

Allegato 3

C.A.D.F. S.P.A. - FERRARA

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

Indice

1	Informazioni sulla gestione	3
1.1	Perimetro della gestione e servizi forniti	3
1.1.1	Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione	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
1.3	Altre informazioni rilevanti.....	6
2	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale	6
2.1	Dati tecnici	6
2.2	Dati patrimoniali	8
2.2.1	Fonti di finanziamento	8
2.2.2	Altri dati economico-finanziari.....	8
2.2.2.1	Capitale di finanziamento	8
2.2.2.2	Sezione Morosità	9
2.2.2.3	Sezione Imposte.....	10
2.2.2.4	Sezione Altri Importi in Bolletta	11
2.2.2.5	Sezione Altri dati per calcolo RC	11
2.2.2.6	Sezione Altri dati per calcolo della componente OPEX ed RC	12
2.3	Dati di conto economico	13
2.3.1	Dati di conto economico	13
2.3.2	Focus sugli scambi all'ingrosso	16
2.3.3	Vendita servizi all'ingrosso	17
2.3.4	Acquisto servizi all'ingrosso	19
2.4	Dati relativi alle immobilizzazioni.....	20
2.4.1	Investimenti e dismissioni	20
2.4.2	Infrastrutture di terzi	29
2.4.3	Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi	29
2.5	Corrispettivi applicati all'utenza finale.....	30
2.5.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025	30
2.5.2	Ricavi per fognatura e depurazione reflui industriali	30
3	Predisposizione tariffaria.....	30
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori	30
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio	31
3.1.1.1	Ammortamento finanziario.....	32
3.1.1.2	Valorizzazione FNI ^{new,a}	32
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG	32
3.1.2.1	Valorizzazione componente Capex	34

3.1.2.2	Valorizzazione componente FoNI	34
3.1.2.3	Valorizzazione componente Opex	35
3.1.2.4	Valorizzazione componente ERC	36
3.1.2.5	Valorizzazione componente RC _{TOT}	37
3.1.3	Calcolo del moltiplicatore	40
3.1.4	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente	40
3.1.5	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati	41
4	Piano economico-finanziario (PEF)	42
4.1	Piano tariffario	42
4.2	Schema di conto economico	44
4.3	Rendiconto finanziario	45
4.4	Stato Patrimoniale	49
5	Eventuali istanze specifiche	51
6	Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026	51

1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

CADF S.p.A. opera nel settore del servizio idrico integrato ed eroga in virtù di affidamento ventennale, a far data dal 31 dicembre 2004, e di apposita convenzione, i servizi di acquedotto, fognatura e depurazione nel bacino di riferimento costituito da 13 Comuni (originariamente 15, di cui 3 si sono fusi nel 2014): Berra, Codigoro, Comacchio, Copparo, Formignana, Goro, Jolanda di Savoia, Lagosanto, Fiscaglia (nato dalla fusione di Massa Fiscaglia, Migliarino e Migliaro) Mesola, Ostellato, Ro Ferrarese, e Tresigallo.

Nel 2019 i Comuni sono diventati 11: Riva del Po (nato dalla fusione dei Comuni di Berra e Ro Ferrarese), Codigoro, Comacchio, Copparo, Tresignana (nato dalla fusione dei Comuni di Tresigallo e Formignana), Goro, Jolanda di Savoia, Lagosanto, Fiscaglia, Mesola e Ostellato.

Con la legge regionale n.14 del 21 ottobre 2021, recante “Misure urgenti a sostegno del sistema economico ed altri interventi per la modifica dell’ordinamento regionale”, gli affidamenti con scadenza antecedente alla data del 31 dicembre 2027 sono allineati a tale data. CADF rientra in tale fattispecie, dunque il suo affidamento avrà scadenza il 31 dicembre 2027.

Nel dicembre 2004 si è proceduto alla creazione, per scissione proporzionale, della patrimoniale Delta Reti S.p.A. (di seguito Delta Reti) e contestualmente sono stati adeguati gli atti fondamentali di CADF S.p.A. (di seguito CADF, o il gestore) affinché si potesse concretizzare, da parte dei soci pubblici, il “controllo analogo” previsto dalla normativa.

In Delta Reti sono confluiti i beni, le risorse e le dotazioni afferenti al SII e gli incrementi delle immobilizzazioni effettuati con lavori interni. Nella scissa CADF sono invece rimaste le attività di gestione e conduzione del servizio.

La scissione è stata solo parziale, in quanto afferente al ramo di attività coincidente con la gestione del SII ricompresa nell’oggetto sociale di CADF, e proporzionale, in quanto gli azionisti della scissa avrebbero partecipato nelle stesse proporzioni al capitale sociale della nuova società beneficiaria, coincidente con la società delle reti.

La scissione è stata effettuata al fine di mantenere indenne la proprietà pubblica delle reti e degli impianti in ottemperanza all’art. 35 (norme in materia di servizi pubblici) della legge finanziaria 2002 che aveva introdotto l’obbligo di separazione societaria del ramo aziendale (coincidente con la gestione del servizio pubblico locale di rilevanza economica) dalla proprietà delle reti.

Nel corso degli anni è venuta meno l’obbligatorietà ex lege alla base della scissione (cancellata prima dal referendum popolare della primavera del 2011 e quindi dalla successiva sentenza della Corte Costituzionale n.199 del 17.07.2012) e conseguentemente il Gestore ha proceduto con l’incorporazione di Delta Reti SpA in CADF, ritornando in definitiva alla situazione precedente la scissione.

Nelle assemblee delle società CADF e Delta Reti tenutesi in data 19 luglio 2013 gli Organi preposti hanno approvato il progetto di fusione deliberando di fondersi mediante incorporazione della seconda nella prima. Le predette delibere di fusione sono state depositate al Registro delle Imprese di Ferrara ed iscritte rispettivamente in data 29.7.2013 al prot. 31512/2013 e al prot. 31514/2013. Le Società CADF con sede in Codigoro (FE) e Delta Reti con sede in Codigoro (FE),

si dichiarano fuse mediante incorporazione della seconda nella prima, secondo i rispettivi progetti di fusione, in dipendenza ed ottemperanza delle deliberazioni delle assemblee citate e sulla base dei rispettivi bilanci d'esercizio delle due Società al 31 dicembre 2012. Conseguentemente la Società CADF è subentrata di pieno diritto in tutto il patrimonio attivo e passivo dell'incorporata Società Delta Reti ed in tutte le sue ragioni, azioni e diritti, come in tutti gli obblighi ed impegni, nonché passività di qualsiasi natura, sia anteriori che posteriori alla data di fusione, assumendo l'obbligo di provvedere alla estinzione di tutte indistintamente le passività alle convenute scadenze e condizioni.

Si è convenuto che gli effetti della fusione decorrano ai sensi dell'art. 2504 bis del Codice Civile e che le operazioni dell'incorporanda, come previsto al punto 9) delle delibere succitate, vengano imputate al bilancio della Società incorporante a partire dal 2013.

Relativamente ai rapporti con le imprese controllate, collegate, controllanti, si segnala che CADF detiene l'intero capitale sociale della società Delta Web S.p.A. a seguito dell'acquisizione, in data 02 dicembre 2016, del pacchetto di azioni posseduto precedentemente da AREA Impianti. Delta Web Spa è una società pubblica partecipata dai Comuni della provincia di Ferrara che progetta e gestisce reti di telecomunicazione a banda larga e offre servizi di connettività e trasmissione digitale garantendo un supporto tecnologico alle Pubbliche Amministrazioni. A tal proposito è opportuno precisare che in data 25 giugno 2020 il Consiglio di Amministrazione di CADF ha approvato il progetto di fusione per incorporazione della società Delta Web S.p.A.

La fusione per incorporazione delle due aziende ha avuto decorrenza il 1° gennaio 2021..

1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione

Nessuna aggregazione è avvenuta nel periodo oggetto della raccolta dati né è ad oggi prevista sul periodo di riferimento del MTI-4.

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente

Nel territorio non sono presenti gestioni cessate ex lege.

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Riguardo all'elenco dei servizi del SII e delle altre attività idriche svolte dal gestore, si riporta la seguente tabella, contenente i dati relativi alle annualità 2024-2025.

Descrizione	Tipo di Attività	Anno 2024	Anno 2025
Captazione	Servizio idrico integrato	SI	SI
Potabilizzazione	Servizio idrico integrato	SI	SI
Adduzione	Servizio idrico integrato	SI	SI
Acquedotto distribuzione	Servizio idrico integrato	SI	SI
Fognatura	Servizio idrico integrato	SI	SI
Depurazione	Servizio idrico integrato	SI	SI
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	Servizio idrico integrato	SI	SI
Vendita di acqua all'ingrosso	Servizio idrico integrato	SI	SI



Descrizione	Tipo di Attività	Anno 2024	Anno 2025
Allacciamenti	Servizio idrico integrato	SI	SI
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	Servizio idrico integrato	NO	NO
Vendita di acqua forfetaria	Servizio idrico integrato	NO	NO
Vendita di acqua con autobotte	Servizio idrico integrato	NO	NO
Gestione fognature bianche	Servizio idrico integrato	SI	SI
Pulizia e manutenzione caditoie stradali	Servizio idrico integrato	SI	SI
Altre prestazioni e servizi accessori (compresa la gestione della morosità)	Servizio idrico integrato	SI	SI
Fornitura bocche antincendio	Servizio idrico integrato	SI	SI
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	Servizio idrico integrato	NO	NO
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	Servizio idrico integrato	SI	SI
Lavori conto terzi	Servizio idrico integrato	NO	NO
Lettura contatori condominiali	Altre attività idriche	NO	NO
Vendita di acqua con autobotte	Altre attività idriche	NO	NO
Trattamento percolati	Altre attività idriche	SI	SI
Trattamento bottini	Altre attività idriche	SI	SI
Installazione/gestione bocche antincendio	Altre attività idriche	NO	NO
Vendita di servizi a terzi	Altre attività idriche	SI - LABORATORIO	
Lavori conto terzi	Altre attività idriche	SI – RIPARAZIONE BENI PROPRI PER DANNI DI TERZI	
Spurgo pozzi neri	Altre attività idriche	NO	NO
Rilascio autorizzazioni allo scarico	Altre attività idriche	SI	SI
Lottizzazioni	Altre attività idriche	NO	NO
Riuso delle acque di depurazione	Altre attività idriche	NO	NO
Case dell'acqua	Altre attività idriche	NO	NO
aggio di fatturazione del Gestore di acquedotto in caso di separazione dai servizi di fognatura e depurazione.	Altre attività idriche	NO	NO
Produzione di energia elettrica con turbine installate sugli impianti idrici	Attività diverse	NO	NO
Gestione fognature bianche	Attività diverse	NO	NO
Pulizia e manutenzione caditoie stradali	Attività diverse	NO	NO
Produzione di energia elettrica con pannelli fotovoltaici o altro installati sugli impianti, terreni o fabbricati dei servizi idrici	Attività diverse	NO	NO
Vendita servizio di trasmissione dati su fibra ottica installata su cavidotti idrici	Attività diverse	NO	NO
Vendita di servizi a terzi	Attività diverse	NO	NO



Lavori conto terzi	Attività diverse	SI – PRESTAZIONI AI COMUNI (GESTIONE CANALI) E GESTIONE SALINA	
Noleggio delle infrastrutture (per attività di cablaggio televisivo, antenne UMTS, ecc.)	Attività diverse	NO	NO
Produzione e distribuzione di energia elettrica che non utilizza infrastrutture idriche	Attività diverse	NO	NO
Distribuzione gas	Attività diverse	NO	NO
Gestione rifiuti	Attività diverse	NO	NO
Descrizione	Tipo di Attività	Anno 2024	Anno 2025
Trasporti locali	Attività diverse	NO	NO
TLC	Attività diverse	NO	NO
Svolgimento del SII fuori ATO	Attività diverse	NO	NO
Altre attività non ricomprese nelle precedenti voci	Attività diverse	SI - TELECOMUNICAZIONI	
Altre attività non ricomprese nelle precedenti voci	Attività diverse	NO	NO
Altre attività non ricomprese nelle precedenti voci	Attività diverse	NO	NO

Tabella 1

1.3 Altre informazioni rilevanti

Nulla da evidenziare in merito a:

- cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per il quarto periodo regolatorio, ai sensi dell'art. 9 della deliberazione 639/2023/R/IDR. Si precisa infatti la Carta dei servizi risulta adottata, che non sono presenti fatturazioni col consumo minimo impegnato all'utenza domestica e che risultano regolari i versamenti alla Cassa per i servizi energetici (CSEA) delle componenti tariffarie perequative;
- stato di eventuali procedure di crisi di impresa (es. procedure fallimentari, concordato preventivo, altro);
- ricorsi pendenti;
- sentenze passate in giudicato nell'ultimo biennio.

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Il gestore ha provveduto a fornire dati consuntivi in riferimento all'annualità 2024 e preconsuntivi 2025. In riferimento a questi ultimi, in particolare, il gestore ha comunicato, con riferimento ai costi indiretti imputabili, soprattutto quelli imputabili alle "Altre Attività Idriche" (AAI) e alle "Attività Diverse" (AD), che la quantificazione definitiva sarà effettuata in sede di compilazione dei CAS e di definizione dei Driver di ribaltamento".

2.1 Dati tecnici

Si riportano nella seguente tabella i consumi e costi rendicontati per gli anni 2024 e 2025:

2024	Consumi Kw/h	Importo (€/anno)
ADDUZIONE	4.512.843	972.608,36
ATTIVITA' DIVERSE	10.570	7.136,17
CAPTAZIONE	498.581	109.099,58
DEPURAZIONE	4.878.213	1.045.859,93
FOGNATURA	2.022.272	563.586,80

POTABILIZZAZIONE	2.807.807	577.020,88
TELECOMUNICAZIONI	62.233	21.561,93
UFFICI	222.384	51.810,22
Totale complessivo	15.014.903	3.348.683,87
2025	Consumi Kw/h	Importo (€/anno)
Adduzione	1.424.137	344.675,98
Captazione	666.798	143.788,30
Depurazione	5.025.265	1.120.987,74
Fognatura	1.988.247	598.793,11
Potabilizzazione	5.854.843	1.277.377,46
Telecomunicazioni	54.504	19.763,84
Uffici	226.994	52.645,01
Attività diverse	4.397	4.352,43
Totale complessivo	15.245.185	3.562.383,87

Tabella 2. Consumi EE 2024 - 2025

Il gestore ha fornito elenco dei POD, da cui risulta costo complessivo e consumo complessivo coerente con quanto risultante dal processo di unbundling e con quanto rendicontato a fini tariffari. Si riportano nel seguito gli altri dati tecnici compilati relativamente a servizi gestiti e territorio

Tabella 3. Dati tecnici 2024-2025

SERVIZIO ACQUEDOTTO

Numero di comuni serviti (ComA)	N	11	11
Popolazione residente servita (PRA)	N	94.536	94.536
Volume di acqua fatturato (A20)	m3	8.499.863	8.499.863
Utenze totali (UtT)	N	69.119	69.119
Popolazione fluttuante (PFA)	N	26.267	26.267
Superficie (SUA)	km2	1.313	1.313
Lunghezza rete (L)	km	2.022	2.022

SERVIZIO FOGNATURA

Numero di comuni serviti (ComF)	N	11	11
Popolazione residente servita (PRF)	N	85.026	85.026
Lunghezza rete fognaria (LL)	km	978	978
Popolazione fluttuante (PFF)	N	26.267	26.267
Superficie (SUF)	km2	1.313	1.313

SERVIZIO DEPURAZIONE

Numero di comuni serviti (ComD)	N	11	11
Popolazione residente servita (PRD)	N	84.950	84.950
Popolazione fluttuante (PFD)	N	26.267	26.267
Superficie (SUD)	km2	1.313	1.313
Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	A.E.	116.501	116.501

2.2 Dati patrimoniali

2.2.1 Fonti di finanziamento

Il gestore ha fornito dettaglio dei finanziamenti in essere al 31 dicembre 2024 e 2025.

Tabella 4. Andamento finanziamenti 2024 - 2025

Importo finanziato (€)	Soggetto finanziatore	Data di sottoscrizione del finanziamento	Data di scadenza del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Garanzie richieste	Anno	Quota capitale	Tasso medio d'interesse (%)	Quota interessi (€)	Debito residuo (€)
3.000.000	Banche	23/11/2023	30/11/2024		2024	3.000.000	5,15%	79.026	0
3.000.000	Banche	15/12/2023	15/12/2024		2024	3.000.000	5,04%	88.124	0
10.000.000	Banche	21/02/2024	28/02/2031		2024	1.021.699	3,66%	403.188	8.978.301
10.000.000	Banche	27/06/2024	31/03/2031		2024	10.000.000	3,98%	247.176	10.000.000
10.000.000	Banche	21/02/2024	28/02/2031		2025	1.320.050		315.882	7.658.251
10.000.000	Banche	27/06/2024	31/03/2031		2025	1.600.000		334.947	8.400.000

2.2.2 Altri dati economico-finanziari

2.2.2.1 Capitale di finanziamento

Tabella 5. Composizione capitale di finanziamento 2024-2025

		ANNO 2024	ANNO 2025
Mezzi Propri	Euro	83.399.450	83.399.450
MEZZI DI TERZI			
Finanziamenti a medio-lungo termine	Euro	16.481.879	16.481.879
di cui verso società controllate e collegate e ve	Euro		0
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termin	%	3,25%	3,25%
Prestiti obbligazionari	Euro		0
Tasso medio Prestiti obbligazionari	%		0,00%
Altre passività consolidate	Euro	2.531.966	2.531.966
Finanziamenti a breve termine	Euro	2.496.422	2.496.422
di cui verso società controllate e collegate e ve	Euro		0
Tasso medio Finanziamenti a breve termine	%	2,79%	2,79%
Altre passività correnti	Euro	15.421.083	15.421.083
Debiti tributari	Euro	663.420	663.420
TFR, FONDO RISCHI E ALTRI			
TFR	Euro	800.232	800.232
Fondo di quiescenza	Euro	0	0
Fondo rischi e oneri	Euro	798.993	798.993
Fondo rischi su crediti	Euro	0	0
Fondo svalutazione crediti	Euro	4.261.611	4.261.611
Valore Deposito cauzionale	Euro	2.531.966	2.531.966
Fondo imposte e tasse (anche differite)	Euro	0	0
Fondo sentenza Corte Costituzionale 335/2008	Euro	0	0
Fondo per il ripristino di beni di terzi	Euro	0	0
Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4	Euro	86.175	86.175
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	Euro	0	0

Si precisa che:

- Per l'annualità 2025 in assenza di comunicazione di dati consuntivi 2025 sono stati esposti i corrispondenti importi consuntivi rilevati al 31/12/2024;
- Il valore dei Mezzi Propri corrisponde al valore di Patrimonio Netto esposto nel Bilancio d'esercizio 2024;
- Il valore dei Fondi TFR, fondi rischi e altri fondi corrispondono ai corrispondenti valori esposti nel Bilancio d'Esercizio 2024 della società.
- Il valore del Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lettera f) MTI-4 contiene l'ammontare complessivo delle penali da accantonare comminate al Gestore per il biennio 2018-2019, 2020-2021 e 2021-2021 scaturite dall'applicazione del meccanismo incentivante RQTI ARERA.

Tabella 6. Movimentazione TFR Bilancio d'Esercizio 2024

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	796.813	18.396	14.977	3.419	800.232
Totale	796.813	18.396	14.977	3.419	800.232

Tabella 7. Movimentazione Fondi rischi ed oneri Bilancio d'esercizio 2024

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Fondo interessi passivi su strumenti di copertura	260.673
	F.do ex delibera 655	238.320
	F.do rischi per abbuoni rotture utenza	300.000
	Totale	798.993

I depositi cauzionali ricevuti dagli utenti sono iscritti nella voce Altri Debiti del Bilancio d'esercizio 2024 per € 2.531.966.

Il valore del Fondo svalutazione crediti è riportato in bilancio a riduzione del valore dei crediti v/clienti.

2.2.2.2 Sezione Morosità

Tabella 8. Unpaid ratio a 24 mesi

MOROSITA'		ANNO 2024	ANNO 2025
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	4,82%	4,82%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro	53.290	53.290

Il tasso di morosità è in funzione del rapporto fra fatturato e incassato a 24 mesi. Si riportano i dati comunicati dal gestore:

Tabella 9. Dettaglio importi fatturati ed incassati a 24 mesi

Tabella 1A: Totale utenti domestici	Periodo di emissione	Fatturato	Periodo di riferimento	Incasso
<i>Inserire eventuali commenti</i>	Anno 2022	21.646.966	31/12/2024	20.611.155
	Anno 2021	25.344.249	31/12/2023	24.378.217
	Anno 2020	24.201.685	31/12/2022	22.939.804
	Anno 2019	21.829.629	31/12/2021	20.688.365
Tabella 2A: Totale Amministrazioni Pubbliche Locali	Periodo di emissione	Fatturato	Periodo di riferimento	Incasso
<i>Inserire eventuali commenti</i>	Anno 2022	616.151	31/12/2024	609.499
	Anno 2021	599.491	31/12/2023	592.281
	Anno 2020	662.584	31/12/2022	578.409
	Anno 2019	580.694	31/12/2021	570.532
Tabella 3A: Totale Amministrazioni Pubbliche Centrali	Periodo di emissione	Fatturato	Periodo di riferimento	Incasso
<i>Inserire eventuali commenti</i>	Anno 2022		31/12/2024	
	Anno 2021		31/12/2023	
	Anno 2020		31/12/2022	
	Anno 2019		31/12/2021	
Tabella 4A: Totale Altri utenti non domestici	Periodo di emissione	Fatturato	Periodo di riferimento	Incasso
<i>Inserire eventuali commenti</i>	Anno 2022	6.444.129	31/12/2024	6.102.886
	Anno 2021	6.909.115	31/12/2023	6.632.604
	Anno 2020	6.723.756	31/12/2022	6.263.210
	Anno 2019	6.803.978	31/12/2021	6.231.586

I rimborsi da utenti finali relativi alla gestione della morosità sono relativi alle seguenti prestazioni:

Tabella 10. Dettaglio rimborsi morosità 2024

Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità <u>solo se</u> iscritti nella voce di bilancio A1 e/o A5	UdM	Anno 2024
Spese per chiusura contatore per morosità	Euro	20.960
Spese per ri-attivazione contatore chiuso per morosità	Euro	13.420
Spese di sollecito per scadenza dei termini di pagamento	Euro	18.910
Spese di messa in mora	Euro	
Notifica chiusura utenza morosa	Euro	
Rimborso spese amministrative per recupero crediti	Euro	
Altre voci della stessa natura iscritti nella voce di bilancio	Euro	
Totale rimborsi relativi alla gestione della morosità	Euro	53.290
Rimborsi e indennizzi (ULTERIORE SPECIFICAZIONE)	Euro	53.748

2.2.2.3 Sezione Imposte

Tabella 11. Imposte d'esercizio 2024

IMPOSTE		ANNO 2024	ANNO 2025
IRES	Euro	0	0
IRAP	Euro	80.000	80.000
Imposte differite	Euro	0	0
Imposte anticipate	Euro	312.656	312.656
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%	11,64%	11,64%

Il valore delle imposte correnti e differite è coincidente con quanto riportato in bilancio.

2.2.2.4 Sezione Altri Importi in Bolletta

Tabella 12. Versamenti CSEA componenti perequative

ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA		ANNO 2024	ANNO 2025
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	Euro	138.462	138.462
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	Euro	199.258	199.258
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	Euro	395.841	395.841
Ui4 (importo fatturato componente Ui4)	Euro		
Componente $[(1+Y_{i,j}^{OP}) \cdot \max\{0; \Delta Opex\}]$ (importo f	Euro	0	0
Altre componenti perequative	Euro		

Il gestore ha fornito le opportune evidenze contabili dei versamenti CSEA delle componenti perequative.

2.2.2.5 Sezione Altri dati per calcolo RC

Tabella 13. Altri dati per il calcolo dei conguagli RC

ALTRI DATI PER CALCOLO RC		ANNO 2024	ANNO 2025
Contributo versato ad ARERA	Euro	7.834	7.834
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	Euro	0	0
di cui: per eventi eccezionali, energia elettrica	Euro		
di cui: per eventi eccezionali, altro	Euro	0	0
Costo delle forniture all'ingrosso transfrontaliere	Euro	0	0
Rimborso alle utenze ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in	Euro	0	0
$FoNI_{noninv}$ - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti $\Delta CUIT_{FoNI}$ e AMM_{FoNI} -	Euro	0	0
$FoNI_{spesa}$ ai sensi del comma 36.3 MTI-4	Euro	0	0
Scostamento in ordine ai volumi fatturati comma 28.3 lett. a) MTI-4	Euro		-33.656
Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	Euro		17.052.229
ALTRI DATI PER CALCOLO RC		per tariffe 2026 per tariffe 2027	
RCARC - art. 29 lett a) MTI-4	Euro		
RCARC - art. 29 lett b) MTI-4	Euro		
RCARC - art. 29 lett c) MTI-4	Euro		
Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	Euro	0	0
Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR (decurtazione VRG)	Euro	0	0

Il contributo ARERA per l'anno 2024 è riscontrato dalla contabile di pagamento fornita dal gestore.

Il valore dei Costi operativi e conguagli comma 28.2 lett b-bis) MTI-4 è calcolato considerando OPEXend, ERCend e RCtot (da piano tariffario) rilevati a tariffa 2025.

CADF ha comunicato i dati consuntivi 2023 al fine di quantificare lo scostamento in ordine ai volumi fatturati 2023. Si propone dettaglio di calcolo effettuato:

Tabella 14. Prospetto calcolo RCvol volumi effettivamente fatturati nel 2023

	PRECONSUNTIVO	CONSUNTIVO	DELTA
g^{a-2} ai fini del calcolo dei conguagli	0,921	0,921	
$\text{tarif}^{2019} \cdot \text{vscal}^{a-4}$	27.832.419	27.832.419	
$g^{a-2} \cdot \text{tarif}^{2019} \cdot \text{vscal}^{a-4}$ (minuendo, include dettaglio, ingrosso, ind)	25.624.343	25.624.343	
$(\text{tarif}^{a-2} \cdot \text{vscal}^{a-2})$ (sottraendo, include dettaglio, ingrosso, ind)	24.773.881	24.807.537	
Rc_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind)	850.461	816.806	
Rc _{vol} da calcolo	850.461	816.806	
Rc _{vol} (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	
Rc_{vol}^a	850.461	816.806	-33.656

2.2.2.6 Sezione Altri dati per calcolo della componente OPEX ed RC

Tabella 15. Altri dati per OPEX ed RC

ALTRI DATI PER IL CALCOLO DELLE COMPONENTI OPEX E RC		ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex ²⁰²⁵ _{end,new} - comma 18.1 lett.b) MTI-4 (al lordo degli ERC)	Euro		83.027				
Op ^{new} - comma 19.2 MTI-4 (al lordo degli ERC)	Euro			0	0	0	0
Op ^{new} esplicitati come ERC, comma 27.1 MTI-4	Euro						
Opex _{GT} (al lordo degli ERC) - adeguamenti agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR	Euro	0	0	0	0	0	0
Opex _{GT} (al lordo degli ERC) - adeguamenti agli standard di qualità tecnica di cui alla deliberazione 637/2023/R/IDR (commi 19.8 lett. c) e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0	0	0	0	0
Opex _{GT} (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 477/2023 e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0	0	0	0	0
Opex _{GT} (al lordo degli ERC) (commi 19.8 lett. c) - 225/2025 e 28.1 MTI-4)	Euro			0	0	0	0
Opex _{OC} - per adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0				
Opex _{OC} - per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR (commi 19.9 lett. a) e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0				
Opex _{OC} (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0				
Opex _{OC} (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0				
Opex _{OC} - nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/IDR (comma 19.9 lett. a-bis)	Euro	0	0				
Op _{social} per bonus integrativo (commi 19.10 lett. a) e 28.1 MTI-4)	Euro	191.470	183.648	100.000	100.000	100.000	100.000
Op _{social} per oneri bonus utenze indirette (commi 19.10 lett. a-bis)	Euro	0	0				
Op _{social} ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0				
Op _{mis} (commi 19.11 e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0				
Op _{mis} ^{exp.a} - comma 22.2 MTI-4	Euro	0	0				
CO <i>Manghi</i> (rispetto condizionalità comma 23.2 MTI-4)	SVNO	SI	SI				

Ai sensi del comma 18.1, lett. b) del Metodo Tariffario Idrico vigente, i costi OPnew riconosciuti nella precedente predisposizione tariffaria per l'anno 2025 sono stati riclassificati all'interno della componente OPEX_{end,new}²⁰²⁵ per € 83.027.

Si riportano gli importi a consuntivo per le annualità 2024 e 2025 relativi ai costi OPsocial effettivamente sostenuti dal gestore per il bonus integrativo, ai sensi del comma 19.10, lett. a) del Metodo Tariffario Idrico vigente. Sono stati previsti i medesimi stanziamenti della precedente manovra tariffaria per il periodo 2026-2029 posti pari a 100.000 € annui.

Nelle precedenti predisposizioni non sono stati riconosciuti costi legati alla qualità tecnica e alla qualità contrattuale.

2.3 Dati di conto economico

2.3.1 Dati di conto economico

Si riporta di seguito il prospetto del conto economico relativo ai ricavi per il 2024.

Tabella 16. Ricavi di Conto Economico 2024

	ANNO 2024				
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	32.704.674		32.704.674	1.400.374	2.826.823
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	27.471.507		28.395.179	1.385.655	1.920.100
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>			0		
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti			0		
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione			0		
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	1.940.808		1.388.436		485.827
<i>di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari</i>			12.264		
A5) Altri ricavi e proventi	3.292.359		2.611.836	14.719	420.895
<i>di cui da altre imprese del gruppo</i>			0		
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	30.763.866		30.763.866	1.400.374	2.340.996
Ricavi da articolazione tariffaria	26.568.936		26.568.936		
Vendita di acqua all'ingrosso	330.243		330.243		
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)			0		
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale			0		
Vendita di acqua forfetaria			0		
Fornitura bocche antincendio			0		
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)			0		
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	275.000		275.000		
Contributi di allacciamento	180.000		180.000		
Prestazioni e servizi accessori	1.300		1.300		
Vendita di acqua con autobotte			0		
Trattamento percolati					
Trattamento botini				1.367.955	
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)			0		
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)			0		
Installazione/gestione bocche antincendio					
Vendita di servizi a terzi				14.719	2.141.327
Lavori conto terzi			0		
Spurgo pozzi neri					
Rilascio autorizzazioni allo scarico				17.700	
Lottizzazioni					
Riutilizzo delle acque di depurazione			0		
Case dell'acqua					
Proventi straordinari	3.141.782		3.141.782		7.440
Contributi in conto esercizio	33.513		33.513		
Rimborsi e indennizzi	233.092		233.092		
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)					192.229

solo quota riferita a situazioni emergenziali (art. 1)



Tabella 17. Costi della produzione da Conto Economico 2024

COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	31.993.284	85.924	31.907.360	1.068.330	2.360.996
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.432.804		2.432.804	98.113	424.980
di cui per materiali per manutenzioni	1.161.764		1.161.764		
di cui per reagenti	764.115		764.115	82.592	
B7) Per servizi	9.055.625	0	9.055.625	584.425	431.750
energia elettrica da altre imprese del gruppo			0		
energia elettrica da altre imprese	3.165.302		3.165.302	99.923	83.458
ricerca perdite (da terzi)			0		
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)			0		
smaltimento rifiuti (da terzi)	157.414		157.414	1.070	1.290
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)			0		
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	803.749		803.749	335.162	
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)			0		
manutenzioni ordinarie (da terzi)	1.863.414		1.863.414	26.545	172.893
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)			0		
altri servizi da altre imprese del gruppo			0		
altri servizi da altre imprese	3.065.746		3.065.746	121.724	174.109
B8) Per godimento beni di terzi	2.455.218		2.455.218	2.167	62.348
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo			0		
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo			0		
B9) Per il personale	8.958.848		8.958.848	235.584	871.891
di cui per salari e stipendi	6.339.067		6.339.067	198.370	626.620
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	502.715		502.715	8.456	2.142
B10) Ammortamenti e svalutazioni	5.156.447		5.156.447	115.379	305.658
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni			0		
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	82.553		82.553		
di cui per Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	223.861		223.861		
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			0		
B12) Accantonamenti per rischi	530.315		530.315	11.903	18.456
B13) Altri accantonamenti			0		
B14) Oneri diversi di gestione	3.404.029	85.924	3.318.105	20.758	245.912
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	4.913.839	85.924	4.827.915	11.903	147.052
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	530.315		530.315	11.903	18.456
Rettifiche di valori di attività finanziarie			0		
Costi connessi all'erogazione di liberalità	31.406		31.406		
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	18.277		18.277		
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	89.858		89.858		
Oneri straordinari	2.139.886		2.139.886		128.596
Spese processuali	21.159		21.159		
di cui spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	21.159		21.159		
Contributi associativi	41.360		41.360		
Spese di viaggio e di rappresentanza			0		
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	103.255		103.255		
Canoni di affitto immobili non industriali	56.602		56.602		
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari			0		
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)			0		
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del			0		
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo			0		
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)			0		
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio gestione call center) e consulenze			0		
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)			0		
Uso infrastrutture di terzi	1.640.206	0	1.640.206	0	0
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	1.640.206		1.640.206		
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali			0		
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari			0		
Oneri locali	241.517	85.924	155.593	0	0
canoni di derivazione/sottensione idrica	27.897	27.897	0		
contributi per consorzi di bonifica	58.027	58.027	0		
contributi a comunità montane			0		
canoni per restituzione acque			0		
oneri per la gestione di aree di salvaguardia			0		
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	155.593		155.593		

Si riporta di seguito il dettaglio delle principali voci:

- Ricavi da articolazione tariffaria:

Tabella 18. Ricavi articolazione tariffaria 2024

CONTO	DESCRIZIONE	IMPORTO (€)
40010010	Vendita acqua	14.580.142,56
40010016	Abbuoni per adesione a Fondo Fughe (dall	-534.578,93
40010020	Vendita acqua - quota fissa	4.775.256,43
40010070	Ricavi per adesione a Fondo Fughe	1.064.606,67
40020010	Ricavi da depurazione	4.321.968,06
40020011	Abbuoni depurazione per rotture	-72.672,13
40020013	Quota fissa depurazione	434.970,67
40020040	Ricavi da fognatura	1.592.374,61
40020041	abbuoni fognatura per rotture	-28.730,50
40020043	Quota fissa fognatura	435.598,77
		26.568.936,21

- Vendita di acqua all'ingrosso

Tabella 19. Ricavi vendita acqua all'ingrosso 2024

CONTO	DESCRIZIONE	IMPORTO (€)
40010093	Vendita Acqua ad Hera	330.243,18

- Fognatura e depurazione di acque reflue industriali

Tabella 20. Ricavi fognatura e depurazione di acque reflue industriali

CONTO	DESCRIZIONE	IMPORTO (€)
40020050	Ricavi da insediamenti produttivi (d/f)	275.000,00

- Contributi di allacciamento

Tabella 21. Ricavi da allacciamento

CONTO	DESCRIZIONE	IMPORTO (€)
40010060	Allacciamenti POS	180.000,00

- Prestazioni e servizi accessori. Rilevate contabilmente nei conti relativi ai rimborsi da utenti, sono relative alle seguenti prestazioni.

Tabella 22. Ricavi da prestazioni e servizi accessori

Descrizione attività	Quantità 2024	Prezzo unitario 2024	Importo 2024
Voltura o subentro di utenza			0,00
Chiusura e/o riapertura contatore (escluso se avviene per morosità)			0,00
Cessazione utenza (escluso se avviene per morosità)			0,00
Nuove attivazioni/riattivazioni di forniture idriche anche ad uso temporaneo			0,00
Prova taratura contatore	13	100	1.300,00
Verifica livello di pressione			0,00
Sostituzione di contatore rotto dal gelo, incustodia, danni di terzi, contatori			0,00
Diritto di chiamata, di sopralluogo e preventivazione			0,00
Altri interventi non ricompresi nelle voci specifiche			0,00
Altri interventi non ricompresi nelle voci specifiche			0,00

- Rimborsi ed indennizzi:



Tabella 23. Ricavi per rimborsi ed indennizzi

CONTO	DESCRIZIONE	IMPORTO (€)
40010013	Ricavi legati alla morosità utenti	34.380
40030020	Rimborsi da utenti per morosit...	19.368
40030030	Rimborsi da utenti	63.580
41010020	Rimborsi vari	117.064
	Prestazioni accessorie	- 1.300
		233.092

- Ricavi delle Altre Attività Idriche:

Tabella 24. Ricavi delle Attività di tipo b

CONTO	DESCRIZIONE	IMPORTO (€)
40020020	Ricavi da depuratori (bottini)	1.367.955
40020030	Autorizzazione allo scarico	17.700
40050010	Prestazioni del laboratorio per conto te	14.719
		1.400.374

- Trasporto e smaltimento fanghi:

Tabella 25. Costi di trasporto e smaltimento fanghi

CONTO	DESCRIZIONE	IMPORTO (€)
52030201	Trasporto e smaltimento fanghi	1.138.911

- Smaltimento rifiuti:

Tabella 26. Costi smaltimento rifiuti

CONTO	DESCRIZIONE	IMPORTO (€)
52030200	Smaltimento rifiuti speciali	159.774

- Manutenzioni ordinarie:

Tabella 27. Costi per manutenzioni ordinarie

CONTO	DESCRIZIONE	IMPORTO (€)
52010010	Spese manutenzioni fabbricati	266.443
52010020	Spese manutenzione impianti e macchinari	910.013
52010030	Manutenzione e riparazione automezzi	223.593
52010031	Manutenzione e riparazione autovetture a	6.625
52010040	Manutenzione e riparazione autovetture u	990
52010074	Canoni assistenza periodica software	274.026
52030202	Espurghi	381.162
		2.062.852

- Canoni di derivazione e sottensione idrica, contributi per consorzi di bonifica e altri oneri locali:

Tabella 28. Oneri locali

CONTO	DESCRIZIONE	IMPORTO (€)
53010050	Canoni attr.CONS.BON.(Altri oneri loca	58.027
53010053	Canoni derivazione Idrica (AIPO-ARPAE)	27.897
53010060	Canoni attravers.e concess.(ex DW)	21.833
53010062	Canoni Indennità-occupazione	26.064
55020030	IMU	56.057
55020050	Tributi diversi	51.639
		241.517

2.3.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

Come da disposizioni ARERA è stata svolta l'attività di coordinamento a livello territoriale per la riconciliazione degli importi oggetto di scambio tra i dati forniti nella proposta di CADF S.p.A. e i dati forniti dalla controparte nello scambio.

Soggetti

In questo paragrafo sono state individuate le eventuali differenze - rispetto a quanto comunicato per la precedente proposta tariffaria MTI-4 - nelle forniture all'ingrosso, evidenziando grossisti preesistenti che non esercitano più il servizio, ovvero la presenza di nuovi soggetti grossisti. Soggetti presenti nella proposta tariffaria MTI-4 relativa al periodo regolatorio 2024-2025:

Tabella 29

GESTIONE	Acquisto/Vendita	ID_AEEG	Nome soggetto	Partita Iva
Ferrara	Acquisto/Vendita	841	HERA S.p.A.	04245520376

Anche nella presente predisposizione sono confermati i medesimi soggetti.

Si premette che gli scambi per il gestore CADF sono riferibili alla fornitura di acqua all'ingrosso ceduta da CADF al gestore HERA e viceversa da HERA a CADF, rilevati reciprocamente tra le parti sia dal lato vendite sia dal lato acquisti in quanto realizzati non per una reale necessità di risorsa idrica ma per esigenze prettamente tecniche. Avendo tali gestori una condotta confinante, di comune accordo hanno concordato che a seguito della fornitura di acqua da parte di HERA a CADF durante il periodo estivo, viene dallo stesso gestore CADF restituita ad HERA la medesima somministrazione di acqua durante il periodo invernale. I volumi scambiati sono infatti tendenzialmente gli stessi dal lato acquisto e dal lato vendite. La tariffa applicata, invece, recepisce i tetti tariffari approvati per il Gestore lato vendita, risultando pertanto differente tra le due gestioni.

2.3.3 Vendita servizi all'ingrosso

Nella precedente manovra tariffaria MTI4, per CADF è stato rendicontato lo scambio per il servizio di vendita nella figura sottostante. Per le annualità 2024 e 2025 si conferma il medesimo servizio di vendita all'ingrosso.

Tabella 30

 Soggetto a cui si vende 	ATO	Servizio	ANNO 2021			ANNO 2022			ANNO 2023		
			Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
HERA S.P.A.	ATO 6 - FERRARA	Adduzione	310.542	0,863224	268.067	342.622	0,839054	287.478	322.517	0,795029	256.410

Nella raccolta dati annualità 2024, CADF ha fornito la seguente rendicontazione di sintesi come vendite all'ingrosso:

Tabella 31

DATI DI COMPETENZA 2024

Data Fattura	Anno	Numero fattura	Acquisto/Vendita	Soggetto	Oggetto della prestazione	Codice servizio all'ingrosso	Periodo di competenza	QF (Euro/anno)	Volumi	QV (Euro/anno)	Importo quota variabile fatturata
06/08/2025	2025	18/VARIE	Vendita		INTERSCAMBIO	ADDUZIONE	2024		343.475	0,874134	300.243,18
06/08/2025	2025		Acquisto		INTERSCAMBIO	ADDUZIONE	2024		343.228	1,031593	354.071,60

A livello contabile il gestore CADF rileva per tale scambio all'ingrosso il seguente ricavo, corrispondente al valore di scambio comprensivo di quota parte di consumo stimato:

Tabella 32

Conto/Mastro	Descrizione	Saldo periodo	Totale bilancio
40010093	Vendita Acqua ad Hera	D15 330.243,18	330.243,18

Estratto ricavi 2024 da vendita acqua ingrosso verso HERA_FE iscritto a bilancio da CADF

Dal riscontro effettuato con la documentazione fornita dalla controparte HERA per l'anno 2024, nell'ambito tariffario di Ferrara effettuata da CADF, si rileva per lo stesso scambio, il valore riportato nella tabella sottostante.



Tabella 33

ID_AEEG	Soggetto	ATO	Servizio	ANNO 2024		tariffa €/mc calcolata
				Consuntivo 2024 (Volumi mc/anno)	Consuntivo 2024 (Euro/anno)	
841	Hera spa	EMILIA-ROMAGNA / ATO 5 - BOLOGNA	Captazione	471.915	382.025,13	0,809521
	CADF	EMILIA-ROMAGNA / ATO 6 - FERRARA	Captazione	343.475	273.072,59	0,795029
	AqA srl (ex Tea Acque)	EMILIA-ROMAGNA / ATO 6 - FERRARA	Captazione	1.756	1.374,54	0,782767

Estratto rendicontato per acquisti da Hera – Ferrara 2024

Per il 2025 la controparte HERA MO ha fornito il seguente dettaglio:

Tabella 34

ID_AEEG	Soggetto	ATO	Servizio	ANNO 2025		tariffa €/mc calcolata
				Volumi erogati / trattati (m3/anno)	Consuntivo 2025 (Euro/anno)	
841	Hera spa	EMILIA-ROMAGNA / ATO 5 - BOLOGNA	Captazione	908.210	936.906	1,031597
	CADF	EMILIA-ROMAGNA / ATO 6 - FERRARA	Captazione	313.498	292.773	0,933893
	Aqa Mantova	EMILIA-ROMAGNA / ATO 6 - FERRARA	Captazione	1.810	1.922	1,061749

Estratto rendicontato per acquisti da Hera – Ferrara pre-co2025

Come descritto in premessa, le vendite di acqua all'ingrosso realizzate in tale scambio rientrano tra le componenti oggetto di regolazione tariffaria ARERA e pertanto la loro valorizzazione deve recepire il principio ARERA di applicazione, ai corrispettivi dichiarati ai sensi della DAEEGSI n. 347/2012, dei moltiplicatori tariffari approvati. La valorizzazione della tariffa rendicontata dal gestore non recepisce tale principio; pertanto, si è proceduto al ricalcolo d'ufficio come di seguito riportato:

Tabella 35

teta CADF				
QV_2023	teta_2024	QV_2024	teta_2025	QV_2025
0,795029	1,099	0,873737	1,209	0,961190

Tale modifica è stata recepita dal Gestore con invio nota integrazioni registrata al prot. PG_AT-5480_del_17-04-2026.

Per i volumi di vendita, ATERSIR ha validato il valore di 343.475 mc dichiarati nell'annualità 2024, che risulta coerente con la rendicontazione della controparte.

Per l'annualità 2025, è stata considerata la tariffa correttamente aggiornata con il teta approvato per il Gestore CADF (0,961190€/mc) e per i volumi il valore preconsuntivo di 313.498 mc, come comunicato da HERA e confermato da CADF (mail del 26/05/2026).

Riepilogando, con riferimento ai corrispettivi relativi allo scambio di acqua all'ingrosso cosiddetto "tecnico" ossia finalizzato meramente al mantenimento in uso delle condotte idriche come da Convenzione per interconnessione stipulata tra le parti in data 02 gennaio 2007, per le annualità 2024-2025 l'Agenzia ha:

- ricalcolo della tariffa QV 2024 con applicazione teta approvato, pari a 0,873737€/mc;
- validati i volumi 2024, pari a 343.475mc;
- calcolato d'ufficio la tariffa QV 2025 con applicazione teta approvati, pari a 0,961190€/mc;
- considerati i volumi 2025 preconsuntivi rendicontati da entrambe le parti, pari a 313.498mc.

1.1. Riepilogo valorizzazione ricavi tariffari da vendite all'ingrosso di CADF 2024-2025

Tabella 36

Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	ANNO 2023			ANNO 2024			ANNO 2025		
			Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
HERA S.P.A.	ATO 6 - FERRARA	Adduzione	322.517	0,795029	256.410	343.475	0,873737	300.107	313.498	0,961190	301.331

2.3.4 Acquisto servizi all'ingrosso

Nella precedente manovra tariffaria MTI4, per CADF è stato rendicontato lo scambio per il servizio di acquisto nella figura sottostante. Per le annualità 2024 e 2025 si conferma il medesimo servizio che, come già descritto nel paragrafo introduttivo, si riferisce ai corrispettivi relativi allo scambio all'ingrosso tra CADF e HERA, rilevato reciprocamente tra le parti sia dal lato vendite sia dal lato acquisti in quanto realizzati non per una reale necessità di risorsa idrica ma per esigenze prettamente tecniche.

Tabella 37

Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	Anno	CO _{eff} ai fini del CO _{es} comma 22.1 MTI-4				
				Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
HERA S.P.A.	ATO 6 - FERRARA	Adduzione	2022	342.622	0,839054			287.478
HERA S.P.A.	ATO 6 - FERRARA	Adduzione	2023	322.565	0,939520			303.056

Nella raccolta dati annualità 2024, CADF ha fornito la rendicontazione di sintesi riportata nel paragrafo precedente.

A livello contabile il gestore CADF rileva per tale scambio all'ingrosso il seguente ricavo, corrispondente al valore rendicontato di dettaglio:

Tabella 38

Conto/Mastro	Descrizione	Saldo period	Totale bilanci
52030131	Acquisto acqua da altri enti	354.071,61	354.071,61

Estratto costi 2024 da acquisto acqua ingrosso iscritto a bilancio da CADF

Dal riscontro effettuato con la documentazione fornita dalla controparte HERA per l'anno 2024, relativamente al medesimo servizio di adduzione all'ingrosso nell'ambito tariffario di Ferrara effettuata da CADF, si rileva quanto riportato nella tabella sottostante:

Tabella 39

ID_AEEG	Soggetto	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)
	TEA ACQUE SRL	Acquedotto distribuzione	0	0,000000
	C.A.D.F. S.P.A. CENTRALE POTABILIZZAZION	Acquedotto distribuzione	343.228	1,031593
	AQA SRL	Acquedotto distribuzione	6.562	1,031593
	SORGEACQUA SRL	Acquedotto distribuzione	14	0,992807
	ACQUEVENETE SPA	Acquedotto distribuzione	1.010.307	0,667167

Estratto rendicontato per vendita da Hera - Ferrara 2024

Per il 2025 HERA ha fornito la seguente valorizzazione pre-consuntiva

Tabella 40

ID_AEEG	Soggetto	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)
	TEA ACQUE SRL	Acquedotto distribuzione		
	C.A.D.F. S.P.A. CENTRALE POTABILIZZAZION	Acquedotto distribuzione	313.486	1,096420
	AQA SRL	Acquedotto distribuzione	6.370	1,096420
	SORGEACQUA SRL	Acquedotto distribuzione	281	1,055197
	ACQUEVENETE SPA	Acquedotto distribuzione	36.963	0,709093

Estratto rendicontato per vendita da Hera - Ferrara pre2025

Con mail del 26/05/2026, il Gestore CADF ha confermato i medesimi valori trasmessi dal venditore HERA.

Poiché tale scambio rientra tra le componenti oggetto di regolazione tariffaria ARERA la cui valorizzazione deve recepire il principio ARERA di applicazione, ai corrispettivi dichiarati ai sensi della DAEESI n. 347/2012, dei moltiplicatori tariffari approvati, ATERSIR ha verificato la corretta valorizzazione della tariffa applicata dal Gestore, riportata nella tabella sottostante:

Tabella 41

teta HERA FE				
QV_2023	teta_2024	QV_2024	teta_2025	QV_2025
0,939520	1,098	1,031593	1,167	1,096420

Per i volumi di vendita, ATERSIR ha validato il valore di 343.228 mc dichiarati nell'annualità 2024, che risulta coerente nella rendicontazione dei Gestori coinvolti nello scambio.

Per l'annualità 2025, è stata considerata la tariffa correttamente aggiornata con il teta approvato per il Gestore HERA FE (1,096420€/mc) e il valore preconsuntivo di volumi 2025 comunicati paria 313.486mc.

Riepilogando, con riferimento ai corrispettivi relativi allo scambio di acqua all'ingrosso cosiddetto "tecnico" ossia finalizzato meramente al mantenimento in uso delle condotte idriche come da Convenzione per interconnessione stipulata tra le parti in data 02 gennaio 2007, per le annualità 2024-2025 l'Agenzia ha:

- validata tariffa QV 2024 con applicazione teta approvato, pari a 1,031593€/mc;
- validato i volumi 2024, pari a 343.228mc;
- calcolato d'ufficio la tariffa QV 2025 con applicazione teta approvati, pari a 1,096420€/mc;
- considerati i volumi 2025 preconsuntivi rendicontati da HERA, pari a 313.486mc.

1.2. Riepilogo valorizzazione ricavi tariffari da acquisti all'ingrosso di CADF 2024-2025

Tabella 42

Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	Anno	COefficientivo ai fini del COWs comma 22.1 MTI-4				
				Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
HERA S.P.A.	ATO 6 - FERRARA	Adduzione	2024	343.228	1,031593	0	0,00	354.072
HERA S.P.A.	ATO 6 - FERRARA	Adduzione	2025	313.486	1,096420	0	0,00	343.712

2.4 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.4.1 Investimenti e dismissioni

Si riporta nel seguito prospetto degli investimenti entrati in esercizio nel 2024 e 2025 e relativi CFP.

Tabella 43. Nuovi Investimenti entrati in esercizio 2024 - 2025

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2024	65.621	
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2024	414.315	
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2024	2.964.953	1.115.810
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2024	7.100	575.598
Impianti di potabilizzazione	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2024	291.771	
Serbatoi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2024	3.954.904	
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2024	866.742	
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2024	1.045.122	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2024	512.424	
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2024	69.479	
Autoveicoli - automezzi	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2024	4.770	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2024	73.290	
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	300.225	
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	5.579.154	143.100
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	388.110	
Impianti di potabilizzazione	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2025	2.705.654	
Serbatoi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	45.278	
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2025	3.459.146	
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2025	1.332.149	
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2025	8.230.764	786.713
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025	2.420.191	
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi,	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025	578.202	
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2025	112.747	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	292.785	
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	61.688	
Autoveicoli - automezzi	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	104.416	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	45.577	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2024		1.590.000
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025		2.447.684
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025		2.441.596
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2024		529.094

Nel seguito si riportano le tavole di dettaglio relative alla validazione dei dati, eseguita a partire dal libro cespiti al 31/12/2024 fornito dal gestore.



Tabella 44. Condotte di acquedotto

Categoria del cespite	Categoria di immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP DIRETTO	IP INDIRETTO	CFP DIRETTO	CFP INDIRETTO
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	2024	#####	-	-	-
06CON00384 - A189 - Ambrogio: v. Vallazza sost. Condotta	06CON - CONDUTTURE E RETI ACQUEDOTTO	Acquedotto	2.024,00	315.433,54			
06CON00385 - A190 - Dogato: v. Mazzini-v. Fermi-v. da Vinci	06CON - CONDUTTURE E RETI ACQUEDOTTO	Acquedotto	2.024,00	328.592,50			
06CON00386 - A191 - Ostellato: v. XX settembre sost. Condotta	06CON - CONDUTTURE E RETI ACQUEDOTTO	Acquedotto	2.024,00	283.565,15			
06CON00387 - A209 - Piano ricerca perdite distrettualiz.Reti	06CON - CONDUTTURE E RETI ACQUEDOTTO	Acquedotto	2.024,00	616.227,90			
06CON00388 - A210 - Distrettualizzazione e digital twin	06CON - CONDUTTURE E RETI ACQUEDOTTO	Acquedotto	2.024,00	57.944,05			
06CON00389 - A304 - Comacchio S.Giuseppe v.Poderale Rosario	06CON - CONDUTTURE E RETI ACQUEDOTTO	Acquedotto	2.024,00	101.006,70			
06CON00390 - R003 - Interventi condotta di interconnessione	06CON - CONDUTTURE E RETI ACQUEDOTTO	Acquedotto	2.024,00	1.059.119,17			
06CON00391 - AA01 - CAPITALIZZAZIONE MAN. STRAORD. NON PROG. DA CDC A COSTO	06CON - CONDUTTURE E RETI ACQUEDOTTO	Acquedotto	2.024,00	42.992,67			
06CON00392 - AA02 - CAPITALIZZAZIONE MAN. STRAORD. NON PROG. DA CDC A COSTO	06CON - CONDUTTURE E RETI ACQUEDOTTO	Acquedotto	2.024,00	103.580,17			
06CON00393 - AD01 - CAPITALIZZAZIONE MAN. STRAORD. NON PROG. DA CDC A COSTO	06CON - CONDUTTURE E RETI ACQUEDOTTO	Acquedotto	2.024,00	56.491,59			
				2.964.953,44		-	

Tabella 45. Serbatoi

Categoria del cespite	Categoria di immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP DIRETTO	IP INDIRETTO	CFP DIRETTO	CFP INDIRETTO
Serbatoi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	2024	#####	-	-	-
41SER - SERBATOI	41SER00002 - P322 - Imp. acc. resinatura	Acquedotto		755.584,80			
41SER - SERBATOI	41SER00003 - P326 - Impianti di accumulo abbattimento torri	Acquedotto		3.158.196,23			
41SER - SERBATOI	41SER00004 - P334 - Imp accumulo manut	Acquedotto		41.123,30			
				3.954.904,33		-	

Tabella 46. Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto

Categoria del cespite	Categoria di immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP DIRETTO	IP INDIRETTO	CFP DIRETTO	CFP INDIRETTO
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	2024	7.099,71	-	-	-
07SOL - IMPIANTI DI SOLLEVAMENTO ACQUEDOTTO	07SOL00201 - AC01 - CAPITALIZZAZIONE MAN. STRAORD. NON PROG. DA CDC A	Acquedotto		7.099,71			
				7.099,71			

Tabella 47. Impianti di potabilizzazione

Categoria del cespite	Categoria di immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP DIRETTO	IP INDIRETTO	CFP DIRETTO	CFP INDIRETTO
Impianti di potabilizzazione	Servizio idrico integrato	Acquedotto	2024	291.771,46	-	-	-
05FIL00263 - P332 - Centrale Serravalle: manut straord 2023	05FIL00263 - P332 - Centrale Serravalle: manut straord 2023	Acquedotto	2024	45.143,75			
05FIL00264 - P333 - centrale Ro: manut straord 2023	05FIL00264 - P333 - centrale Ro: manut straord	Acquedotto	2024	136.814,68			
05FIL00265 - AP01 - CAPITALIZZAZIONE MAN. STRAORD. NON PROG. DA	05FIL00265 - AP01 - CAPITALIZZAZIONE MAN.	Acquedotto	2024	109.813,03			
				291.771,46	-	-	-

Tabella 48. Laboratori e attrezzature

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP DIRETTO	IP INDIRETTO	CFP DIRETTO	CFP INDIRETTO
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune		-	91.113,39	-	-
43LAB - LABORATORIO	43LAB00027 - S109 - DIGIPREP MINI 15ML - QUANTANALITICA SRL FT 240048 DEL 19/01/2024	FOC VERIFICA E CONTROLLO	2024		2.165,80		
43LAB - LABORATORIO	43LAB00021B - S110 - INSTALLAZ. TANICA ZLXE005WW F1SB95751E - SU DEMINERALIZZATORE ELIX LABO RO	FOC VERIFICA E CONTROLLO	2024		1.411,20		
43LAB - LABORATORIO	43LAB00028 - S110 - TURBIDIMETRO DA BANCO LABO RO	FOC VERIFICA E CONTROLLO	2024		2.307,90		
43LAB - LABORATORIO	43LAB00029 - S109 - CAPITALIZZAZ STI	FOC VERIFICA E CONTROLLO	2024		120,90		
10ELT - MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	10ELT00817 - S311 - SCHEDA ELETTRONICA E LETTORE APERTURA CANCELLO PEDONALE SEDE CODIGORO - PENTASOFT SRL FT 957 DEL 30/5/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		1.344,94		
10ELT - MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	10ELT00818 - S311 - N. 10 TABLET GALAXY S6 LITE 2024 LTE DA € 342,40 CADAUNO - ZUCCHETTI INFORMATICA SPA FT 10943 DEL 30/07/2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		3.005,93		
10ELT - MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	10ELT00819 - S310 - 15 PC HP PRO TOWER 400 G9 DA € 591,00 - 3 HP PRO MINI 400 G913 DA € 455,00 - 10 LICENZE OFFICE - ZUCCHETTI INFORMATICA SPA FT 3459 DEL 29/02/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		10.552,36		
10ELT - MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	10ELT00820 - S310 - 3 WORKSTATION Z2 DA € 1.310,00 - 2 WORKSTATION Z4 - ZUCCHETTI INFORMATICA SPA - FT 4470 DEL 28/03/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		8.822,90		
10ELT - MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	10ELT00821 - S311 - SISTEMA LETTORE BADGE APERTURA CANCELLO VIA CADUTI DI CEFALONIA - PENTASOFT SRL FT 2004 DEL 31/10/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		1.596,90		
10ELT - MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	10ELT00822 - S311 - 7 NOTEBOOK HP 450G10 CON MONITOR: S/N 5CD4126KBY S/N 5CD4126KDZ S/N 5CD4126KF2 S/N 5CD4126KFD S/N 5CD4126KFP S/N 5CD4126KFQ S/N 5CD4126KG9 - ZUCCHETTI INFORMATICA SPA FT 9219 DEL 27/06/2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		5.515,41		
10ELT - MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	10ELT00823 - S311 - 3 NOTEBOOK 250 GP CON MONITOR: S/N CND4031GZ6 S/N CND4031H1V S/N CND4031HDZ - ZUCCHETTI INFORMATICA SPA FT 9219 DEL 27/06/2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		1.349,77		
10ELT - MACCHINE UFFICIO ELETTRONICHE	10ELT00824 - S311 - N. 10 MONITOR 27 FULL HD IPS DA € 128,00 - ZUCCHETTI INFORMATICA	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		1.123,71		
09MOB - MOB. E MACC. ORD. D'UFF.	09MOB00951 - S804 - SCALA A PALCHETTO 6 GRADINI + PIANO DI LAVORO - PER MAGAZZINO - C.T.S. SRL FT 2045/D DEL 30/09/2024	SC FACILITY	2024		776,85		



09MOB - MOB. E MACC. ORD. D'UFF.	09MOB00952 - S804 - ARMADIO IN METALLO ▼ R MAGAZZINO	SC FACILITY	2024		681,93		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00832 - S803 - A) MACCHINA FORATUBI E ACCESSORI - NARDIELLO SRL FT 5 DEL 31/01/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			1.096,44		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00833 - S803 - B) MACCHINA FORATUBI E ACCESSORI - NARDIELLO SRL FT 5 DEL 31/01/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			1.096,44		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00834 - S803 - B) MACCHINA FORATUBI E ACCESSORI - NARDIELLO SRL FT 5 DEL 31/01/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			5.133,97		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00835 - S803 - DEMOLITORE 13KG DOA KD12 MATR. 24-0009 - U.R.I. SPA FT 409 DEL 02/02/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			1.858,00		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00836 - S803 - SMERIGLIATRICE BATT. HD18-AG115-402C - VALIGETTA - M.A.P.E.F. SRL FT d-33 DEL 31/01/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			410,00		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00837 - S803 - SEGA ORIZZONTALE FUEL - VALIGETTA - M.A.P.E.F. SRL FT d-33 DEL 31/01/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			340,00		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00838 - S803 - AVVITATORE AD IMPULSI M18FHIWF12 - VALIGETTA - M.A.P.E.F. SRL FT d-33 DEL 31/01/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			520,00		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00839 - S803 - MARTELLO DEMOLITORE DH36DMA - VALIGETTA - BATTERIE - M.A.P.E.F. SRL FT d-33 DEL 31/01/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			874,00		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00840 - S803 - SALDATRICE INVERTER MAX DP201C - M.A.P.E.F. SRL - FT 238 DEL 31/05/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			935,00		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00841 - S803 - A) SMERIGLIATRICE BATT. HD18-AG115-402C - VALIGETTA - M.A.P.E.F. SRL FT 131 DEL 12/03/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			450,00		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00842 - S803 - SEGA ORIZZONTALE FUEL M18 FSZ-502X- VALIGETTA - M.A.P.E.F. SRL FT 131 DEL 12/03/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			400,00		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00843 - S803 - A) AVVITATORE AD IMPULSI M18FHIWF12 - VALIGETTA - M.A.P.E.F. SRL FT 131 DEL 12/03/2024	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			575,00		
08AVM - ATTREZZATURA VARIA E MINUTA	08AVM00844 - S803 - A) MARTELLO DEMOLITORE DH36DMA - VALIGETTA - BATTERIE - M.A.P.E.F. SRL FT 131 DEL	FOC MANUTENZIONE E SERVIZI TECNICI			960,00		

[illegible]

Tabella 49. Condotte fognarie

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP DIRETTO	IP INDIRETTO	CFP DIRETTO	CFP INDIRETTO
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	2024	866.742,44	-	-	-
06DCO - CONDUTTURE E RETI FOGNARIE	06DCO00127 - F158 - reti fognarie: manut straord			361.696,32			
06DCO - CONDUTTURE E RETI FOGNARIE	06DCO00128 - F160 - Manut straord non prog reti fognar 24-29			503.573,58			
06DCO - CONDUTTURE E RETI FOGNARIE	06DCO00129 - FNM1 - CAPITALIZZAZIONE MAN. STRAORD. NON PROG. DA CDC A COSTO			1.472,54			
				866.742,44		-	

Tabella 50. Impianto di sollevamento e pompaggio di fognatura

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP DIRETTO	IP INDIRETTO	CFP DIRETTO	CFP INDIRETTO
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	2024	1.045.121,81	-	-	-
07SOD - IMPIANTI DI SOLLEVAMENTO FOGN.	07SOD00075 - F139 - Manutenzioni straordinarie non programmabili sollevamenti fognari 2021			37.962,00			
07SOD - IMPIANTI DI SOLLEVAMENTO FOGN.	07SOD00076 - F142 - Opere idrauliche v.le Carducci L. Es lens			950.639,22			
07SOD - IMPIANTI DI SOLLEVAMENTO FOGN.	07SOD00077 - D205 - Sollev fognari man straor non progr 2024			56.520,59			
				1.045.121,81	-	-	-

Tabella 51. Impianto di sollevamento e pompaggio di depurazione

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP DIRETTO	IP INDIRETTO	CFP DIRETTO	CFP INDIRETTO
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	2024	512.424,29	-	-	-
07DEP - IMPIANTI DI DEPURAZIONE	07DEP00122 - D190 - Installazione pesa dep. di	Depurazione		80.782,00			
07DEP - IMPIANTI DI DEPURAZIONE	07DEP00123 - D192 - Man str non prog impianti depuraz 2022	Depurazione		2.570,62			
07DEP - IMPIANTI DI DEPURAZIONE	07DEP00124 - D198 - Dep Comacchio antiodore ispesitori	Depurazione		191.752,70			
07DEP - IMPIANTI DI DEPURAZIONE	07DEP00125 - D199 - Imp depu - piano manut coperture 24-29	Depurazione		103.077,70			
07DEP - IMPIANTI DI DEPURAZIONE	07DEP00126 - D200 - Imp depuraz manut straord non progr 2024	Depurazione		88.789,30			
07DEP - IMPIANTI DI DEPURAZIONE	07DEP00127 - DD01 CAPITALIZZAZIONE MAN. STRAORD. NON PROG. DA CDC A COSTO	Depurazione		45.451,97			
				512.424,29	-	-	-

Tabella 52. Studi ricerche e brevetti

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP DIRETTO	IP INDIRETTO	CFP DIRETTO	CFP INDIRETTO
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune		-	140.795,55	-	-
52SFT - SOFTWARE	52SFT00327B - S309 - SERVIZI QLIKSENSE SAAS - REGESTA LAB SRL FT 80000004-8-12	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		1.339,19		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00360 - S310 - IMPLEMENTAZIONE DELIBERA ARERA 609/21 - INTEGR. DELIBERA 216/16 - CONSAPEVOLEZZA DEI CONSUMI IN CASO DI UTENZE RAGGIUNTE - FIMM FT V4/10 DEL 31/01/2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		16.680,10		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00361 - S310 - SETUP NUOVA PIATTAFORMA CERTIFICATA BRAVOSOLUTION - BRAVOSOLUTION SPA FT 145/E DEL 31/01/2024 E FT 506/E DEL 31/03/2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		15.055,99		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00362 - S310 - LICENZA SW FORMAZIONE E SORVEGLIANZA SANITARIA - PENTASOFT SRL FT 360 E E 361 DEL 31/03/2024 E FT 698 DEL 31/03/2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		13.484,54		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00354A - S310 - LICENZA D'USO SF. WPS SISTEMA DI GESTIONE (SALDO) - EDITH GROUP SRL FT 60 DEL 11/7/24 E FT 62 DEL 26/7/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		15.802,20		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00372 - S310 - SVILUPPO SW LFS CON ZUCCHETTI CONTABILITA' - MAGGIOLI SPA FT 157913 DEL 31/12/2023	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		8.998,48		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00363 - S311 - PROGRAMMA SW MANTUS USBIM E RECUPERO PRIMUS POWERPACK - ACCA COFTWARE SPA - FT61425 DEL 21/5/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		775,45		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00364 - S311 - AGGIORNAMENTO PIATTAFORMA EASY4 - FIMM SRL FT V4/28 DEL 31/03/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		1.668,01		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00365 - S311 - IMPLEMENTAZIONE EASY4 - COMUNICAZIONE CON I CLIENTI SMS - FIMM SRL FT V4/29 DEL 31/3/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		6.320,88		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00366 - S311 - PERSONALIZZAZIONE SOFTWARE D.LGS. 18/2023 ANALISI LABO - POLYSISTEM INFORMATICA SRL - FT 144 DEL 31/5/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		2.545,91		



52SFT - SOFTWARE	52SFT00367 - S311 - LICENZA INVENTARIO LANSWEEPER STARTER SUBSCRIPTION - AD CONSULTING SPA FT 1006/A DEL 28/06/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		2.096,43		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00368 - S311 - SOFTWARE PER APPLICATIVO LIMS "ANALIS" REL. 7.1 ORD. 928/24 - POLISYSTEM INFORMATICA SRL FT 206 DEL 31/07/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		9.349,64		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00369 - S311 - SERVIZIO CONFIGURAZIONE BRAVOSOLUTION E ATTIVITA' DI FORMAZIONE - BRAVOSOLUTION SPA FT 1225/E DEL 31/07/2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		3.357,97		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00370 - S311 - MICROSOFT SQL SERVER 2022 STANDARD EDITION ORD. 1297/24 - PROJECT ADRIATIA SRL FT 1204 DEL 25/10/2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		2.591,56		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00371 - S311 - SOFTW. EASY4 REGISTRI QUALITA' CONTRATTUALE CARIMAMENTO PIATTAFORMA ATERSIR - FIMM SRL FT V4/30 DEL 31/03/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		2.545,91		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00373 - S311 - IMPLEMENTAZIONE SOFTW. FIMM-ARERA 63/2021/R/COM e obblighi informativi ATERSIR BONUS IDRICO - FIMM SRL FT V4/91 DEL 30/9/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		7.813,31		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00374 - S311 - SOFTW. LICENZA FORTIANALYZER-VM ANTMIRUS E IMPLEMENTAZ. SOFTW. LICENZA FORTIANALYZER-VM ANTMIRUS - SMEUP ICS SRL FT 043 DEL 18/12/24 E FT 8103 DEL 19/12/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		4.038,34		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00375 - S311 - SOFTW. SERV. ASSISTENZA QGIS, POST GIS) PULIZIA CADITOIE - FAUNALIA SRL FT 49 DEL 18/12/24	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		5.846,81		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00375 - S311 - CAMALEONTE CAUSALI LETTURA - GESSI FTDR AL 31/12/2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		877,90		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00377 - S309 - STI 2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		92,41		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00378 - S310 - STI 2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		6.168,36		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00379 - S311 - STI 2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		4.977,23		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00380 - S311 - AUTOCAD PER SERVIZIO TECNICO - NIT ITALY SPA FT 4857 DEL 08/05/2024	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		2.715,27		
52SFT - SOFTWARE	52SFT00381 - S311 - SOFTWARE APPLICATIVO CONTROL PLUS - 150 LICENZE	SC SERVIZI INFORMATICI	2024		5.653,68		
					-	140.795,55	-

Tabella 53. Autoveicoli e automezzi

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP DIRETTO	IP INDIRETTO	CFP DIRETTO	CFP INDIRETTO
Autoveicoli - automezzi	Servizio idrico integrato	Comune	2024	4.963,20	-	-	-
11MEZ - MEZZI TRASP.PESAN.-CARR.	11MEZ00144B - S513 - TELO COPERTURA AUTOCARRO EM084TV	Comune		4.800,00			
11MEZ - MEZZI TRASP.PESAN.-CARR.	11MEZ00237 - S513 - STI 2024	Comune		163,20			
				4.963,20	-	-	-

Tabella 54. Fabbricati industriali

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Anno cespite	IP DIRETTO	IP INDIRETTO	CFP DIRETTO	CFP INDIRETTO
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune		-	824.381,45	-	-
01FAB00081B - S109 - IMPIANTO ANTINTRUSIONE LABO C.LE RO - CHIARATI SISTEMI SRL FT 32/E DEL 27/05/2024	01FAB - FABBRICATI INDUSTRIALI	SC FACILITY	2024		1.220,14		
01FAB00083 - S110 - ADEGUAMENTO LOCALI LABORATORIO RO - FOLLI ARMANDO FT 346	01FAB - FABBRICATI INDUSTRIALI	SC FACILITY	2024		8.777,47		
01FAB00084 - P135 - centro educazione ambientale 2023	01FAB - FABBRICATI INDUSTRIALI	SC FACILITY	2024		40.351,46		
01FAB00085 - P139 - Centr Serravalle manut str non pro 24-29	01FAB - FABBRICATI INDUSTRIALI	SC FACILITY	2024		30.524,63		
01FAB00086 - P225 - C.le Ro: man str non prog 2021	01FAB - FABBRICATI INDUSTRIALI	SC FACILITY	2024		11.012,27		
01FAB00087 - P227 - C.le Ro: man str non prog 2022	01FAB - FABBRICATI INDUSTRIALI	SC FACILITY	2024		7.042,50		
01FAB00089 - P231 - Centrale di Ro man str non pro 24-29	01FAB - FABBRICATI INDUSTRIALI	SC FACILITY	2024		17.039,04		
01FAB00088 - S213 - Sede utenza via IV novembre Codigoro	01FAB - FABBRICATI INDUSTRIALI	SC FACILITY	2024		496.431,01		
01FAB00090 - S214 - Sedi aziendali man. straord. 2021	01FAB - FABBRICATI INDUSTRIALI	SC FACILITY	2024		101.483,07		
01FAB00091 - S216 - sedi aziendali manut straord 2023	01FAB - FABBRICATI INDUSTRIALI	SC FACILITY	2024		56.329,00		
01FAB00092 - S217 - Sedi aziendali manut straod 24-29	01FAB - FABBRICATI INDUSTRIALI	SC FACILITY	2024		54.170,86		
				-	824.381,45	-	-

Nel biennio 2024 - 2025 il gestore ha effettuato le seguenti Dismissioni:



Tabella 55. Dismissioni effettuate nel biennio 2024 - 2025

Categoria del cespite	Anno dismissione	Anno cespite	IP (Euro)	FA (Euro)	CFP (Euro)	FA cfp (Euro)
Fabbricati industriali	2024	1998	4.250	4.250		2.295
Laboratori e attrezzature	2024	1994	1.926	1.926		1.926
autoveicoli e automezzi	2024	2007	15.900	14.190		12.600
Laboratori e attrezzature	2025	2010	1.600	240		
Laboratori e attrezzature	2025	2006	1.750	963		
Laboratori e attrezzature	2025	2009	339	85		
Laboratori e attrezzature	2025	2010	6.000	900		

Per il 2025, il gestore ha fornito rendicontazione consuntiva degli investimenti effettuati, delle entrate in esercizio e dei LIC.

Tabella 56. Nuovi Investimenti 2025

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025		
Fabbricati non industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	565.604	
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	5.579.154	143.100
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	454.310	
Impianti di potabilizzazione	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2025	2.705.654	
Serbatoi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	45.278	
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2025	3.459.146	
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2025	1.332.149	
Vasche di laminazione e vasche di prima pioggia	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2025	8.230.764	786.713
Impianti di depurazione - trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025	2.420.191	
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025	578.202	
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2025	112.747	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	292.785	
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	41.945	
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	7.067	
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	21.144	
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	4.050	
Autoveicoli - automezzi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	104.416	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	90.589	

Nel seguito si riporta prospetto di dettaglio relative alla validazione dei dati, eseguita a partire dal libro cespiti al 31/12/2025 fornito dal gestore.

	Valore residuo al 31/12/2024	co.ge	Incrementi costo storico 2025	Costo storico al 31/12/2025	Q.ta amm.to 2025	F.do amm.to al 31/12/2025	Valore residuo al 31/12/2025
52STF-software - CEE BI) - 3	408.248,91	12103001	90.588,52	3.619.657,84	177.307,90	3.298.128,31	321.529,53
TERRENI E FABBRICATI							
fabbricati industriali	4.034.641,95	12201004	565.603,60	6.245.284,59	147.487,09	1.792.526,13	4.452.758,46
impianti di filtrazione acquedotto	5.328.837,90	12202001	2.705.654,13	32.565.384,53	566.376,72	25.097.269,22	7.468.115,31
condutture e reti acquedotto	23.229.758,41	12202002	5.579.153,92	56.538.697,56	1.343.715,24	29.073.500,47	27.465.197,09
impianti sollevameto acquedotto	875.833,84	12202003	454.309,92	7.503.075,76	231.772,21	6.404.704,21	1.098.371,55
impianti sollevam fogn	1.779.692,87	12202005	9.562.913,23	14.684.523,10	1.017.264,86	4.359.181,86	10.325.341,24
condutture e reti fognarie	7.908.935,15	12202004	3.459.145,50	13.498.811,60	235.384,77	2.366.115,72	11.132.695,88
impianti depurazione	8.132.701,63	12202008	2.998.392,81	18.190.838,39	814.297,48	7.874.041,43	10.316.796,96
telecontrollo	305.966,31	12202037	112.746,61	2.041.658,78	120.250,43	1.743.196,29	298.462,49
serbatoi	4.500.722,57	12202038	45.278,24	5.223.338,79	126.615,86	803.953,84	4.419.384,95
ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI							
gruppi di misura meccanici	401.206,67	12202039	292.784,68	1.036.608,80	89.021,65	431.639,10	604.969,70
attrezzat varia appar di misura	323.018,23	12203004	41.945,35	3.554.461,52	60.716,83	3.250.214,77	304.246,75
mobi e macch ord uff	47.488,85	12203005	7.066,71	481.729,17	9.854,93	437.028,54	44.700,63
macch elettr uff	154.131,59	12203006	21.144,00	1.243.344,85	60.825,85	1.128.895,11	114.449,74
attrezzatura laboratorio	195.084,93	12202040	4.050,00	650.952,49	37.353,38	489.170,94	161.781,55
ALTRI BENI							
automezzi e veicoli	255.318,64	12204003	104.415,52	2.851.163,23	143.384,63	2.634.813,70	216.349,53
			26.045.192,74				

La rendicontazione consuntiva degli investimenti 2024-2025 sopra riportata è esposta al lordo del taglio degli investimenti di struttura, previsto dalla Delibera ATERSIR CAMB n. 51 del 17 novembre 2025. A seguito dell'applicazione di tale provvedimento, sono state apportate le seguenti riduzioni:

Tabella 57. Applicazione CAMB 51/2025 Investimenti di Struttura 2024-2025

NUOVI INVESTIMENTI COMUNI (QUOTA COMUNI DA CAPPARE)	2024	2025		
Fabbricati non industriali	718.412 €	534.086 €		
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	- €	133.231 €		
Laboratori e attrezzature	37.740 €	25.194 €		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	140.796 €	90.589 €		
TOTALE DA CAPPARE	896.947 €	783.099 €		
CASELLA DI CONTROLLO OK	OK			
APPLICAZIONE DEL TS PER NUOVI INVESTIMENTI	2024	2025	CAP % 2024	CAP % 2025
Fabbricati non industriali	373.963 €	268.707 €	52%	50%
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	- €	67.031 €		
Laboratori e attrezzature	19.645 €	12.676 €		
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	73.290 €	45.577 €		
TOTALE CAPPATO	466.898 €	393.990 €	430.049 €	389.109 €

La ricostruzione della stratificazione temporale dei LIC è stata effettuata sulla base dell'evoluzione dei LIC stessi riscontrabile a libro cespiti e a Pdl.

Tabella 58. Movimentazione saldi LIC 2021-2027

	LICa lordo contributi (ingresso)	Contributi (valore puntuale)	LICa netto contributi (ingresso)	LIC 2022 (uscita)	LIC 2023 (uscita)	LIC 2024 (uscita)	LIC 2025 (uscita)	LIC 2026 (uscita)	LIC 2027 (uscita)
<i>Valori in euro (anno a-2)</i>									
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2027	2.165.000		2.165.000						
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2026	2.429.848		2.429.848						1.630.000
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2025	2.352.492		2.352.492					1.379.093	115.994
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2024	4.929.486		4.929.486				4.334.067	286.380	43.316
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2023	12.204.344		12.204.344			3.686.027	8.067.950	450.367	-
Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2022	7.957.076		7.957.076		1.561.237	1.741.962	4.178.066	459.755	16.056
Ricostruzione SALDO LIC per l'anno 2021	10.679.446		10.679.446	4.140.743	1.838	1.920.645	4.535.860	19.414	-

2.4.2 Infrastrutture di terzi

Non si rilevano modifiche dei dati relativi a Mutui dei proprietari ad altri corrispettivi rispetto ai dati 2025 - fine affidamento utilizzati nell'ultimo PEF approvato;
 Non si rileva la valorizzazione di infrastrutture di proprietà di terzi utilizzate dal gestore del SII.

2.4.3 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

Con riferimento al controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi nel 2024-2025, $(IP_{2024}^{exp} + CFP_{2024}^{exp})$ e $(IP_{2025}^{exp} + CFP_{2025}^{exp})$, si rappresenta quanto segue:

Tabella 59. Controllo realizzazione investimenti pianificati 2023-2024-2025

	IP lordo contributi 2023	Delta LIC 2023	IP lordo contributi 2024	Delta LIC 2024	IP lordo contributi 2025	Delta LIC 2025	previsione 2023	previsione 2024	previsione 2025	realizzazione % 2023	realizzazione % 2024	realizzazione % 2025
CADF	4.056.831	12.389.398	10.351.292	1.566.392	25.844.366	-16.104.466	9.572.461	16.853.000	16.989.000	100	71	57

2.5 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.5.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025

Nel sub-ambito gestito da CADF è stato mantenuto il bacino tariffario unico, che comprende i seguenti comuni: Riva del Po, Codigoro, Copparo, Comacchio, Tresignana, Goro, Jolanda di Savoia, Lagosanto, Fiscaglia, Mesola, Ostellato.

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

Tabella 60. Ricavi da Struttura Corrispettivi

Ambito_Tariffario	tar ^{2023*} vscal ²⁰²⁴	tar ^{2023*} vscal ²⁰²⁵
CADF S.P.A.	24.287.515	23.578.735

2.5.2 Ricavi per fognatura e depurazione reflui industriali

Il gestore ha fornito dettaglio del fatturato derivante dalle utenze Titolo IV TICS, suddiviso per singola utenza.

Tabella 61. Ricavi per collettamento e depurazione utenze industriali

Ricavi Tariffe Industriali da formula TICS					
Notazione dato	Descrizione dato	tarif _{ind} ^{new,2023*} (vscal _{ind} ^{new,2024}) ^T	tarif _{ind} ^{new,2023*} (vscal _{ind} ^{new,2025}) ^T	tarif _{ind} ^{new,2024*} (vscal _{ind} ^{new,2024}) ^T	tarif _{ind} ^{new,2025*} (vscal _{ind} ^{new,2025}) ^T
$\sum_p T_p$	Ricavi complessivi da nuova struttura dei corrispettivi per collettamento e depurazione dei reflui industriali	248.495	252.919		
$\sum_p T_{p \text{ cap } 10\% \text{ annuo}}$	Ricavi complessivi da nuova struttura dei corrispettivi per collettamento e trattamento dei reflui industriali - post applicazione condizione di sostenibilità su singolo utente p-esimo ex comma 21.2 TICS			273.221	305.754

3 Predisposizione tariffaria

La definizione delle grandezze tariffarie è effettuata per il periodo 2026-2029, coerentemente con le indicazioni dell'Autorità, anche al fine di verificare l'allocatione temporale dei conguagli entro l'orizzonte del MTI-4, benché l'affidamento al gestore termini in data 19.12.2027.

Coerentemente con la durata residua dell'affidamento, il PEF è sviluppato sull'orizzonte temporale 2026-2027.

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

Identificazione della riga della matrice di schemi	Del. 582/2025/R/IDR
$(\sum_{2024-2029} I p_a^{\text{exp}} + C F P_a^{\text{exp}})$	69.045.112
RAB MTI-3	56.244.919
$(\sum_{2024-2029} I p_a^{\text{exp}} + C F P_a^{\text{exp}}) / RAB_{MTI-3}$	1,2

riga della matrice	2
--------------------	---

Tabella 62. Selezione riga matrice schema regolatori

Tabella 63. Selezione colonna matrice schemi regolatori

Identificazione della colonna della matrice di schemi		Del. 582/2025/R/IDR
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative		NO
VRG ²⁰²²		28.077.060
pop + 0,25pop _{flut}		101.103
VRG ²⁰²² / pop + 0,25pop _{flut}		278
colonna della matrice		2

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio

Nel prospetto seguente sono individuati i valori delle grandezze concorrenti alla selezione dello schema regolatorio. Lo schema di appartenenza è il V, con cap alla crescita tariffaria annua del 7,65%.

Tabella 64. Schema regolatorio 2026-2029

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	Del. 582/2025/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	28.077.060
pop + 0,25 pop _{flut}	n. abitante	101.103
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM}$ (NO)	SI/NO	NO
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	NO
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	69.045.112
RAB _{MTI-3}	euro	56.244.919
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	V

Tabella 65. Investimenti programmati 2026-2029

Riepilogo investimenti previsti	UdM	2026	2027	2028	2029
Valore investimento annuo (lordo contributi)- da foglio "PdI-cronoprogramma_investimenti"	euro	11.906.427	7.854.255	7.742.844	7.699.586

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Non si rileva ricorso all'ammortamento finanziario.

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

La componente FNI risulta ammissibile sulla base dello schema regolatorio; il parametro Ψ è posto pari a 0,4. Tuttavia, essa non si genera in quanto la previsione di investimento IP_a^{exp} risulta inferiore a $Capex_a$.

Tabella 66. Calcolo FNI 2026-2029

	2026	2027	2028	2029
IP_a^{exp}	8.914.801	7.854.255	7.742.844	7.699.586
$Capex^a$	9.743.667	10.348.964	11.579.834	11.841.648
Ψ [0,4÷0,8]	0,4	0,4	0,4	0,4
$FNI^{new,a}$ da formula	0	0	0	0
$FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante	0	0	0	0
FNI^a	0	0	0	0

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

Esplicitare:

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029	Note
$Capex^a$	AMM^a	4.015.758	4.337.991	4.423.598	4.372.075	
	OF^a	3.535.556	3.843.743	3.477.083	3.534.118	
	$OFisc^a$	1.337.421	1.356.164	1.203.307	1.218.563	
	$\Delta CUIT_{capex}^a$	0	0	0	0	
	Totale	8.885.735	9.535.125	9.101.470	9.122.523	
$FoNI^a$	FNI_{FoNI}^a	0	0	0	0	
	AMM_{FoNI}^a	0	0	0	0	
	$\Delta CUIT_{FoNI}^a$	0	0	0	0	
	Totale	0	0	0	0	
$Opex^a$	$Opex_{end}^a$ (netto ERC)	16.491.412	16.491.412	16.491.412	16.491.412	
	$Opex_{al}^a$ (netto ERC)	6.442.364	6.655.710	6.598.530	6.598.530	
	$Opex_{tel}^a$	100.000	100.000	100.000	100.000	
	di cui $Op_{new,a}^{new,a}$ (netto ERC)	0	0	0	0	
	di cui $Opex_{OT}^a$ (netto ERC)	0	0	0	0	
	di cui $Opex_{QC}^a$	0	0	0	0	
	di cui Op_{social}^a	100.000	100.000	100.000	100.000	
	di cui OP_{mis}^a	0	0	0	0	
	Totale	23.033.776	23.247.122	23.189.942	23.189.942	



Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029	Note
ERC^a	ERC_{Capex}^a	854.932	811.065	2.475.846	2.716.892	
	ERC_{end}^a	0	0	0	0	
	ERC_{al}^a	85.924	85.924	85.924	85.924	
	ERC_{tal}^a	0	0	0	0	
	di cui $Op^{new,a}$ esplicitati come ERC	0	0	0	0	
	di cui $Opex_{OT}^a$ esplicitati come ERC	0	0	0	0	
	Totale	940.856	896.989	2.561.770	2.802.816	
Rc_{TOT}^a	Rc_{VOL}^a	221.166	845.401	0	0	
	Rc_{FF}^a	1.224.301	875.616	0	0	
	Rc_{ws}^a	68.740	41.144	0	0	
	Rc_{ERC}^a	-1.144	-67.263	0	0	
	Rc_{ALTRO}^a	452.133	670.648	0	0	
	di cui $Rc_{Attività\ b}^a$	229.663	229.663	0	0	
	di cui scostamento CO_{res}	22.417	34.757	0	0	
	di cui costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	0	0	0	0	
	di cui scostamento $Opex_{QC}$	0	0	0	0	
	di cui scostamento $Opex_{QT}$	0	0	0	0	
	di cui scostamento Op_{social}^a	186.470	83.648	0	0	
	di cui scostamento OP_{mis}^a	0	0	0	0	
	di cui decurtazione dei costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e contrattuale	0	0	0	0	
	di cui altre previste	0	0	0	0	
	$\prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$	1,03224	1,012	1	1	
	Totale	475.000	1.000.000	2.478.948	4.773.680	
VRG^a		33.335.268	34.679.188	37.332.105	39.888.928	

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Tabella 67. Capex Piano Tariffario e Capex calcolati

<i>Componenti nel Piano Tariffario</i>	2026	2027	2028	2029
Capex	8.888.734	9.537.899	9.103.987	9.124.756
OF	3.535.556	3.843.743	3.477.083	3.534.118
OFisc	1.337.421	1.356.164	1.203.307	1.218.563
AMM	4.015.758	4.337.991	4.423.598	4.372.075
$\Delta\text{CUIT}_{\text{capex}}$	0	0	0	0

<i>Componenti calcolate</i>	2026	2027	2028	2029
Capex	8.888.734	9.537.899	9.103.987	9.124.756
OF	3.535.556	3.843.743	3.477.083	3.534.118
OFisc	1.337.421	1.356.164	1.203.307	1.218.563
AMM	4.015.758	4.337.991	4.423.598	4.372.075
$\Delta\text{CUIT}_{\text{capex}}$	0	0	0	0

3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI

Tabella 68. FoNI Piano Tariffario e FoNI calcolati

<i>Componenti nel Piano Tariffario</i>	2026	2027	2028	2029
FoNI^a	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	0	0	0	0
FNI ^a	0	0	0	0
$\Delta\text{CUIT}^a_{\text{FoNI}}$	0	0	0	0

<i>Componenti calcolate</i>	2026	2027	2028	2029
FoNI^a	702.494	942.462	1.064.804	1.058.367
AMM ^a _{FoNI}	702.494	942.462	1.064.804	1.058.367
FNI ^a	0	0	0	0
$\Delta\text{CUIT}^a_{\text{FoNI}}$	0	0	0	0

Sono operate le seguenti rinunce al FoNI:

Tabella 69. Rinunce al FoNI 2026-2029

	2026	2027	2028	2029
FNI calcolato	0	0	0	0
Detrazione della componente FNI	0	0	0	0
AMM _{cp} calcolato	702.494	942.462	1.064.804	1.058.367
Detrazione della componente AMM _{cp}	702.494	942.462	1.064.804	1.058.367
ΔCUIT massimo nel FoNI	0	0	0	0
Detrazione della componente ΔCUIT	0	0	0	0

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Tabella 70. Opex da Piano Tariffario e Opex calcolati

Componenti nel Piano Tariffario	2026	2027	2028	2029
Opex^a	23.033.776	23.247.122	23.189.942	23.189.942
Opex _{end}	16.491.412	16.491.412	16.491.412	16.491.412
Opex _{al}	6.442.364	6.655.710	6.598.530	6.598.530
Opex _{tel}	100.000	100.000	100.000	100.000

Componenti calcolate	2026	2027	2028	2029
Opex^a	23.033.776	23.247.122	23.189.942	23.189.942
Opex _{end}	16.491.412	16.491.412	16.491.412	16.491.412
Opex _{al}	6.442.364	6.655.710	6.598.530	6.598.530
Opex _{tel}	100.000	100.000	100.000	100.000

Nel calcolo della componente Opex_{end}, in particolare dal confronto fra Opex_{end} 2020 e Coeff della medesima annualità, non emerge Δ Opex.

Nel calcolo degli OPEXend sono confluiti, ai sensi dell'art. 18 comma 1 della Del ARERA 639/2023/R/idr, 83.027 € che rappresentano i costi operativi incrementali oggetto di istanza nell'ambito della precedenti manovre tariffarie e riconosciuti in tariffa 2025 attraverso la componente OPnew2025.

Fra i costi aggiornabili, si segnala, per la quantificazione del CO_{EE}:

Tabella 71. Costi Energia Elettrica 2026 - 2029

	2026	2027	2028	2029
CO ^{eff,a-2} _{EE} massimo ammissibile	3.265.226	3.522.802	3.522.802	3.522.802
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	0	0	0	0
CO ^{eff,a-2} _{EE} al netto dell'anticipazione	3.265.226	3.522.802	3.522.802	3.522.802
kWh ^{a-2} (acquistati e consumati)	14.942.100	15.186.284	15.186.284	15.186.284
kWh _{aut} ^{a-2} (autoprodotti e consumati)	0	0	0	0
$\Sigma(kWh+kWh_{Aut})^{a-n}/4$	14.617.502	14.652.726	14.679.341	14.906.385
Assenza di double counting	0	0	0	0
$\Delta_{risparmio}^{new}$	-70.933	-123.771	-117.597	-64.929
Y_{EE}^{new}	0,00	0,00	0,00	0,00
$\prod(1+I^i)$	1,032	1,012	1,000	1,000
CO_{EE}	3.370.497	3.565.076	3.522.802	3.522.802

La componente CO Δ fanghi viene valorizzata come segue:

Tabella 72. Costi trasporto e smaltimento fanghi

	2026	2027	2028	2029
Co ^{effettivo,2017} _{fanghi}	328.475	328.475	328.475	328.475
Co ^{effettivo,a-2} _{fanghi}	1.138.911	1.138.911	1.138.911	1.138.911
F	0,02	0,02	0,02	0,02
$\prod(1+I^i)$ (da 2017 a a-2)	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092
$\prod(1+I^i)$ (da 2017 ad a)	1,2092	1,2092	1,2092	1,2092
CO _{Δfanghi} (rispetto condizionalità)	SI	SI	SI	SI
CO_{Δfanghi}	770.493	747.441	733.774	733.774

I costi per acquisti all'ingrosso sono i seguenti, quantificati sulla base della spesa sostenuta nel 2024 e 2025.



Tabella 73. Costi Acquisti all'ingrosso

	2026	2027	2028	2029
Op _{ws} ^{exp,a} - comma 22.2 MTI-4	0	0	0	0
Co _{ws} ^{effettivi, a-2}	354.072	343.712	343.712	343.712
CO_{ws}	354.072	343.712	343.712	343.712

Il CO_{mor} è quantificato ponendo il coefficiente di UR pari a 2,40% a fronte di un dato effettivo a 24 mesi di 4,82%.

Tabella 74. Costi per morosità

	2026	2027	2028	2029
fatturato ^{a-2}	29.893.027	32.131.522	32.131.522	32.131.522
Unpaid Ratio [UR] reale	4,82%	4,82%	4,82%	4,82%
Unpaid Ratio [UR] comma 30.2 / 30.2 bis MT	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%
Unpaid Ratio [UR] indicato	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%

CO_{mor}^a	717.433	771.157	771.157	771.157
-------------------------------------	----------------	----------------	----------------	----------------

Tabella 75. Costi per oneri locali

	2026	2027	2028	2029
Oneri locali ^{a-2} (esclusi ERC)	155.593	155.593	155.593	155.593
Contributi in c/e ^{a-2}	33.513	33.513	33.513	33.513
CO_{res}^a	122.080	122.080	122.080	122.080

I costi associati a specifiche finalità sono i seguenti:

Tabella 76. OPEXtel

	2026	2027	2028	2029
OP ^{new}	0	0	0	0
Opex _{QT}	0	0	0	0
Opex _{QC}	0	0	0	0
Op _{social}	100.000	100.000	100.000	100.000
Op _{mis}	0	0	0	0
Opex_{tel}	100.000	100.000	100.000	100.000

Per gli OP_{social} si mantiene il medesimo stanziamento della precedente manovra tariffaria per gli anni 2026-2029.

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

<i>Componenti nel Piano Tariffario</i>	2026	2027	2028	2029
ERC	940.856	896.989	2.561.770	2.802.816
ERC _{capex}	854.932	811.065	2.475.846	2.716.892
ERC _{opex}	85.924	85.924	85.924	85.924

<i>Componenti calcolate</i>	2026	2027	2028	2029
ERC	940.856	896.989	2.561.770	2.802.816
ERC _{capex}	854.932	811.065	2.475.846	2.716.892
ERC _{opex}	85.924	85.924	85.924	85.924

3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT}

Tabella 77. Conguagli da Piano Tariffario

<i>Componenti nel Piano Tariffario</i>	2026	2027	2028	2029
Rc_{TOT}^a	475.000	1.000.000	2.478.948	4.773.680
Rc_{TOT}^a calcolato (include inflazione)	1.965.197	2.365.546	0	0
Rc_{TOT}^a da input per calcoli finali	475.000	1.000.000	2.478.948	4.773.680

Tabella 78. Conguagli componenti calcolate

<i>Componenti calcolate</i>	2026	2027	2028	2029
Rc_{TOT}^a	1.965.197	2.365.546	229.191	228.647
Rc_{vol}	221.166	845.401		
Rc_{EE}	1.224.301	875.616	0	0
Rc_{WS}	68.740	41.144	0	0
Rc_{ERC}	-1.144	-67.263	0	0
Rc_{ALTRO}	452.133	670.648	229.191	228.647

Tabella 79. Conguagli componenti post detrazioni

<i>Componenti post detrazioni</i>	2026	2027	2028	2029
Rc_{TOT}^a	1.965.197	2.365.546	0	0
Rc_{vol}	221.166	845.401	0	0
Rc_{EE}	1.224.301	875.616	0	0
Rc_{WS}	68.740	41.144	0	0
Rc_{ERC}	-1.144	-67.263	0	0
Rc_{ALTRO}	452.133	670.648	0	0

Sono operate le seguenti riallocazioni dei conguagli. Non è previsto rinvio di quote di conguaglio oltre il 2029.

Tabella 80. Allocations conguagli 2024-2029

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC_{TOT} MTI-4 calcolati (include inflazione)	3.763.990	1.790.188	1.965.197	2.365.546	0	0
Sviluppo richiesto dei conguagli MTI-4			475.000	1.000.000	2.478.948	4.773.680
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4					0	
$RCTOT$ in piano tariffario MTI-4	0	1.157.293	475.000	1.000.000	2.478.948	4.773.680
RC MTI-4 post 2029					0	

I conguagli risultano dalle seguenti voci:

Tabella 81. RCvol

RC_{vol} - recupero scostamento tariffe e volumi

	2026	2027	2028	2029
g^{a-2} ai fini del calcolo dei conguagli	1,099	1,209	1,272	1,361
$tarif^{2023} \cdot vscal^{a-4}$	24.992.786	24.773.881		
$g^{a-2} \cdot tarif^{2023} / vscal^{a-4}$ (minuendo, include de	27.479.567	29.949.150		
$(tarif^{a-2} \cdot vscal^{a-2})$ (sottraendo, include de	27.265.309	29.113.774		
Rc_{vol} (per dettaglio, ingrosso, ind)	214.258	835.377		

Rc _{vol} da calcolo	214.258	835.377		
Rc _{vol} (eventuale detrazione da "Input	0	0		
Rc_{vol}^a	214.258	835.377		

Tabella 82. RCee

RC_{EE} - recupero scostamento costi di energia elettrica

	2026	2027	2028	2029
$CO_{EE}^{eff,a-2}$	3.265.226	3.522.802	3.522.802	3.522.802
$CO_{EE}^{medio,a-2}$ / dal 2026: Benchmark _{a-2}	0,2150	0,2210	da individuare	da individuare
kWh ^{a-2} (acquistati e consumati)	14.942.100	15.186.284	15.186.284	15.186.284
kWh _{aut} ^{a-2} (autoprodotti e consumati)	0	0	0	0
$\Sigma kWh^{a-n}/4$ / dal 2026: $\Sigma(kWh + kWh_{Aut})$	14.617.502	14.652.726	14.679.341	14.906.385
$CO_{EE}^{medio,a-2} \cdot kWh^{a-2} \cdot 1,1$				
$\Delta_{risparmio}$ / dal 2026: $\Delta_{risparmio}^{new}$	-70.933	-123.771	0	0
γ_{EE} / dal 2026: γ_{EE}^{new}	0,00	0,00	0,25	0,25
CO_{EE}^{a-2}	2.079.163	2.657.569	3.370.497	3.565.076

Rc _{EE} da calcolo	1.186.063	865.233	0	0
Rc _{EE} (eventuale detrazione da "Input	0	0	0	0
Rc_{EE}^a	1.186.063	865.233	0	0

Tabella 83. RCws

RC_{ws} - recupero scostamento costi all'ingrosso

	2026	2027	2028	2029
$Co_{ws,j}^{eff,a-2}$	354.072	343.712	354.072	343.712
$Co_{ws,j}^{a-2}$	287.478	303.056	354.072	343.712
Rc _{ws} da calcolo	66.593	40.656	0	0
Rc _{ws} (eventuale detrazione da "Input	0	0	0	0
Rc_{ws}^a	66.593	40.656	0	0

Tabella 84. RCerc

RC_{ERC} - recupero scostamento componente ERC

	2026	2027	2028	2029
ERC _{al} ^{a-2 effettivo}	85.924	85.924	85.924	85.924
ERC _{al} ^{a-2}	87.032	152.390	85.924	85.924
ERC _{QT} ^{a-2 effettivo}	0	0	0	0
ERC _{QT} ^{a-2}	0	0	0	0
Rc _{ERC} da calcolo	-1.108	-66.466	0	0
Rc _{ERC} (eventuale detrazione da "Input")	0	0	0	0
Rc_{ERC}^a	-1.108	-66.466	0	0

Tabella 85. RCaltro

RC_{ALTRO} - recupero altri scostamenti

	2026	2027	2028	2029
Rc _{Attiv b} ^a	229.663	229.663	229.663	229.663
Rc _{res} ^a	22.417	34.757	0	0
Rc _{ARERA} ^a	-538	376	-473	-1.016
Costo forniture all'ingrosso transfrontaliere	0	0		
Rc _{IP} (valori a moneta a-2, include eventuale FoNI _{noninv})	0	0		
Costi per variazioni sistemiche / eventi eccezionali	0	0		
Rimb ₃₃₅ ^a	0	0		
Rc _{appr} ^a	0	0	0	0
ΔOp _{QC}	0	0	0	0
ΔOp _{QT}	0	0	0	0
ΔOp _{social}	186.470	83.648	0	0
ΔOp _{mis}	0	0	0	0
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	0	0		
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	0	0		
Recupero volumi 2021 / 2023		-33.656		
Recupero energia elettrica 2021 / 2023		6.862		
Recupero straordinario inflazione		341.045		
Rc _{Altro} da calcolo	438.012	662.695	229.191	228.647
Rc _{Altro} ^a (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	0	0	229.191	228.647
Rc_{Altro}^a	438.012	662.695	0	0

All'interno della componente RCALTRO le voci più significativa è quella riferita alle Attività di tipo b.

RC attività b

	2026	2027	2028	2029
%b _{reg}	0,5	0,5	0,5	0,5
R _{b1} ^{a-2}	1.400.374	1.400.374	1.400.374	1.400.374
C _{b1} ^{a-2}	941.048	941.048	941.048	941.048
Y _b	0,5	0,5	0,5	0,5
Y _{b1com}	0%	0%	0%	0%
R _{b2} ^{a-2}	0	0	0	0
C _{b2} ^{a-2}	0	0	0	0
Rc _{b1} ^a	229.663	229.663	229.663	229.663
Rc _{b2} ^a	0	0	0	0
Rc ^a Attività b	229.663	229.663	229.663	229.663

3.1.3 Calcolo del moltiplicatore

Il moltiplicatore tariffario è determinato sulla base delle seguenti grandezze.

Tabella 86. Denominatore Moltiplicatore tariffario 2026-2029

	2026	2027	2028	2029
$\Sigma Tar^{2023} * V_{scal}^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso)	24.810.383	24.082.194	24.082.194	24.082.194
R _b ^{a-2}	1.400.374	1.400.374	1.400.374	1.400.374

Il prodotto scalare volumi (a-2) - tariffe 2023 è determinato dalle seguenti grandezze.

Tabella 87

	2026	2027
Struttura corrispettivi	24.287.515	23.578.735
Vendite all'ingrosso	273.073	249.240
Collettamento e depurazione di reflui industriali	248.495	252.919
Prestazioni e servizi accessori	1.300	1.300
Vendita di acqua con autobotte	0	0
Gestione fognature bianche	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali	0	
$\Sigma Tar^{2023} * V_{scal}^{a-2}$ totale	24.810.383	24.082.194

3.1.4 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo:

Tabella 88

	2026	2027	2028	2029
$\mathcal{G}^a$ rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR come integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025/R/IDR	1,272	1,361	1,465	1,565
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	si	si	si	si

Si attesta che:

- nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente ai costi di morosità (COMor) è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati dal comma 30.2 del MTI-4;
- le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito (COato) di cui all'articolo 24 del MTI-4 non comprendono - a norma di quanto previsto dall'articolo 172, comma 4, del

D.Lgs. 152/2006 - la quota di oneri di funzionamento dell'Ente d'Ambito riconducibili ad attività con riferimento alle quali lo stesso Ente sia risultato inadempiente e per le quali siano stati esercitati i poteri sostitutivi di cui alla disposizione da ultimo citata;

- i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato dal soggetto competente, e che il medesimo è stato redatto tenendo conto del dettagliato nel precedente paragrafo 3.1.2.

Si riepilogano nel seguito i moltiplicatori tariffari risultanti dai calcoli pre e post rimodulazioni e detrazioni.

Tabella 89

VRG^a calcolato	35.531.059	36.990.017	36.149.694	36.404.529
9 ^a calcolato	1,356	1,452	1,419	1,429
Limite al VRG^a	34.110.185	35.699.468	38.430.477	38.915.146
Limite al moltiplicatore	1,301	1,401	1,508	1,527
info predisposizione iniziale	sovracap	sovracap	nei limiti	nei limiti

VRG^a calc post eventuali detrazioni	34.828.565	36.047.555	34.855.700	35.117.514
9 ^a calc post eventuali detrazioni	1,329	1,415	1,368	1,378
Limite al VRG^a post eventuali detrazioni	34.110.185	35.699.468	38.430.477	37.522.161
Limite al moltiplicatore post eventuali detrazioni	1,301	1,401	1,508	1,472
info predisposizione intermedia	sovracap	sovracap	nei limiti	nei limiti

VRG^a calc post ulteriori rimodulazioni	33.338.367	34.682.010	37.334.648	39.891.194
9 ^a calc post ulteriori rimodulazioni	1,272	1,361	1,465	1,565
Limite al VRG^a post ulteriori rimodulazioni	34.110.184	34.891.689	37.335.183	40.190.749
Limite al moltiplicatore post ulteriori rimodulazioni	1,301	1,369	1,465	1,577
info predisposizione finale	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti

VRG^a (calcolo per applicabile)	33.338.367	34.682.010	37.334.648	39.891.194
9 ^a (calcolo per applicabile)	1,272	1,361	1,465	1,565
Limite al VRG^a (calcolo per applicabile)	34.110.184	34.891.689	37.335.183	40.190.749
Limite al moltiplicatore (calcolo per applicabile)	1,301	1,369	1,465	1,577
info predisposizione applicabile	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti

3.1.5 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

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

	9	note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025	1,099	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026	1,209	

4 Piano economico-finanziario (PEF)

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

Il valore residuo a termine affidamento è stimato in circa € 100.657.087 determinato tenendo in considerazione sia gli investimenti già realizzati sia quelli pianificati, ammortizzati secondo le vite utili regolatorie delle categorie contabili di riferimento.

4.1 Piano tariffario

Tabella 90

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	Del. 582/2025/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	28.077.060
pop + 0,25 pop _{flut}	n. abitante	101.103
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM}$ (NO)	SI/NO	NO
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	NO
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	69.045.112
RAB _{MTI-3}	euro	56.244.919
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	V

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex ^a _{end}	euro	16.491.412	16.491.412	16.491.412	16.491.412
Opex ^a _{al}	euro	6.442.364	6.655.710	6.598.530	6.598.530
Op ^a _{new,a}	euro	0	0	0	0
Opex ^a _{OT}	euro	0	0	0	0
Opex ^a _{QC}	euro	0	0	0	0
Op ^a _{social}	euro	100.000	100.000	100.000	100.000
Op ^a _{mis}	euro	0	0	0	0
Opex ^a (al netto degli ERC)	euro	23.033.776	23.247.122	23.189.942	23.189.942
AMM ^a	euro	4.015.758	4.337.991	4.423.598	4.372.075
OF ^a	euro	3.535.556	3.843.743	3.477.083	3.534.118
OFisc ^a	euro	1.337.421	1.356.164	1.203.307	1.218.563
ΔCUT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0
Capex ^a (al netto degli ERC)	euro	8.888.734	9.537.899	9.103.987	9.124.756
IP ^a _i	euro	8.914.801	7.854.255	7.742.844	7.699.586
Capex ^a	euro	9.743.667	10.348.964	11.579.834	11.841.648
FN ^a _{new,a}	euro	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	854.932	811.065	2.475.846	2.716.892
ERC ^a _{opex}	euro	85.924	85.924	85.924	85.924
ERC ^a	euro	940.856	896.989	2.561.770	2.802.816



FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
FN ¹ _{FoNI}	euro	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0
ΔCUI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0
FoNI^a	euro	0	0	0	0

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

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex ^a	euro	23.033.776	23.247.122	23.189.942	23.189.942
Capex ^a	euro	8.888.734	9.537.899	9.103.987	9.124.756
FoNI ^a	euro	0	0	0	0
RC ^a _{TOT}	euro	475.000	1.000.000	2.478.948	4.773.680
ERC ^a	euro	940.856	896.989	2.561.770	2.802.816
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	33.338.367	34.682.010	37.334.648	39.891.194

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	33.338.367	34.682.010	37.334.648	39.891.194
R ^{a-2} _b	euro	1.400.374	1.400.374	1.400.374	1.400.374
Σ tariff ²⁰²³ *vscal ^{a-2}	euro	24.810.383	24.082.194	24.082.194	24.082.194
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,272	1,361	1,465	1,565

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

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,301	1,369	1,465	1,577
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	33.338.367	34.682.010	37.334.648	39.891.194
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,272	1,361	1,465	1,565

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
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
(1+V ^{OP} _{ij})*max(0,ΔOpex)	euro	0	0	0	0

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Investimenti al lordo dei contributi	euro	11.906.427	7.854.255	7.742.844	7.699.586
Contributi	euro	2.991.626	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	8.914.801	7.854.255	7.742.844	7.699.586
CIN	euro	99.732.685	104.175.423	110.797.090	112.119.460
CIN _p	euro	14.033.345	19.155.763	21.204.927	20.140.123
OF/CIN	%	3,94%	4,02%	4,10%	4,17%

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	241.325.279
FA _{IP,c,t}	euro	130.803.869
CFP _{c,t}	euro	27.891.186
FA _{CFP,c,t}	euro	6.686.259
LIC	euro	4.087.976
VR a fine concessione	euro	100.657.087

Il VRG si attesta su un valore di 33,3 milioni di € nel 2026 a 34,6 milioni di € nel 2027.

4.2 Schema di conto economico

Ricavi

I ricavi da tariffe (al netto del FoNI) sono costruiti dai Ricavi da articolazione tariffaria (garantiti) (ovvero) al netto degli Rc Tot, supponendo quindi che il Gestore, iscrivendo a ricavo l'ammontare dei ricavi garantiti, abbia già rilevato i conguagli nei bilanci degli esercizi precedenti con criterio di competenza.

I Ricavi da tariffe sono indicati al netto della componente tariffaria FoNI, destinata ad investimento. Gli Altri ricavi SII sono pari alla somma dei Ricavi Ra, come valorizzati nel Piano Tariffario (con incremento del tetra), e della Quota annuale di risconto dei contributi c/impianti. In conseguenza del fatto che il Piano degli Interventi non distingue gli investimenti/contributi relativi agli allacci, la voce Quota annuale risconto contributi c/impianti contiene anche la quota relativa agli allacciamenti.

I Ricavi da Altre Attività Idriche sono pari ai Ricavi Rb, come valorizzati nel Piano Tariffario con incremento del tetra.

I contributi di allacciamento percepiti in anni precedenti entrano in conto economico per la quota di competenza attraverso meccanismo di risconto, unitamente a tutti gli altri CFP.

Costi

I costi operativi sono dati dalla somma delle seguenti voci:

- Altri costi operativi (voci B6, B7, B8, B11, B12, B13 e B14)
- Op social
- ERC

A questi, al fine di contribuire alla valorizzazione del margine operativo lordo (MOL) si aggiungono i costi del personale (voce B9).

Margine operativo lordo (MOL)

Il MOL è dato dalla differenza tra ricavi e costi operativi.

Ammortamenti

Gli ammortamenti sono calcolati per i medesimi cespiti presenti nella stratificazione del gestore utilizzati ai fini tariffari, ponendo, per conformità alla pratica contabile, gli ammortamenti nell'anno a (di competenza) e non nell'anno a+2 (di manifestazione tariffaria) e calcolando gli stessi sul costo storico (non sul costo storico rivalutato). Analogo approccio è utilizzato per il calcolo della quota di competenza dell'anno dei contributi in c/impianti (CFP tariffari).

Interessi passivi

Gli interessi passivi sono pari alla somma degli interessi su finanziamenti pregressi e degli interessi su nuovi finanziamenti. Si ipotizza che non siano contratti finanziamenti per il rimborso dei debiti esistenti, né che vi siano rinegoziazioni nei piani di ammortamento.

Imposte

L'IRES è calcolata applicando l'aliquota del 24% al risultato ante imposte.

L'IRAP è calcolata applicando l'aliquota del 3,9% al Reddito operativo.

Tabella 91. Conto Economico PEF 2026 - 2027

Voce Conto Economico	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da tariffe	euro	31.080.529	32.765.389
Contributi di allacciamento	euro	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.024.378	1.018.455
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.781.185	1.905.922
Totale Ricavi	euro	33.886.091	35.689.767
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	13.814.935	14.028.280
Costo del personale	euro	9.304.765	9.304.765
Totale Costi	euro	23.119.700	23.333.046
MOL	euro	10.766.391	12.356.721
Ammortamenti	euro	5.765.990	5.882.913
Reddito Operativo	euro	5.000.401	6.473.808
Interessi passivi	euro	-	22.415
Risultato ante imposte	euro	5.000.401	6.451.393
IRES	euro	1.200.096	1.548.334
IRAP	euro	195.016	252.479
Totale imposte	euro	1.395.112	1.800.813
Risultato di esercizio	euro	3.605.289	4.650.580

Il Conto Economico è in equilibrio, con risultati positivi per gli esercizi 2026-2027. I ricavi tariffari nell'anno 2026 sono pari a circa 31 milioni di Euro. L'evoluzione dei ricavi di natura tariffaria si attesta a 32,7 milioni di Euro del 2027. I ricavi di altre attività idriche si stabilizzano a circa 1,8 milioni di Euro nel periodo. Il valore della produzione è compreso fra 33,9 e 35,7 milioni di Euro, con un reddito operativo compreso tra 5,0 e 6,4 milioni di Euro. I costi operativi previsionali al netto del costo del personale si attestano intorno a 13,8 milioni di Euro a fine piano. Il costo del personale è pari a 9,3 milioni di Euro per l'intero periodo.

Il MOL è sempre abbondantemente positivo con un valore di 10,7 milioni di Euro nel 2026 a 12,4 milioni di euro nel 2027.

L'utile netto, variabile fra 3,6 e 4,6 milioni di Euro, rappresenta in media il 13% del valore della produzione.

4.3 Rendiconto finanziario

Le voci del Rendiconto Finanziario sono state sviluppate con le seguenti assunzioni.

Ricavi Operativi monetari

I Ricavi da tariffa SII sono considerati al lordo dei conguagli, mentre gli altri ricavi SII non considerano la quota di sconto sui CFP. I Ricavi da Altre Attività Idriche e contributi di allacciamento sono pari al valore del Conto Economico.

Costi operativi monetari

I costi operativi sono pari a quelli del Conto Economico.

Imposte

Le imposte sono pari a quelli del Conto Economico e il loro pagamento è collocato, per semplicità di rappresentazione, sull'anno in corso.

Flussi di cassa economico

Sono pari a Ricavi operativi monetari sottratti i Costi operativi monetari e le imposte.

Variazioni circolante commerciale



La variazione del circolante è calcolata applicando i giorni incasso e pagamento previsti da ARERA per il calcolo tariffario (90 gg e 60 gg) ai ricavi e costi, incluso IVA.

Variazione credito IVA / debito IVA

Il debito e credito IVA è calcolato considerando le aliquote IVA del 10% per i ricavi e del 22% per i costi.

Si è ipotizzato che, qualora il gestore si trovi a credito IVA, l'ammontare del credito stesso venga portato a rimborso o in compensazione, in ogni caso costituendo un flusso di cassa positivo.

Flussi di cassa operativo

Sono pari ai Flussi di cassa economico sommati alle Variazioni circolante commerciale, alla Variazione credito IVA / debito IVA e alla variazione del fondo TFR e dei fondi rischi. Quest'ultima variazione è rilevata unicamente tra il 2026 e il 2027, con riferimento alle variazioni intervenute tra il 2024 e 2025 tariffariamente rilevanti a fini della quantificazione del CIN.

Investimenti con utilizzo del FoNI

La voce è posta pari al valore del FoNI, destinato esclusivamente ad investimenti.

Altri investimenti

La voce è posta pari al valore degli investimenti indicati nel Piano Tariffario al netto del FoNI destinato ad investimenti.

Flusso di cassa ante fonti finanziamento

Sono pari ai Flussi di cassa operativo sottratti gli Investimenti con utilizzo del FoNI e gli Altri investimenti.

FoNI

Si tratta del FoNI destinato ad investimento presente nello Sviluppo Tariffario.

Erogazione debito finanziario a breve

La voce è posta pari a zero.

Erogazione debito finanziario medio - lungo termine

L'erogazione del finanziamento è simulata a partire dal fabbisogno finanziario che emerge dal Rendiconto Finanziario. Il tiraggio del debito è simulato su base annuale, con riferimento al fabbisogno di cassa generato dai flussi dell'esercizio, senza considerare di attingere a liquidità precedentemente accantonata. Tale assunzione, indubbiamente gravosa dal punto di vista finanziario, è tuttavia conforme al criterio prudenziale di redazione del PEF e risponde all'esigenza di valutazione della sostenibilità economico-finanziaria della gestione (costituendo in questo senso elemento di stress della valutazione).

Erogazione contributi pubblici

Si tratta dei contributi presenti nello Sviluppo Tariffario.

Erogazione CSEA

Posta pari a zero.

Rimborso CSEA

Posta pari a zero.

Apporto capitale sociale

Non è previsto l'apporto di nuovo capitale sociale.

Distribuzione dividendi

Non si ipotizza distribuzione di dividendi.

Flusso di cassa disponibile per rimborsi

È pari ai Flussi di cassa ante fonti di finanziamento sommati al FONI, all'erogazione del debito finanziario a breve e a medio-lungo termine, all'erogazione dei contributi pubblici, all'erogazione CSEA, all'apporto di capitale sociale e sottratti al rimborso CSEA e alla distribuzione dei dividendi.

Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi

È posto pari al valore comunicato dal Gestore.

Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi

È posto pari al valore comunicato dal Gestore.

Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti

Il rimborso del capitale è ipotizzato secondo un modello “DSCR-driven”, in cui la quota destinata a rimborso del capitale è tale da mantenere nell’anno un valore del DSCR almeno pari ad 1.

Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti

È pari al prodotto del tasso di interesse sui nuovi finanziamenti, ipotizzato pari al 4,5%, per il debito residuo medio dell’anno precedente.

Totale servizio del debito

È pari alla somma del Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi, del Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi, Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti e del

Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti.

Flusso di cassa disponibile post servizio del debito

È pari al Flusso di cassa disponibile per rimborsi sottratto il servizio del debito.

Valore residuo a fine concessione

È pari al valore indicato nel Piano Tariffario.

Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)

È pari alla somma delle quote capitale e interessi a partire dal 2024 fino alla fine dell’affidamento relative ai finanziamenti in essere e quello simulato di nuova erogazione non rimborsato alla data del 31 dicembre 2027 sulla base dei piani di ammortamento esistenti e delle ipotesi di rimborso

Tabella 92. Rendiconto Finanziario 2026-2027

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	31.555.529	33.765.389
Contributi di allacciamento	euro	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.654	1.769
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.781.185	1.905.922
RICAVI OPERATIVI	euro	33.338.367	35.673.081
Costi operativi	euro	23.119.700	23.333.046
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	23.119.700	23.333.046
Imposte	euro	1.395.112	1.800.813
IMPOSTE	euro	1.395.112	1.800.813
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	8.823.555	10.539.223
Variazioni circolante commerciale	euro	- 1.403.120	- 1.403.120
Variazione credito IVA	euro	3.333.837	3.567.308
Variazione debito IVA	euro	5.646.700	4.802.158
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	7.420.435	7.901.253
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-
Altri investimenti	euro	11.906.427	7.854.255
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 4.485.992	46.998
FoNI	euro	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	1.494.366	-
Erogazione contributi pubblici	euro	2.991.626	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	-	46.998
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	13.737
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	22.415
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	36.152
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	10.846
Valore residuo a fine concessione	euro		100.657.087
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro		1.599.080

**Tabella 93. Indicatori di sostenibilità finanziaria e redditività
INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'**

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	-2,493%
TIR levered	%	-0,783%
ADSCR	n.	1,300
DSCR minimo	n.	1,300
LLCR	n.	1,300

Gestione finanziaria e fonti di finanziamento

Il flusso di cassa operativo risulta sempre positivo per tutta la durata del PEF, oscillando tra 7,4 e



7,9 milioni di Euro.

Il valore degli investimenti annui previsti da piano, di 11 milioni di € nel 2026 e di 7,8 milioni di € nel 2027 è sempre superiore al valore di FoNI.

Gli investimenti complessivi di piano per il periodo 2026 – 2027, pari a 19,8 milioni di Euro e finanziati da CFP per quasi 3 milioni di Euro, richiedono per la loro realizzazione l'accesso a nuova finanza per complessivi 1,5 milioni di Euro. Al termine dell'affidamento residuano 1,59 milioni di Euro da rimborsare in linea capitale e linea interessi, a fronte del valore tariffario delle immobilizzazioni a fine concessione da confluire nel VR, che ammonta a circa 100,5 milioni di Euro.

Indicatori di redditività e liquidità

Il tasso interno di rendimento, indice della redditività aziendale, risulta pari al -2,50% (TIR unlevered) e al -0,80% (TIR levered). Questi valori negativi risentono di un orizzonte temporale limitato a soli due anni, che non permette una corretta compensazione tra flussi di cassa positivi e negativi. Pertanto, tali indicatori vanno analizzati insieme agli utili medi previsti nel biennio, superiori a 4 milioni di euro annui. Stato patrimoniale

4.4 Stato Patrimoniale

Attivo

L'attivo patrimoniale è costituito dalla sommatoria dei crediti vs soci per versamenti ancora dovuti, dell'attivo fisso (immobilizzazioni), dell'attivo circolante (crediti, rimanenze, disponibilità liquide e attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni) e dei ratei e risconti.

Le immobilizzazioni sono composte dalle immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie e il loro valore totale deriva dalla sommatoria delle immobilizzazioni del s.i.i. al netto del fondo ammortamento e delle immobilizzazioni in corso calcolate con le produttorie di inflazione. Ai fini della redazione dello Stato patrimoniale di PEF l'attivo fisso è stato interamente attribuito alle immobilizzazioni materiali.

Il valore delle immobilizzazioni cresce, nel periodo di PEF, da 96 milioni a circa 98 milioni di Euro. L'attivo circolante è composto dai crediti, dalle rimanenze, dalle disponibilità liquide e dalle attività che non costituiscono immobilizzazioni.

I crediti sono pari alla sommatoria dei crediti vs clienti, del conguaglio VRG (Rc) e del credito IVA e, nel periodo di PEF, variano tra 21 e 22 milioni di Euro.

I ratei e risconti attivi sono posti pari a zero

Passivo

Il passivo patrimoniale è costituito dalla sommatoria del patrimonio netto, dei fondi per rischi e oneri, del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato, dei debiti e dei ratei e risconti.

Il patrimonio netto è costituito dal capitale sociale, dalla riserva da sovrapprezzo da azioni, dalla riserva legale, dalle riserve di rivalutazione, dalle riserve statutarie, dalle altre riserve, dalla riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi, dall'utile (perdita) portato a nuovo, dall'utile (perdita) dell'esercizio e dalla riserva negativa per azioni proprie in portafoglio.

Il valore del patrimonio netto esistente al 31.12 di ogni anno è attribuito a capitale sociale e riserva legale in funzione di quanto risultante nell'ultimo bilancio approvato. La restante quota del patrimonio netto è attribuita alle "altre riserve".

L'utile di esercizio è quello risultante dal conto economico.

I fondi per rischi e oneri ed il fondo TFR sono quelli rilevati tra gli altri dati economico finanziari del file RDT.

I debiti sono costituiti dalle obbligazioni, dalle obbligazioni convertibili, dai debiti verso soci per finanziamenti, dai debiti verso banche, dai debiti verso altri finanziatori, dagli acconti, dai debiti verso fornitori, dai debiti rappresentati da titoli di credito, dai debiti verso imprese controllate e collegate, dai debiti verso controllanti, dai debiti tributari, dai debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale e dalla voce altri debiti.

I debiti verso banche sono pari alla sommatoria del debito residuo a termine dell'esercizio relativi

ai finanziamenti pregressi e ai nuovi finanziamenti e si riducono nel periodo di PEF da 9,1 a 8,4 milioni di Euro.

Gli acconti sono pari ai depositi cauzionali versati dagli utenti.

I debiti verso fornitori sono calcolati sulla base delle dilazioni di pagamento utilizzate per la quantificazione della variazione del circolante commerciale.

I ratei e i risconti passivi sono pari alla quota riscontata dei contributi a fondo perduto.

Il dividend payout ratio è pari al rapporto tra i dividendi distribuiti e il risultato di esercizio. Non è ipotizzata distribuzione di dividendi.

Tabella 94. Stato Patrimoniale 2026-2027

	ANNO 2026	ANNO 2027
ATTIVO		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	96.001.062	97.972.403
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0
C) Attivo circolante	21.201.124	22.080.071
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti	21.201.124	22.080.071
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0
D) Ratei e risconti	0	0
PASSIVO		
A) Patrimonio netto	87.004.739	91.655.319
I - Capitale	0	0
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	83.399.450	87.004.739
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.605.289	4.650.580
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	798.993	798.993
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	344.190	344.190



D) Debiti	9.191.767	8.408.161
1) obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche	1.494.366	1.480.629
5) debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti	2.531.966	2.531.966
7) debiti verso fornitori	5.165.435	4.395.566
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0
14) altri debiti	0	0
E) Ratei e risconti	19.862.497	18.845.811
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%

5 Eventuali istanze specifiche

Con riferimento all'istanza per riconoscimento di ulteriori costi legati alla gestione delle acque meteoriche, registrata al protocollo n. Prot_PG_AT-2025_11705 del 01/12/2025, si comunica che ATERSIR ha ritenuto di non accogliere la stessa. La decisione discende dalla mancata rilevazione dei requisiti di significatività tecnica ed economica dei costi proposti in valorizzazione all'interno della componente OPnew così come prescritto dalla delibera ARERA 639/2023/R/idr e successive modifiche e integrazioni

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026

Sono state apportate le modifiche sotto descritte al tool di calcolo standard messo a disposizione da ARERA con Determina 2-2026 DTAC al fine di rappresentare correttamente le formulazioni di cui all'allegato A alla Delibera 639/2023/R/idr e successive modifiche e integrazioni (Delibera ARERA582/2025/R/idr.

Input per calcoli finali	O176	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	+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"));"")
			FORMULA MODIFICATA	+SE(SINISTRA(O164;2)="OK";+SE(O(K176<0;L176<0;M176<0;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"));"")
Input per calcoli finali	O180	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	+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"));"")
			FORMULA MODIFICATA	+SE(SINISTRA(O176 ;2)="OK";+SE(O(K180<0;L180<0;M180<0;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"));"")
Input per calcoli finali	O184	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	+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"));"")
			FORMULA MODIFICATA	+SE(SINISTRA(O180;2)="OK";+SE(O(K184<0;L184<0;M184<0;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"));"")
Input per calcoli finali	O188	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	+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"));"")
			FORMULA MODIFICATA	+SE(SINISTRA(O184;2)="OK";+SE(O(K188<0;L188<0;M188<0;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"));"")
Input per calcoli finali	O192	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	+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"));"")
			FORMULA MODIFICATA	+SE(SINISTRA(O188;2)="OK";+SE(O(K192<0;L192<0;M192<0;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"));"")
Altri dati eco_fin	P3	MESSAGGIO ERRORE VERO/FALSO	FORMULA ORIGINALE	O(E17:F19="";E24:F26="";E27:F27="";E31:F32="";E49:E50="";F49:F50="";E52:F54="";E55:F56="";E76:F84="";E67="";E86:F86="")
			FORMULA MODIFICATA	O(E17:F19="";E24:F26="";E27:F27="";E31:F32="";E49:E50="";F49:F50="";E52:F54="";E55:F56="";E76:F78="";E81:F84="";E67="";E86:F86="")
Input per calcoli finali	O221	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	=+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");""))
			FORMULA MODIFICATA	=+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");""))

O 22/07/20	E111:H111	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38; ;Altri_dati_eco_fin!G77)
			FORMULA MODIFICATA	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38; Altri_dati_eco_fin!G77) Trascinare sulle celle adiacenti fino a H111
ER CAMB	F119	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=Capex!\$M\$62*(TT_riepilogo_IMN!F80-TT_riepilogo_IMN!F84)
			FORMULA MODIFICATA	=Capex!\$M\$62*(TT_riepilogo_IMN!H80-TT_riepilogo_IMN!H84)
VR riepilogo	G11	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+D11
			FORMULA MODIFICATA	=+F11
VR Servizi Idrici			FORMULA ORIGINALE	La macro <i>Aggiorna IMN Gestore</i> produce un errore nella stratificazione dei CFP da FoNI 2026-2029. Il risultato è che i Capex ed il FoNI 2028 e 2029 non sono corretti.
VR Teta	G109	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(Dati_conto_economico!D111:D113)
			FORMULA MODIFICATA	=SOMMA(Dati_conto_economico!J111:J113)
VR Teta	G121:G135	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+D121
			FORMULA MODIFICATA	=+F121 Trascinare sulle celle sottostanti fino a G135
VR Teta	G138	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(Dati_conto_economico!F111:F113)
			FORMULA MODIFICATA	=+SOMMA(Dati_conto_economico!L111:L113)
Ca ex	E111	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+(SOMMA(Dati_conto_economico!C14:Dati_conto_economico!C21)+Dati_conto_economico!C23+Dati_conto_economico!C24+Dati_conto_economico!C27+Dati_c onto_economico!C28)+(SOMMA(Dati_conto_economico!F14:Dati_conto_economico!F21)+Dati_conto_economico!F23+Dati_conto_economico!F24+Dati_conto_ec onomico!F27+Dati_conto_economico!F28)
			FORMULA MODIFICATA	=+(SOMMA(Dati_conto_economico!C14:Dati_conto_economico!C21)+Dati_conto_economico!C23+Dati_conto_economico!C24+Dati_conto_economico!C27+Dati_c onto_economico!C28)+Dati_conto_economico!F5
Ca ex	F111	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+(SOMMA(Dati_conto_economico!I14:Dati_conto_economico!I21)+Dati_conto_economico!I23+Dati_conto_economico!I24+Dati_conto_economico!I27+Dati_con to_economico!I28)+(SOMMA(Dati_conto_economico!L14:Dati_conto_economico!L21)+Dati_conto_economico!L23+Dati_conto_economico!L24+Dati_conto_econo mico!L27+Dati_conto_economico!L28)
			FORMULA MODIFICATA	=+(SOMMA(Dati_conto_economico!I14:Dati_conto_economico!I21)+Dati_conto_economico!I23+Dati_conto_economico!I24+Dati_conto_economico!I27+Dati_con to_economico!I28)+Dati_conto_economico!L5
VR Teta	E121:H121	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+(TT_riepilogo_IMN!G12-TT_riepilogo_IMN!G48-TT_riepilogo_IMN!G60)
			FORMULA MODIFICATA	=+TT_riepilogo_IMN!G12 Trascinare sulle celle adiacenti fino a H121
VR Teta	G51:H51	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+G46+G47
			FORMULA MODIFICATA	=+G49-G50 Trascinare sulle celle adiacenti fino a H51
VR Teta	G121:H121	Errore calcolo FoNI Spesa	FORMULA ORIGINALE	=PdI_consolidamento!X6
			FORMULA MODIFICATA	=MIN(E10;'PdI-riepilogo'!F18) Trascinare sulle celle adiacenti fino a H121

