



Azienda Gardesana Servizi S.p.A.
RELAZIONE DI ACCOMPAGNAMENTO

ai sensi della determina ARERA n.2/2026 - DTAC del 15/04/2026

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	4
1.1.2	Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente	4
1.2	Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche	4
1.2.1	Allacciamenti	5
1.3	Altre informazioni rilevanti	6
2	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale	6
2.1	Dati patrimoniali.....	7
2.1.1	Fonti di finanziamento	7
2.1.2	Altri dati economico-finanziari	8
2.2	Dati di conto economico.....	12
2.2.1	Dati di conto economico	12
2.2.2	Focus sugli scambi all'ingrosso	16
2.3	Dati relativi alle immobilizzazioni	17
2.3.1	Investimenti e dismissioni.....	17
2.3.2	Infrastrutture di terzi	22
2.3.3	Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi	23
2.4	Corrispettivi applicati all'utenza finale	23
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025	23
3	Predisposizione tariffaria.....	26
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori.....	26
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio.....	26
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG	28
3.2	Moltiplicatore tariffario	34
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore	34
3.2.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competenze	35
3.2.3	Moltiplicatore tariffario applicabile	35
3.2.4	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati.....	35

Azienda Gardesana Servizi SpA

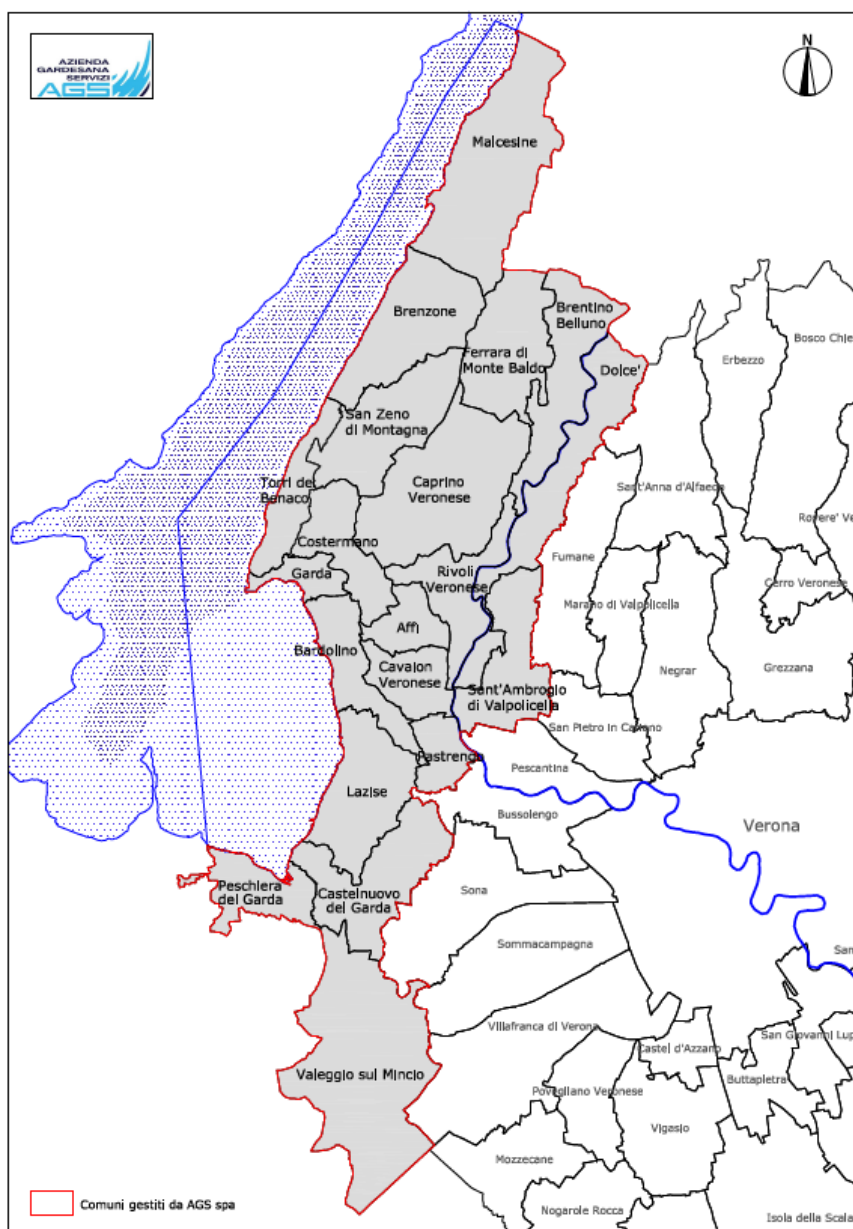
4	Piano economico-finanziario (PEF)	36
4.1	Piano tariffario	36
4.2	Schema di conto economico	36
4.2.1	Ricavi d'esercizio	37
4.2.2	Costi d'esercizio	37
4.3	Rendiconto finanziario	37
4.3.1	DPO/DSO	37
4.4	Stato Patrimoniale	38
5	Eventuali istanze specifiche	40
6	Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026	40

1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

a) termini dell'affidamento

L'affidamento *in house providing* del Servizio Idrico Integrato (SII) ad Azienda Gardesana Servizi SpA (in seguito AGS) è stato approvato con delibera n° 2 del 04/02/2006 dell'Autorità d'Ambito Territoriale Ottimale Veronese e formalizzato con la sottoscrizione della convenzione di servizio avvenuta in data 16 febbraio 2006. Il termine dell'affidamento è previsto nel febbraio 2031.



b) territorio servito

La società si occupa della gestione del Servizio Idrico Integrato nella cosiddetta *Area del Garda*, che comprende 20 Comuni all'interno dell'ambito veronese. La compagine sociale della società corrisponde esattamente al perimetro dell'area affidata.

c) servizi del SII forniti

La gestione del servizio copre l'intero territorio affidato. L'intera copertura territoriale del servizio si è realizzata a partire dal maggio 2019 con l'acquisizione, dalla società Ireti SpA, del ramo d'azienda comprendente i seguenti servizi:

- acquedotto nel Comune di Torri del Benaco
- acquedotto nel Comune di Affi

Si evidenzia quindi che, per quanto sopra riportato, la gestione del Servizio Idrico Integrato, in tutti i tre servizi che lo compongono, copre l'intera area di territorio affidato (c.d. *Area del Garda*).

1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione

Nel corso del biennio 2024-2025 non si sono verificate aggregazioni, né se ne prevedono nell'immediato futuro.

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente

Non sussistono gestioni non conformi alla normativa vigente.

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

La tabella che segue riepiloga le attività svolte con la distinzione tra “*Servizio Idrico Integrato*” e “*Altre attività idriche*”.

Azienda Gardesana Servizi SpA

Attività svolte	SII	Altre Attività Idriche
Captazione	X	
Potabilizzazione	X	
Adduzione	X	
Acquedotto	X	
Fognatura	X	
Depurazione	X	
Vendita acqua all'ingrosso	X	
Fognatura e depurazione civile (approvv. autonomo)	X	
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	X	
Allacciamenti	X	
Prestazioni e servizi accessori		X
Gestione cassette dell'acqua		X
Analisi conto terzi		X
Vendita di servizi a terzi		X
Lavori conto terzi		X
Rilascio autorizzazioni allo scarico		X
Lottizzazioni		X

Si precisa che non si evidenziano modifiche rispetto a quanto già comunicato in sede di aggiornamento biennale per gli anni 2024 e 2025.

Si precisa altresì che, all'interno delle “*Altre attività idriche*”, sono stati ricondotti ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale le poste relative alla gestione delle cassette dell'acqua nella categoria che ha come scopo la riduzione della plastica.

1.2.1 Allacciamenti

Per quanto concerne gli allacciamenti si precisa che i relativi oneri vengono capitalizzati mentre i ricavi ad essi correlati vengono portati a risconto analogamente a quanto avviene per i contributi in conto capitale. Tale approccio contabile non è mutato rispetto a quello adottato nei precedenti periodi regolatori.

1.3 Altre informazioni rilevanti

In merito ad altre informazioni rilevanti, si precisa quanto segue:

- Non si ravvisano cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2026 e 2027 ai sensi del metodo tariffario vigente in quanto:
 - l'adozione della Carta dei Servizi e l'eliminazione dalle logiche di fatturazione del minimo impegnato sono avvenute ben prima del 31 gennaio 2022; la stessa Carta dei Servizi è stata aggiornata ai sensi della Deliberazione ARERA n. 579/2025/R/idr con provvedimento del Consiglio di Bacino n. 7 del 26/10/2026;
 - non sono emerse criticità circa i versamenti delle componenti tariffarie perequative alla CSEA;
- non risultano in corso procedure di crisi d'impresa;
- non risultano pendenti ricorsi di alcun tipo;
- non risultano sentenze passate in giudicato nell'ultimo biennio.

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Si precisa che, per la valorizzazione dei costi riconosciuti ai fini tariffari del biennio 2026-2027, sono stati utilizzati dati di bilancio consuntivi degli anni 2024 e 2025 già approvati al momento della redazione della presente relazione. Il Consiglio di Bacino ha compiuto le necessarie attività di verifica e validazione dei dati trasmessi come da corrispondenza in atti presso lo stesso.

Il Gestore ha infine presentato la dichiarazione del legale rappresentante del Gestore attestante la congruenza tra i dati indicati ai fini tariffari e le poste desumibili dalle fonti contabili obbligatorie.

Si riporta il dettaglio dei Dati Tecnici del file RDT_2026 dichiarati per gli anni 2024 – 2025:

Azienda Gardesana Servizi SpA

FORNITURA ELETTRICA		ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2023
Totale consumo di energia elettrica	kWh	30.993.257	30.397.554	30.603.140
di cui, in salvaguardia	kWh	0	0	
Energia elettrica, quantità acquistata e consumata	kWh	30.993.257	30.364.374	30.603.140
Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata	kWh	0	33.180	0
I costi di produzione dell'energia elettrica autoprodotta e consumata, ivi compresi quelli di capitale, non sono coperti da altre componenti tariffarie	SI/NO	NO	NO	
Costo energia elettrica a bilancio	Euro	6.923.791	6.645.636	7.690.479
di cui, in salvaguardia	Euro	0	0	
Costo medio della fornitura elettrica	Euro/kWh	0,22340	0,21862	
Costo medio della fornitura elettrica per l'acquisto in regime di salvaguardia	Euro/kWh	0,00000	0,00000	
Si esclude di avere acquistato energia elettrica in regime di salvaguardia per almeno 4 mesi	SI/NO	SI	SI	SI
SERVIZIO ACQUEDOTTO				
Numero di comuni serviti (ComA)	N	20	20	
Popolazione residente servita (PRA)	N	110.945	110.792	
Volume di acqua fatturato (A20)	m3	13.859.460	14.331.996	
UtENZE totali (UIT)	N	72.341	72.795	
Popolazione fluttuante (PFA)	N	156.527	160.474	
Superficie (SUA)	km2	669	669	
Lunghezza rete (L)	km	1.601	1.606	
SERVIZIO FOGNATURA				
Numero di comuni serviti (ComF)	N	20	20	
Popolazione residente servita (PRF)	N	106.720	106.573	
Lunghezza rete fognaria (LL)	km	816	819	
Popolazione fluttuante (PFF)	N	150.266	154.055	
Superficie (SUF)	km2	669	669	
SERVIZIO DEPURAZIONE				
Numero di comuni serviti (ComD)	N	20	20	
Popolazione residente servita (PRD)	N	106.720	106.573	
Popolazione fluttuante (PFD)	N	150.266	154.055	
Superficie (SUD)	km2	669	669	
Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	A.E.	161.013	165.541	

In particolare, si evidenzia che:

- i dati sono coerenti con quanto già comunicato ad ARERA a giugno 2026 nell'ambito della raccolta dati di qualità tecnica (RQTI_2026);
- il dato sul costo dell'energia elettrica a bilancio per gli anni 2024 e 2025 corrisponde a quello indicato per i medesimi anni al foglio *Dati_conto_economico*;
- si conferma il costo dell'energia elettrica 2023 rispetto a quello indicato al foglio *Dati_conto_economico* dell'RDT 2024.

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

Nello schema sottostante sono riepilogati le attuali fonti di finanziamento da parte di terzi per come indicate nel foglio *Finanziamenti* del file RDT_2026 e riepilogate nel foglio *Altri_dati_eco_fin*.

Si precisa che gli interessi passivi indicati in tabella sono riportati per competenza annuale e il tasso medio è calcolato rapportando il totale dei costi (interessi passivi e costi di struttura del finanziamento) con lo *stock* di debito.

Azienda Gardesana Servizi SpA

Dettaglio Finanziamenti

Etichette di riga	Somma di Debito residuo (€)
2024	27.379.553
altro	22.686.670
Banche	4.692.883
2025	24.906.171
altro	21.161.166
Banche	3.745.005
Totale complessivo	52.285.724

Dettaglio Altri Dati Economico Finanziari

	2024	2025
Finanziamenti a medio-lungo termine	4.692.883	3.745.005
Prestiti obbligazionari	22.686.670	21.161.167

Importo finanziato (€)	Soggetto finanziatore	Data di sottoscrizione del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Data di scadenza del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Garanzie richieste	Anno	Quota capitale	Tasso medio d'interesse (%)	Quota interessi (€)	Debito residuo (€)
5.851.000	Banche	16/07/2008	30/06/2028	nessuna	2024	576.167	5,73%	119.770	1.797.823
9.200.000	Banche	01/12/2009	31/12/2029	nessuna	2024	492.938	5,52%	173.268	2.895.060
1.500.000	Banche	28/03/2024	23/10/2024	nessuna	2024	1.500.000	5,44%	40.787	
8.000.000	altro	18/01/2016	16/07/2034	altro	2024	408.470	3,90%	193.067	4.890.729
7.500.000	altro	26/10/2020	29/10/2044	altro	2024	538.759	3,50%	241.211	6.458.741
4.500.000	altro	26/10/2020	29/10/2037	altro	2024	291.360	3,35%	138.524	3.902.688
3.000.000	altro	26/10/2020	29/10/2034	altro	2024	248.753	2,70%	72.511	2.493.220
2.500.000	altro	23/09/2024	12/09/2044	altro	2024	0	5,59%	39.538	2.476.203
1.250.000	altro	23/09/2024	12/09/2044	altro	2024	0	5,64%	19.946	1.226.873
1.250.000	altro	23/09/2024	12/09/2042	altro	2024	0	5,23%	18.496	1.238.215
5.851.000	Banche	16/07/2008	30/06/2028	nessuna	2025	412.134	5,73%	97.144	1.385.689
9.200.000	Banche	01/12/2009	31/12/2029	nessuna	2025	535.744	4,00%	105.037	2.359.316
8.000.000	altro	18/01/2016	16/07/2034	altro	2025	487.857	3,90%	173.983	4.402.872
7.500.000	altro	26/10/2020	29/10/2044	altro	2025	507.480	3,50%	222.935	5.951.261
4.500.000	altro	26/10/2020	29/10/2037	altro	2025	292.785	3,35%	128.028	3.609.904
3.000.000	altro	26/10/2020	29/10/2034	altro	2025	249.222	2,70%	65.527	2.243.998
2.500.000	altro	23/09/2024	12/09/2044	altro	2025	0	5,59%	139.571	2.480.727
1.250.000	altro	23/09/2024	12/09/2044	altro	2025	0	5,64%	70.410	1.230.590
1.250.000	altro	23/09/2024	12/09/2042	altro	2025	0	5,23%	65.291	1.241.815

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

Si elencano di seguito le principali variazioni dei dati contenuti nel foglio *Altri_dati_eco_fin* rispetto agli anni precedenti:

- I finanziamenti a medio-lungo termine si sono notevolmente ridotti per effetto del graduale rimborso delle quote di ammortamento;
- Il tasso medio dei finanziamenti a medio-lungo termine si è ridotto grazie al tasso variabile legato al mutuo da 9,2 M€;
- Il Fondo svalutazione crediti si è incrementato per effetto della normale dinamica dei crediti
- Il Fondo Rischi e Oneri si è incrementato in parte a causa dell'accantonamento delle penali RQTI per le annualità 2022-2023, confermate con deliberazione 225/2025/R/idr in euro 97.066, e in parte a causa della stima di una possibile contestazione su premi regolatori ricevuti su uno specifico indicatore di qualità tecnica negli anni 2018-2021.

Azienda Gardesana Servizi SpA

Fondo per oneri futuri

Il fondo accoglie accantonamenti stanziati genericamente a fronte della valutazione di possibili oneri che si possono manifestare in un prossimo futuro. L'importo contabilizzato è di € 814.972. La stima più rilevante tra quelle effettuate riguarda una possibile contestazione su premi regolatori ricevuti su uno specifico indicatore di qualità tecnica negli anni 2018-2021.

Fondo penalità RQTI e RQSI

Come già accennato in precedenza, il sistema premiante predisposto dall'Ente regolatore prevede, in alcuni casi di mancato raggiungimento degli obiettivi, che le penalità ricevute vengano accantonate in un fondo destinato alla realizzazione di investimenti, in attesa che l'Autorità ne chiarisca le modalità di utilizzo. Il fondo

DIFFERITE ATTIVE	Imposte anticipate 2024			Assorbimento 2025	Incremento 2025	Imposte anticipate 2025		
	imponibile	%	imposta			imponibile	%	imposta
F.do ONERI CONCESSIONE	1.026.788	28,2	289.554	249.513	120.303	897.578	28,38	254.733
F.do CONTROVERSIE LEGALI	144.134	28,2	40.646	36.265	95.551	203.419	28,38	57.730
F.do PENALITÀ REGOLATORIE	139.797	28,2	39.423		97.066	236.863	28,38	67.222
F.do PREMI DIPENDENTI	385.258	28,2	108.643	356.785	382.540	411.014	28,38	116.646
F.do MANCATA REALIZZAZIONE INVESTIMENTI	45.265	28,2	12.765			45.265	28,38	12.846
F.do ONERI FUTURI	135.405	28,2	38.184		679.567	814.972	28,38	231.289
PERDITE SU CREDITI	-	24	-	77.413	1.301.885	1.224.472	24	293.873
ONERI DEDUCIBILI per CASSA	6.013	24	1.443	6.013	10.602	10.602	24	2.545
TOTALE CREDITO PER IMPOSTE ANTICIPATE	1.882.660		530.858	725.989	2.687.514	3.844.185		1.036.884

Allegato B

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

Id ATO_ Gestore	ATO	Gestore	Penale totale (€)	di cui da decurtare dal VRG (€)	di cui da accantonare (€)
506_8246	ATO V - VERONA	AZIENDA GARDESANA SERVIZI SPA	97.067	-	97.067

Tra i debiti figurano anche operazioni obbligazionarie realizzate nel corso degli anni con l'obiettivo di finanziare il Piano degli Interventi. Tali operazioni consentono di coinvolgere un ampio numero di operatori del mercato, inclusi investitori istituzionali, garantendo al contempo l'accesso a forme di finanziamento con scadenze di lungo periodo, coerenti con il profilo temporale degli investimenti tipici dei gestori del Servizio Idrico Integrato.

Azienda Gardesana Servizi SpA

Le operazioni, realizzate nell'ambito del Consorzio Viveracqua che riunisce i gestori del Servizio Idrico Integrato del Veneto, si inseriscono inoltre in un percorso di consolidamento e collaborazione tra gli operatori del territorio, finalizzato a creare sinergie e valore a beneficio della comunità servita.

Nella sezione relativa alla morosità sono riportati i seguenti dati:

MOROSITA'		ANNO 2024	ANNO 2025
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	2,45%	2,89%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro	69.848	71.230
Percentuale al fatturato per CO ₂ (comma 28.4 MTI-3)	%		
Comor - comma 30.2-bis MTI-4 (ai fini del calcolo delle componenti 2026-2029)	SI/NO	NO	

L' *unpaid ratio* a 24 mesi indicato nel 2024 misura il “non pagato” del 2022 rilevato nel 2024, ovvero a 24 mesi; analogamente quello del 2025 misura il “non pagato” del 2023 rilevato nel 2025; il valore indicato nel 2025 risulta in leggero aumento rispetto all'anno precedente; lo stesso risulta superiore nel biennio rispetto al valore standard previsto per il Nord Italia (2,67% vs. 2,4%). I valori indicati corrispondono a quanto dichiarato in sede di raccolta dati REMSI per gli anni 2024 e 2025. I livelli di morosità, storicamente inferiori ai valori medi di settore, hanno registrato negli ultimi anni un leggero incremento, a partire dal periodo di emergenza sanitaria da Covid-19. L'elevata frammentazione dei crediti caratterizzati da importi modesti e le tutele nei confronti delle utenze domestiche rendono le attività di recupero particolarmente lunghe e rallentano il ritorno a livelli ante pandemia.

Per quanto riguarda la sezione imposte, i dati indicati nell'RDT 2026 corrispondono a quanto dichiarato in bilancio.

Per quanto riguarda gli altri importi in bolletta il Gestore conferma di aver riportato i totali di quanto risulta dai riepiloghi scaricati dal portale CSEA per gli anni 2024 e 2025 forniti agli atti presso lo scrivente.

Il contributo ARERA corrisponde a quanto calcolato e versato dal Gestore all'Autorità medesima entro i termini fissati.

Azienda Gardesana Servizi SpA

La voce “*FoNI spesa ai sensi del comma 36.3 MTI-4*” è stata valorizzata pari all’intero ammontare del *FoNI* inserito nel VRG 2024 e 2025.

La voce “*Costi operativi e conguagli*” è relativa alla disposizione di cui ai sensi dell’art. 28.3 lettera b-bis MTI-4 (per il recupero dello scostamento fra i costi operativi e i conguagli quantificati per le predisposizioni tariffarie riferite al 2025 assumendo un tasso di inflazione nullo e i costi operativi e i conguagli valorizzabili considerando il tasso di inflazione pari al 2%) corrisponde ad euro 10.823.189 per l’anno 2025 ovvero pari alla somma degli *Opex end* al netto degli *ERC_{end}* ammessi nel VRG 2025 (euro 10.485.645) e la componente *CO_{Δfanghi}* ammessa sempre nel VRG 2025 (euro 337.543).

È stato riportato il valore degli *Op_{new}* 2025 per la loro riclassificazione negli *Opex_{end}* come previsto dall’aggiornamento biennale – Deliberazione ARERA n. 582/2025.

Si confermano i valori degli *Opex_{QT}* e *Opex_{QC}* come da istanze allegate alla presente relazione. Il Gestore ha dichiarato di rispettare la condizionalità di cui al comma 23.2 MTI-4 (*CO_{Δfanghi}*) associata al macro-indicatore M5 “Smaltimento dei fanghi in discarica” essendo raggiunto l’obiettivo di mantenimento previsto per il biennio; in particolare, per il mantenimento dell’obiettivo nel corso del 2026 è prevista la realizzazione dell’intervento denominato “*Riavvio linea fanghi depuratore Peschiera – 19122*” di cui meglio si dirà nella relazione al programma degli interventi.

Per la consistenza del personale è stato preso a riferimento il dato al 31.12.2024 e al 31.12.2025; i valori di costo sono espressi al lordo di eventuali capitalizzazioni, che sono contabilizzate alla voce A4) del Conto Economico. Il Gestore fornisce la quadratura tra i costi del personale indicati nel foglio *Altri_dati_eco_fin* e dal valore inserito alla voce B9 del foglio *Dati_conto_economico* come da schema seguente:

Azienda Gardesana Servizi SpA

	2025	2024
Voce B9 lett. a), b), c)	5.829.408	5.256.182
Compresi in B9 lett. e):		
EB54.0008 - Rimborsi a personale	4.305	4.470
EB54.0009 - Accantonamento per premio dipendenti	93.560	90.173
Costi in B9) attribuiti ai dipendenti	5.927.273	5.350.824
Saldo INAIL non attribuito ai dipendenti	7.690	9.322
Costo dipendenti non in organico al 31/12	- 899	- 5.869
Totale in "Altri_dai_eco_fin"	5.934.064	5.354.277
Compresi in B9 lett. e):		
EB54.0010 - Liberalità ai dipendenti	11.329	9.094
EB32.0052 - Spese per buoni pasto/carburante	136.881	132.339
TOTALE B9	6.075.483	5.492.257

2.2 Dati di conto economico

2.2.1 Dati di conto economico

L'EGA ha effettuato una validazione dei dati trasmessi dalla società, operando, in particolare, un'analisi di corrispondenza tra i dati inseriti nel foglio *Dati_conto_economico* e le fonti documentali contabili, anche utilizzando il cosiddetto "bilancio di verifica". Sulla base di tale verifica si è potuto accertare la piena corrispondenza dei dati economici trasmessi.

Si propone di seguito il dettaglio della voce "Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)":

Descrizione	Classificazione	Importo 2024	Importo 2025
Altri ricavi diversi (altre attività idriche e attività diverse)	A5 – Altri ricavi e proventi	98.072,12	98.039,31
Ricavi per servizi cimiteriali	A5 – Altri ricavi e proventi	184.913,54	46.267
Illuminazione pubblica	A5 – Altri ricavi e proventi	92.334,72	23.198,82
Gestione impianti elettrici comunali	A5 – Altri ricavi e proventi	3.762,42	
Gestione parcheggi	A5 – Altri ricavi e proventi	1.264.443,96	1.321.593,53
Gestione calore	A5 – Altri ricavi e proventi	61.004,56	144.741,46

La tabella che segue riporta la specificazione delle voci di bilancio corrispondenti alle "ulteriori specifiche dei ricavi", con riferimento alle sole voci movimentate nel corso di almeno uno degli anni 2024 o 2025:

Azienda Gardesana Servizi SpA

Dettaglio Ricavi	Voce di bilancio	SII	Altre attività idriche	Attività diverse
Ricavi da articolazione tariffaria	A1	X		
Vendita di acqua all'ingrosso	A1	X		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	A1	X		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	A1	X		
Prestazioni e servizi accessori: sopralluoghi e verifiche	A1	X	X	
Lavori conto terzi	A5		X	
Rilascio autorizzazioni allo scarico	A1		X	
Case dell'acqua	A5		X	
Proventi straordinari	A5	X	X	X
Rimborsi ed indennizzi	A5	X		
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	A5		X	X

Nei “*di cui*” dei ricavi, al pari della precedente predisposizione tariffaria, è stato deciso di non avvalersi di quanto il commento nella nota della cella del tool consente di fare ovvero di indicare il fatturato effettivo.

Il Gestore contabilizza i contributi percepiti nel seguente modo:

- i contributi a fondo perduto su investimenti vengono contabilizzati a risconto passivo dello stato patrimoniale e riscontati della quota annuale alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio;
- i contributi di allacciamento percepiti dall'utente per la realizzazione dell'allaccio sono contabilizzati a risconto passivo (pluriennale) dello stato patrimoniale e riscontati della quota annuale alla voce A5 del Conto Economico del Bilancio (reversal);

Alla voce Proventi Straordinari sono rendicontate le sopravvenienze attive derivanti dal processo di billing riferite a conguagli e rettifiche di fatturazione. Con riferimento all'anno 2025, il valore è costituito per euro 1.432.132 dalle premialità introitate dal Gestore per la Qualità Tecnica per come deliberate con provvedimento di ARERA n. 225/2025.

La tabella che segue riporta invece la specificazione delle voci di bilancio corrispondenti alle “*ulteriori specifiche dei costi*”, con riferimento alle sole voci movimentate nel corso di almeno uno degli anni 2024 o 2025:

Azienda Gardesana Servizi SpA

Dettaglio Costi		Voce di bilancio	SII	Altre attività idriche	Attività diverse
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)		B7	X		
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili		B14	X		
Oneri straordinari		B14	X	X	X
Spese di viaggio e di rappresentanza		B7	X		X
Spese di funzionamento Ente d'Ambito		B14	X		
Canoni di affitto immobili non industriali		B8	X		
Lavorazioni effettuate da terzi di tipo labour intensive e consulenze		B7	X	X	X
Uso infrastrutture di terzi: rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali		B8	X		
Oneri locali	canoni di derivazione/sottensione idrica	B14	X		
	altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)	B14	X	X	

Le tabelle che seguono riepilogano il dettaglio delle voci di Bilancio B6, B7 e B10.

Per la voce B6 (euro):

VOCE	2025	2024
MATERIALE DI CONSUMO	1.290.854	1.540.629
CARBURANTI	79.907	90.026
BENI STRUMENTALI	19.907	22.055
INDUMENTI DI LAVORO E DPI	12.948	14.217
ALTRI ACQUISTI	9.168	26.310
TOTALE	1.412.784	1.693.237

Per la voce B7 (euro):

Azienda Gardesana Servizi SpA

VOCE	2025	2024
SMALTIMENTO FANGHI	959.656	1.141.559
PULIZIA RETI E SPURGH	1.085.134	1.043.353
ENERGIA ELETTRICA	6.615.255	6.890.050
MANUTENZIONE COLLETTORE	272.449	187.045
MANUTENZIONE RETI IDRICHE	642.757	777.617
MANUTENZIONE IMPIANTI	773.095	642.424
LAVORI C/TERZI	230.702	52.066
SPESE PER ANALISI	150.965	206.444
CONSULENZE	132.210	203.566
POSTALI E CORRIERI	277.196	244.563
ASSICURAZIONI	287.665	272.886
CANONI SOFTWARE	485.135	423.533
SPESE BANCARIE	178.266	176.912
SERVIZIO BOLLETTAZIONE	478.068	314.356
GESTIONE PICCOLI DEPURATORI	571.866	209.673
ATTIVITA' MULTIUTILITY	145.037	241.425
DEPURAZIONI BENACENSI	1.234.553	1.546.381
SERVIZI ALL'UTENZA	173.114	162.852
UTENZE SEDE	91.727	87.102
DIVERSI	1.584.361	1.586.238
TOTALE	16.369.212	16.410.045

Per quanto riguarda le spese di consulenza iscritte alla voce B7 del Bilancio, il loro ammontare è il seguente:

- consulenze legali: € 14.196 nel 2024; € 14.138 nel 2025
- consulenze tecniche: € 91.957 nel 2024; € 25.220 nel 2025
- consulenze amministrative: € 97.113 nel 2024; € 92.852 nel 2025

Oltre poi ai costi di smaltimento dei fanghi e alle manutenzioni, già dettagliate nel prospetto *Dati_conto_economico*, si precisano le principali lavorazioni eseguite da terzi e contenute in Bilancio alla voce B7:

- pulizia reti e spurghi: € 1.043.353 nel 2024; € 1.085.134 nel 2025
- servizio di analisi: € 206.444 nel 2024; € 150.965 nel 2025
- conduzione impianti di depurazione: € 1.756.054 nel 2024; € 1.806.419 nel 2025
- servizi all'utenza: € 162.852 nel 2024; € 173.114 nel 2025
- servizi di misura: € 281.802 nel 2024; € 445.774 nel 2025

Per la voce B10 (euro):

VOCE	2025	2024
AMMORTAMENTO IMMOB. IMMATERIALI	611.933	547.266
AMMORTAMENTO IMMOB. MATERIALI	5.767.123	4.998.723
SVALUTAZIONE DEI CREDITI	726.030	460.597
TOTALE	7.105.086	6.006.586

Azienda Gardesana Servizi SpA

La tabella che segue riepiloga, infine, i costi e i ricavi imputati ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale, nella sezione riguardante la riduzione dell'utilizzo della plastica.

Dettaglio poste per sostenibilità ambientale	Voce di bilancio	Importo 2024	Importo 2025
Ricavi Case dell'acqua	A5	30.655,43	29.602,07
Sopravvenienze attive	A5	17,27	941,61
Acquisto materiale di consumo	B6	1.305,05	160,35
Servizi all'utenza	B7	408,46	369,50
Forza motrice	B7	8.918,28	6.930,37
Manutenzioni elettromeccaniche	B7	66.126,59	75.603,26
Fornitura idrica	B7	2.635,16	2.054,73
Servizi da altre imprese	B7	5.430,90	7.570,73
Noleggio attrezzature di terzi	B8	288	305,25
Ammortamenti	B10	2.802,81	2.697,27
Diritti di segreteria e voci	B14	35	35
Sopravvenienze passive	B14	89,40	737,70
Tributi locali	B14	1.260	1.260

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

I soggetti ai quali AGS vende servizi all'ingrosso sono:

- Aqa Srl per servizi di fognatura e depurazione

Il servizio fornito al gestore Aqa Srl riguarda lo smaltimento e la depurazione di reflui di una piccola frazione confinante con il Comune di Peschiera del Garda. La quantificazione dei volumi addebitati al gestore acquirente avviene sulla base di quanto addebitato agli utenti collegati al tratto di rete in oggetto e sono periodicamente comunicati dal gestore destinatario del servizio. Per entrambi gli anni oggetto della presente raccolta dati, la quantificazione del servizio è avvenuta sulla base di dati storici e inserendo a bilancio, e di conseguenza nel foglio *Dati_conto_economico*, valori stimati e fatturati in acconto che vengono poi consuntivati nell'anno successivo sulla base della comunicazione dei volumi puntuali da parte del soggetto

Azienda Gardesana Servizi SpA

acquirente. Nel foglio *Vendita_servizi_ingrosso* vengono invece riportati i valori puntuali derivanti dal saldo.

Il moltiplicatore applicato è quello approvato con Deliberazione ARERA n. 449/2025 ovvero:

- un ϑ pari 1,072 per l'anno 2024
- un ϑ pari 1,114 per l'anno 2025

I ricavi corrispondenti sono classificati come segue:

- il rapporto con AQA Srl è stato contabilizzato alla voce A1 del Conto Economico, nella voce *“Ricavi tariffari per vendita di servizi all’ingrosso”* e riclassificati nella sezione *Dati_conto_economico* della raccolta dati come *“Vendita di acqua all’ingrosso”*.

Il Consiglio di Bacino Veronese si è confrontato con l'EGA di Mantova che monitora il gestore AQA per allineare i valori rendicontati come da comunicazioni agli atti.

Non si evidenziano nuovi rapporti all'ingrosso rispetto alla comunicazione precedente.

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1 Investimenti e dismissioni

Con riferimento agli investimenti realizzati negli anni 2024 e 2025, si precisa che ai fini del calcolo tariffario i valori indicati trovano riscontro nelle relative scritture contabili.

Per l'anno 2024:

Azienda Gardesana Servizi SpA

Categoria del cespite	Categoria	Attività	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Condotte di acquedotto	SII	Acquedotto	2024	4.680.649,20	897.583,10
Opere idrauliche fisse	SII	Acquedotto	2024	91.829,00	35.644,36
Serbatoi	SII	Acquedotto	2024	155.142,91	
Impianti di sollevamento e pompaggio	SII	Acquedotto	2024	1.005.381,24	2.251,93
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	SII	Acquedotto	2024	2.774.185,72	1.842.523,02
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	SII	Acquedotto	2024	56.072,92	928.927,55
Sistemi informativi di acquedotto	SII	Acquedotto	2024		415.854,09
Condutture fognarie	SII	Fognatura	2024	1.625.723,71	10.292.876,15
Impianti di sollevamento e pompaggio	SII	Fognatura	2024	186.445,26	
Sifoni e scaricatori di piena e altre opere idriche fisse di fognatura	SII	Fognatura	2024	230.540,60	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	SII	Depurazione	2024	139.397,20	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	SII	Depurazione	2024	3.171.472,04	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	SII	Depurazione	2024	66.663,93	
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	SII	Depurazione	2024	29.947,45	
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	SII	Depurazione	2024		354.621,21
Sistemi informativi	SII	Comune	2024	359.257,72	
Telecontrollo e teletrasmissione	SII	Comune	2024	163.798,77	
Autoveicoli - automezzi	SII	Comune	2024	28.678,75	
Altre immobilizzazioni materiali e imm.li	SII	Comune	2024	590,00	

Azienda Gardesana Servizi SpA

Per l'anno 2025:

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Condotte di acquedotto	SII	Acquedotto	2025	4.608.679,08	1.393.235,02
Sistemi informativi di acquedotto	SII	Acquedotto	2025	87.537,49	268.901,96
Impianti di sollevamento e pompaggio	SII	Acquedotto	2025	1.011.491,75	91.818,30
Gruppi di misura – altre attrezzature	SII	Acquedotto	2025	3.082.398,19	936.622,06
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	SII	Acquedotto	2025	617.809,98	1.158.611,51
Condotte fognarie	SII	Fognatura	2025	2.645.519,64	8.143.699,63
Impianti di sollevamento e pompaggio	SII	Fognatura	2025	203.116,30	
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	SII	Depurazione	2025	45.654,92	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	SII	Depurazione	2025	298.362,54	2.317.736,94
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	SII	Depurazione	2025	409.052,22	
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	SII	Depurazione	2025	119.833,58	
Sistemi informativi	SII	Comune	2025	517.095,58	
Telecontrollo e teletrasmissione	SII	Comune	2025	67.342,85	
Autoveicoli – automezzi	SII	Comune	2025	28.758,45	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	SII	Comune	2025	49.902,53	14.451,73
Terreni	SII	Comune	2025	1.366.721,01	

Azienda Gardesana Servizi SpA

Si precisa inoltre che gli interventi sono comprensivi anche degli allacciamenti, classificati tra le “*Condotte di acquedotto*” e le “*Condotte fognarie*”.

Il Consiglio di Bacino ha effettuato il seguente *check* con i dati riportati a bilancio per le annualità oggetto di rendicontazione:

Verifiche di coerenza 2024	Anno 2023	Anno 2024	Differenze
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	1.479.659	1.317.194	-162.465
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	104.572.566	122.168.396	17.595.830
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	12.687.091	20.901.057	8.213.966
Totale immobilizzazioni	93.365.134	102.584.533	9.219.399
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)		547.266	547.266
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)		4.998.722	4.998.722
Cessioni/Dismissioni nell'anno		389	389
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno			0
Attività Diverse realizzate e in esercizio nell'anno			0
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno			0
Totale cespiti in esercizio ricostruiti da bilancio	93.365.134	108.130.910	14.765.776
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati			14.765.776
Differenze rispetto al bilancio			1

Verifiche di coerenza 2025	Anno 2024	Anno 2025	Differenze
Immobilizzazioni Immateriali (Totale B.I del bilancio)	1.317.194	1.144.840	-172.354
Immobilizzazioni Materiali (Totale B.II del bilancio)	122.168.396	143.684.196	21.515.800
Immobilizzazioni in corso (B.I.6 e B.II.5 del bilancio)	20.901.057	33.413.281	12.512.224
Totale immobilizzazioni	102.584.533	111.415.755	8.831.222
Ammortamenti immateriali (B.10.a del bilancio)		611.932	611.932
Ammortamenti materiali (B.10.b del bilancio)		5.767.123	5.767.123
Cessioni/Dismissioni nell'anno			0
F.do Cessioni/Dismissioni nell'anno			0
Attività Diverse		50.999	50.999
Oneri finanziari capitalizzati e in esercizio nell'anno			0
Totale cespiti in esercizio ricostruiti da bilancio	102.584.533	117.743.811	15.159.278
Totale cespiti dichiarati nella raccolta dati			15.159.276
Differenze rispetto al bilancio			-2

Nel corso del 2024 sono state dismesse le seguenti immobilizzazioni:

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP (Euro)	Codice cespite
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	SII	Comune	2020	1.800	20200044
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	SII	Comune	2020	1.620	20200062
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	SII	Comune	2018	1.337	20180025

Azienda Gardesana Servizi SpA

Gli interventi stratificati vengono attribuiti alla categoria *Res* qualora abbiano natura di stoccaggio, approvvigionamento e potabilizzazione nonché captazione e messa in sicurezza degli invasi. Quelle invece attribuite alla categoria *Env* sono afferenti all'attività di depurazione intesa come potenziamento e adeguamento dei relativi impianti.

Per quanto riguarda gli investimenti del 2025 la società ha confermato gli investimenti già comunicati nella precedente predisposizione tariffaria.

In merito ai *LIC*, l'importo rendicontato è pari alla somma delle voci delle immobilizzazioni in corso al netto dei saldi invariati da più di 4 anni per le *LIC_{ord}* e da più di 5 per le *LIC_{pos}*.

	2024	2025
Saldo <i>LIC_{ord}</i> (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	4.407.475	8.015.143
Saldo <i>LIC_{pos}</i> (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	16.230.621	25.382.713

Descrizione	2024	2025
Totale Saldo <i>LIC_{ord}</i> + <i>pos</i> (al netto dei saldi invariati da più di 4 anni per le <i>ord</i> e 5 anni per i <i>pos</i>)	20.638.096	33.397.856
Unbundling (Immobilizzazioni in corso e acconti)	20.901.057	33.413.281
Differenza	262.961	15.425

2.3.1.1 Contributi a fondo perduto

I contributi a fondo perduto indicati rappresentano i contributi di pertinenza di ciascun anno secondo il criterio di cassa; rappresentano, in altre parole, le somme incassate durante i due anni. Il Gestore ha fornito le relative contabili di incasso / estratti conto a verifica delle somme rendicontate.

Si riepiloga di seguito la tabella degli incassi dei contributi negli anni 2024 e 2025:

Azienda Gardesana Servizi SpA

Provenienza contributo	Codice progetto	Categoria	Valore contributo incassato	Anno di incasso
MIT e MASE	17103	Condotte fognarie	10.095.167,93	2024
MASE	19122	Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	354.621,21	2024
MIT	22122	Varie	3.588.097,50	2024
Protezione civile		Varie	37.896,29	2024
Privati		Condotte di acquedotto	496.790,26	2024
Privati		Condotte fognarie	197.708,22	2024
Privati	18120	Condotte di acquedotto	420.100	2024
MIT, MASE, Comune di Torri	17103	Condotte fognarie	7.828.352,38	2025
Cepav_2	14148	Condotte di acquedotto	29.583,75	2025
MASE	18116	Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	2.317.736,94	2025
MIT	22122	Varie	3.231.861,86	2025
Regione Veneto	11090	Varie	149.971,76	2025
Comune di Valeggio	24113	Condotte fognarie	38.964,79	2025
Privati		Condotte di acquedotto	534.707,69	2025
Privati		Condotte fognarie	193.897,99	2025
Privati	24045	Condotte fognarie	180.000	2025
Privati	25188	Condotte di acquedotto	14.900	2025

2.3.2 Infrastrutture di terzi

In merito alle Infrastrutture di terzi si rileva quanto segue:

- non si sono verificate variazioni afferenti ai proprietari;
- non si segnalano significative variazioni dei dati dei mutui dei proprietari rispetto a quanto pianificato nell'ultimo PEF approvato;

- non sono state stratificate infrastrutture di proprietà di terzi avute in concessione, né canoni correlati ad operazioni finanziarie.

2.3.3 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

La tabella che segue riporta i dati di confronto tra gli investimenti programmati e quelli effettivamente realizzati.

Investimenti (IP)	€ 2022	€ 2023	2024	2025
Previsione di piano	20.296.287	23.108.720	24.561.724	30.310.845
Incremento immobilizzazioni	17.102.452	21.712.213	22.992.944	27.693.675

I minori investimenti realizzati sono quasi interamente riconducibili a ritardi, non imputabili al gestore, nell'avanzamento del progetto di Riqualficazione del collettore lacuale e nella realizzazione del progetto di Ricerca Perdite e Digitalizzazione reti nell'ambito dei finanziamenti PNRR. Nonostante ciò, il tasso di realizzo supera l'93% nel 2024 ed il 91% nel 2025. Maggiori dettagli sull'avanzamento dell'iter gli interventi sono riportati nella relazione di commento al *Programma degli Interventi*.

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025

La struttura dei corrispettivi applicata nel 2024 e 2025 riflette le modifiche apportate a seguito dell'approvazione della nuova articolazione tariffaria elaborata secondo le disposizioni del Testo Integrato Corrispettivi Servizi Idrici (TICSI) di cui alla Delibera ARERA n. 665/2017/R/idr. Si ritiene di rilevare che per l'anno 2025 è stata aggiunta una fascia di consumo ulteriore all'articolazione tariffaria applicata alle utenze con uso domestico residente e condominiali come da Deliberazione del Consiglio di Bacino Veronese n. 8 del 10/10/2024. Questa rappresenta la fascia di terza eccedenza che interessa utenze domestico residenti con consumi superiori a 100 mc/anno per singolo componente del nucleo familiare. Tale deliberazione modifica quindi la struttura tariffaria precedentemente approvata con delibera dell'Ente di Governo dell'Ato Veronese n. 5/18 del 29/05/2018.

Azienda Gardesana Servizi SpA

Si ripropone di seguito il totale che risulta dal prodotto delle tariffe 2023 (quote fisse e quote variabili) per i volumi dell'anno (a-2), utilizzato ai fini del calcolo del moltiplicatore tariffario. Si precisa che nelle cifre sotto riportate non sono comprese partite negative relativa a rimborsi ai sensi della sentenza c.c. 335/2008, né agevolazioni tariffarie ISEE o componenti perequative.

	€ 2026	€ 2027
$\Sigma Tar^{2023} * V_{scal}^{a-2}$	31.613.696	30.779.783

I volumi erogati alle utenze condominiali, per gli anni 2024 e 2025, sono stati pari rispettivamente a 1.074.485 e 1.118.551 mc.

Le utenze raggruppate, con riferimento a 31.12.2025, sono risultate pari a 1.906 unità, corrispondente ad un totale di 12.098 utenti indiretti. I valori inseriti all'interno del foglio *Struttura_corrispettivi* differiscono in quanto, al fine di un corretto calcolo del totale dei ricavi del bacino tariffario, si è qui inserito il valore degli utenti indiretti ottenuto dividendo l'ammontare totale delle quote fisse di acquedotto riscosse per il valore della quota fissa di acquedotto per l'uso condominiale. Il valore delle utenze condominiali è stato invece inserito nel foglio *Struttura_corrispettivi* calcolandolo come media dell'anno.

Con riferimento al Consumo Medio Annuo (Ca) riportato nella colonna AC del foglio *Struttura_Corrispettivi* del file RDT, si è provveduto a valorizzare il dato in coerenza con i valori comunicati dal Gestore e resi disponibili sul relativo sito internet, al seguente link: [AGS-Consumo medio annuo](#).

Il valore del Ca è determinato quale consumo medio annuo riferito a ciascuna tipologia d'uso, calcolato sulla base dei consumi rilevati per le utenze appartenenti alla medesima categoria, previa esclusione di eventuali valori individuati come anomali.

Nella determinazione del valore medio non sono inoltre ricompresi, ove presenti, i valori derivanti da stime di consumo riferite a utenze prive di una sufficiente storicità dei consumi, al fine di assicurare che il dato rappresenti, per ciascuna tipologia d'uso, un valore medio basato su consumi effettivamente rilevati.

In merito agli obblighi contenuti nell'articoli 20 e 21 del TIMSI, si precisa che la comunicazione, attiva a partire dal settembre 2023, viene indirizzata a tutte le utenze raggruppate sebbene non costituite in condominio.

Azienda Gardesana Servizi SpA

La comunicazione di cui all'art. 20 TIMSI non è pervenuta all'intera popolazione delle utenze raggruppate in quanto il software prevede che la comunicazione, inserita in bolletta, venga trasmessa solamente se la bolletta contiene una lettura reale nel corso dell'anno. Pertanto, se non ci sono letture reali, la comunicazione non viene fatta. La mancata comunicazione riguarda per lo più utenze attivate nel corso del 2025, per le quali non si disponeva delle informazioni relative a letture e consumi rilevanti per l'invio dell'informativa.

Relativamente all'applicazione della tariffa pro capite per le utenze domestiche residenti, si specifica che sono state attivate diverse modalità per la raccolta dell'informazione relativa al numero di componenti del nucleo familiare, in ottemperanza a quanto previsto dal TICSI.

In particolare, sono state adottate le seguenti modalità:

- utilizzo dei flussi di dati messi a disposizione da Acquirente Unico ai fini dell'applicazione del bonus idrico;
- acquisizione delle liste anagrafiche e importazione massiva dei dati trasmessi da alcuni Comuni;
- inserimento nelle bollette di un'apposita informativa relativa alla necessità, per le utenze domestiche residenti, di comunicare il numero di componenti del nucleo familiare;
- inserimento di tale informazione nei moduli di voltura, qualora l'utente richieda una fornitura di tipo domestico residente, nonché nei moduli di attivazione e subentro, nei quali l'indicazione del numero di componenti del nucleo familiare è obbligatoria;
- messa a disposizione degli utenti di un apposito modulo per la comunicazione di eventuali variazioni del numero di componenti del nucleo familiare. La comunicazione può essere effettuata anche tramite lo sportello web o attraverso il numero verde dedicato.

Nel CRM aziendale tra le utenze domestico residente che presentano 3 componenti non è tuttavia possibile distinguere tra quelle con la valorizzazione standard e quelle con valorizzazione puntuale.

Se si considerano come valorizzate puntualmente tutte quelle utenze con un numero di componenti del nucleo familiare diverso da 3, oltre a quelle attivate con apposito modulo di attivazione, voltura e subentro da quando è richiesto obbligatoriamente di comunicare il numero di componenti (in via prudenziale si considerano quindi le utenze subentrate, attivate

o volturate a partire dal 2022), si ottengono le seguenti percentuali di valorizzazione per i seguenti orizzonti temporali:

-al 31.12.2025 paria 57,62%

-al 31.03.2026 pari a 58,44%

-al 30.06.2026 pari a 59,39%

-al 30.09.2026 pari a 60,31%

Ovviamente ci sono delle utenze con 3 componenti che sono valorizzate puntualmente, ma che non si ha modo di individuare in maniera certa. Per tale ragione le percentuali sopra riportate, nella realtà dei fatti, sono sicuramente maggiori.

Si ricorda, inoltre, che lo scrivente Consiglio di Bacino si è adoperato nei confronti dei Comuni al fine di sensibilizzarli sulla necessità di acquisire e comunicare il dato relativo alla numerosità del nucleo familiare degli utenti domestici residenti.

A tal fine, sono state trasmesse apposite richieste di condivisione delle banche dati dell'anagrafe comunale (prot. n. 964/2021 e n. 1288/2021), nel rispetto del principio di leale collaborazione tra Pubbliche Amministrazioni, nonché specifiche circolari esplicative (prot. n. 703 del 05.05.2023) volte a chiarire la natura dell'adempimento e i relativi riflessi positivi, in particolare a favore delle famiglie numerose, ossia dei nuclei familiari composti da più di tre componenti (valore standard).

3 Predisposizione tariffaria

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

Si propone di seguito il dettaglio dei parametri su cui si basa la selezione del quadrante dello schema regolatorio:

Azienda Gardesana Servizi SpA

Identificazione della riga della matrice di schemi	Del. 582/2025/R/IDR
$(\sum 2024-2029 Ip_s^{exp} + CFP_s^{exp})$	173.533.567
RAB MTI-3	79.231.475
$(\sum 2024-2029 Ip_s^{exp} + CFP_s^{exp}) / RAB_{MTI-3}$	2,2
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}	28.105.618
$pop + 0,25pop_{flut}$	148.353
$VRG^{2022} / pop + 0,25pop_{flut}$	189
colonna della matrice	3

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

	Del. 639/2023/R/IDR
selezione dello schema dati storici (dati storici)	VI
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario (dati storici)	1,0995

In funzione dei valori sopra esposti, il posizionamento previsto è nella riga 2 della matrice di schemi regolatori.

Il rapporto $VRG^{2022}/pop+0,25pop_{flut}$ è pari a 189 e quindi, essendo maggiore di VRG_{PM} , si determinerebbe il posizionamento nella colonna 2 della matrice di schemi regolatori, la presenza di aggregazioni determina però un collocamento nella terza colonna.

Si precisa infine che i valori dei teta calcolati nel periodo regolatorio rispettano per ciascun anno i limiti previsti per lo schema VI della matrice degli schemi regolatori.

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Non si è ricorso all'ammortamento finanziario.

3.1.1.2 Valorizzazione FNI^{new,a}

La componente FNI è stata valorizzata come segue:

Componenti	2026	2027
Ip^{exp}	9.168.910€	10.098.410 €
Capex	4.873.115€	4.789.048€
Ψ	0,8	0,8
FNI ^{new}	3.436.636€	4.247.490€
FNI ^{new,a} rinunciato	0	250.000

Azienda Gardesana Servizi SpA

Componenti	2026	2027
FNI^a	3.436.636€	3.997.490€

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

VRG ante rimodulazioni

Si specificano, di seguito, le componenti del VRG a monte di eventuali rimodulazioni o riduzioni.

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	Note
Capex	<i>OF</i>	1.901.452	2.064.218	
	<i>OFisc</i>	736.174	828.884	
	<i>AMM</i>	1.944.833	1.810.539	
	<i>ΔCUI_{Tcapex}</i>	0	0	
	totale	4.582.459	4.703.694	
Foni	<i>AMM_{FoNI}</i>	4.899.526	5.895.920	
	<i>FNI_{FoNI}</i>	3.436.636	3.997.490	
	<i>ΔCUI_{TFoNI}</i>	0	0	
	totale	8.336.162	9.893.410	
Opex	<i>Opex_{end}</i>	9.974.105	10.194.910	
	<i>Opex_{al}</i>	8.737.403	8.354.728	
	<i>Opex_{tel}</i>	120.500	120.500	
	Di cui: <i>Op^{new}</i>	0	0	
	Di cui: <i>Opex_{QT}</i>	80.500	80.500	
	Di cui: <i>Opex_{QC}</i>	40.000	40.000	
	Di cui: <i>Op_{social}</i>	0	0	
	Di cui: <i>Op_{mis}</i>	0	0	
	totale	18.832.008	18.670.137	
ERC	<i>ERC_{capex}</i>	290.656	85.353	
	<i>ERC_{opex}</i>	4.147.366	3.900.245	
	Di cui: <i>ERC_{end}</i>	3.738.739	3.517.934	
	Di cui: <i>ERC_{al}</i>	408.627	382.311	
	Di cui: <i>ERC_{tel}</i>	0	0	
	Di cui: Op _{new} esplicitati come ERC			
	Di cui: Op _{exQT} esplicitati come ERC			
	Totale	4.438.022	3.985.598	

Azienda Gardesana Servizi SpA

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	Note
RC_{TOT}	<i>RC_{VOL}</i>	-1.054.797	-2.098.816	
	<i>RC_{EE}</i>	-118.698	-373.518	
	<i>RC_{ws}</i>	0	0	
	<i>RC_{ERC}</i>	-125.392	-4.299	
	<i>RC_{ALTRO}</i>	1.769.393	1.621.249	
	Di cui: <i>RC_{Attività b}</i>	13.695	73.113	
	Di cui scostamento <i>CO_{res}</i>	753	11.884	
	Di cui costi in eventi eccezionali per il pieno recupero dei costi di energia 2022	0	0	
	Di cui altri costi per variazioni sistemiche o eventi eccezionali	0	0	
	Di cui: scost. <i>Op_{exQC}</i>	0	0	
	Di cui: scost. <i>Op_{exQT}</i>	0	0	
	Di cui: scost. <i>Op_{social}</i>	0	0	
	Di cui: scost. <i>Op_{mis}</i>	0	0	
	Di cui decurtazione dei costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e commerciale	0	0	
	Di cui altre previste	1.699.681	1.517.027	
	Totale	700.000	1.200.000	
RC_{ARC}	Recupero ex c. 29.1 MTI-4 lett. a) (onere fiscale IRAP)			
	Recupero ex c. 29.1 MTI-4 lett. b) (CCN)			
	Recupero ex c. 29.1 MTI-4 lett. c) (penale mancata realizzazione investimenti)			
	Totale	0	0	
VRG		36.888.651	38.452.839	

VRG post rimodulazioni

I valori sopra esposti vengono qui ripresi evidenziando eventuali rimodulazioni o riduzioni.
Le componenti confermate rispetto al valore calcolato vengono riassunte solamente nei totali.

Azienda Gardesana Servizi SpA

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	Note
<i>Capex</i>	totale	4.582.459	4.703.694	
<i>FoNI</i>	<i>Valore calcolato</i>	8.336.162	10.143.410	
	rimodulazione	0	-250.000	
	totale	8.336.162	9.893.410	
<i>Opex</i>	totale	18.832.008	18.670.137	
<i>ERC</i>	totale	4.438.022	3.985.598	
RC_{TOT}	<i>Valore calcolato</i>	470.505	-855.384	
	rimodulazione	+229.495	+2.055.384	
	totale	700.000	1.200.000	
VRG		36.888.651	38.452.839	

La rimodulazione della componente a conguaglio e *FNI* è da ricondursi a dinamiche di armonizzazione tariffaria.

3.1.2.1 Valorizzazione componente *Capex*

Il dettaglio della valorizzazione della componente *Capex* è riportato nella tabella sopra esposta.

I valori delle immobilizzazioni indicati sono interamente derivanti da dati di Bilancio regolarmente approvati.

Per quanto riguarda la dinamica delle *LIC_{Pos}*, si evidenzia come la rilevanza di uno degli interventi inserito nel Piano delle Opere Strategiche è tale da comportare una dinamica di crescita molto impattante. L'opera, *Riqualficazione del collettore del Garda*, che prevede un costo totale di quasi 140 milioni di euro, è caratterizzata da diversi lotti operativi, ciascuno di importo rilevante, che fino all'entrata in funzione movimentano ovviamente le immobilizzazioni in corso. Per maggiori dettagli si rimanda all'apposita sezione della *Relazione di accompagnamento al Programma degli Interventi*.

In ottemperanza agli obblighi previsti dall'RQTI sono state accantonate ad apposito fondo somme per un totale pari a 97.067€ legati al mancato raggiungimento degli obiettivi per i macro-indicatori M3 ed M4 (Stadio II).

3.1.2.2 Valorizzazione componente *FoNI*

Si conferma che il *FoNI* riconosciuto nel precedente periodo regolatorio è stato interamente speso ed utilizzato per la realizzazione di opere prioritarie.

Per effetto della rilevante pianificazione degli investimenti, il collocamento nella matrice di schemi regolatori permette l'attivazione della componente *FNI*.

3.1.2.3 Valorizzazione componente *Opex*

Con riferimento alla componente *Opex_{al}*, il costo di smaltimento dei fanghi di riferimento per il calcolo della componente *CO_{Afanghi}*, è risultato pari a € 946.086 ma la componente non viene quantificata per entrambi gli anni in oggetto avendo sostenuto oneri, desumibili dalle fonti contabili, pari ad € 1.041.847 per il 2024 ed € 879.756 per il 2025 e quindi l'aumento dei costi dei fanghi, al netto dell'inflazione e della franchigia del 2% prevista dalla formula, non è stato sufficientemente elevato per consentire la valorizzazione di questa componente. La quantificazione della componente *CO_{EE}* non è stata rivista in diminuzione poiché non si prevede un *trend* di diminuzione del costo correlato. Al contrario, si prevede un incremento dei costi di energia dettato dagli scenari geopolitici attuali.

Grazie ad un impianto fotovoltaico realizzato in un depuratore, ha generato nel 2025 energia elettrica consumata poi in loco. Tali kWh autoprodotti rientrano nel calcolo del *CO_{EE}* del 2027.

Per quanto riguarda invece la componente *Op^{new}*, si riepilogano di seguito i maggiori oneri richiesti per variazioni sistemiche:

- Per variazione sistemica già approvata in sede di determinazione tariffaria 2020-2021 e dovuta al il subentro, per mezzo di acquisizione del relativo ramo d'Azienda, nei servizi di acquedotto dei Comuni di Affi e Torri del Benaco
 - € 527.992€
- Per nuove attività affidate dall'Ente di Governo nell'ambito della razionalizzazione della gestione delle acque bianche
 - € 20.000 nel 2024 (già riconosciuti nel primo biennio del vigente periodo regolatorio)
 - € 45.000 a partire dal 2025
- Per nuovi processi tecnici gestiti già approvati in sede di determinazione tariffaria 2020-2021
 - € 84.000 per la gestione del Collettore del Garda che comporta l'insorgere di un sensibile incremento delle attività gestionali, sia di natura operativa

Azienda Gardesana Servizi SpA

(manutenzione e mantenimento) sia come conduzione tecnica (programmazione, monitoraggio e gestione software, dati raccolti)

- € 40.000 per il progressivo sviluppo di una struttura di telecontrollo per la raccolta e il monitoraggio di una imponente mole di dati relativa alle proprie infrastrutture di rete.

L'importo totale delle Op^{new} di importo pari a 696.992 rientra, a seguito dalla deliberazione 23 dicembre 2025, 582/2025/R/IDR, nella valorizzazione delle $Opex_{end}$.

Per maggiori chiarimenti di dettaglio, si rimanda alla relativa *Istanza* in allegato.

In relazione invece alla determinazione della componente $Opex_{QT}$, sempre appartenente alla sezione $Opex_{tel}$, si rileva come non siano stati imputati oneri superiori a quanto determinato ai fini della determinazione tariffaria 2023, ossia € 80.500. È opportuno rilevare però come nel corso del 2024 e 2025 gli oneri sostenuti siano stati superiori a quanto riconosciuto, ossia rispettivamente € 216.181 ed € 192.713 come da rendicontazione riportata nel foglio *PdI_crono_ges*.

Per ciò che riguarda infine la componente $Opex_{QC}$, si conferma la richiesta, avanzata ed approvata in sede di determinazione tariffaria per il biennio 2020-2021, del riconoscimento di un maggior onere pari a € 40.000.

I costi sopra precisati hanno natura di oneri per il personale ed erano orientati al raggiungimento del macro-obiettivo *MC1*, ora consolidato ma da mantenere. Maggiori dettagli sono riportati nell'*Istanza di riconoscimento* allegata alla presente *Relazione*.

È opportuno rilevare però come nel corso del 2024 e 2025 gli oneri sostenuti siano stati superiori a quanto riconosciuto, ossia rispettivamente € 53.368 ed € 62.670 come indicato nel foglio *Altri_dati_eco_fn* e opportunamente dettagliati dal Gestore con documentazione agli atti.

Si precisa che la componente OP_{social} non viene quantificata.

Si evidenzia che per l'anno 2025 tariffa 2027 la cella F265 è stata modificata inserendo l'importo pari a 500 €, corrispondente ai costi di verifica necessari a far fronte al pagamento delle attività di validazione in *pool* di EGA dei dati RQTI per l'anno 2025 ai sensi del comma 1.4 della Deliberazione ARERA n. 637/2023/R/idr.

Si rimanda all' "Istanza per il riconoscimento dell'integrazione delle spese di funzionamento dell'EGA" inviata dall'ATO Veronese con nota n. 1815 dell'8 ottobre 2026.

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Gli oneri attribuiti agli ERC, sia che si tratti di *Opex* che di *Capex*, fanno riferimento alle seguenti attività:

- Attività di potabilizzazione
- Attività di depurazione
- Canoni di derivazione idrica

La tabella che segue riepiloga le varie componenti che determinano la voce *ERC*.

Componenti	2026	2027
ERC_{Capex}	290.656€	85.353 €
di cui ENV_{Capex}	274.491 €	68.267 €
di cui RES_{Capex}	16.166 €	17.086 €
ERC_{Opex}	4.147.366 €	3.900.245 €
ERC	4.438.022 €	3.985.598 €

3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT}

Per il dettaglio delle voci che concorrono a determinare la componente *RC_{TOT}*, si rimanda alla tabella al paragrafo 3.1.2.

Per quanto concerne la componente *Rc^a_{Attività_b}*, essa viene determinata sulla base dei seguenti fattori:

- *R_b^{a-2}* per € 198.120 per il 2026 e € 307.337 per il 2027, così determinati:
 - prestazioni e servizi accessori per € 119.547 per il 2026 e € 109.682 per il 2027
 - lavori c/terzi per € 52.066 per il 2026 e € 75.033 per il 2027
 - rilascio autorizzazioni allo scarico per € 22.874 per il 2026 e € 32.837 per il 2027
 - cassette dell'acqua per € 30.655 per il 2026 e € 29.602 per il 2027
 - ricavi da altre attività per € 3.650 per il 2026 e € 90.727 per il 2027
- *C_b^{a-2}* per € 172.088 nel 2026 e € 158.064 per il 2027:
 - costi operativi per altre attività idriche per € 173.731 nel 2026 e € 208.835 nel 2027
 - oneri straordinari per € 89 nel 2026 e € 738 per il 2027.

Si segnala poi che non ci sono recuperi riguardanti le componenti *Opex_{QC}*, *Opex_{QT}* e *Op_{social}*.

Azienda Gardesana Servizi SpA

Il conguaglio generatosi nel periodo regolatorio precedente, per un importo pari a € 3.551.864, viene riportato nella tabella che segue.

Sezione "Sviluppo temporale dei conguagli MTI-3 aggiornamento rinviati al futuro"							
		2024	2025	2026	2027	2028	2029
importo conguagli MTI-3 agg. post 2023 (valori a moneta 2023)	3.551.864	0	550.000	1.700.000	1.301.864		
area di controllo		0	550.000	1.700.000	1.301.864	0	0
Eventuale rinuncia ->					0		
							OK compilare o proseguire la compilazione
							OK, continuare la compilazione

Sezione "Rimodulazioni degli RC"							
		2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC _{TOT} MTI-4 calcolati (include inflazione)	non compilabile	1.621.944	2.369.730	470.505	-855.384	58.537	72.170
Sviluppo richiesto dei conguagli MTI-4	non compilabile			700.000	1.200.000	1.000.000	287.502
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4					0		
RCTOT in piano tariffario MTI-4	non compilabile	0	550.000	700.000	1.200.000	1.000.000	287.502
RC MTI-4 post 2029	non compilabile				1		
RC _{TOT} - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4	info						
RC _{TOT} - verifica rispetto comma 28.2-bis MTI-4	info						
							OK, continuare la compilazione

3.1.2.6 Altre regole per i conguagli RC_{ARC}

Si rileva infine di non aver quantificato le componenti RC_{ARC} e Cong^a.

3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

Ai fini del calcolo del moltiplicatore tariffario sono stati adottati i seguenti valori:

- Ricavi servizio idrico integrato, inteso come ricavi da articolazione tariffaria e ricavi da vendite all'ingrosso:

Voci di ricavo	2026	2027
$\sum \text{tarif}^{2023} * \text{vsca}^{a-2}$	31.613.696	30.779.783
R_b^{a-2}	228.792	337.881
Totale	31.842.488	31.117.664

Per il dettaglio dei Ricavi delle altre attività idriche si rimanda al paragrafo precedente, ove sono dettagliati gli importi sia con riferimento al 2024 che al 2025.

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competenze

	2026	2027	2028	2029
θ^a rideterminato dal soggetto competente ai sensi della delibera 639/2023/R/IDR	1,158	1,236	1,312	1,384
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4	SI	SI	SI	SI

Si attesta inoltre:

- che la componente di costo afferenti ai costi di morosità CO_{mor} è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati dal comma 28.2 del MTI-3;
- si attesta che i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF in allegato, specificando che il medesimo è stato redatto tenendo conto delle rimodulazioni relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria.

	2026	2027	2028	2029
VRG ante rinunce/rimodulazioni	36.659.157	36.647.455	40.287.466	44.137.083
θ	1,151	1,178	1,295	1,418

3.2.3 Moltiplicatore tariffario applicabile

Il moltiplicatore tariffario applicabile coincide con quello approvato dal soggetto competente.

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

	θ
Applicato dal Gestore nell'ultima fatturazione del 2024	1,072
Applicato dal Gestore nella prima fatturazione del 2025	1,114

L'introduzione della terza fascia di eccedenza ha consentito, solo per le utenze ad uso domestico residente e condominiali, di non applicare il teta previsto per il 2025 e quindi non

apportare incrementi tariffari. Tale impostazione è stata approvata con Deliberazione del Consiglio di Bacino Veronese n. 8 del 10/10/2024.

4 Piano economico-finanziario (PEF)

4.1 Piano tariffario

Il Piano tariffario è il documento di pianificazione ricompreso nel Piano economico e finanziario (PEF) che definisce la proiezione per tutto il periodo di affidamento, con dettaglio annuale, delle componenti di costo ammesse nel VRG, quantificate ai sensi del MTI-4.

La proiezione del piano tariffario è avvenuta in coerenza con la disciplina del vigente Metodo Tariffario Idrico (MTI-4).

Il Piano Tariffario è stato predisposto ipotizzando la costanza dei costi operativi e simulando per la determinazione dell'ammontare dei *Capex*, l'entrata in esercizio degli stessi, l'avanzamento del processo di ammortamento fino a fine concessione sia dei cespiti già realizzati che dei successivi investimenti e contributi previsti nel piano degli investimenti di durata pari all'affidamento.

Con riferimento agli effetti connessi al recepimento degli interventi finanziati dalle risorse pubbliche stanziare nell'ambito degli strumenti del *Next Generation EU*, si rimanda alla relazione sugli investimenti del programma degli interventi.

4.2 Schema di conto economico

In primo luogo, occorre precisare che il conto economico, redatto secondo lo schema riportato nel file RDT 2026, deve essere inteso come un “conto economico regolatorio” che ha quindi l'obiettivo di accertare unicamente un sostanziale equilibrio economico della gestione nel medio lungo periodo. Non può essere pertanto considerato un documento assimilabile al “conto economico previsionale incluso nel business plan aziendale” che ha, al contrario, lo scopo di misurare il risultato economico atteso (utile o perdita) che scaturisce dalla contrapposizione, in ciascun esercizio, dei ricavi e dei costi (previsti) dell'attività aziendale. La definizione del conto economico prospettico, e del relativo *cash flow*, trae origine dai dati consuntivi degli anni 2024 e 2025. Si precisa che i costi e gli investimenti sono a moneta costante.

4.2.1 Ricavi d'esercizio

I ricavi sono composti da:

- Ricavi tariffari;
- Ricavi da altre attività idriche;
- Contributi a fondo perduto relativi a nuovi allacciamenti, *FoNI*, od altri contributi ricevuti per la realizzazione di investimenti.

Nella definizione dei ricavi di conto economico si precisa che la quota parte di *FoNI* spesa investita è interamente considerata contributo a fondo perduto soggetta a risconto. La quota di rilascio del *FoNI* e dei contributi si basa su una vita utile stimata pari a 27 anni.

4.2.2 Costi d'esercizio

Per quanto concerne i costi operativi, sono stati inseriti i valori previsti reali e non le componenti tariffarie stimate nel Piano Tariffario.

Tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all'ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 2025 a moneta costante, assumendo quindi un'inflazione pari a zero.

4.2.2.1 Ammortamenti

La quantificazione degli ammortamenti è stata fatta sulla base delle vite utili regolatorie. Per quanto riguarda gli oneri finanziari, si rimanda alla sezione dedicata alle fonti di finanziamento nel *Rendiconto Finanziario*.

4.2.2.2 Imposte

Le dinamiche di stima del carico fiscale seguono le seguenti logiche:

- aliquota IRES costante per tutto il periodo pari a 24%
- aliquota IRAP costante per tutto il periodo pari a 4,2%

4.3 Rendiconto finanziario

Si riepilogano di seguito le principali ipotesi sottese al rendiconto finanziario:

- a) come aliquote IVA sono state considerati il 10% e il 22%;
- b) non si prevede alcuna variazione del capitale sociale;

4.3.1 DPO/DSO

Per quanto riguarda i tempi di incasso e di pagamento, sono state parametrizzate le seguenti categorie:

- 110 gg per i debiti verso fornitori
- 360 gg per i debiti verso soci
- 230 gg per i crediti verso clienti

4.4 Stato Patrimoniale

Nella redazione dello Stato Patrimoniale, alcune voci sono state considerate come valore fisso, lasciando che le altre dinamiche, maggiormente significative, incidessero sulle altre voci. Le voci mantenute costanti sono le seguenti:

- Attivo
 - Immobilizzazioni immateriali (comprese nelle Immobilizzazioni materiali)
 - Rimanenze
- Passivo
 - voci del Patrimonio Netto ad eccezione delle Altre riserve e dell'Utile d'Esercizio
 - Debiti verso imprese collegate
 - Debiti tributari
 - Debiti verso Istituti di Previdenza Sociale
 - Altri debiti

Il PEF regolatorio predisposto dal Gestore, ai fini della verifica dell'equilibrio economico e finanziario, può essere valutato in funzione delle seguenti verifiche:

1)	Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	Il PEF si intende in pieno equilibrio economico in quanto la gestione non evidenzia perdite d'esercizio in nessun anno pianificato.
2)	Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito è positivo in tutti gli anni di affidamento (al netto della cassa)?	Il PEF evidenzia un sostanziale equilibrio finanziario in quanto per ogni anno di gestione non si riscontrano situazioni nelle quali le uscite superano le entrate.
3a)	Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	Il PEF si intende in sostanziale equilibrio economico e finanziario in quanto l'importo del valore residuo è in grado di coprire l'importo non ammortizzato dei cespiti.
3b)	Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	Il PEF si intende in pieno equilibrio economico e finanziario in quanto al termine della concessione il Gestore non riscontra alcuna passività.

Secondo le linee metodologiche descritte nei paragrafi precedenti, le conclusioni sulla sostenibilità economico-finanziaria del Piano Economico Finanziario sono le seguenti:

1. il risultato di esercizio del conto economico è sempre in utile per tutta la durata dell'affidamento, evidenziando quindi un equilibrio economico della gestione;
2. il flusso di cassa disponibile post servizio del debito non risulta maggiore o uguale a zero in tutti gli anni di affidamento risultando, seppur per importi contenuti, negativo. La copertura è comunque garantita dalle disponibilità liquide garantendo quindi un pieno stato di solvibilità della gestione;
3. pur non rimborsando completamente i finanziamenti necessari per la realizzazione degli interventi al termine della concessione (condizione 3b), il valore residuo a fine affidamento ben superiore allo stock di debito non rimborsato (condizione 3a).

Valore residuo a fine concessione	40.806.874
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	12.312.052

Il PEF è stato inoltre predisposto senza prevedere alcun aumento di capitale da parte della Società dimostrando quindi una solidità patrimoniale della gestione. Si precisa che la voce “*Apporto capitale sociale*” presente nel foglio *Rendiconto_Finanziario* regolatorio risulta movimentata non a causa di nuovi apporti di capitale, ma poiché contiene la movimentazione delle Immobilizzazioni finanziarie.

Sulla base delle ipotesi adottate e sopra descritte, si può attestare che lo schema regolatorio predisposto dall'EGA è in sostanziale equilibrio economico e finanziario.

Il Programma degli interventi alla base del PEF può essere valutato sostenibile

5 Eventuali istanze specifiche

Si riporta l'elenco delle Istanze presentate per lo specifico schema regolatorio:

- *Istanza di riconoscimento* per maggiori costi afferenti al perimetro *Opex_{tel}*, alcuni dei quali già approvati nei periodi regolatori precedenti. Per ogni ulteriore chiarimento, si rimanda al documento specifico redatto a supporto delle stesse (istanza già presentata nella precedente predisposizione tariffaria 2024-2025, invariata);
- Istanza per il riconoscimento dell'integrazione delle spese di funzionamento dell'Ente di Governo dell'Ambito (COATO) ai sensi dell'art. 24.3 dell'Allegato A della Deliberazione ARERA n. 639/2023/R/idr, come modificata dalla Deliberazione 582/2025/R/idr. Attività di verifica in pool di EGA dei dati RQTI per l'anno 2025 ai sensi del comma 1.4 della Deliberazione ARERA n. 637/2023/R/idr.

Si rinvia al documento “Istanza per il riconoscimento dell'integrazione delle spese di funzionamento dell'Ente di Governo dell'Ambito” – nota n. 1815 dell'08 ottobre 2026.

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026

Non sono state apportate modifiche ai dati storici relativi al biennio regolatorio precedente rispetto ai valori precompilati ad eccezione di quanto di seguito riportato. Si segnala però, che nei dati storici messi a disposizione sono presenti alcune differenze rispetto ai valori approvati a seguito dell'istruttoria per l'approvazione delle tariffe da parte dell'Autorità. Differenze si riscontrano nel Piano tariffario del 2030 e 2031 oltre che nella determinazione del Valore Residuo a fine concessione. Anche il valore di M3b risulta differente rispetto a quello comunicato.

Si specifica che, nel foglio *PdI_Riepilogo*, alle celle H169 e I169 il modello registra un errore alla cella L3. Tale errore è dovuto allo scostamento di un importo pari al *FoNI* del 2028 e 2029. Tale errore si presentava anche per il 2026 e 2027, ma inserendo nel foglio *PdI_Consolidamento* alla riga 7 il *FoNI* da incollare, dopo il lancio delle macro, nella riga 3 alla colonna X e Y come consigliato nel file delle segnalazioni di ANEA l'errore per il 2026 e il 2027 si risolve. Non vi è però un meccanismo analogo per 2028 e 2029 e che consenta, in buona sostanza, di distribuire il *FoNI* sui vari investimenti. Per provare a risolvere tale

Azienda Gardesana Servizi SpA

disallineamento è stata attribuita la categoria 37 alla riga contenente il *FoNI* nel foglio *PdI_Crono_inv*. Successivamente si è riportato il valore del *FoNI* nel foglio *IMN_consolidamento* nelle celle riguardanti i CFP del 2028 e 2029 per la categoria 37. Questo procedimento risolve l'errore ma non viene mantenuto nel momento in cui si lancia la macro per generare l'RDT nel formato richiesto per l'upload.

Si è proceduto ad applicare al file RDT 2026 le variazioni/integrazioni suggerite da ANEA ed *Utilitalia* oltre che dalla stessa Autorità come riassunte nella tabella seguente.

Azienda Gardesana Servizi SpA

Anomalie riscontrate	Foglio dell'RD2026	Cella	Formula presente nell'RD2026 scaricabile dal sito ARERA	Formula Proposta	Commento alla modifica proposta
Mancata valorizzazione dei ricavi da quota fissa per i servizi di fognatura e depurazione	Struttura_corrispettivi	AH21	=SE.ERRORE(\$M21*Q21;0)	=+SE.ERRORE(\$M21*Q21+\$S21*W21;0)	Nelle colonne dei prodotti scalari tar2023*vsca12024 e tar2023*vsca12025 non vengono considerate le QF di fognatura e depurazione. La formula dovrebbe quindi essere modificata inserendo quanto di rappresentato. Occorre fare questa modifica prima di procedere alla duplicazione del blocco matrice
		AH22	=SE.ERRORE(\$M22*Q22;0)	=+SE.ERRORE(\$M22*Q22+\$S22*W22;0)	
		AI21	=+SE.ERRORE(\$M21*R21;0)	=+SE.ERRORE(\$M21*R21+\$S21*X21;0)	
		AI22	=+SE.ERRORE(\$M22*R22;0)	=+SE.ERRORE(\$M22*R22+\$S22*X22;0)	
Mancata Valorizione di alcune voci delle precedenti predisposizioni tariffarie	Dati_anni_precedenti	E11	Cella grigia	Cella vuota da compilare	Da compilare con il valore della precedente predisposizione
		F11	Cella grigia	Cella vuota da compilare	
		G12	Cella grigia	Cella vuota da compilare	
Individuazione della Colonna matrice schemi regolatori	Framework_schemi	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;""))))	Segnalato da ARERA
Ricavi Riuso per calcolo RC	VRG_Teta	E104	Collegamento assente	=+Dati_conto_economico!D114	Alla cella B104 ARERA indica "eventuale valorizzazione da effettuarsi sulla base dei dati indicati nella riga 114
		F104	Collegamento assente	=+Dati_conto_economico!J114	
Collegamento Ricavi per obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale 2028	VRG_Teta	G109	=+SOMMA(Dati_conto_economico!D111:D113)	=+SOMMA(Dati_conto_economico!J111:J113)	Si rileva che la cella G109 non aggancia la colonna corretta. Si suggerisce quindi di modificare la formula come indicato
Collegamento Costi altre attività idriche 2028	VRG_Teta	G121	=+D121	=+F121	Le celle G121:H135 agganciano a celle vuote delle colonne C e D invece di colonna F e G, per cui non si valorizzano correttamente i costi relativi alle attività di b
		G122	=+D122	=+F122	
		G123	=+D123	=+F123	
		G124	=+D124	=+F124	
		G125	=+D125	=+F125	
		G126	=+D126	=+F126	
		G127	=+D127	=+F127	
		G128	=+D128	=+F128	
		G129	=+D129	=+F129	
		G130	=+D130	=+F130	
		G131	=+D131	=+F131	
		G132	=+D132	=+F132	
		G133	=+D133	=+F133	
		G134	=+D134	=+F134	
		G135	=+D135	=+F135	
Collegamento Costi per obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale 2028	VRG_Teta	G138	=+SOMMA(Dati_conto_economico!F111:F113)	=+SOMMA(Dati_conto_economico!L111:L113)	La cella G138 aggancia in modo errato ai costi 2024 del foglio "Dati_conto_economico".
Collegamento celle componenti FACC 2028	Capex	G99	=+D99	=+F99	Segnalato da ARERA
		G100	=+D100	=+F100	
		G101	=+D101	=+F101	
		G102	=+D102	=+F102	
		G103	=+D103	=+F103	
		G104	=+D104	=+F104	
		G105	=+D105	=+F105	
		G106	=+D106	=+F106	
Collegamento celle calcolo CCN 2028	Capex	G111	=+D111	=+F111	Segnalato da ARERA
		G112	=+D112	=+F112	
Collegamento IMN CINfp	Capex	E121	=+(TT_riepilogo_IMN!G12-TT_riepilogo_IMN!G48-TT_riepilogo_IMN!G60)	=+(TT_riepilogo_IMN!G12)	La formula di riga 121 CIN FP, per funzionare correttamente in tutte le casistiche di attribuzione della tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC"), dovrebbe essere modificata come indicato
		F121	=+(TT_riepilogo_IMN!H12-TT_riepilogo_IMN!H48-TT_riepilogo_IMN!H60)	=+(TT_riepilogo_IMN!H12)	
		G121	=+(TT_riepilogo_IMN!I12-TT_riepilogo_IMN!I48-TT_riepilogo_IMN!I60)	=+(TT_riepilogo_IMN!I12)	
		H121	=+(TT_riepilogo_IMN!J12-TT_riepilogo_IMN!J48-TT_riepilogo_IMN!J60)	=+(TT_riepilogo_IMN!J12)	
Collegamento ERC Capex 2028-2029	ERC	G51	=+G46+G47	=+G49-G50	Si rileva che le celle G51:H51 per le annualità 2028-2029 contengono formule che non agganciano correttamente le celle come invece avviene per le annualità 2026-2027. Le formule dovrebbero essere sostituite come indicato
		H51	=+H46+H47	=+H49-H50	
Collegamento cella	ERC	F119	=Capex!\$M\$62*(TT_riepilogo_IMN!F80-TT_riepilogo_IMN!F84)	=Capex!\$M\$62*(TT_riepilogo_IMN!H80-TT_riepilogo_IMN!H84)	Segnalato da ARERA

Azienda Gardesana Servizi SpA

Inflazione ERCend	ERC	F185	=+CERCA.VERT("da t-3 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO)	=+CERCA.VERT("da t-2 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO)	Si rileva che la riga 185 contiene, opportunamente, nelle colonne C, D ed F la produttoria dell'inflazione dei due anni precedenti, mentre a partire dalla colonna F la produttoria si estende a più anni. Si suggerisce quindi di modificare le formule come segue al fine anche di mantenere costante la produttoria dall'anno 2028 in poi
		G185	=+CERCA.VERT("da t-4 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO)	=+CERCA.VERT("da t-2 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO)	
		H185	=+CERCA.VERT("da t-5 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)	=+CERCA.VERT("da t-2 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)	
Verifica FoNI non investito	FoNI	G121	=PdI consolidamento!X6	=MIN(E10;PdI-riepilogo!F18)	Si rileva che la riga 121, relativa al FoNI speso a partire dal 2028 (cella G121), aggancia il valore di FoNI speso dal foglio "PdI_Consolidamento" senza effettuare la verifica del FoNI non investito (FoNInon_inv), come previsto dalla regolazione. Al fine di garantire coerenza con quanto disposto dal MTI-4, la cella G121 (e le successive) dovrebbe invece confrontare la spesa per investimenti sostenuta nell'anno a-2 con il FoNI riconosciuto nel Piano tariffario nel medesimo anno a-2, assumendo il valore minimo tra i due.
		H121	=PdI consolidamento!Y6	=MIN(F10;PdI-riepilogo!G18)	
Formula Opex qc	Opex	E111	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;; Altri_dati_eco_fin!G77)	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;Altri_dati_eco_fin!G77)	Segnalato da ARERA
		F111	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;; Altri_dati_eco_fin!H77)	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;Altri_dati_eco_fin!H77)	
		G111	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;; Altri_dati_eco_fin!I77)	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;Altri_dati_eco_fin!I77)	
		H111	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;; Altri_dati_eco_fin!J77)	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38;Altri_dati_eco_fin!J77)	
Collegamento rispetto condizionalità Delta fanghi 2028	Opex	G208	=+D208	=+F208	Segnalato da ARERA
RcARC 2024 e 2025 non inclusa nel totale	RC	C19	=+SOMMA(C20:C24)	=+SOMMA(C20:C24)+C288	Si rileva che nelle celle C19 e D19 manca la componente RcARC.
		D19	=+SOMMA(D20:D24)	=+SOMMA(D20:D24)+D288	
Controllo segno detrazioni vs Rc	Input_per_calcoli_final i	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");""))	=+SE(SINISTRA(O164;2)="OK";+SE(O(ASS(K175)-ASS(K176)<0;L175-L176<0;ASS(M175)-ASS(M176)<0;ASS(N175)-ASS(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");""))	La formula presente nelle celle indicate non ammette la presenza di valori negativi di conguaglio, che invece potrebbero presenti. Per poter funzionare correttamente dovrebbe essere modificata come indicato nella proposta.
Controllo segno detrazioni vs Rc	Input_per_calcoli_final i	O180	=+SE(SINISTRA(O176;2)="OK";+SE(O(K179-K180<0;L179-L180<0;M179-M180<0;N179-N180<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K180="";L180="";M180="";N180="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione");""))	=+SE(SINISTRA(O176;2)="OK";+SE(O(ASS(K179)-ASS(K180)<0;ASS(L179)-ASS(L180)<0;ASS(M179)-ASS(M180)<0;ASS(N179)-ASS(N180)<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K180="";L180="";M180="";N180="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione");""))	
Controllo segno detrazioni vs Rc	Input_per_calcoli_final i	O184	=+SE(SINISTRA(O180;2)="OK";+SE(O(K183-K184<0;L183-L184<0;M183-M184<0;N183-N184<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K184="";L184="";M184="";N184="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione");""))	=+SE(SINISTRA(O180;2)="OK";+SE(O(ASS(K183)-ASS(K184)<0;ASS(L183)-ASS(L184)<0;ASS(M183)-ASS(M184)<0;ASS(N183)-ASS(N184)<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K184="";L184="";M184="";N184="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione");""))	
Controllo segno detrazioni vs Rc	Input_per_calcoli_final i	O188	=+SE(SINISTRA(O184;2)="OK";+SE(O(K187-K188<0;L187-L188<0;M187-M188<0;N187-N188<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K188="";L188="";M188="";N188="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione");""))	=+SE(SINISTRA(O184;2)="OK";+SE(O(ASS(K187)-ASS(K188)<0;ASS(L187)-ASS(L188)<0;ASS(M187)-ASS(M188)<0;ASS(N187)-ASS(N188)<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K188="";L188="";M188="";N188="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione");""))	
Controllo segno detrazioni vs Rc	Input_per_calcoli_final i	O192	=+SE(SINISTRA(O188;2)="OK";+SE(O(K191-K192<0;L191-L192<0;M191-M192<0;N191-N192<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K192="";L192="";M192="";N192="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione");""))	=+SE(SINISTRA(O188;2)="OK";+SE(O(ASS(K191)-ASS(K192)<0;ASS(L191)-ASS(L192)<0;ASS(M191)-ASS(M192)<0;ASS(N191)-ASS(N192)<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K192="";L192="";M192="";N192="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi);"OK, continuare la compilazione");""))	

Azienda Gardesana Servizi SpA

Controllo valorizzazione rinuncia Rc	Input_per_calcoli_finali	O221	=+SE(E(SINISTRA(O220;2)="OK";VAL.NUMERO(K221)=VERO;K221>0;K221<SOMMA(K218:N218)); "OK, continuare la compilazione"; SE(SINISTRA(O220;2)="OK"; SE(O(VAL.NUMERO(K221)=FALSO;K221<0;K221>SOMMA(K218:N218)); "Attenzione, compilare correttamente il campo"; "OK, continuare la compilazione"); ""))	=+SE(E(SINISTRA(O220;2)="OK";VAL.NUMERO(K221)=VERO;K221>0;K221<SOMMA(K218:N218)); "OK, continuare la compilazione"; SE(SINISTRA(O220;2)="OK"; SE(O(VAL.NUMERO(K221)=FALSO;K221<0;ASS(K221)>ASS(SOMMA(K218:N218)))); "Attenzione, compilare correttamente il campo"; "OK, continuare la compilazione"); ""))	La formula presente nelle celle indicate non ammette la presenza di valori negativi di conguaglio, che invece potrebbero presenti.
Puntamento cella	VRG_Riepilogo	G11	=+D11	=+F11	Segnalato da ARERA
Riferimento celle ERC Qt(a)	VRG_Riepilogo	E65	=MIN(ERCIE198;ERCIE199)	=ERCIE198	A partire dalla colonna E, la riga 65 deve essere agganciata direttamente al foglio ERC senza alcuna verifica di minimo considerato che la cella a cui si aggancia compie già la verifica. La formula dovrebbe quindi essere modificata
		F65	=+E65	=ERCIF198	
		G65	=+D65	=ERCIG198	
ERC QTc) non inclusi nella verifica VRG	VRG_Riepilogo	H65	=+G65	=ERCIH198	La formula non conteggia la riga 68 relativa agli ERCQT comma 19.8 lett. c) 225/2025/R/idr. La formula dovrebbe quindi essere modificata
		E107	=+SOMMA(E23:E26;E30:E32;E33:E46;E47;E48;E50:E55;E56;E58;E59:E60;E63:E67;E96)	=+SOMMA(E23:E26;E30:E32;E33:E46;E47;E48;E50:E55;E56;E58;E59:E60;E63:E67;E96;E68)	
		F107	=+SOMMA(F23:F26;F30:F32;F33:F46;F47;F48;F50:F55;F56;F58;F59:F60;F63:F67;F96)	=+SOMMA(F23:F26;F30:F32;F33:F46;F47;F48;F50:F55;F56;F58;F59:F60;F63:F67;F96;F68)	
		G107	=+SOMMA(G23:G26;G30:G32;G33:G46;G47;G48;G50:G55;G56;G58;G59:G60;G63:G67;G96)	=+SOMMA(G23:G26;G30:G32;G33:G46;G47;G48;G50:G55;G56;G58;G59:G60;G63:G67;G96;G68)	
Vita utile tecnica Piccole dighe	TT_riepilogo_IMN	H107	=+SOMMA(H23:H26;H30:H32;H33:H46;H47;H48;H50:H55;H56;H58;H59:H60;H63:H67;H96)	=+SOMMA(H23:H26;H30:H32;H33:H46;H47;H48;H50:H55;H56;H58;H59:H60;H63:H67;H96;H68)	Refuso degli anni di vita utile
		N141:AF141	50	30	
		X7		=FONI!E10	
		Y7		=FONI!F10	
Ribaltamento CFP da FoNI	Pdl_Consolidamento	X3		Incollare i valori della cella X7	Il file RDT2026 attribuisce il FONI alle varie categorie di cespiti nel foglio "Pdl_Consolidamento". Il "ribaltamento" sui diversi cespiti avviene attraverso le formule presenti nelle celle X3:Y5 e le colonne S ed M. Tuttavia, quando viene eseguita la macro che copia e incolla i valori delle colonne da A a R nel foglio "IMN Consolidamento" su cui viene agganciata la tabella Pivot del foglio "IMN_gestore" in cui viene valorizzata la RAB per calcolare le varie voci tariffarie ad essa collegata, vengono incollati valori pari a zero. In altre parole, il campo CFP non contiene il FONI degli anni 2026 e 2027 alterando la determinazione del CAPEX per gli anni 2028 e 2029. Per essere aderenti alle previsioni presenti nell'MT14, si suggerisce quindi di aggiungere alla riga 7 medesime formule presenti alla riga 3 agganciate al foglio FONI, come rappresentato nella tabella di seguito. Ogni volta che dai componenti aggiuntivi si esegue la macro "aggiorna IMN_gestore" occorre copiare e incollare i valori delle celle X7:Y7 su X3:Y3 e eseguire nuovamente la macro "aggiorna IMN_gestore".
		Y3		Incollare i valori della cella Y7	
Data di deliberazione mutui (MT)	Corrispettivi proprietari	Y8	+SE(E(\$G8<=2023;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");J8;0)	+SE(E(\$G8<=2025;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");J8;0)	Nella definizione di Mutui dei proprietari (MTp) si tratta del valore a moneta corrente delle rate dei mutui "nei limiti di quanto giudicato ammissibile dall'Ente competente in data antecedente all'emanazione del provvedimento di cui il presente allegato costituisce parte integrante e sostanziale". Il presente provvedimento viene considerato quello di aggiornamento biennale e quindi il 2025.
		Z8	+SE(E(\$G8<=2023;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");K8;0)	+SE(E(\$G8<=2025;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");K8;0)	
		AA8	+SE(E(\$G8<=2023;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");L8;0)	+SE(E(\$G8<=2025;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");L8;0)	
		AB8	+SE(E(\$G8<=2023;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");M8;0)	+SE(E(\$G8<=2025;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");M8;0)	

Azienda Gardesana Servizi SpA

Rappresentazione LIC pos	Nuovi investimenti	F5	cella vuota da compilare	=E5+SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_inv!\$AU:\$AU;'Pdl-crono_inv!\$I:\$I;"x";'Pdl-crono_inv!P:P;"gestore")-SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_inv!\$AW:\$AW;'Pdl-crono_inv!\$I:\$I;"x";'Pdl-crono_inv!P:P;"gestore")	Le formule di calcolo consentono, in determinate situazioni, di dare coerenza al valore da indicare negli anni 2026 e 2027 per il Saldo LICpos e quello indicato nel foglio "Pdl-crono_inv".
			cella vuota da compilare	=F5+SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_inv!\$AZ:\$AZ;'Pdl-crono_inv!\$I:\$I;"x";'Pdl-crono_inv!P:P;"gestore")-SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_inv!\$BB:\$BB;'Pdl-crono_inv!\$I:\$I;"x";'Pdl-crono_inv!P:P;"gestore")	
Rappresentazione LIC	Pdl-riepilogo	L124	=E124	=SE.ERRORE(\$Q124*\$L126/\$Q\$126;0)	Le celle dell'area L124:Q127 contengono formule che non consentono di rappresentale la stratificazione dei saldi LIC per anno di ultima movimentazione in modo coerente con quanto indicato nel testo integrato allegato A "METODO TARIFFARIO IDRICO 2024-2029 MTI-4" aggiornato alla deliberazione 23 dicembre 2025, 582/2025/R/ldr in cui il Saldo LIC fa riferimento a tutti i LIC, anche quelli degli anni precedenti, se movimentati negli ultimi 4 anni. Le formule proposte mostrano una possibile impostazione dei campi dell'area L124:Q127 che consente di indicare come input la stratificazione dei LIC di entrambi gli anni 2024 e 2025 (coerentemente al dato contabile) e di ipotizzare per le annualità successive valori coerenti con il foglio "Pdl-crono_inv" utilizzando per le annualità successive le stesse incidenze (%) dei valori di stratificazione annuale inseriti nell'anno 2025
		M124	=E125-SOMMA(K125)	=SE.ERRORE(\$Q124*\$M\$126/\$Q\$126;0)	
		N124	=+E126-SOMMA(J126:K126)	=SE.ERRORE(\$Q124*\$N\$126/\$Q\$126;0)	
		O124	=+E127-SOMMA(I127:K127)	=SE.ERRORE(\$Q124*\$O\$126/\$Q\$126;0)	
		Q124	=+SOMMA(L124:O124)	=Q125+SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_inv!\$AZ:\$AZ;'Pdl-crono_inv!\$I:\$I;"<x";'Pdl-crono_inv!P:P;"gestore")-SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_inv!\$BB:\$BB;'Pdl-crono_inv!\$I:\$I;"<x";'Pdl-crono_inv!P:P;"gestore")	
		L125	=E125	=SE.ERRORE(\$Q125*\$L\$126/\$Q\$126;0)	
		M125	=+E126-SOMMA(J126)	=SE.ERRORE(\$Q125*\$M\$126/\$Q\$126;0)	
		N125	=+E127-SOMMA(I127:J127)	=SE.ERRORE(\$Q125*\$N\$126/\$Q\$126;0)	
		O125	=E128-SOMMA(H128:J128)	=SE.ERRORE(\$Q125*\$O\$126/\$Q\$126;0)	
		Q125	=+SOMMA(L125:O125)	=Q126+SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_inv!\$AU:\$AU;'Pdl-crono_inv!\$I:\$I;"<x";'Pdl-crono_inv!P:P;"gestore")-SOMMA.PIÙ.SE('Pdl-crono_inv!\$AW:\$AW;'Pdl-crono_inv!\$I:\$I;"<x";'Pdl-crono_inv!P:P;"gestore")	
		L126	=E126	INSERIRE I VALORI CONTABILI	
		M126	=+E127-SOMMA(I127)	INSERIRE I VALORI CONTABILI	
		N126	=+E128-SOMMA(H128:J128)	INSERIRE I VALORI CONTABILI	
		O126	=+E129-SOMMA(G129:J129)	INSERIRE I VALORI CONTABILI	
		L127	=E127	INSERIRE I VALORI CONTABILI	
		M127	=E128-SOMMA(H128)	INSERIRE I VALORI CONTABILI	
		N127	=E129-SOMMA(G129:J129)	INSERIRE I VALORI CONTABILI	
		O127	=E130-SOMMA(F130:H130)	INSERIRE I VALORI CONTABILI	

Descrizione revisione	Foglio	Matrice revisione	Cella	Formula Iniziale	Formula Corretta
Il controllo "errore nei dati in valore assoluto" non considera le celle E81:F84	Altri_dati_eco_fin	P3	P3	=+O(E17:F19="";E24:F26="";E27:F27="";E31:F32="";E49:E50="";F49:F50="";E52:F54="";E55:F56="";E76:F84="";E67="";E86:F86=""	=+O(E17:F19="";E24:F26="";E27:F27="";E31:F32="";E49:E50="";F49:F50="";E52:F54="";E55:F56="";E76:F78="";E81:F84="";E67="";E86:F86="")
Il controllo "errore_Pdl" si rileva anche nel caso di differenze sulle cifre decimali	Nuovi_Investimenti	N3	N3	=+(D10+E10-'Pdl-riepilogo'!F4-'Pdl-riepilogo'!G4)<>0	=ARROTONDA(+(D10+E10-'Pdl-riepilogo'!F4-'Pdl-riepilogo'!G4);0)<>0
Il controllo "check_Pdl" si rileva anche nel caso di differenze sulle cifre decimali	Conferma_Investimenti	AC2	AC2	=+SOMMA(Z:Z)-'Pdl-riepilogo'!E4<0	=+ARROTONDA(+SOMMA(Z:Z)-'Pdl-riepilogo'!E4;0)<0
Controllo data di deliberazione mutui	Corrispettivi proprietari	Y8:AB8	Y8	+SE(E(\$G8<=2023;\$G8<>"",;\$D8<>"Altra società privata",\$B8<>"");J8;0)	+SE(E(\$G8<=2025;\$G8<>"",;\$D8<>"Altra società privata",\$B8<>"");J8;0)
			Z8	+SE(E(\$G8<=2023;\$G8<>"",;\$D8<>"Altra società privata",\$B8<>"");K8;0)	+SE(E(\$G8<=2025;\$G8<>"",;\$D8<>"Altra società privata",\$B8<>"");K8;0)
			AA8	+SE(E(\$G8<=2023;\$G8<>"",;\$D8<>"Altra società privata",\$B8<>"");L8;0)	+SE(E(\$G8<=2025;\$G8<>"",;\$D8<>"Altra società privata",\$B8<>"");L8;0)
			AB8	+SE(E(\$G8<=2023;\$G8<>"",;\$D8<>"Altra società privata",\$B8<>"");M8;0)	+SE(E(\$G8<=2025;\$G8<>"",;\$D8<>"Altra società privata",\$B8<>"");M8;0)