31/12/2023 per l'anno 2025. Tale percentuale è rispettivamente pari a 4,24% e 4,62%.
Ai sensi dell'art. 30 del metodo MTI-4, il costo di morosità (COmor) massimo riconosciuto si determina applicando massimo la percentuale del 3,5% (per i gestori siti nelle regioni del Centro) al fatturato annuo. Poiché SII S.C.p.A. ha consuntivato una percentuale di *Unpaid Ratio* maggiore, nel calcolo dei costi di morosità riconosciuti, è stata applicata la percentuale del 3,5%, ossia il limite massimo riconosciuto per le regioni ricadenti nel Centro Italia.
In merito al numero dei dipendenti ed al relativo costo, la Società ha rendicontato le proprie unità di personale impiegate nel servizio. Tuttavia, essendo il modello organizzativo del gestore basato sul coinvolgimento dei soci operativi (ASM S.p.A., AMAN S.C.p.A. e Umbriadue S.c.ar.l.) nella conduzione del servizio idrico e nella realizzazione degli investimenti, la dotazione organica del gestore non riflette la composizione del personale necessario allo svolgimento del servizio, avendo la SII S.C.p.A. solo le funzioni di coordinamento territoriale e programmazione delle attività.
Ai fini del corretto posizionamento del gestore nella matrice dei costi efficientabili (c.d. frontiera efficiente), nelle successive tabelle viene ricostruita la composizione complessiva del personale nel 2020 già riportata nella manovra tariffaria del 2022.

DIPENDENTI SOCI OPERATIVI - 2020	**AMAN**	**ASM TERNI**	**UMBRIADUE**	**TOTALE**
Dirigenti	1	1	0	**2**
Quadri	0	1	2	**3**
Impiegati	5	20	21	**46**
Operai	22	48	23	**93**
TOTALE DIPENDENTI	**28**	**69**	**46**	**143**
COSTO PERSONALE	**1.312.910**	**3.941.270**	**2.256.542**	**7.510.722**
COSTO MEDIO/ADDETTO	**46.890**	**56.955**	**48.970**	**52.420**

SINTESI DIPENDENTI – 2020	SII SCpA	SOCI OPERATIVI	TOTALE
Dirigenti	3	2	**5**
Quadri	2	3	**5**
Impiegati	29	46	**75**
Operai	0	93	**93**
TOTALE DIPENDENTI	**34**	**143**	**177**
COSTO PERSONALE	**1.937.076**	**7.510.722**	**9.447.798**
COSTO MEDIO/ADDETTO	**56.973**	**52.420**	**53.293**

2.2. Dati di conto economico

2.2.1. Dati di conto economico

Per gli anni 2024-2025, il dettaglio di imputazione nel bilancio di esercizio delle poste contabili richieste nel modello di Conto economico quali "ulteriori specificazioni dei ricavi e dei costi di esercizio" è esposto nelle seguenti tabelle.
In merito ai ricavi da articolazione tariffaria, si specifica che il dettaglio inserito è relativo al fatturato di competenza delle rispettive annualità.

Ulteriori specificazioni dei ricavi 2024	SII	AII	Classificazione bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	50.870.842	0	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	0	0	A1
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0	A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	230.041	0	A1
Contributi di allacciamento	58.056	0	A1
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	144.753	0	A1
Trattamento percolati	0	0	A1
Trattamento bottini	0	0	A1
Vendita di servizi a terzi	0	0	A1
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0	4.604	A1
Case dell'acqua	0	0	A1
Proventi straordinari	554.167	0	A5
Contributi in c/esercizio	378.388	0	A5
Rimborsi e indennizzi	206.294	0	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	0	0	A5

Ulteriori specificazioni dei ricavi 2025	SII	AII	Classificazione bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	50.222.128	0	A1
Vendita di acqua all'ingrosso	0	0	A1
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0	A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	258.058	0	A1
Contributi di allacciamento	240.455	0	A1
Prestazioni e servizi accessori (v. comma 1.1 All.A del 664/2015/R/idr)	402.137	0	A1
Trattamento percolati	0	0	A1
Trattamento bottini	0	0	A1
Vendita di servizi a terzi	0	0	A1
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0	1.311	A1

Case dell'acqua	0	0	A1
Proventi straordinari	382.003	0	A5
Contributi in c/esercizio	0	0	A5
Rimborsi e indennizzi	528.548	0	A5
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	0	0	A5

Ulteriori specificazioni dei costi 2024	SII	AII	Classificazione bilancio
Costi connessi all'erogazione di liberalità	5.504	0	B.14
Costi pubblicitari e di marketing	25.628	0	B.7 e B.14
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	45.510	0	B.14
Oneri straordinari	549.636	0	B.14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	36.154	0	B.7
Contributi associativi	39.761	0	B.14
Spese di viaggio e di rappresentanza	25.331	0	B.7
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	499.578	0	B.8
Canoni di affitto immobili non industriali	139.695	0	B.8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	226.909	0	B.7
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	404.500	0	B.7
Uso infrastrutture di terzi	**2.003.354**	0	
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	1.092.108	0	B.8
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	911.246	0	B.8
Oneri locali	**348.494**	0	
canoni di derivazione/sottensione idrica	250.550	0	B.8
contributi per consorzi di bonifica	9.549	0	B.8
Altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	88.395	0	B.14

Ulteriori specificazioni dei costi 2025	SII	AII	Classificazione bilancio
Costi connessi all'erogazione di liberalità	6.089		B.14
Costi pubblicitari e di marketing	9.229		B.7 e B.14
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	90.470		B.14
Oneri straordinari	175.663		B.14
Spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	2.661		B.7
Contributi associativi	39.321		B.14
Spese di viaggio e di rappresentanza	10.556		B.7
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	499.578		B.8
Canoni di affitto immobili non industriali	169.477		B.8
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	113.233		B.7
Uso infrastrutture di terzi	**1.817.454**		
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	906.208		B.8
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	911.246		B.8
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari			
Oneri locali	**375.628**		
canoni di derivazione/sottensione idrica	258.452		B.8
contributi per consorzi di bonifica	27.823		B.8
Altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	89.352		B.14

2.2.2. Focus sugli scambi all'ingrosso

Negli scambi all'ingrosso sono presenti solo acquisti.

Gli **acquisti all'ingrosso** riguardano l'acquisto di acqua dai seguenti soggetti:

- UMBRA ACQUE S.p.A.
- CONSORZIO MEDIA SABINA S.p.A.
- TALETE S.p.A.

La validazione degli acquisti è stata effettuata verificando gli stessi con i dettagli delle fatture ricevute fornite dal gestore. Per UMBRA ACQUE è stata verificata l'applicazione del moltiplicatore tariffario 2024-2025 del fornitore incrociando i dati di vendita di quest'ultimo. Per quanto riguarda l'acquisto dal Consorzio Media Sabina, le tariffe riportate sono quelle approvate dall'Ente di Governo dell'Ambito di Rieti per il 2024 e 2025. Per quanto riguarda Talete S.p.A, sono stati validati i dati risultanti dalla contabilità di SII S.C.p.A.

Acquisti ingrosso 2024

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 COMUNI DELLA MEDIA SABINA	ATO 3 - LAZIO CENTRALE RIETI	Adduzione	2024	325.296	1,4261	1	1,00	**463.906**
TALETE S.P.A.	ATO 1 - LAZIO NORD VITERBO	Adduzione	2024	131.570	0,7362	1	1,00	**96.856**
Umbra Acque S.p.A.	ATI 1 e 2 - Ambito 1 e Ambito 2	Adduzione	2024	82.333	0,6583	1	145,00	**54.345**

Acquisti ingrosso 2025

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 COMUNI DELLA MEDIA SABINA	ATO 3 - LAZIO CENTRALE RIETI	Adduzione	2025	300.401	1,4261	1	1,00	**428.403**
TALETE S.P.A.	ATO 1 - LAZIO NORD VITERBO	Adduzione	2025	151.119	0,8613	1	1,00	**130.160**
Umbra Acque S.p.A.	ATI 1 e 2 - Ambito 1 e Ambito 2	Adduzione	2025	80.012	0,7090	2	156,00	**57.041**

2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1. Investimenti e dismissioni

Di seguito le stratificazioni 2024 e 2025.

L'attribuzione delle immobilizzazioni del gestore alla componente "ERC Capex" è stata fatta ai sensi dell'art. 26 del MTI-4:

- Gli interventi di potenziamento e adeguamento degli impianti di depurazione (categoria del cespite "Impianti di trattamento", attività "Depurazione") sono stati considerati costi ambientali e classificati come "ENV";
- Gli interventi di costruzione e potenziamento degli impianti di potabilizzazione (categoria del cespite "Impianti di trattamento", attività "Acquedotto") sono stati considerati costi della risorsa e classificati come "RES".

Categoria del cespite	Attività	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Anno cespite	IP (euro)	CFP (euro)
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Comune	Non ERC	2024	576.455	0
Altri impianti	Comune	Non ERC	2024	317.290	0
Condotte di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2024	6.271.976	6.999.077
Condotte fognarie	Fognatura	Non ERC	2024	2.155.784	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2024	488.335	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	Depurazione	Env	2024	0	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Depurazione	Env	2024	115.248	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Depurazione	Env	2024	976.131	0
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Depurazione	Non ERC	2024	98.484	1.449.696
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Depurazione	Env	2024	1.147.260	0
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Depurazione	Non ERC	2024	0	0
Impianti di potabilizzazione	Acquedotto	Res	2024	559.230	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2024	803.874	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Acquedotto	Res	2024	6.756	80.774
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	Depurazione	Env	2024	0	0
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Fognatura	Env	2024	0	0
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2024	0	0
Serbatoi	Acquedotto	Non ERC	2024	886.472	0
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	Fognatura	Non ERC	2024	259.625	0
Sistemi informativi	Comune	Non ERC	2024	1.066.340	0
Sistemi informativi di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2024	0	0
Sistemi informativi di fognatura	Fognatura	Non ERC	2024	108.378	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Comune	Non ERC	2024	0	0
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	Depurazione	Env	2024	0	0
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2024	137.982	0
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	Fognatura	Env	2024	2.091	0
TOTALE				**15.977.712**	**8.529.547**

Categoria del cespite	Attività	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Comune	Non ERC	2025	223.252	
Altri impianti	Comune	Non ERC	2025	378.185	
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	Acquedotto	Res	2025	0	
Condotte di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2025	22.068.556	240.455
Condotte fognarie	Fognatura	Non ERC	2025	1.868.658	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2025	948.171	

Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	Depurazione	Env	2025	0	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Depurazione	Env	2025	419.119	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Depurazione	Env	2025	1.672.688	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Depurazione	Non ERC	2025	264.471	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Depurazione	Env	2025	336.042	
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Depurazione	Non ERC	2025	152.468	
Impianti di potabilizzazione	Acquedotto	Res	2025	4.012	
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2025	43.517	
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	Depurazione	Env	2025	0	
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Fognatura	Env	2025	0	
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Acquedotto	Res	2025	102.008	
Serbatoi	Acquedotto	Non ERC	2025	1.424.678	
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	Fognatura	Non ERC	2025	288.066	
Sistemi informativi	Comune	Non ERC	2025	744.116	
Sistemi informativi di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2025	0	
Sistemi informativi di fognatura	Fognatura	Non ERC	2025	101.045	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Comune	Non ERC	2025	0	
Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	Depurazione	Env	2025	0	
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2025	77.274	
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	Fognatura	Env	2025	0	
TOTALE				**31.116.328**	**240.455**

SII SCpA non ha comunicato **dismissioni** di cespiti avvenute nel 2024 e nel 2025.

Le immobilizzazioni in corso (LIC) sono state validate con i relativi dati estratti dal libro cespite e dal bilancio di esercizio, il relativo dettaglio è riportato al paragrafo 3.1.1.

2.3.2. Infrastrutture di terzi

Le infrastrutture di terzi non risultano valorizzate nelle stratificazioni regolatorie ed i canoni riconosciuti agli enti locali sono composti sia da "Altri corrispettivi" che da "Rate dei mutui".
AURI ha acquisito il dettaglio degli "altri corrispettivi" e dei mutui consuntivi corrisposti ai comuni per l'annualità 2025, aggiornando sulla base dei dati ricevuti gli importi previsti per il periodo 2026-2029.
Tale operazione è stata effettuata al fine di allineare i costi previsti in tariffa nel periodo regolatorio 2026-2029 agli importi effettivamente corrisposti dalla SII ai comuni.
Il dettaglio della componente tariffaria MT – AC è esposto al paragrafo 3.1.2.3.

2.3.3. Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2024-2025

L'attestazione della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati è stata svolta in maniera analitica per l'anno 2024. Per l'anno 2025 l'AURI si riserva di svolgere l'analisi di controllo puntuale riprendendo eventuali importi non riconosciuti nella componente di conguaglio RC^{IP2027}.

In applicazione della formula di verifica del tasso di realizzazione degli investimenti pianificati nel precedente periodo regolatorio (articolo 35.4 del metodo MTI-4), nella seguente tabella si riportano i dati di sintesi:

	2024	2025	Totale
Investimenti in esercizio	15.977.712	31.116.328	47.094.040
Variazione saldo LIC			2.381.829
Investimenti realizzati 2024-2025			**49.475.869**
Investimenti pianificati	**30.315.283**	**24.547.900**	**54.863.183**
Tasso do realizzazione			**0,90**

	31/12/2023	31/12/2025
Saldo LIC ORD+POS	5.361.365	7.743.194

2.4. Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1. Struttura dei corrispettivi applicata nel 2024-2025

I ricavi tariffari sono composti dai corrispettivi tariffari applicati all'utenza finale. Nel calcolo del moltiplicatore tariffario sono utilizzati i volumi relativi all'anno (n-2) ossia relativi alle 2 annualità precedenti, mentre le tariffe unitarie da considerare sono quelle vigenti nel 2023.
Nella tabella sono riportati i seguenti dati:

- Valore della moltiplicazione tra volumi 2024 e tariffe 2023, rilevante nel calcolo del moltiplicatore (teta) 2026;
- Valori consuntivi delle vendite di acqua 2024, rilevanti nel calcolo della componente di conguaglio dei volumi di competenza 2024, posticipata in tariffa di 2 anni (RC vol 2026);
- Valore della moltiplicazione tra volumi 2025 e tariffe 2023, rilevante nel calcolo del moltiplicatore (teta) 2027;
- Valori consuntivi delle vendite di acqua 2025, rilevanti nel calcolo della componente di conguaglio dei volumi di competenza 2025, posticipata in tariffa di 2 anni (RC vol 2027);

Ambito_Tariffario	$tar^{2023}*vscal^{2024}$ per calcolo ϑ^{2026}	$tar^{2023}*vscal^{2025}$ per calcolo ϑ^{2027}	$tar^{2024}*vscal^{2024}$ per calcolo RC_{vol}^{2026}	$tar^{2025}*vscal^{2025}$ per calcolo RC_{vol}^{2027}
Ambito Terni	47.169.765	46.444.449	50.094.767	52.382.367

L'ammontare dei ricavi tariffari comunicati dal gestore non considera:

- I rimborsi (partite negative) effettuati ai sensi della sentenza c.c. 335/2008;
- Le agevolazioni tariffarie ISEE;
- Le componenti perequative UI1, UI2, UI3 (partita positiva) e UI4.

3. Predisposizione tariffaria

3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1. Selezione dello schema regolatorio

Il quadrante regolatorio risultante dall'elaborazione dei dati, ai sensi del comma 6.1 del MTI-4, è il **Sesto**. A seguire il dettaglio dei calcoli risultanti.

Parametri per schema regolatorio	**Del. 582/2025/R/IDR**
ω	0,50
rpi	1,9%
K_{reg}	5%
X_{reg}	1,5%
VRG_{PM}	159

Identificazione della riga della matrice di schemi	**Del. 582/2025/R/IDR**
($\sum$2024-2029 Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp})	142.366.922
RAB MTI-3	106.431.642
($\sum$2024-2029 Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI-3}	**1,3**
riga della matrice	**2**

Identificazione della colonna della matrice di schemi	**Del. 582/2025/R/IDR**
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	**SI**
VRG^{2022}	45.644.052
pop + 0,25pop_{flut}	222.407
VRG^{2022} / pop + 0,25pop_{flut}	**205**
colonna della matrice	**3**

Identificazione dello schema della matrice MTI-4	**Del. 582/2025/R/IDR**
selezione dello schema	Schema VI

Il posizionamento nel sesto quadrante risulta:

- Dall'elevato livello degli investimenti pianificati nel periodo 2024-2029 rispetto alla consistenza delle infrastrutture già capitalizzate ($\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI}-4} > 0{,}5$);
- Dal valore del VRG_{2018} pro-capite medio ($\frac{VRG^{2022}}{pop + 0{,}25\, pop_{flut}}$), superiore al tetto di 159.
- Dalla presenza di variazioni dei processi tecnici significative tali da giustificare l'acceso alla terza colonna della matrice degli schemi regolatori.

Si specifica che nella precedente manovra tariffaria 2024 - 2025, il gestore era posizionato sempre nel sesto quadrante, per le motivazioni già esposte.

Nella seguente tabella sono riportati i dati aggregati degli investimenti previsti negli anni 2026-2029 ed i relativi contributi. Complessivamente, **nel periodo di pianificazione sono previsti circa € 89,6 milioni di investimenti**, di cui circa € 20,5 milioni assistiti da finanziamenti pubblici, circa 3 finanziati con il FoNI e circa € 69 milioni a carico del gestore.

	2026	2027	2028	2029	TOTALE
Produzione annuale di investimenti (lordo contributi) (A)	**19.896.227**	**22.130.293**	**24.252.997**	**23.334.321**	**89.613.837**
Contributi – incassati (B)	16.892.780	848.853	1.747.888	1.086.965	20.576.485
Di cui FoNI	0	0	1.747.887	1.086.964	2.834.852
Valore investimento annuo (netto contributi e FoNI) (A-B)	**3.003.448**	**21.281.440**	**22.505.109**	**22.247.356**	**69.037.353**

La dinamica dei LIC ordinari è stata elaborata al fine di permettere l'applicazione dell'onere finanziario decrescente previsto dall'articolo 12.5 del metodo MTI-4.
La seguente tabella riassume la movimentazione delle immobilizzazioni in corso specificando i saldi entrati in esercizio nelle diverse annualità.

Valori in euro (anno a-2)	LICa lordo contributi (ingresso)	Contributi (valore puntuale riferito ai LIC_{ord})	LICa netto contributi (ingresso)	LIC 2022 (uscita)	LIC 2023 (uscita)	LIC 2024 (uscita)	LIC 2025 (uscita)	LIC 2026 (uscita)	LIC 2027 (uscita)
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2027	1.065.000		1.065.000						
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2026	185.000		185.000						135.000
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2025	1.477.485		1.477.485					1.457.910	-
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2024	1.970.051		1.970.051				1.022.824	941.984	-
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2023	4.226.443		4.226.443			2.674.173	183.705	1.367.648	-
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2022	961.184		961.184		401.795	75.953	-	17.135	-
Ricostruzione SALDO LIC per l'anno 2021	1.880.090		1.880.090	1.647.368	29.493	59.262	56.387	87.580	-
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2020									
Ricostruzione SALDO LIC per l'anno 2019									

Dato il posizionamento di SII SCpA nel VI quadrante, ai sensi del comma 11.8 del MTI-4 ed in continuità con quanto già implementato nella precedente manovra tariffaria, è stato previsto l'utilizzo degli ammortamenti finanziari mentre non è stata valorizzata la componente FNI. A tal fine, l'articolo 11.8 del metodo MTI-4 prevede che l'ammortamento finanziario è ammesso nei seguenti casi:

a) Nei casi in cui sia stato considerato ammissibile ai sensi della Delibera 459/2013/R/Idr;
b) Nei casi in cui sia stato considerato ammissibile per le determinazioni tariffarie relative alle annualità precedenti al quarto periodo regolatorio, limitatamente ai cespiti oggetto di tale misura;
c) Laddove il gestore si collochi negli Schemi IV, V e VI, come definiti al precedente comma 6.2 di richiesta dell'Ente di Governo d'Ambito, sentito il gestore.

Nel caso di SII SCpA sussistono entrambe le condizioni di cui alle lettere b) e c).

3.1.1.1. Ammortamento finanziario

L'AURI, visto il posizionamento di tutti e 3 i gestori regionali nei quadranti IV – V o VI della matrice degli schemi regolatori, data anche la rilevanza dei programmi degli investimenti 2024-2029 adottati, ha mantenuto per tutti i gestori regionali gli ammortamenti finanziari introdotti nel 2020.

La seguente tabella riepiloga le categorie di cespiti interessate dalla modifica e la relativa vita utile adottata.

ID	Categoria Cespite	Categoria di immobilizzazioni	Vite utili regolatorie (MTI-4)	Durata ammortamento finanziario
2	Condotte di acquedotto	Acquedotto	40	**20**
3	Opere idrauliche fisse di acquedotto	Acquedotto	40	**20**
4	Serbatoi	Acquedotto	40	**25**
6	Impianti di potabilizzazione	Acquedotto	20	**12**
11	Condotte fognarie	Fognatura	50	**20**
12	Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idrauliche fisse di fognatura	Fognatura	40	**20**
13	Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	Fognatura	40	**20**
20	Tecniche naturali di depurazione (tra cui fitodepurazione e lagunaggio)	Depurazione	40	**12**
21	Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Depurazione	20	**12**
22	Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Depurazione	20	**12**
23	Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Depurazione	20	**12**
24	Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Depurazione	20	**12**

3.1.1.1. Valorizzazione FNInew,a

Riguardo la componente FNI, vista la facoltà prevista dal comma 6.2 del metodo MTI-4, l'AURI ha introdotto la seguente valorizzazione, non riconoscendo tale componente negli anni di valorizzazione 2026-2029:

- Ψ = 0,4;
- Rinuncia alla componente negli anni 2027-2029.

FNI	2026	2027	2028	2029
Iptexp	3.003.448	21.281.440	24.252.997	23.334.321
Capexa	14.018.071	16.981.042	17.050.865	18.420.463
ψ [0,4÷0,8]	0,4	0,4	0,4	0,4
FNInew,a da formula	0	1.720.159	2.880.853	1.965.543
FNInew,a rinunciato compilante	0	1.720.159	2.880.853	1.965.543
FNI	**0**	**0**	**0**	**0**

3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG

A seguire sono ricostruite le diverse componenti del VRG.
Nei paragrafi che seguono sono esplicitate le modalità di valorizzazione di ciascuna componente.

Componente tariffaria	Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex^a	OF^a			4.802.755	5.866.675	5.344.084	5.829.969
	$OFisc^a$			1.671.495	2.005.956	1.806.210	1.978.477
	AMM^a			5.724.563	6.997.075	6.974.220	7.543.725
	$\Delta CUIT^a_{Capex}$			0	0	0	0
	Totale			**12.198.814**	**14.869.706**	**14.124.514**	**15.352.170**
	Detrazione alla componente OF			0	0	0	0
	Detrazione della componente OFisc			0	0	0	0
	Totale			**12.198.814**	**14.869.706**	**14.124.514**	**15.352.170**
FoNI^a	AMM^a_{FoNI}			2.321.736	2.231.805	3.227.471	3.335.970
	FNI^a_{FoNI}			0	1.720.159	2.880.853	1.965.543
	$\Delta CUIT^a_{FoNI}$			0	0	0	0
	Totale			**2.321.736**	**3.951.964**	**6.108.323**	**5.301.512**
	Detrazione della componente FNI			0	1.720.159	2.880.853	1.965.543
	Detrazione della componente AMMcfp			0	81.805	1.152.698	1.742.430
	Detrazione della componente ΔCUIT			0	0	0	0
	Totale			**2.321.736**	**2.150.000**	**2.074.773**	**1.593.540**
Opex^a	$Opex^a_{end}$ (netto ERC)			20.672.293	20.672.293	20.672.293	20.672.293
	$Opex^a_{al}$ (netto ERC)			14.229.044	14.493.912	14.353.734	14.307.096
	$Opex^a_{tel}$			856.270	856.270	856.270	856.270
	di cui Opex tel						
	$Op^{new,a}$			386.948	386.948	386.948	386.948
	$Opex^a_{QT}$ (netto ERC)			169.322	169.322	169.322	169.322
	$Opex^a_{QC}$			0	0	0	0
	Op^a_{social}			300.000	300.000	300.000	300.000
	Op^a_{mis}			0	0	0	0
	Totale			**35.757.607**	**36.022.475**	**35.882.296**	**35.835.658**
ERC^a	ERC^a_{capex}			1.819.258	2.111.336	2.926.352	3.068.293
	ERC^a_{end}			0	0	0	0
	ERC^a_{al}			260.099	286.276	286.276	286.276
	ERC^a_{tel}			816.392	816.392	816.392	816.392
	Totale			**2.895.749**	**3.214.003**	**4.029.019**	**4.170.961**
Rc^a_{TOT}	$Rc_{vol}{}^a$			748.000	-276.888	0	0
	$Rc_{EE}{}^a$			1.586.138	1.561.999	0	0
	$Rc_{ws}{}^a$			233.263	225.923	0	0
	$Rc_{ERC}{}^a$			-12.482	8.764	26.176	0
	Rc^a_{Altro}			-1.170.260	-738.629	1.823	518
	di cui Rc altro						
	$Rc^a_{Attiv\ b}$			2.302	656	656	656
	Rc^a_{res}			22.747	-24.090	958	0
	Rc^a_{ARERA}			-1.955	1.319	209	-137
	Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali			-1.144.293	-110.896	0	0
	$\Delta Opex_{QT}$			0	-9.627	0	0
	ΔOp_{social}			-25.381	459.161	0	0
	ΔOp_{mis}			-23.680	-47.359	0	0
	Recupero volumi 2021 / 2023			0	-1.505.652	0	0
	Recupero straordinario inflazione			0	497.859	0	0
	Inflazione RC			44.641	9.374	0	0
	Totale RC ante rimodulazione	**7.942.008**	**6.762.242**	**1.429.299**	**790.544**	**27.999**	**518**
	Totale RC post rimodulazione nel VRG	**6.739.447**	**4.866.327**	**2.000.000**	**0**	**1.300.000**	**2.046.836**
VRG in approvazione		**51.441.812**	**52.764.936**	**55.173.905**	**56.256.184**	**57.410.602**	**58.999.165**

La seguente tabella illustra la rimodulazione dei conguagli nel periodo 2024-2029, concordata con il gestore.

RIMODULAZIONE CONGUAGLI	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RCTOT calcolato (include inflazione)	7.942.008	6.762.242	1.429.299	790.544	27.999	518
RCTOT post rimodulazioni	6.739.447	4.866.327	2.000.000	0	1.300.000	2.046.836

3.1.2.1. Valorizzazione componente Capex

La componente Capex 2026-2029 risulta così composta.

CAPEX	2026	2027	2028	2029
AMM^a	5.724.563	6.997.075	6.974.220	7.543.725
OF^a	4.802.755	5.866.675	5.344.084	5.829.969
$OFisc^a$	1.671.495	2.005.956	1.806.210	1.978.477
$\Delta CUIT^a_{Capex}$	0	0	0	0
Totale	**12.198.814**	**14.869.706**	**14.124.514**	**15.352.170**

In continuità con le precedenti predisposizioni tariffarie non risulta valorizzata la componente "DeltaCUIT Capex".
A partire dal 2020 una parte dei costi delle immobilizzazioni riconducibili ai costi ambientali e della risorsa, sono esplicitati nella componente tariffaria "ERC Capex" (si veda il paragrafo 3.1.2.4)

3.1.2.2. Valorizzazione componente FoNI

La componente FoNI 2026-2029 risulta così composta.

FoNI	2026	2027	2028	2029
FNI^a_{FoNI}	0	1.720.159	2.880.853	1.965.543
AMM^a_{FoNI}	2.321.736	2.231.805	3.227.471	3.335.970
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	0
Totale	**2.321.736**	**3.951.964**	**6.108.323**	**5.301.512**
Detrazione della componente FoNI	0	1.801.964	4.033.550	3.707.973
Totale	**2.321.736**	**2.150.000**	**2.074.773**	**1.593.540**

3.1.2.3. Valorizzazione componente Opex

La componente Opex 2026-2029 risulta così composta.

OPEX	2026	2027	2028	2029
$Opex^a_{end}$ (netto ERC)	20.672.293	20.672.293	20.672.293	20.672.293
$Opex^a_{al}$ (netto ERC)	14.229.044	14.493.912	14.353.734	14.307.096
$Opex^a_{tel}$	856.270	856.270	856.270	856.270
di cui Opex tel				
$Op^{new,a}$	386.948	386.948	386.948	386.948
$Opex^a_{QT}$ (netto ERC)	169.322	169.322	169.322	169.322
$Opex^a_{QC}$	0	0	0	0

Op^a_{social}	300.000	300.000	300.000	300.000
Op^a_{mis}	0	0	0	0
Totale	**35.757.607**	**36.022.475**	**35.882.296**	**35.835.658**

A seguire si presentano le tabelle di dettaglio delle singole componenti degli Opex.

Opex$_{end}$

Gli Opex$_{end}$ sono calcolati, ai sensi dell'art. 18 del MTI-4, applicando il tasso di inflazione (1,174) alla componente Opex$_{end}$ 2022 e sottraendo la quota *[(1 + $\gamma^{OP}_{i,j}$) * max(0;ΔOpex)]* relativa all'efficientamento dei costi endogeni.

Opex END	2026	2027	2028	2029
Produttoria inflattiva (da 2022 ad a)	1,174	1,174	1,174	1,174
(1+γOPi,j)*max(0;ΔOpex)	0	0	0	0
Opex2025$_{end,new}$	0	0	0	0
Produttoria infl. Opex $_{end,new}$ (da 2025 ad a)	1,012	1,012	1,012	1,012
Opex$_{end}$ al lordo degli ERC$_{end}$	20.672.293	20.672.293	20.672.293	20.672.293
Opex$_{end}$ al netto degli ERC$_{end}$	**20.672.293**	**20.672.293**	**20.672.293**	**20.672.293**

Il margine ΔOpex è dato dalla differenza tra i costi operativi endogeni riconosciuti al gestore nella tariffa dell'annualità 2020, $Opexend$, e il costo operativo efficientabile, $COeff$, sostenuto dall'operatore con riferimento alla medesima annualità. Per le annualità 2024-2029, essendo i costi operativi endogeni consuntivi 2020 (Coeff) maggiori di quelli riconosciuti in tariffa (Opex end) questa componente è pari a zero e pertanto non rileva nel calcolo degli **Opex$_{end}$**.

Opex$_{al}$

1. Costi di energia elettrica

	2026	2027	2028	2029
COeff,a-2EE massimo ammissibile	8.996.881	9.045.880	9.045.880	9.045.880
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	0	0	0	0
COeff,a-2EE al netto dell'anticipazione	8.996.881	9.045.880	9.045.880	9.045.880
kWh a-2 (acquistati e consumati)	44.230.803	40.787.962	40.787.962	40.787.962
kWhaut a-2 (autoprodotti e consumati)	0	636.814	636.814	636.814
S(kWh+kWhAut)a-n/4	43.153.320	43.251.111	43.102.092	42.260.927
Assenza di double counting	0	NO	NO	NO
Δ risparmio new	-219.168	405.041	371.992	185.440
ΓEEnew	0,00	0,25	0,25	0,25
∏(1+It)	1,032	1,012	1,000	1,000
CO Energia Elettrica	**9.286.940**	**9.256.906**	**9.138.878**	**9.092.240**

Il costo dell'energia elettrica è posto pari al valore efficiente dell'anno (a-2) a cui si aggiunge il 25% del Δrisparmio eventualmente conseguito, moltiplicando infine per l'inflazione prevista. Eventuali maggiori o minori costi saranno recuperati in sede di definizione della componente di conguaglio Rc posticipata di 2 anni.

Nella stima del costo dell'energia elettrica 2026-2029 AURI, d'intesa con i 3 gestori regionali, non ha applicato l'opzione prevista dall'articolo 21.1 del metodo tariffario MTI-4 relativa alla facoltà di quantificare un valore inferiore a quello risultante dal calcolo matematico dei consuntivi 2024-2025.
Il gestore SII SCpA non ha conseguito un risparmio nei consumi di energia elettrica nel 2024 (anno tariffario 2026), mentre la riduzione dei consumi nel 2025 ha generato nel 2027 (anno tariffario) il Δrisparmio new pari a € 405.041 e valorizzato per il 25% in tariffa.

2. Costi all'ingrosso

	2026	2027	2028	2029
Cows effettivi, a-2	615.107	615.603	615.603	615.603
CO ws	**615.107**	**615.603**	**615.603**	**615.603**

I costi 2026 e 2027 recepiscono, rispettivamente, il dato consuntivo 2024 e il consuntivo 2025. Per la validazione dei dati si rimanda al paragrafo 2.2.2.

3. Oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi di depurazione

CO Δfanghi	2026	2027	2028	2029
$Co^{effettivo,2017}$fanghi	914.000	914.000	914.000	914.000
$Co^{effettivo,a-2}$fanghi	1.379.147	1.346.268	1.346.268	1.346.268
Franchigia (F)	0,02	0,02	0,02	0,02
$\prod(1+I^t)$ (da 2018 a a-2)	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092
$\prod(1+I^t)$ (da 2018 ad a)	1,2092	1,2092	1,2092	1,2092
CO Δfanghi (rispetto ondizionalità)	SI	SI	SI	SI
CO Δfanghi	**296.294**	**235.107**	**218.951**	**218.951**

In base alle condizionalità espresse al comma 23.2 del MTI-4, tale componente di costo è ammessa al riconoscimento tariffario, poiché il gestore negli anni 2024 e 2025 ha conseguito l'obiettivo di miglioramento associato al macro-indicatore M5 "Smaltimento dei fanghi in discarica".
Gli oneri aggiuntivi per lo smaltimento dei fanghi da depurazione (c.d. "Delta fanghi") sono considerati in tariffa come costi operativi aggiornabili a copertura dell'incremento, determinatosi a partire dal 2017, del costo di smaltimento e trasporto dei fanghi da depurazione e non gestiti attraverso i conguagli da inserire nella componente RCTOT. Si tratta dei maggiori costi del 2024 e del 2025 rispetto al 2017 da riconoscere secondo la regola consolidata del metodo tariffario nell'anno (n+2) e cioè rispettivamente nel 2026 e nel 2027.

4. Mutui e Altri corrispettivi

MT + AC	2026	2027	2028	2029
MT	906.208	906.208	906.208	906.208
AC canoni storici	911.246	911.246	911.246	911.246
MT + AC	**1.817.454**	**1.817.454**	**1.817.454**	**1.817.454**

Riprendendo le considerazioni svolte nel paragrafo 2.3.2, per gli anni 2026 e 2027 gli importi valorizzati nelle componenti relative ad "Altri corrispettivi" e a "Mutui" sono pari a quelli effettivamente consuntivati nel corso dell'annualità 2025. In particolare, poiché il Comune di Terni ha chiuso anticipatamente alcuni finanziamenti e, conseguentemente il Gestore non ha trasferito i corrispettivi

tariffari all'ente locale, nella presenta manovra si è previsto l'adeguamento della componente MT dal 2026 ed il recupero nelle "variazioni sistemiche" dei maggiori stanziamenti tariffari 2023-2024 e 2025.

Nelle seguenti tabelle è ricostruito il dettaglio delle componenti AC e MT valorizzate nel periodo regolatorio 2026-2029.

		Rimborso della rata dei mutui (MT)			
Soggetto Proprietario	Anno di deliberazione	previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)	previsto 2028 (€)	previsto 2029 (€)
ACQUASPARTA	2003	2.274	2.274	2.274	2.274
ALLERONA	2003	9.212	9.212	9.212	9.212
ALVIANO	2003	6.332	6.332	6.332	6.332
AMELIA	2003	45.852	45.852	45.852	45.852
ARRONE	2003	10.959	10.959	10.959	10.959
ATTIGLIANO	2003	6.388	6.388	6.388	6.388
AVIGLIANO UMBRO	2003	17.175	17.175	17.175	17.175
BASCHI	2003	32.798	32.798	32.798	32.798
CALVI DELL'UMBRIA	2003	32.152	32.152	32.152	32.152
CASTEL GIORGIO	2003	10.000	10.000	10.000	10.000
CASTEL VISCARDO	2003	29.113	29.113	29.113	29.113
FABRO	2003	48.505	48.505	48.505	48.505
FERENTILLO	2003	26.401	26.401	26.401	26.401
FICULLE	2003	17.878	17.878	17.878	17.878
GIOVE	2003	7.977	7.977	7.977	7.977
GUARDEA	2003	0	0	0	0
LUGNANO IN TEVERINA	2003	3.373	3.373	3.373	3.373
MONTECASTRILLI	2003	12.165	12.165	12.165	12.165
MONTECCHIO	2003	0	0	0	0
MONTEFRANCO	2003	6.227	6.227	6.227	6.227
MONTEGABBIONE	2003	0	0	0	0
MONTELEONE D'ORVIETO	2003	9.921	9.921	9.921	9.921
NARNI	2003	27.987	27.987	27.987	27.987
ORVIETO	2003	158.888	158.888	158.888	158.888
OTRICOLI	2003	4.440	4.440	4.440	4.440
PARRANO	2003	4.232	4.232	4.232	4.232
PENNA IN TEVERINA	2003	0	0	0	0
POLINO	2003	10.042	10.042	10.042	10.042
PORANO	2003	11.712	11.712	11.712	11.712
SANGEMINI	2003	48.600	48.600	48.600	48.600
STRONCONE	2003	63.882	63.882	63.882	63.882
TERNI	2003	229.987	229.987	229.987	229.987
COMUNITA' MONTANA	2003	11.737	11.737	11.737	11.737
ASM Terni Spa	2003				

	Altri corrispettivi (AC)				
Soggetto Proprietario	Anno di deliberazione	previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)	previsto 2028 (€)	previsto 2029 (€)
ACQUASPARTA	2003	5.315	5.315	5.315	5.315
ALLERONA	2003	17.682	17.682	17.682	17.682
ALVIANO	2003	11.359	11.359	11.359	11.359
AMELIA	2003	49.282	49.282	49.282	49.282
ARRONE	2003	15.089	15.089	15.089	15.089
ATTIGLIANO	2003	9.794	9.794	9.794	9.794
AVIGLIANO UMBRO	2003	15.413	15.413	15.413	15.413
BASCHI	2003	17.898	17.898	17.898	17.898
CALVI DELL'UMBRIA	2003	13.792	13.792	13.792	13.792
CASTEL GIORGIO	2003	14.116	14.116	14.116	14.116
CASTEL VISCARDO	2003	13.900	13.900	13.900	13.900
FABRO	2003	14.224	14.224	14.224	14.224
FERENTILLO	2003	16.601	16.601	16.601	16.601
FICULLE	2003	15.629	15.629	15.629	15.629
GIOVE	2003	11.234	11.234	11.234	11.234
GUARDEA	2003	13.935	13.935	13.935	13.935
LUGNANO IN TEVERINA	2003	12.431	12.431	12.431	12.431
MONTECASTRILLI	2003	20.707	20.707	20.707	20.707
MONTECCHIO	2003	14.799	14.799	14.799	14.799
MONTEFRANCO	2003	4.696	4.696	4.696	4.696
MONTEGABBIONE	2003	13.252	13.252	13.252	13.252
MONTELEONE D'ORVIETO	2003	10.983	10.983	10.983	10.983
NARNI	2003	69.407	69.407	69.407	69.407
ORVIETO	2003	79.957	79.957	79.957	79.957
OTRICOLI	2003	11.847	11.847	11.847	11.847
PARRANO	2003	10.767	10.767	10.767	10.767
PENNA IN TEVERINA	2003	8.390	8.390	8.390	8.390
POLINO	2003	4.657	4.657	4.657	4.657
PORANO	2003	10.118	10.118	10.118	10.118
SANGEMINI	2003	16.709	16.709	16.709	16.709
STRONCONE	2003	21.355	21.355	21.355	21.355
TERNI	2003	249.906	249.906	249.906	249.906
COMUNITA' MONTANA	2003				
ASM Terni Spa	2003	96.000	96.000	96.000	96.000

5. Altri costi operativi aggiornabili

	2026	2027	2028	2029
COATOa	515.684	505.573	499.578	499.578
COARERAa	14.601	14.948	14.948	14.948
COmora	1.972.957	1.958.969	1.958.969	1.958.969
COresa	-289.994	89.352	89.352	89.352
CO altri[a]	**2.213.249**	**2.568.842**	**2.562.847**	**2.562.847**

Gli "Altri costi operativi aggiornabili" sono composti da diverse componenti a seguire analizzate singolarmente.

a) Costi di funzionamento AURI e quota ARERA

Per quanto riguarda il costo di funzionamento di AURI, per gli anni 2026 e 2027 è stato riconosciuto l'importo del canone pagato nel biennio precedente aggiornato rispetto alla produttoria inflattiva mobile (3,2% per il 2026) e (1,2% per il 2027). L'adeguamento inflattivo consente all'AURI di potenziare il servizio di rilascio e controllo delle autorizzazioni allo scarico in pubblica fognatura. L'importo del canone di funzionamento è inferiore al limite di spesa previsto dall'articolo 24.2 del metodo MTI-4 che, nel caso di SII SCpA, è pari a € 631.936

	2026	2027	2028	2029
CO^{a-2}ATO	499.578	499.578	499.578	499.578
Produttoria$(1+I^t)$ 2014 - anno a	1,240	1,240	1,240	1,240
Produttoria$(1+I^t)$ mobile di 2 anni	1,032	1,012	1,000	1,000
CO ATO[a]	**515.684**	**505.573**	**499.578**	**499.578**

La componente a copertura del contributo ARERA è calcolata come segue.

	2026	2027	2028	2029
$Ricavi_{a-2}$A1+A5	54.078.487	55.362.304	55.362.304	55.362.304
quota%	0,00027	0,00027	0,00027	0,00027
CO ARERA	**14.601**	**14.948**	**14.948**	**14.948**

b) Costi della morosità

	2026	2027	2028	2029
fatturato[a-2]	56.370.200	55.970.556	55.970.556	55.970.556
Unpaid Ratio [UR] reale	4,24%	4,62%	4,62%	4,62%
Unpaid Ratio [UR] art. 30 MTI-4	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%
Unpaid Ratio [UR] indicato	**3,50%**	**3,50%**	**3,50%**	**3,50%**
CO MOR	**1.972.957**	**1.958.969**	**1.958.969**	**1.958.969**

I costi di morosità sono calcolati applicando la percentuale del 3,5% dell'*unpaid ratio* per il periodo 2026-2029 al fatturato consuntivo dell'anno (n-2). Tale valore corrisponde al limite massimo stabilito dall'ARERA per i gestori delle regioni del Centro (3,5%) in quanto il gestore SII SCpA ha registrato un tasso superiore (4,24%) ma comunque in calo rispetto al biennio precedente (6,79%).

c) Altri costi (COres)

Gli altri costi includono gli oneri locali ed i contributi in c/esercizio:

	2026	2027	2028	2029
Oneri locali $_{a-2}$ (esclusi ERC)	88.395	89.352	89.352	89.352
Contributi in c/e $_{a-2}$	378.388	0	0	0
CO res	**-289.994**	**89.352**	**89.352**	**89.352**

I contributi in c/esercizio nell'anno tariffario 2026 (conto economico 2024) si riferiscono a "c/c esercizio da altri enti" pari a € 378.388. Per quanto riguarda l'anno tariffario 2027 (conto economico 2025) non sono stati incassati contributi in conto esercizio.

Opex$_{tel}$

	2026	2027	2028	2029
OPnew	386.948	386.948	386.948	386.948
OpexQT	169.322	169.322	169.322	169.322
OpexQC	0	0	0	0
Opsocial	300.000	300.000	300.000	300.000
Opmis	0	0	0	0
Opextel	**856.270**	**856.270**	**856.270**	**856.270**

I "Costi operativi associati a specifiche finalità" sono composti da diverse componenti a seguire analizzate singolarmente.

1. Costi per nuovi processi tecnici gestiti OP New ai sensi dell'articolo 19.3 let. c)

	2026	2027	2028	2029
Adeguamento analisi D.Lgs 18/23	199.300	199.300	199.300	199.300
FTE per redazione PSA	167.648	167.648	167.648	167.648
Software PSA	20.000	20.000	20.000	20.000
OP New (gestione PFAS)	**386.948**	**386.948**	**386.948**	**386.948**

La quantificazione degli OP New deriva dall'istruttoria di validazione dell'istanza presentata dal gestore nella precedente manovra tariffaria. Poiché l'entrata a regime della modifica gestionale relativa al potenziamento del servizio di analisi per la gestione dei PFAS era prevista nel 2026, le stime dei costi previsionali sono state mantenute nella componente OP New in attesa della consuntivazione annuale.

2. Costi per gli adeguamenti standard di qualità Tecnica ai sensi dell'articolo 19.8 let. a) let. b)

	2026	2027	2028	2029
Opex^{a}QT lett. a)	73.322	73.322	73.322	73.322
Opex^{a}QT lett. b)	96.000	96.000	96.000	96.000
Opex QT	**169.322**	**169.322**	**169.322**	**169.322**

Anche la quantificazione dei nuovi Opex QT deriva dall'istruttoria di validazione dell'istanza presentata dal gestore nella precedente manovra tariffaria. Gli Opex QT storici del gestore, già introdotti nella manovra tariffaria del 2018-2019 sono principalmente confluiti nella componente ERC avendo natura di carattere ambientale.

3. Costi per gli adeguamenti standard qualità Carta Servizi e eventuali oneri aggiuntivi

	2026	2027	2028	2029
Opex^{a}QC lett. a) co. 19.9 MTI-4	0	0	0	0
Opex^{a}QC lett. b) co. 19.9 MTI-4	0	0	0	0
Opex QC	**0**	**0**	**0**	**0**

4. Op social

	2026	2027	2028	2029
Opsocial	300.000	300.000	300.000	300.000
Op^{a}social comma 7.3 REMSI				
Op social	**300.000**	**300.000**	**300.000**	**300.000**

Tale componente è stata valorizzata per la copertura degli oneri connessi alle agevolazioni migliorative rispetto a quelle minime previste dalla regolazione nazionale (c.d. bonus idrico integrativo), ai sensi del comma 23-ter.1 del MTI-2. Al riguardo, l'AURI, al fine di calmiere il costo della bolletta idrica per le utenze disagiate ha definito con **deliberazione dell'Assemblea dei Sindaci n. 9 del 22-06-2021** i criteri ed il regolamento regionale per l'accesso e la fruizione del bonus integrativo (**BIIU**). Tale bonus costituisce un ammontare aggiuntivo del Bonus Sociale Idrico istituito ai sensi del DPCM 13/10/2016 ed attuato con deliberazione ARERA 21 dicembre 2017 e sue successive modifiche e integrazioni. Essendo un bonus integrativo le modalità di riconoscimento da parte del gestore sono identiche a quelle previste per il bonus sociale idrico; in particolare il bonus viene riconosciuto ed erogato in maniera automatica. Il bonus è calcolato tenendo conto dei componenti della famiglia anagrafica applicando al consumo di 9 metri cubi la somma della tariffa agevolata, la tariffa di fognatura e la tariffa di depurazione.

$$BIIU = \left(T_{agevolata} + T_{fognatura} + T_{depurazione}\right) * 9 * componenti\ familiari$$

L'articolo 1 comma 3 del Regolamento del bonus integrativo prevede che "*la dotazione finanziaria annuale del BIIU è individuata nella manovra tariffaria di ciascun Gestore del S.I.I. e decorre dal 1° gennaio 2020*". Gli stanziamenti annuali dal 2024 derivano dall'analisi dei dati di erogazione del I trimestre 2024 forniti dal gestore.

La quantificazione della componente "Op social" relativa al comma 7.3 del REMSI, invece, non è stata fatta in quanto il gestore non ha comunicato il dato consuntivo dei costi sostenuti nel 2023.

5. Op mis

	2026	2027	2028	2029
Op mis	0	0	0	0
Op mis	**0**	**0**	**0**	**0**

Tale componente tariffaria non è valorizzata in quanto il Gestore ha rinunciato, per difficoltà operative e scarso interesse da parte dell'utenza, all'installazione dei contatori divisionali nei condomini.

3.1.2.4. Valorizzazione componente ERC

La componente ERC 2026-2029 risulta così composta.

	2026	2027	2028	2029
ERC^a_{capex}	1.819.258	2.111.336	3.033.497	3.220.397
ERC^a_{end}	0	0	0	0
ERC^a_{al}	260.099	286.276	286.276	286.276
ERC^a_{tel}	816.392	816.392	816.392	816.392
Totale ERC^a	**2.895.749**	**3.214.003**	**4.136.164**	**4.323.064**

ERC_{capex}

L'attribuzione delle stratificazioni delle immobilizzazioni 2024-2025 del gestore alla componente "ERC Capex" e degli investimenti pianificati in arco piano è stata fatta ai sensi dell'art. 26.1 del metodo MTI-4:

- Gli interventi di potenziamento e adeguamento degli impianti di depurazione (categoria del cespite "Impianti di trattamento", attività "Depurazione") sono stati considerati costi ambientali e classificati come "ENV";
- Gli interventi di costruzione e potenziamento degli impianti di potabilizzazione (categoria del cespite "Impianti di trattamento", attività "Acquedotto") sono stati considerati costi della risorsa e classificati come "RES".

ERC_{opex}

Per SII SCpA sono state valorizzate le componenti degli "ERC al" e degli "ERC tel".
In merito agli "ERC al" la seguente tabella espone il dettaglio.

ERC al	2026	2027	2028	2029
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)	250.550	258.452	258.452	258.452
Contributi per consorzi di bonifica	9.549	27.823	27.823	27.823
Comunità Montane (quota ERC)	0	0	0	0
Canoni per restituzione acque	0	0	0	0
Oneri gestione di aree di salvaguardia	0	0	0	0
ERC al	**260.099**	**286.276**	**286.276**	**286.276**

Le voci di costo sono classificate in bilancio alla voce B14 "Oneri diversi di gestione".

In merito agli "ERC tel", la componente recepisce i costi (di natura ambientale) dovuti agli adeguamenti agli standard di qualità tecnica. Tali costi risultano pari a € 816.392 come da quantificazione storica di tale componente determinata ai fini della predisposizione della manovra tariffaria 2023 ai sensi del MTI-3. Eventuali scostamenti rispetto a quanto previsto in tariffa verranno conguagliati (se a favore d'utenza), nelle manovre tariffarie successive.
Di seguito si riporta il dettaglio del confronto tra i consuntivi ERCQT e i previsti in tariffa a-2 per le annualità 2024 – 2025 (anni tariffari 2026 – 2027).

	2026	2027
ERC QT richiesti con istanza	816.392	816.392
ERC QT consuntivi	766.555	795.364
Conguaglio (solo se a favore dell'utenza)	**-49.837**	**-21.028**

3.1.2.5. Valorizzazione componente RC_{TOT}

La componente RC TOT 2026-2029 risulta così composta.

Rc^a_{TOT}	$Rc_{vol}{}^a$			748.000	-276.888	0	0
	$Rc_{EE}{}^a$			1.586.138	1.561.999	0	0
	$Rc_{ws}{}^a$			233.263	225.923	0	0
	$Rc_{ERC}{}^a$			-12.482	8.764	26.176	0
	Rc^a_{Altro}			-1.170.260	-738.629	1.823	518
	di cui Rc altro						
	$Rc^a_{Attiv\ b}$			2.302	656	656	656
	Rc^a_{res}			22.747	-24.090	958	0
	Rc^a_{ARERA}			-1.955	1.319	209	-137
	Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali			-1.144.293	-110.896	0	0
	$\Delta Opex_{QT}$			0	-9.627	0	0
	ΔOp_{social}			-25.381	459.161	0	0
	ΔOp_{mis}			-23.680	-47.359	0	0
	Recupero volumi 2021 / 2023			0	-1.505.652	0	0
	Recupero straordinario inflazione			0	497.859	0	0
	Inflazione RC			44.641	9.374	0	0
	Totale RC ante rimodulazione	**7.942.008**	**6.762.242**	**1.429.299**	**790.544**	**27.999**	**518**
	Totale RC post rimodulazione nel VRG	**6.739.447**	**4.866.327**	**2.000.000**	**0**	**1.300.000**	**2.046.836**
VRG in approvazione		**51.441.812**	**52.764.936**	**55.173.905**	**56.256.184**	**57.410.602**	**58.999.165**

Ai conguagli calcolati RC 2026 e RC 2027, il metodo tariffario riconosce gli adeguamenti monetari di cui all'articolo 7.2 bis del metodo MTI-4:

- RC 2026: inflazione I^{2025} (2,0%) e I^{2026} (1,2%);
- RC 2027: I^{2026} (1,2%) e I^{2027}(nulla).

In merito ai diversi conguagli che compongono gli RC, si segnala quanto segue:

- Il conguaglio RCvol deriva dalla validazione dei volumi effettivamente venduti nel biennio 2024-2025;
- Il conguaglio RC_{EE} deriva dalla validazione dei kWh acquistati applicando il limite del prezzo medio ARERA maggiorato del 15%. Negli anni 2024 (RC_{EE}2026), la società, acquistando l'energia ad un prezzo variabile, ha registrato un prezzo medio di acquisto inferiore al prezzo medio ARERA 2024, pertanto il gestore beneficia dello sharing di tale risparmio come determinato dall'articolo 28.1 del MTI-4, di seguito si riporta la tabella di dettaglio:

RC EE	2026	2027
Consumi (a-2) - kWh	44.230.803	41.424.776
Costo di acquisto effettivo - €	**8.996.881**	**9.045.880**
Prezzo medio di acquisto - €/kWh	0,2034	0,2184
Prezzo massimo ARERA - €/kWh (incluso +15%)	0,2473	0,2542
Costo di acquisto previsto in tariffa - €	**7.667.114**	**7.726.373**
RC massimo ammissibile - €	**3.268.952**	**2.801.734**
Costi di EE eccedenti il limite di calcolo	**0**	**0**

Per quanto riguarda il 2024 ($RC_{EE}2026$), il costo effettivo di acquisto (€ 8.996.881) è minore rispetto al costo medio ARERA 2024 (€ 0,2150) moltiplicato ai consumi effettivi del gestore (kwh 44.23.803), pertanto oltre al pieno riconoscimento dello scostamento tra la componente tariffaria CO_{EEa-2} prevista a copertura dei costi di acquisto di EE (€ 7.667.114) e i costi effettivi di EE (€ 8.996.88) il gestore beneficia dello sharing (50%) del margine derivante dal minor prezzo medio di acquisto registrato nel corso del 2024 rispetto al prezzo benchmark, quantificato in (€ 256.371) ciò porta la componente di conguaglio dei costi di EE $RC_{EE}2026$ pari a € 1.586.138.

Per quanto riguarda il 2025 ($RC_{EE}2027$) il costo effettivo di acquisto (€ 9.045.880) è maggiore rispetto al costo medio ARERA 2025 (€ 0,2210) moltiplicato ai kwh acquistati dal gestore (kwh 40.787.962) pertanto il gestore non beneficia dello sharing derivante dall'eventuale minor prezzo medio di acquisto registrato nel corso del 2025; tuttavia, visti i minori consumi rendicontati, confluisce nella componente di conguaglio il 25% del delta risparmio determinato ai sensi dell'articolo 28.1 MTI-4 quantificato in € 101.260, portando la componente $RC_{EE}2027$ a € 1.561.503 (pieno riconoscimento dello scostamento tra costi di EE previsti ed effettivi, maggiorato del delta risparmio).

- Il conguaglio **RC_{WS}** deriva dalla validazione degli acquisti di acqua all'ingrosso rendicontati nel 2024-2025;
- Il conguaglio **RC_{ERC}** deriva dalla validazione dei costi aggiornabili di natura ambientale rendicontati nel 2024-2025;
- Il conguaglio **RC_{ALTRO}** include, accanto agli altri costi aggiornabili rendicontati dalla società (CO_{RES} e CO_{ARERA}), i seguenti conguagli integrativi:
    - Marginalità dei ricavi delle Altre Attività Idriche;
    - Conguaglio Opex QT effettivamente spesi nel biennio 2024-2025
    - Conguaglio OP social effettivamente erogati nel biennio 2024-2025. Al riguardo i ritardi legati alla modifica del sistema nazionale di intercettazione delle utenze beneficiarie del sussidio, hanno generato uno sfasamento delle erogazioni che sono state concentrate nel 2025. In tale anno, infatti, il gestore ha erogato gran parte dei bonus relativi agli anni 2024 e 2025;
    - Conguaglio costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali. Al riguardo è stato conguagliato lo scostamento a favore della tariffa tra gli OPEX NEW consuntivi 2025 (€ 156.752) e quelli previsti in tariffa per lo stesso anno (€ 267.648):

OP new - PFAS	**2025 previsione**	**2025 consuntivo**
Adeguamento analisi D.Lgs 18/23	80.000	71.987
FTE per redazione PSA	167.648	74.661
Software PSA	20.000	10.105
Totale	**267.648**	**156.752**
Recupero minori somme spese		**- 110.896**

Il Gestore ha motivato lo scostamento con un ritardo nell'avvio delle attività nel corso del 2025 che sono partite solo nell'ultimo quadrimestre dell'anno.

Inoltre, è stato recuperato lo scostamento tra i mutui da corrispondere ai comuni e confluiti nei VRG 2023-2024-2025 rispetto a quelli effettivamente corrisposti nelle medesime annualità.

	2023	2024	2025	TOTALE
Mutui nel VRG	2.332.822	2.332.822	2.332.822	
Mutui consuntivi	2.033.364	2.003.355	1.817.454	
Recupero minori mutui pagati	- 299.458	- 329.467	- 515.368	- 1.144.293

- Conguaglio OP mis effettivamente spesi nel biennio 2024-2025 derivante dalla validazione dei costi sostenuti. Al riguardo, il gestore ha realizzato solo in parte le attività connesse all'istallazione dei contatori divisionali a causa sia dello scarso interesse manifestato dai potenziali clienti che degli impedimenti tecnici riscontrati sull'infrastruttura privata;
- Conguaglio effettivo volumi 2023 calcolata a seguito dell'acquisizione e validazione dei dati consuntivi 2023 relativi ai volumi venduti, determina un conguaglio negativo pari a € -1.505.652 nel 2027

Conguaglio effettivo volumi 2023	€
Ricavi volumi 2023 preconsuntivi	46.440.454
Ricavi volumi 2023 effettivi	47.946.106
Conguaglio RC vol 2023	- **1.505.652**

- Recupero straordinario dell'inflazione 2025 (2%) sui costi operativi efficientabili (OPEX end) e sui conguagli RC 2025 confluiti nella medesima annualità (articolo 28.3 lettera b del metodo tariffario MTI-4):

Recupero straordinario inflazione 2025	€
Opex end 2025	20.026.634
ERC end 2025	0
RC tot 2025	4.866.327
Totale base di calcolo	**24.892.961**
Inflazione 2025	2%
Importo inflazione straordinaria 2025	**497.859**

3.2. Moltiplicatore tariffario

3.2.1. Calcolo del moltiplicatore

Nelle seguenti tabelle sono ricostruiti i valori delle altre variabili rilevanti ai fini del calcolo del moltiplicatore tariffario e la formula del "teta" 2026-2029.

$$\vartheta^a = \frac{VRG^a}{\sum_u \underline{tarif}_u^{2023} \bullet (\underline{vscal}_u^{a-2})^T + R_b^{a-2}}$$

I ricavi tariffari, che costituiscono il denominatore della formula di calcolo, presentano la seguente composizione.

Denominatore formula θ	2026	2027	2028	2029
$\sum Tar^{2023} * Vscal^{a-2}$ (dettaglio + ingrosso)	47.531.219	47.075.453	47.075.453	47.075.453
di cui Ricavi da utenza finale	47.169.765	46.444.449	46.444.449	46.444.449
di cui Ricavi da vendita ingrosso	0	0	0	0
di cui Ricavi da produttivi	216.701	228.868	228.868	228.868
di cui Ra^{a-2} (Prestazioni accessori SII)	144.753	402.137	402.137	402.137
Rb^{a-2} (ricavi AAI)	4.604	1.311	1.311	1.311
Totale	**47.535.823**	**47.076.765**	**47.076.765**	**47.076.765**

Le Altre Attività Idriche (AAI) includono il solo servizio di rilascio di autorizzazioni allo scarico in fognatura. Visti i ricavi estremamente limitati, il gestore non ha imputato dei costi diretti a tale attività.

Le prestazioni di servizi accessori Ra^{a-2} hanno la seguente composizione:

Prestazioni e servizi accessori	2024	2025
Ricavi per svolgimento prestazioni e servizi relativi alla gestione delle utenze del SII **(diritti fissi, verifiche contatore e penali per riattivazione presa)**	144.752	402.137

3.2.2. Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Di seguito si illustra il moltiplicatore tariffario (teta) 2026-2029 calcolato, senza considerare le modifiche adottate dall'Ente d'Ambito.

Riepilogo	2026	2027	2028	2029
ϑ^a calcolato	**1,149**	**1,250**	**1,278**	**1,289**
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

Al fine di recuperare gradualmente i conguagli tariffari calcolati nel biennio 2024-2025 ma non ancora confluiti nel VRG, AURI ha rimodulato i conguagli valorizzati nel biennio 2026-2027.
Il moltiplicatore tariffario proposto da AURI è illustrato di seguito.

Riepilogo	2026	2027	2028	2029
VRG predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/idr, integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025	**55.173.905**	**56.256.184**	**57.410.602**	**58.999.165**
θa predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/idr, integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025	**1,161**	**1,195**	**1,220**	**1,253**
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**

AURI ha approvato i moltiplicatori tariffari 2026-2029 con la Deliberazione di Assemblea dei Sindaci cui la presente costituisce allegato Sub. 2.

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

3.2.4. Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

La seguente tabella riepiloga il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2025 e nella prima fatturazione del 2026 derivanti dalla manovra tariffaria approvata nel 2024 ai sensi del metodo MTI-4. Per agevolare il confronto con il teta 2026 elaborato ai sensi del primo aggiornamento biennale del metodo MTI-4 nell'ultima riga è specificato l'incremento tariffario 2026 derivante dalla precedente manovra.

	ϑ	Note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025	1,128	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026	1,198	
Determinato da manovra 2026	1,161	
Incremento tariffario 2026	2,94%	

Sostanzialmente, nella presente proposta tariffaria per l'anno 2026 l'incremento tariffario precedentemente approvato viene ridotto principalmente a causa dei conguagli a favore della tariffa emersi nella consuntivazione dei dati 2024 e 2025.

4. Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF)

4.1. Piano tariffario

Con riferimento alla modalità di costruzione del Piano tariffario, è stata reiterata, sino all'anno di fine affidamento (2032), l'applicazione dei criteri di calcolo definiti per il Metodo MTI-4.
Le seguenti tabelle espongono il dettaglio degli investimenti previsti nel residuo periodo 2030-2032 ed il calcolo dei Capex.

Nello sviluppo del Piano tariffario, la dinamica delle componenti "MT e AC" relative ai canoni riconosciuti ai proprietari pubblici diversi dal gestore, è stata costruita riprendendo gli importi consuntivi 2025.

Investimenti 2030-2032 (produzione ed entrata in esercizio):

Nuovi investimenti	**2030**	**2031**	**2032**
Condotte di acquedotto	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Serbatoi			
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	500.000	500.000	500.000
Condotte fognarie	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Impianti di depurazione – trattamenti sino al seconda	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Sistemi informativi			
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	200.000	200.000	200.000
Totale	**5.200.000**	**5.200.000**	**5.200.000**
Entrate in esercizio	**2030**	**2031**	**2032**
Condotte di acquedotto	2.500.000	2.500.000	2.500.000
Serbatoi			
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	500.000	500.000	500.000
Condotte fognarie	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Impianti di depurazione – trattamenti sino al seconda	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Sistemi informativi			
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	200.000	200.000	200.000
Totale	**5.200.000**	**5.200.000**	**5.200.000**

Piano tariffario 2026 - 2032 – sviluppo delle componenti

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
$Opex^{a}_{end}$	euro	20.672.293	20.672.293	20.672.293	20.672.293	20.672.293	20.672.293	20.672.293
$Opex^{a}_{al}$	euro	14.229.044	14.493.912	14.353.734	14.307.096	14.299.630	14.260.736	14.260.736
$Op^{new,a}$	euro	386.948	386.948	386.948	386.948	386.948	386.948	386.948
$Opex^{a}_{QT}$	euro	169.322	169.322	169.322	169.322	169.322	169.322	169.322
$Opex^{a}_{QC}$	euro	0	0	0	0	0	0	0
Op^{a}_{social}	euro	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
Op^{a}_{mis}	euro	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^{a}$ (al netto degli ERC)	euro	**35.757.607**	**36.022.475**	**35.882.296**	**35.835.658**	**35.828.193**	**35.789.298**	**35.789.298**
AMM^{a}	euro	5.724.563	6.997.075	6.974.220	7.543.725	7.994.505	9.191.798	8.853.050
OF^{a}	euro	4.802.755	5.866.675	5.344.084	5.829.969	6.382.200	7.075.675	6.692.688
$OFisc^{a}$	euro	1.671.495	2.005.956	1.806.210	1.978.477	2.170.160	2.364.747	2.236.700
$\Delta CUIT^{a}_{Capex}$	euro	0	0	0	0	-	-	-
$Capex^{a}$ (al netto degli ERC)	euro	**12.198.814**	**14.869.706**	**14.124.514**	**15.352.170**	**16.546.864**	**18.632.220**	**17.782.439**
IP_{t}^{exp}	euro	3.003.448	21.281.440	24.252.997	23.334.321	5.200.000	5.200.000	5.200.000
$Capex^{a}$	euro	14.018.071	16.981.042	17.050.865	18.420.463	19.933.178	22.370.424	21.287.247
$FNI^{new,a}$	euro	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**
ERC^{a}_{capex}	euro	1.819.258	2.111.336	2.926.352	3.068.293	3.386.314	3.738.204	3.504.808
ERC^{a}_{opex}	euro	1.076.491	1.102.668	1.102.668	1.102.668	1.102.668	1.102.668	1.102.668
ERC^{a}	euro	**2.895.749**	**3.214.003**	**4.029.019**	**4.170.961**	**4.488.982**	**4.840.872**	**4.607.475**

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
FNI^{a}_{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0
AMM^{a}_{FoNI}	euro	2.321.736	2.150.000	2.074.773	1.593.540	3.463.386	3.461.058	3.607.824
$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0	0	0
$FoNI^{a}$	euro	**2.321.736**	**2.150.000**	**2.074.773**	**1.593.540**	**3.463.386**	**3.461.058**	**3.607.824**

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

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
$Opex^{a}$	euro	35.757.607	36.022.475	35.882.296	35.835.658	35.828.193	35.789.298	35.789.298
$Capex^{a}$	euro	12.198.814	14.869.706	14.124.514	15.352.170	16.546.864	18.632.220	17.782.439
$FoNI^{a}$	euro	2.321.736	2.150.000	2.074.773	1.593.540	3.463.386	3.461.058	3.607.824
RC^{a}_{TOT}	euro	2.000.000	0	1.300.000	2.046.836	0	-	-
ERC^{a}	euro	2.895.749	3.214.003	4.029.019	4.170.961	4.488.982	4.840.872	4.607.475
VRG^{a} predisposto dal soggetto competente	**euro**	**55.173.905**	**56.256.184**	**57.410.602**	**58.999.165**	**60.327.424**	**62.723.448**	**61.787.036**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
VRG^{a} predisposto dal soggetto competente	euro	55.173.905	56.256.184	57.410.602	58.999.165	60.327.424	62.723.448	61.787.036
R^{a-2}_{b}	euro	4.604	1.311	1.311	1.311	1.311	1.311	1.311
$\Sigma\ tarif^{2023}*vscal^{a-2}$	euro	47.531.219	47.075.453	47.075.453	47.075.453	47.075.453	47.075.453	47.075.453
ϑ^{a} predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,161**	**1,195**	**1,220**	**1,253**	**1,281**	**1,332**	**1,312**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)								
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,231	1,267	1,304	1,331	**1,368**	**1,399**	**1,454**
VRG^a (coerente con ϑ applicabile)	euro	**55.173.905**	**56.256.184**	**57.410.602**	**58.999.165**	**60.327.424,445**	**62.723.447,842**	**61.787.036,225**
ϑ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,161**	**1,195**	**1,220**	**1,253**	**1,281**	**1,332**	**1,312**

Quota da recupero efficienza per alimentazione Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato								
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0	0	0
$(1+\gamma^{OP}_{i,j})$*max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI								
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Investimenti al lordo dei contributi	**euro**	**19.896.227**	**22.130.293**	**24.252.997**	**23.334.321**	**5.200.000**	**5.200.000**	**5.200.000**
Contributi	euro	19.214.515	2.998.853	2.074.773	1.593.540	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	681.712	19.131.440	22.178.224	21.740.781	*5.200.000*	*5.200.000*	5.200.000
CIN	euro	150.579.034	168.912.917	178.534.608	188.765.320	*200.329.036*	*210.196.387*	200.433.033
CIN_{fp}	euro	42.138.218	40.057.177	57.039.887	56.811.270	*55.550.073*	*53.680.227*	53.682.555
OF/CIN	%	3,61%	3,89%	3,51%	3,59%	*3,70%*	*3,88%*	3,81%

Interventi funzionali alla risoluzione delle sentenze di condanna della Corte di Giustizia Europea e Contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/idr)		
	UdM	2024-2029
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	0
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	*Del. 582/2025/R/IDR*
$Ip_{c,t}$	euro	376.203.567
$FA_{IP,c,t}$	euro	192.520.367
$CFP_{c,t}$	euro	98.992.555
$FA_{CFP,c,t}$	euro	41.848.943
LIC	euro	7.380.594
VR a fine concessione	euro	**133.920.182**

4.2. Schema di conto economico

Il Conto economico è stato redatto in base allo schema di cui all'Appendice Allegato A della deliberazione ARERA 580/2019/R/Idr ed è stato sviluppato sulla base delle seguenti condizioni:

- Modalità di contabilizzazione dei ricavi: ricavi garantiti;
- Aliquote fiscali: IRES 24%, IRAP 3,9% con esclusione del costo del personale dalla base imponibile (riforma fiscale introdotta dal 2015);
- Ammortamenti con aliquote regolatorie;
- Oneri finanziari relativi ai finanziamenti esistenti al 31/12/2025: calcolo in base al piano di ammortamento ed al tasso di interesse comunicato dal gestore.

La seguente tabella riporta il Conto economico previsionale con proiezione fino al 31/12/2032.

Conto economico previsionale 2026-2032

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Ricavi da tariffe	euro	50.678.814	54.476.274	54.413.514	55.746.924	57.260.912	59.675.026	58.585.688
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	3.567.772	3.699.377	3.838.452	3.857.299	4.021.394	3.940.608	4.051.301
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	5.344	1.567	1.599	1.643	1.680	1.747	1.721
Totale Ricavi	**euro**	**54.251.929**	**58.177.218**	**58.253.565**	**59.605.866**	**61.283.986**	**63.617.381**	**62.638.709**
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	34.011.003	34.302.047	34.161.869	34.115.231	34.107.765	34.068.871	34.068.871
Costo del personale	euro	2.823.095	2.823.095	2.823.095	2.823.095	2.823.095	2.823.095	2.823.095
Totale Costi	**euro**	**36.834.098**	**37.125.142**	**36.984.964**	**36.938.326**	**36.930.861**	**36.891.966**	**36.891.966**
MOL	**euro**	**17.417.831**	**21.052.075**	**21.268.601**	**22.667.540**	**24.353.125**	**26.725.415**	**25.746.744**
Ammortamenti	euro	11.285.501	12.108.984	12.916.235	14.429.658	14.200.779	13.546.235	13.350.813
Reddito Operativo	**euro**	**6.132.330**	**8.943.091**	**8.352.366**	**8.237.882**	**10.152.346**	**13.179.180**	**12.395.930**
Interessi passivi	euro	279.140	219.157	266.291	433.230	562.112	464.944	168.419
Risultato ante imposte	**euro**	**5.853.190**	**8.723.935**	**8.086.074**	**7.804.652**	**9.590.234**	**12.714.236**	**12.227.512**
IRES	euro	1.404.766	2.093.744	1.940.658	1.873.117	2.301.656	3.051.417	2.934.603
IRAP	euro	239.161	348.781	325.742	321.277	395.941	513.988	483.441
Totale imposte	**euro**	**1.643.926**	**2.442.525**	**2.266.400**	**2.194.394**	**2.697.598**	**3.565.405**	**3.418.044**
Risultato di esercizio	**euro**	**4.209.263**	**6.281.410**	**5.819.674**	**5.610.258**	**6.892.636**	**9.148.831**	**8.809.468**

4.3. Rendiconto finanziario

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in base allo schema di cui all'Appendice Allegato A della deliberazione ARERA 580/2019/R/Idr.

Nel calcolo della variazione del CCN è stato adottato il calcolo puntuale applicando i seguenti periodi di incasso e pagamento:

- Giorni incasso fatture: 90;
- Giorni pagamento fornitori: 60.

Non sono state considerate le variazioni dei debiti e crediti IVA.
La cassa iniziale al 31/12/2026 è stata stimata pari a euro 10.804.182
Nell'accensione dei nuovi finanziamenti il tasso di interesse è stato posto pari al 3%.

Dallo sviluppo del Rendiconto finanziario emergono i seguenti dati di sintesi:

Valore residuo a fine concessione	**133.920.182**
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	0
Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	VERO
Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	VERO
Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	VERO
Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	VERO

La seguente tabella espone il rendiconto finanziario.

Rendiconto finanziario 2026-2032

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro			52.678.814	54.476.274	55.713.514	57.793.760	57.260.912	59.675.026	58.585.688
Contributi di allacciamento	euro			-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro			466.753	480.549	490.410	503.980	515.326	535.793	527.794
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro			5.344	1.567	1.599	1.643	1.680	1.747	1.721
RICAVI OPERATIVI	**euro**			**53.150.910**	**54.958.390**	**56.205.523**	**58.299.383**	**57.777.918**	**60.212.566**	**59115203,22**
Costi operativi	euro			36.834.098	37.125.142	36.984.964	36.938.326	36.930.861	36.891.966	36.891.966
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**			**36.834.098**	**37.125.142**	**36.984.964**	**36.938.326**	**36.930.861**	**36.891.966**	**36.891.966**
Imposte	euro			1.643.926	2.442.525	2.266.400	2.194.394	2.697.598	3.565.405	3.418.044
IMPOSTE	**euro**			**1.643.926**	**2.442.525**	**2.266.400**	**2.194.394**	**2.697.598**	**3.565.405**	**3.418.044**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**			**14.672.885**	**15.390.723**	**16.954.159**	**19.166.663**	**18.149.460**	**19.755.196**	**18.805.193**
Variazioni circolante commerciale	euro			- 30.593	- 30.593	18.382	- 674.976	- 2.853.631	- 606.718	270.583
Variazione credito IVA	euro			-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro			-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**			**14.642.292**	**15.360.129**	**16.972.541**	**18.491.687**	**15.295.829**	**19.148.478**	**19.075.776**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro			2.321.736	2.150.000	2.074.773	1.593.540	3.463.386	3.461.058	3.607.824
Altri investimenti	euro			17.574.491	19.980.293	22.178.224	21.740.781	1.736.614	1.738.942	1.592.176
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**			**- 5.253.935**	**- 6.770.164**	**- 7.280.456**	**- 4.842.633**	**10.095.829**	**13.948.478**	**13.875.776**
FoNI	euro			2.321.736	2.150.000	2.074.773	1.593.540	3.463.386	3.461.058	3.607.824
Eventuale anticipazione da CSEA	euro			-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro			-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro			-	7.147.087	8.069.803	4.551.467	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro			19.214.515	2.998.853	2.074.773	1.593.540	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro			-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	**euro**			**16.282.316**	**5.525.777**	**4.938.893**	**2.895.913**	**13.559.215**	**17.409.536**	**17.483.599**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro			5.198.994	5.306.620	4.672.602	2.462.684	1.737.099	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro			279.140	219.157	159.085	97.770	37.333	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro			-	-	-	-	8.540.439	11.227.919	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro			-	-	107.206	335.460	524.779	464.944	168.419
Eventuale restituzione a CSEA	euro			-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**			**5.478.134**	**5.525.777**	**4.938.893**	**2.895.913**	**10.839.650**	**11.692.863**	**168.419**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**			**10.804.182**	**-**	**-**	**-**	**2.719.565**	**5.716.672**	**17.315.181**
Valore residuo a fine concessione	euro									133.920.182
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro									- 0

4.4. Stato Patrimoniale

Lo Stato patrimoniale previsionale 2026-2032 è stato costruito partendo dai dati consuntivi 2025 e sviluppando le ipotesi gestionali e finanziarie previste per l'elaborazione del conto economico e del rendiconto finanziario.

	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
ATTIVO							
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	**154.875.737**	**164.897.046**	**176.233.808**	**185.138.470**	**176.137.691**	**167.791.456**	**159.640.643**
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	154.875.737	164.897.046	176.233.808	185.138.470	176.137.691	167.791.456	159.640.643
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	**11.105.704**	**11.551.384**	**10.558.896**	**9.028.354**	**8.899.774**	**9.500.098**	**9.229.515**
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	11.105.704	11.551.384	10.558.896	9.028.354	8.899.774	9.500.098	9.229.515
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

PASSIVO							
A) Patrimonio netto	**47.340.463**	**53.621.873**	**59.441.547**	**65.051.806**	**71.944.442**	**81.093.273**	**89.902.741**
I - Capitale	43.131.200	43.131.200	43.131.200	43.131.200	43.131.200	43.131.200	43.131.200
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	4.209.263	10.490.673	16.310.347	21.920.606	28.813.242	37.962.073
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.209.263	6.281.410	5.819.674	5.610.258	6.892.636	9.148.831	8.809.468
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	**2.319.576**	**2.319.576**	**2.319.576**	**2.319.576**	**2.319.576**	**2.319.576**	**2.319.576**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**-93.477**	**275.083**	**275.083**	**275.083**	**275.083**	**275.083**	**275.083**
D) Debiti	**63.837.551**	**67.874.898**	**73.673.080**	**77.197.034**	**61.217.720**	**44.266.735**	**26.951.554**
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	14.179.004	16.019.472	19.416.673	21.505.457	11.227.919	0	0
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	3.398.674	3.398.674	3.398.674	3.398.674	3.398.674	3.398.674	3.398.674
7) debiti verso fornitori	8.886.120	9.301.207	9.627.101	9.468.419	6.486.208	6.479.814	6.479.814
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	37.373.753	39.155.546	41.230.631	42.824.484	40.104.919	34.388.247	17.073.066
E) Ratei e risconti	**52.577.328**	**52.357.000**	**51.083.418**	**49.323.326**	**49.280.644**	**49.336.887**	**49.421.204**

Dividend Payout Ratio	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**

5. Eventuali istanze specifiche

L'Ente di Governo dell'Ambito ha preso atto dell'istanza trasmessa dal Gestore volta al riconoscimento di nuovi costi operativi (*Opex New*). A seguito delle valutazioni effettuate, tenuto conto del quadro regolatorio di riferimento e degli esiti dell'istruttoria tecnica condotta, l'istanza non risulta accoglibile, non essendo stati riscontrati gli elementi e i requisiti necessari ai fini del relativo riconoscimento. Le motivazioni di dettaglio, di carattere sia regolatorio sia tecnico, sono state formalmente rappresentate al Gestore nel corso del procedimento