



ATO 4 – MODENA

Gestore SORGEAQUA S.R.L.

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



Indice

1	Informazioni sulla gestione	4
1.1	Perimetro della gestione e servizi forniti.....	4
1.1.1	Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale] ..	5
1.1.2	Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente....	5
1.2	Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche	5
1.3	Altre informazioni rilevanti.....	6
2	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale	6
2.0	Dati tecnici	7
2.1	Dati patrimoniali.....	8
2.1.1	Fonti di finanziamento	8
2.1.2	Altri dati economico-finanziari.....	8
2.1.2.1	Fonti di finanziamento	9
2.1.2.2	Morosità.....	10
2.1.2.3	Imposte.....	11
2.1.2.4	Altri importi in bolletta.....	11
2.1.2.5	Altri dati per calcolo RC.....	11
2.1.2.6	Altri dati per il calcolo della componente CAPEX.....	13
2.1.2.7	Altri dati per il calcolo delle componenti OPEX e RC	13
2.1.2.8	Ulteriori specificazioni per i calcoli tariffari	14
2.2	Dati di conto economico.....	15
2.2.1	Dati di conto economico	15
2.2.2	Focus sugli scambi all'ingrosso.....	21
2.3	Dati relativi alle immobilizzazioni	21
2.3.1	Investimenti e dismissioni.....	22
2.3.2	Infrastrutture di terzi	27
2.3.3	Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi	28
2.4	Corrispettivi applicati all'utenza finale	28
2.4.1	Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025	28
3	Predisposizione tariffaria.....	29
3.1	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori.....	29
3.1.1	Selezione dello schema regolatorio.....	29
3.1.1.1	Ammortamento finanziario.....	30
3.1.1.2	Valorizzazione FNI ^{new,a}	30
3.1.2	Valorizzazione delle componenti del VRG	31
3.1.2.1	Valorizzazione componente Capex	32
3.1.2.2	Valorizzazione componente FoNI	32
3.1.2.3	Valorizzazione componente Opex	32
3.1.2.4	Valorizzazione componente ERC.....	35
3.1.2.5	Valorizzazione componente RC _{TOT}	36
3.2	Moltiplicatore tariffario	37
3.2.1	Calcolo del moltiplicatore.....	37
3.2.2	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente.....	38
3.2.3	Moltiplicatore tariffario applicabile.....	39
3.2.4	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati.....	39

4	Piano economico-finanziario (PEF)	40
4.1	Piano tariffario.....	40
4.2	Schema di conto economico.....	42
4.2.1	Ricavi	42
4.2.2	Costi	42
4.2.3	Margine operativo lordo (MOL).....	43
4.2.4	Ammortamenti	43
4.2.5	Interessi passivi.....	43
4.2.6	Imposte.....	43
4.2.1	Risultati.....	44
4.3	Rendiconto finanziario	45
4.3.1	Ricavi Operativi monetari.....	45
4.3.2	Costi operativi monetari.....	45
4.3.3	Imposte.....	45
4.3.4	Variazioni circolante commerciale	45
4.3.5	Variazione credito IVA / debito IVA.....	45
4.3.6	Investimenti.....	45
4.3.7	Erogazione debito finanziario.....	45
4.3.8	Erogazione contributi pubblici.....	45
4.3.9	Erogazione e rimborso CSEA.....	45
4.3.10	Apporto capitale sociale e dividendi.....	45
4.3.11	Rimborso quota capitale e interessi per finanziamenti pregressi.....	45
4.3.12	Rimborso quota capitale e interessi per nuovi finanziamenti	45
4.3.13	Flusso di cassa disponibile post servizio del debito.....	46
4.3.14	Valore residuo a fine concessione.....	46
4.3.15	Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	46
4.3.16	Risultati.....	46
4.4	Stato patrimoniale.....	48
5	Eventuali istanze specifiche.....	49
6	Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026	49
7	Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell'art. 32 del MTI-4.....	55



1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

Con atto n. 6 del 20.10.2003 l'ex AATO di MO ha deliberato l'ammissione a salvaguardia delle gestioni integrali del ciclo dell'acqua erogate industrialmente - secondo criteri di efficacia, efficienza ed economicità - sulla base dei criteri sanciti dalla direttiva regionale n. 1 550/2003 integrati con deliberazione interna, individuando contestualmente anche le gestioni da superare, in vista di una loro confluenza nelle gestioni salvaguardate. L'ammissione a salvaguardia riferita alla gestione dei servizi idrici effettuata dalla società Sorgeaqua S.r.l. (da ora in poi Sorgeaqua, o il gestore) ha riguardato la prestazione dei servizi erogati nei comuni Finale Emilia (MO), Nonantola (MO) e Ravarino (MO). La salvaguardia per il periodo transitorio è stata concessa in base all'art.11 comma 2 della L n.36/1994 ed agli artt.10 comma 3 e 10 comma 1 della LR num 25/99.

Con atto n.16 del 20 dicembre 2004 l'ex AATO BO ha deliberato la salvaguardia delle gestioni del SII effettuate da Sorgeaqua Srl relativamente ai servizi erogati nei Comuni di Crevalcore (BO) e Sant'Agata Bolognese (BO).

La Convenzione per la regolazione dei rapporti tra l'ex AATO di MO e Sorgeaqua è stata stipulata nel 2005; tale Convenzione ai sensi della normativa allora vigente scadeva il 31.12.2006 in conformità alla durata prevista dall'art.56 comma 1 della LR n.27 del 23 dicembre 2004.

Con atto n.20 del 27 novembre 2006 l'ex AATO MO ha disposto la proroga al 31 dicembre 2007 della salvaguardia del SII di Sorgeaqua stipulando con lo stesso gestore in data 30.12.2006 una convenzione di proroga della gestione del SII al 31 dicembre 2007.

Con atto n.20 del 19.11.2007 l'ex AATO MO ha deliberato per il periodo dal 1° gennaio 2008 al 19 dicembre 2024, l'affidamento della gestione del SII, ai sensi dell'art.6 della LR n.25/99 a Sorgeaqua ritenendo tale società dotata dei requisiti richiesti dal legislatore (art.113 comma 5 lettera c) del D.Lgs n. 267/2000) e indicati alla giurisprudenza nazionale e comunitaria per un affidamento diretto del SII.

La relativa Convenzione di gestione tra ex AATO MO e Sorgeaqua per il periodo dal 1° gennaio 2008 al 19 dicembre 2024, è stata sottoscritta nel novembre 2007. Atti del tutto analoghi sono stati predisposti anche dall'ex AATO BO.

Con Legge Regionale n. 14 del 21 ottobre 2021 "al fine di consentire il rispetto delle tempistiche per la realizzazione degli interventi del servizio idrico integrato previsti nel Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR), gli affidamenti del servizio [idrico integrato] in essere, conformi alla vigente legislazione, la cui scadenza sia antecedente alla data del 31 dicembre 2027, sono [stati] allineati a detta data.

Sorgeaqua gestisce il servizio idrico integrato in 5 Comuni in Emilia-Romagna e in particolare per Finale Emilia (MO), Nonantola (MO), Ravarino (MO), Crevalcore (BO), Sant'Agata Bolognese (BO).

Le attività idriche sono quindi svolte in due Ambiti Territoriali Ottimali, ovvero ATO4 – Modena e ATO5 – Bologna. Sin dalla propria costituzione, il gestore ha rendicontato i propri dati economici e patrimoniali in maniera unitaria con il consenso delle due Autorità d'Ambito; in particolare il Piano d'Ambito e la regolazione tariffaria venivano predisposti dall'ex AATO MO ed approvati sia da ex AATO MO che da ex AATO BO.

Con protocollo Prot_PG_AT-2023-0012606_del_07-12-2023 il Gestore ha presentato una relazione sulla fusione, con dettaglio in particolare dei cespiti oggetto di trasferimento. Con il perfezionamento della fusione, tutti i cespiti di Sorgea sono confluiti in capo a Sorgeaqua.

Dall'analisi dei dati forniti, a seguito delle verifiche effettuate, l'Agenzia ha rilevato che:

- sotto il profilo giuridico non si rilevano problematiche stante il mantenimento dei requisiti a base dell'affidamento in house della gestione del SII;

- ai fini tariffari, con il passaggio di tutti i cespiti di Sorgea in capo a SORGEAQUA:
 - si annulla il corrispettivo precedentemente riconosciuto da quest'ultima alla prima (società patrimoniale);
 - si consolida nella stratificazione del gestore quanto precedentemente stratificato come immobilizzazioni di terzi per la definizione della componente ΔCUI (cespiti realizzati direttamente da Sorgea);
 - il gestore ha presentato l'istanza per la valorizzazione ai sensi dell'art. 9.1 MTI-4 dei beni precedentemente in capo a Sorgea, realizzati dai Comuni e valorizzati alla costituzione della società (anno 2001) su base peritale, in impossibilità di ricostruzione del valore di prima iscrizione (come accertato da dichiarazione del legale rappresentante), e pertanto inizialmente esclusi dalla stratificazione dei cespiti di terzi rilevante ai fini della componente ΔCUI;
 - i beni di cui al precedente alinea, esclusi quelli già completamente ammortizzati, si inseriscono nella stratificazione del gestore a partire dall'annualità tariffaria 2024.

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. Si rimanda a quanto precedentemente indicato circa la fusione tra il gestore e la società patrimoniale Sorgea

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente

Nessuna gestione cessata ex-lege.

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

LE attività svolte dal gestore, con riferimento al perimetro 2024 sono le seguenti:

Descrizione	Tipo di Attività	Tipo di dato	Anno 2024
Captazione	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Adduzione	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Acquedotto distribuzione	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Fognatura	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Depurazione	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Allacciamenti	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Vendita di acqua forfetaria	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Pulizia e manutenzione caditoie stradali	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Altre prestazioni e servizi accessori (compresa la gestione della morosità)	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Fornitura bocche antincendio	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Lavori conto terzi	Servizio idrico integrato	S/NO	SI
Rilascio autorizzazioni allo scarico	Altre attività idriche	S/NO	SI
Lottizzazioni	Altre attività idriche	S/NO	SI
Vendita di servizi a terzi	Attività diverse	S/NO	SI
Lavori conto terzi	Attività diverse	S/NO	SI
Noleggio delle infrastrutture (per attività di cablaggio televisivo, antenne UMTS, ecc.)	Attività diverse	S/NO	SI

Tabella 1

Si evidenzia che la “vendita di acqua all'ingrosso”, indicata come servizio svolto dal gestore, è relativa a servizio di depurazione svolto a favore di Hera per alcune utenze del Comune di Cento (FE).

L'attività di fornitura delle bocche antincendio è stata rilevata tenendo conto della fatturazione della quota fissa.

1.3 Altre informazioni rilevanti

Non sono presenti cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2026- 2029, ai sensi dell'art. 9 della deliberazione 639/2023/R/IDR, in quanto:

- i) la Carta dei servizi, risulta adottata dal Gestore
- ii) non è prevista fatturazione del consumo minimo impegnato
- iii) è stato verificato il versamento alla Cassa per i servizi energetici (CSEA) delle componenti tariffarie perequative; mediante confronto tra i valori dichiarati dal gestore e le contabili dei versamenti CSEA da esso prodotte
- iv) non sono presenti ritardi e carenze nell'implementazione dei piani (in precedenza comunicati all'Autorità) per il superamento dell'eventuale mancanza dei pertinenti prerequisiti relativi alla regolazione della qualità tecnica idrica (RQTI) di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR in quanto non si è riscontrata la mancanza di prerequisiti;

Non sono presenti procedure di crisi di impresa (es. procedure fallimentari, concordato preventivo, altro);

Non sono presenti ricorsi pendenti;

Non sono presenti sentenze passate in giudicato nell'ultimo biennio.

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

In riferimento all'annualità 2024 il gestore ha provveduto a fornire i dati consuntivi economici, tecnici e patrimoniali, integrati da alcuni dati di preconsuntivo per l'anno 2025, meglio dettagliati nel seguito, per i quali è stata eseguita una attività di validazione speditiva in assenza delle fonti contabili definitive in esito all'attività di unbundling. Per i dati 2025 non disponibili, sono stati riportati i corrispondenti valori dell'anno 2024.

I dati relativi al 2023 sono stati oggetto di verifica e validazione in un separato e precedente procedimento.

L'Agenzia provvederà pertanto nei prossimi mesi a richiedere la trasmissione dei rispettivi dati consuntivi di Bilancio 2025 unitamente alle relative fonti contabili, necessarie per la validazione. In tale sede l'Agenzia calcolerà i congruagli effettivi di competenza 2025 e il relativo scostamento rispetto ai congruagli preconsuntivi 2025 confluiti nei VRG della presente manovra tariffaria: tali scostamenti, come da prassi consolidata dell'Agenzia saranno recepiti nel successivo aggiornamento tariffario.

2.0 Dati tecnici

Il valore dei costi e dei consumi di Energia Elettrica è il seguente

FORNITURA ELETTRICA		ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2023
Totale consumo di energia elettrica	kWh	6.965.335	6.730.694	6.862.252
di cui, in salvaguardia	kWh	0	0	
Energia elettrica, quantità acquistata e consumata	kWh	6.965.335	6.730.694	6.862.252
Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata	kWh	0	0	0
I costi di produzione dell'energia elettrica autoprodotta e consumata, ivi compresi quelli di capitale, non sono coperti da altre componenti tariffarie	SI/NO	SI	SI	
Costo energia elettrica a bilancio	Euro	1.582.121	1.548.978	1.608.453
di cui, in salvaguardia	Euro	0	0	
Costo medio della fornitura elettrica	Euro/kWh	0,22714	0,23014	
Costo medio della fornitura elettrica per l'acquisto in regime di salvaguardia	Euro/kWh	0,00000	0,00000	
Si esclude di avere acquistato energia elettrica in regime di salvaguardia per almeno 4 mesi	SI/NO	SI	SI	SI

Tabella 2

I dati 2024 e 2025 di consumo di energia elettrica (kWh) sono stati verificati sulla base dei consumi dei singoli POD forniti dal Gestore.

I dati 2024 e 2025 di costo della fornitura sono coincidenti con quelli riportati nel Conto Economico rendicontato dal Gestore ai fini della presente predisposizione tariffaria e a quelli riportati sul dettaglio dei singoli POD.

I dati relativi al territorio ed ai servizi gestiti sono i seguenti:

SERVIZIO ACQUEDOTTO				
Numero di comuni serviti (ComA)	N	5	5	
Popolazione residente servita (PRA)	N	59.078	59.540	
Volume di acqua fatturato (A20)	m3	3.511.364	3.605.449	
Utenze totali (UtT)	N	24.348	24.481	
Popolazione fluttuante (PFA)	N	0	0	
Superficie (SUA)	km2	327	327	
Lunghezza rete (L)	km	730	738	
SERVIZIO FOGNATURA				
Numero di comuni serviti (ComF)	N	5	5	
Popolazione residente servita (PRF)	N	58.500	53.497	
Lunghezza rete fognaria (LL)	km	374	374	
Popolazione fluttuante (PFF)	N	0	0	
Superficie (SUF)	km2	327	327	
SERVIZIO DEPURAZIONE				
Numero di comuni serviti (ComD)	N	5	5	
Popolazione residente servita (PRD)	N	52.006	53.372	
Popolazione fluttuante (PFD)	N	0	0	
Superficie (SUD)	km2	327	327	
Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	A.E.	42.003	42.003	

Tabella 3

I dati 2024 e 2025 sono stati verificati rispettivamente sulla base della Raccolta dati RQTI2025 (dati 2024) condotta ai sensi della Deliberazione 637/23/R/ IDR e della Raccolta dati RQTI2026 (dati 2025) condotta ai sensi della Deliberazione 581/25/R/ IDR. I dati risultano corrispondenti.

2.1 Dati patrimoniali

2.1.1 Fonti di finanziamento

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

n_riga	 Importo finanziato (€) 	Soggetto finanziatore	Data di sottoscrizione del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Data di scadenza del finanziamento (gg/mm/aaaa)	Garanzie richieste	Anno	Quota capitale	Tasso medio d'interesse (%)	Quota interessi (€)	Debito residuo (€)
1	1.000.000	CREDEM	21/10/2019	21/04/2024	nessuna	2024	127.081	0,95%	458	0
2	1.000.000	CREDEM	10/04/2024	10/04/2029	nessuna	2024	88.576	5,20%	25.929	911.424
3	800.000	CRCENTO	10/12/2020	01/01/2025	altro	2024	269.260	1,30%	3.125	67.863
4	750.000	CRCENTO	21/10/2019	01/08/2024	nessuna	2024	143.687	1,35%	982	0
5	1.200.000	BPSF	18/12/2020	18/12/2026	altro	2024	298.258	1,15%	9.126	606.890
6	1.500.000	BCE	18/12/2020	18/12/2026	altro	2024	299.957	1,20%	9.583	610.805
7	750.000	BCE	18/12/2020	18/12/2026	altro	2024	149.986	0,95%	3.782	304.277
8	1.000.000	BCE	18/11/2022	18/11/2030	altro	2024	113.443	5,53%	49.951	831.176
9	900.000	BANCO BPM	10/12/2020	10/12/2026	altro	2024	179.984	0,95%	4.614	365.132
10	500.000	BANCO BPM	11/11/2019	30/09/2024	nessuna	2024	95.048	0,85%	409	0
11	2.500.000	BANCO BPM	11/10/2024	31/12/1937	nessuna	2024	0	4,78%	26.567	2.500.000
12	1.000.000	BPER	16/11/2018	16/08/2024	nessuna	2024	154.007	1,25%	964	0
13	910.000	BPER	05/02/2021	05/02/2027	altro	2024	181.684	0,99%	4.909	399.840
14	800.000	BPER	21/12/2021	21/12/2027	altro	2024	158.072	1,20%	7.016	485.740
15	500.000	BPER	14/07/2022	14/07/2027	nessuna	2024	94.757	5,25%	18.245	287.667
16	2.500.000	BPER	30/10/2024	30/09/1936	altro	2024	0	5,38%	22.400	2.500.000
17	425.629	CSEA	29/07/2023	31/12/2024	nessuna	2024	212.814	3,99%	8.501	0

Tabella 4

I finanziamenti rendicontati risultano corrispondenti a quanto riportato nei dati contabili consultati per verifica.

2.1.2 Altri dati economico-finanziari

Si riportano i dati economico-finanziari rendicontati

2.1.2.1 Fonti di finanziamento

		ANNO 2024	ANNO 2025
Mezzi Propri	Euro	33.890.881	33.890.881
MEZZI DI TERZI			
Finanziamenti a medio-lungo termine	Euro	8.706.401	8.706.401
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
Tasso medio finanziamenti a medio-lungo termine	%	2,98%	2,98%
Prestiti obbligazionari	Euro	0	0
Tasso medio Prestiti obbligazionari	%	0,00%	0,00%
Altre passività consolidate	Euro	282.683	282.683
Finanziamenti a breve termine	Euro	4.364.411	4.364.411
di cui verso società controllate e collegate e verso controllanti	Euro	0	0
Tasso medio Finanziamenti a breve termine	%	4,71%	4,71%
Altre passività correnti	Euro	2.076.787	2.076.787
Debiti tributari	Euro	131.744	131.744
TFR, FONDO RISCHI E ALTRI			
TFR	Euro	522.532	522.532
Fondo di quiescenza	Euro	50.415	50.415
Fondo rischi e oneri	Euro	0	0
Fondo rischi su crediti	Euro	-36.000	-36.000
Fondo svalutazione crediti	Euro	-851.858	-851.858
Valore Deposito cauzionale	Euro	-282.043	-282.043
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) MTL-4	Euro	252	1.201
Fondo per il finanziamento di tariffe sociali o di solidarietà	Euro	0	0

Tabella 5

I dati delle sezioni Mezzi di Terzi e TFR Fondo Rischi e Altri risultano corrispondenti a quanto riportato nei dati contabili consultati per verifica; tutti i dati risultano pari all'intero valore del Gestore, ad eccezione del TFR che risulta pari al valore relativo al solo perimetro dei Servizi Idrici (incluse Altre Attività Idriche e ribaltamenti da Servizi Comuni e Funzioni Operative Condivise come definiti nei Conti annuali Sperati del Gestore).

Si segnala che i debiti verso Banche ammontano a un totale di € 13.070.812 e sono composti da Mutui – C/anticipi – Scoperti di c/c (si veda il bilancio alle voci Debiti verso banche a breve termine e Debiti verso banche a m/l termine). I soli Mutui sono pari ad € 9.870.812 e sono composti da una parte confluita nella voce “Finanziamenti a medio-lungo termine” e una parte confluita nella voce “Finanziamenti a breve termine”

Il valore del Fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti comma 10.1 lett. f) MTI-4 risulta corrispondente alla somma penali attribuite al gestore (quota da accantonare) nell'ambito dei rilevanti meccanismi incentivanti RQTI.

2.1.2.2 Morosità

MOROSITA'

		ANNO 2024	ANNO 2025
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	2,95%	2,95%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro	37.100	37.100
Comor - comma 30.2-bis MTI-4 (ai fini del calcolo delle componenti 2026-2029)	S/NO	NO	

Tabella 6

Il tasso di morosità (Unpaid ratio 2024) è funzione dei seguenti importi (fatturato / incassato a 24 mesi) comunicati dal gestore. Il dato 2025 è coincidente con quello 2024 in quanto il gestore ha trasmesso i dati relativi alla sola annualità 2024.

Tabella 1A: Totale utenti domestici	Periodo di emissione	Fatturato	Periodo di riferimento	Incasso
<i>Inserire eventuali commenti</i>	Anno 2022	6.332.946	31/12/2024	6.105.945
Tabella 2A: Totale Amministrazioni Pubbliche Locali	Periodo di emissione	Fatturato	Periodo di riferimento	Incasso
<i>Inserire eventuali commenti</i>	Anno 2022	185.687	31/12/2024	185.128
Tabella 3A: Totale Amministrazioni Pubbliche Centrali	Periodo di emissione	Fatturato	Periodo di riferimento	Incasso
<i>Inserire eventuali commenti</i>	Anno 2022		31/12/2024	
Tabella 4A: Totale Altri utenti non domestici	Periodo di emissione	Fatturato	Periodo di riferimento	Incasso
<i>Inserire eventuali commenti</i>	Anno 2022	2.513.735	31/12/2024	2.474.665
Tabella 9A: Totale utenti di servizi all'ingrosso	Periodo di emissione	Fatturato	Periodo di riferimento	Incasso
<i>Inserire eventuali commenti</i>	Anno 2022		31/12/2024	

Tabella 7

Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità solo se iscritti nella voce di bilancio A1 e/o A5	UdM	Anno 2024
Spese per chiusura contatore per morosità	Euro	3.311
Spese per ri-attivazione contatore chiuso per morosità	Euro	342
Spese di sollecito per scadenza dei termini di pagamento	Euro	16.608
Altre voci della stessa natura iscritti nella voce di bilancio A1 e/o A5	Euro	16.840
Totale rimborsi relativi alla gestione della morosità	Euro	37.100

Tabella 8

Il Gestore non si trova nelle condizioni previste dal comma 30.2 MTI-4 in quanto non interessato dal subentro in preesistenti gestioni comunali in economia caratterizzate da una rilevante entità della morosità.





2.1.2.3 Imposte

IMPOSTE

IRES	Euro	0	0
IRAP	Euro	31.248	31.248
Imposte differite	Euro	-3.771	-3.771
Imposte anticipate	Euro	-8.582	-8.582
Aliquota media di tassazione, IRAP inclusa	%	8,11%	8,11%

Tabella 9

I dati risultano corrispondenti a quanto riportato nei dati contabili consultati per verifica e risultano pari all'intero valore di bilancio del Gestore.

2.1.2.4 Altri importi in bolletta

ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA

Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	Euro	56.152	56.152
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	Euro	84.268	84.268
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	Euro	157.409	157.409
Ui4 (importo fatturato componente Ui4)	Euro		
Componente $[(1+y_{i,j}^{OP}) \cdot \max\{0; \Delta Opex\}]$ (importo fatturato)	Euro	0	0
Altre componenti perequative	Euro		

Tabella 10

I valori sono stati verificati mediante confronto con le contabili dei versamenti CSEA prodotte dal gestore.

2.1.2.5 Altri dati per calcolo RC

ALTRI DATI PER CALCOLO RC

Contributo versato ad ARERA	Euro	2.118	2.404
Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali	Euro	-7.915	-59.391
di cui: per eventi eccezionali, energia elettrica	Euro		
di cui: per eventi eccezionali, altro	Euro	-7.915	-59.391
Costo delle forniture all'ingrosso transfrontaliere	Euro	0	0
Rimborsi effettuati ai sensi sentenza CC 335/2008 ed eccedenti la quota riconosciuta in tariffa	Euro	0	0
FON _{noninv} - riportare il dato in eccedenza rispetto alle componenti $\Delta CUIT_{FoNI}$ e AMM_{FoNI} - comma 28.1 lett. e) MTI-4	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		153.727
Costi operativi e congruagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4	Euro		4.360.264

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

Tabella 11

Il Contributo ARERA risulta corrispondente a quanto riportato nel Bilancio di Verifica del gestore

Nell'ambito dei Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali sono da valorizzare anche i recuperi delle differenze negative tra i costi effettivamente consuntivati e quelli inputati a preconsuntivo nell'annualità 2023 relativamente ai costi operativi soggetti a conguagli (con esclusione delle partite attribuibili specificamente a voci differenti). La valutazione di tali differenze è stata effettuata con precedente istruttoria. È da inputare unicamente il valore relativo allo scostamento RC_{ws}

	PRECONSUNTIVO (MT, AC: PREVISTO)	CONSUNTIVO	DELTA
RC_{vol} - recupero scostamento tariffe e volumi	392.326	546.053	153.727
RC_{EE} - recupero scostamento costi di energia elettrica	263.977	277.211	13.234
RC_{ws} - recupero scostamento costi all'ingrosso	-9.941	-33.324	-23.383
RC_{ERC} - recupero scostamento componente ERC	-975	10.555	11.530
$RC_{attività\ b}$	0	0	0
RC_{res}	4.541	12.620	8.079
RC_{ARERA} - Recupero CO_{ARERA}	-63	290	353
$\Delta Opex_{QC}$ - Recupero (a vantaggio utenza) $Opex_{QC}$	0	0	0
ΔOp_{social} - Recupero Op_{social}	27.688	27.688	0
MT, AC	258.193	258.193	0
TOTALE	935.746	1.099.286	163.540

Tabella 12

Inoltre, a fronte di Opnew accordati nel 2024 e 2025 di 77.208 € e 154.415€ per la gestione delle acque meteoriche, sono stati consuntivati dal gestore costi per soli 69.293 € e 118.407 €. Le differenze sono state recuperate a conguaglio.

Non è presente $FoNI_{non\ inv}$. La componente $FoNI_{spesa}$ risulta nulla in quanto il FoNI attribuito è stato pari a 0 per gli anni 2024 e 2025

Lo scostamento in ordine ai volumi fatturati 2023 è stato determinato con una precedente istruttoria come più sopra indicato.

La componente "Costi operativi e conguagli comma 28.3 lett. b-bis) MTI-4" è stata determinata in base ai dati presenti nella RDT2024 approvata.

	2025
$Opex_{end}$	2.966.155
ERC_{end}	567.775
$CO_{\Delta fanghi}$	155.667
CO_{ATO}^a	41.700
Rc_{TOT}^a	628.966
Totale	4.360.264

Tabella 13

I valori delle Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR (decurtazione VRG) e Penalità RQTI - Delibera 225/2025/R/IDR (decurtazione VRG) sono pari a 0 in quanto non sono state attribuite penali al gestore nell'ambito dei rilevanti meccanismi incentivanti RQTI.

2.1.2.6 Altri dati per il calcolo della componente CAPEX

La componente *Delta CUITcapex* non è stata valorizzata

L'ammortamento finanziario non risulta ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4 (ovvero nei casi in cui sia stato considerato ammissibile ai sensi della deliberazione 459/2013/R/IDR) come indicato nelle precedenti predisposizioni tariffarie.

2.1.2.7 Altri dati per il calcolo delle componenti OPEX e 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		0				
Op ^{new} - comma 19.2 MTI-4 (al lordo degli ERC)	Euro			233.962	233.962	233.962	233.962
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 (commi 19.8 lett. a) e 28.1 MTI-4)	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. b) 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 _{SC} (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1 MTI-4)	Euro	0	0				
Opex _{SC} (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1 MTI-4)	Euro						
Opex ^{OC} - nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/IDR (comma 19.9 lett. a-bis)	Euro						
Op _{social} per bonus integrativo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4)	Euro	119.193	213.260	119.193	119.193	119.193	119.193
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 _{es} ^{exp,a} - comma 22.2 MTI-4	Euro	0	0				
CO _{Alfanghi} (rispetto condizionalità comma 23.2 MTI-4)	SI/NO	SI	SI				

Tabella 14

La valorizzazione di *Opex*²⁰²⁵_{end,new} - comma 18.1 lett.b) MTI-4 (al lordo degli ERC) è pari a 0 in quanto gli Opnew attribuiti nell'ambito della predisposizione tariffaria MTI4 sono riferibili a nuove attività gestite a partire dal 2024.

I costi rendicontati relativi a Op Social 2024 sono stati verificati sulla base del conto contabile pertinente mentre i valori del 2025 sono stati basati sul valore dichiarato dal gestore. Per gli anni 2026-2029 i costi sono valorizzati sulla base del valore 2024 validato.

Le condizionalità di cui al comma 23.2 MTI-4 per l'attribuzione della componente *CO_{Alfanghi}* risultano rispettate in quanto

- risulta conseguito, a seguito della valutazione cumulativa relativa al biennio precedente, l'obiettivo di miglioramento o mantenimento associato al macro-indicatore M5 "Smaltimento

dei fanghi in discarica” di cui all’articolo 18 della RQTI; infatti nell’ambito della Delibera 225/2025/R/IDR ad esito istruttoria ARERA non risultano attribuite penali per l’indicatore M5; si segnala inoltre che nell’ambito delle raccolta dati RQTI 2025 e RQTI 2026 (non sottoposte ad oggi ad istruttoria ARERA) gli obiettivi assegnati per gli anni 2024 e 2025 per l’indicatore M5 risultano conseguiti.

- risulta presente nel PdI almeno un intervento finalizzato al conseguimento dell’obiettivo di miglioramento o mantenimento del macro-indicatore M5 “Smaltimento dei fanghi in discarica” di cui all’articolo 18 della RQTI.

2.1.2.8 Ulteriori specificazioni per i calcoli tariffari

				ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Anticipazione trend di diminuzione costo energia (in riduzione del costo massimo ammissibile di energia elettrica)	Euro			350.000	0		
Contributi in c/e (eventuale correzione double counting)	Euro						

Tabella 15

E’ stata applicata un’anticipazione del trend di diminuzione del costo dell’energia solamente per l’anno 2026.

Non sono presenti Contributi in c/e con andamento non ricorrente o caratterizzati da double counting, tali da richiedere una correzione.

Non sono valorizzati costi operativi aggiuntivi connessi alla nuova gestione di una grande infrastruttura upstream, nonché gli oneri locali per la parte in cui questi siano destinati all’attuazione di misure riconducibili alla sicurezza degli approvvigionamenti, alla tutela e alla produzione delle risorse idriche o finalizzati a contenere o mitigare il costo-opportunità della risorsa.

Per l’insieme dei dati di cui la presente capitolo, le fonti fornite dal gestore per la verifica sono le seguenti:

- file All12 - SORGEAQUA_Bilancio_2024
- file All13 - SORGEAQUA_REG_CESP_AMMORT_2024xATERSIR
- file All15 - Sorgeaqua_Nota_Commento_2024
- file All11 - Raccolta_dati_2024
- file All5 - Contributi_a_fondo_perduto_2024
- file All8 - FOC_e_SC_percentuali_di_ribaltamento_2024
- file All6 - Contributo_ARERA_2024
- comunicazione email del 11_02_2026 file Racc_dati_2024_rev_feb_26
- comunicazione email del 25_02_2026 file Integrazioni MTI4 agg - SORGEAQUA -2
- comunicazione email del 12_05_2026 file All_2 - PdI_2024_2025_SORGEA_post_ist_contr
- comunicazione email del 20_05_2026 file PdI_2024_2025_SORGEA a seguito istanza contributi.1
- comunicazione email del 25_06_2026 file PdI_2024_2025_SORGEA a seguito istanza contributi.2
- comunicazione email del 26_06_2026 file All12_PdI_2024_2029_POS_qualita_SRQ.1

2.2 Dati di conto economico

2.2.1 Dati di conto economico

Il Conto Economico è stato costruito a partire dal bilancio di verifica in formato unbundling di cui al All11 - Raccolta_dati_2024.

L'allocazione delle poste di ricavo e di costo SII, alle AAI o alle attività diverse è stata eseguita in via diretta o indiretta, tramite allocazione ai Servizi Comuni e alle Funzioni Operative Condivise e successivo ribaltamento attraverso i driver sottoindicati (fonte gestore All8 - FOC_e_SC_percentuali_di_ribaltamento_2024).

Si riportano i principali prospetti di riconciliazione delle fonti utilizzate.

Funzioni Operative Condivise	Driver	Unità di misura	Acquedotto	Fognatura	Depurazione	Altre Attività Idriche	Attività diverse	Valore complessivo del driver
Cartografia elettronica	Km di rete relativi a ciascuna attività	Km	730,00	375,00				1.105,00
Gestione utenze idriche	Numero di utenze	Num. Utenze	24.348,00	21.486,00	21.433,00			67.267,00
Manutenzione e servizi tecnici			6.452,72	843,47	562,22	524,53	1.100,95	9.483,89

Tabella 16

SII	Altre Attività Idriche	Attività diverse
100,00%	0,00%	0,00%
100,00%	0,00%	0,00%
82,86%	5,53%	11,61%

Tabella 17

Servizi Comuni	Driver	Unità di misura	Acquedotto	Fognatura	Depurazione	Altre Attività Idriche	Attività diverse	Valore complessivo del driver
Servizi immobiliari e facility management	Numero di addetti assegnati	Num. addetti	13,67	1,79	1,19	1,11	2,33	20,09
Servizi informatici	Numero di postazioni assegnate	Num. postazioni assegnate	9,82	1,28	0,86	0,80	1,68	14,44
Servizi amministrativi e finanziari	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	Euro	5.013.878,11	911.990,17	2.408.933,24	255.958,91	647.912,36	9.238.672,79
Organi legali e societari, alta direzione e staff centrali	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	Euro	5.013.878,11	911.990,17	2.408.933,24	255.958,91	647.912,36	9.238.672,79
Servizi del personale e delle risorse umane	Numero di addetti o numeri	Num. addetti	13,67	1,79	1,19	1,11	2,33	20,09

Tabella 18

SII	Altre Attività Idriche	Attività diverse
82,88%	5,53%	11,60%
82,83%	5,54%	11,63%
90,22%	2,77%	7,01%
90,22%	2,77%	7,01%
82,88%	5,53%	11,60%

Tabella 19



Si riportano di seguito i prospetti del conto economico relativi ai ricavi ed ai costi per il 2024 e il 2025.

	ANNO 2024				
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	9.142.947		9.142.947	301.734	725.646
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.410.567	0	8.410.567	255.959	647.912
di cui da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	409.110	0	409.110	0	0
di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari	65.662	0	65.662	0	0
A5) Altri ricavi e proventi	323.270	0	323.270	45.775	77.733
di cui da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	8.427.347		8.427.347	301.731	721.962
Ricavi da articolazione tariffaria	7.731.914	0	7.731.914	0	0
Vendita di acqua all'ingrosso	0	0	0	0	0
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0	0	0	0	0
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0	0	0	0
Vendita di acqua forfetaria	472	0	472	0	0
Fornitura bocche antincendio	28.661	0	28.661	0	0
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0	0	0	0	0
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	205.033	0	205.033	0	0
Contributi di allacciamento	128.556	0	128.556	0	0
Prestazioni e servizi accessori	28.233	0	28.233	0	0
Vendita di acqua con autobotte	0	0	0	0	0
Trattamento percolati	0	0	0	0	0
Trattamento bottini	0	0	0	0	0
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0	0	0	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0	0	0	0	0
Installazione/gestione bocche antincendio	0	0	0	0	0
Vendita di servizi a terzi	0	0	0	0	647.617
Lavori conto terzi	1.410	0	1.410	0	295
Spurgo pozzi neri	0	0	0	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0	0	0	13.482	0
Lottizzazioni	0	0	0	11.283	0
Riuso delle acque di depurazione	0	0	0	0	0
Casse dell'acqua	0	0	0	0	0
Proventi straordinari	265.970	0	265.970	0	7
Contributi in conto esercizio	0	0	0	0	0
Rimborsi e indennizzi	37.100	0	37.100	276.965	2.677
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	0	0	0	0	71.366

Tabella 20



COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	8.777.294	1.614.249	7.163.045	407.220	518.605
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	130.092	40.125	89.968	1	1
di cui per materiali per manutenzioni	59.109	0	59.109	1	1
di cui per reagenti	70.983	40.125	30.859	0	0
B7) Per servizi	4.597.283	943.077	3.654.207	272.823	63.248
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	1.581.004	0	1.581.004	1.117	2.340
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	407.922	407.922	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	897.068	118.561	778.507	0	0
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	1.711.289	416.594	1.294.695	271.707	60.908
B8) Per godimento beni di terzi	167.208	43.058	124.150	4.029	17.048
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	1.531.499	65.886	1.465.613	75.733	163.507
di cui per salari e stipendi	673.341	48.173	625.168	44.944	94.334
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	51.631	3.694	47.937	3.446	7.233
B10) Ammortamenti e svalutazioni	2.085.127	522.103	1.563.024	6.728	269.242
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle	146.242	42.267	103.975	4.491	11.368
di cui per immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione,	53.090	0	53.090	93	196
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0
B13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	266.084	0	266.084	47.906	5.559
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	514.498	43.058	471.441	4.257	17.520
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	0	0	0	0	0
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0	0	0	0	0
Costi connessi all'erogazione di liberalità	0	0	0	0	0
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	580	0	580	18	45
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	2.655	0	2.655	28	65
Oneri straordinari	522	0	522	35	73
Spese processuali	0	0	0	0	0
di cui spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	0	0	0	0	0
Contributi associativi	10.243	0	10.243	67	146
Spese di viaggio e di rappresentanza	0	0	0	0	0
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	41.769	0	41.769	0	0
Canoni di affitto immobili non industriali	47.035	0	47.035	3.133	6.583
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	65.662	0	65.662	0	0
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)	0	0	0	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/ldr)	69.293	0	69.293	0	0
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0	0	0	0	0
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0	0	0	0	0
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio	112.459	0	112.459	977	2.047
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0	0	0	0	0
Uso infrastrutture di terzi	52.372	0	52.372	0	0
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0	0	0	0	0
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	52.372	0	52.372	0	0
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0	0	0	0	0
Oneri locali	111.909	43.058	68.851	0	8.561
canoni di derivazione/sottensione idrica	5.408	5.408	0	0	0
contributi per consorzi di bonifica	37.650	37.650	0	0	8.561
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	0	0	0	0
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	68.851	0	68.851	0	0

Tabella 21

ANNO 2025					
	Totale SII	di cui ERC	SII escluso ERC	Altre attività idriche (c.d. Attività b)	Attività diverse
VALORE DELLA PRODUZIONE (Euro)	9.142.947		9.142.947	301.734	725.646
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.410.567		8.410.567	255.959	647.912
di cui da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
A2) Variazioni rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0	0	0	0
A3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0	0	0	0
A4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	409.110	0	409.110	0	0
di cui per realizzazione allacciamenti idrici e fognari	65.662	0	65.662	0	0
A5) Altri ricavi e proventi	323.270	0	323.270	45.775	77.733
di cui da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI RICAVI (Euro)	8.427.347		8.427.347	301.731	721.962
Ricavi da articolazione tariffaria	7.731.914	0	7.731.914	0	0
Vendita di acqua all'ingrosso	0	0	0	0	0
Acquedotto (utenti non allacciati alla pubblica fognatura)	0	0	0	0	0
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	0	0	0	0	0
Vendita di acqua forfetaria	472	0	472	0	0
Fornitura bocche antincendio	28.661	0	28.661	0	0
Fognatura e depurazione civile (approvvigionamento autonomo)	0	0	0	0	0
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	205.033	0	205.033	0	0
Contributi di allacciamento	128.556	0	128.556	0	0
Prestazioni e servizi accessori	28.233	0	28.233	0	0
Vendita di acqua con autobotte	0	0	0	0	0
Trattamento percolati	0	0		0	0
Trattamento bottini	0	0		0	0
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0	0	0	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0	0	0	0	0
Installazione/gestione bocche antincendio	0	0		0	0
Vendita di servizi a terzi	0	0		0	647.617
Lavori conto terzi	1.410	0	1.410	0	295
Spurgo pozzi neri	0	0		0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico	0	0		13.482	0
Lottizzazioni	0	0		11.283	0
Riuso delle acque di depurazione	0	0		0	0
Casse dell'acqua	0	0		0	0
Proventi straordinari	265.970	0	265.970	0	7
Contributi in conto esercizio	0	0	0	0	0
Rimborsi e indennizzi	37.100	0	37.100	276.965	2.677
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)	0	0		0	71.366

Tabella 22



COSTI DELLA PRODUZIONE (Euro)	8.808.175	1.678.275	7.129.901	407.221	518.609
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	130.092	40.125	89.968	1	1
di cui per materiali per manutenzioni	59.109	0	59.109	1	1
di cui per reagenti	70.983	40.125	30.859	0	0
B7) Per servizi	4.628.164	1.007.103	3.621.062	272.825	63.252
energia elettrica da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
energia elettrica da altre imprese	1.547.860	0	1.547.860	1.118	2.344
ricerca perdite (da terzi)	0	0	0	0	0
ricerca perdite (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da terzi)	0	0	0	0	0
smaltimento rifiuti (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	471.948	471.948	0	0	0
trasporto e smaltimento fanghi (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
manutenzioni ordinarie (da terzi)	897.068	118.561	778.507	0	0
manutenzioni ordinarie (da altre imprese del gruppo)	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
altri servizi da altre imprese	1.711.289	416.594	1.294.695	271.707	60.908
B8) Per godimento beni di terzi	167.208	43.058	124.150	4.029	17.048
di cui per uso impianti di altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
di cui altre spese verso altre imprese del gruppo	0	0	0	0	0
B9) Per il personale	1.531.499	65.886	1.465.613	75.733	163.507
di cui per salari e stipendi	673.341	48.173	625.168	44.944	94.334
di cui per trattamento di fine rapporto (inclusa rivalutazione)	51.631	3.694	47.937	3.446	7.233
B10) Ammortamenti e svalutazioni	2.085.127	522.103	1.563.024	6.728	269.242
di cui per altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0	0	0	0
di cui per svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle di cui per immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.	146.242	42.267	103.975	4.491	11.368
	53.090	0	53.090	93	196
B11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0	0	0
B12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0
B13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
B14) Oneri diversi di gestione	266.084	0	266.084	47.906	5.559
ULTERIORI SPECIFICAZIONI DEI COSTI (Euro)	508.801	41.530	467.271	4.257	17.546
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	0	0	0	0	0
Rettifiche di valori di attività finanziarie	0	0	0	0	0
Costi connessi all'erogazione di liberalità	0	0	0	0	0
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	580	0	580	18	45
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	2.655	0	2.655	28	65
Oneri straordinari	522	0	522	35	73
Spese processuali	0	0	0	0	0
di cui spese processuali in cui la parte è risultata soccombente	0	0	0	0	0
Contributi associativi	10.243	0	10.243	67	146
Spese di viaggio e di rappresentanza	0	0	0	0	0
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	41.769	0	41.769	0	0
Canoni di affitto immobili non industriali	47.035	0	47.035	3.133	6.583
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	65.662	0	65.662	0	0
Gestione fognature bianche (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	0	0	0	0	0
Pulizia e manutenzione caditoie stradali (v. comma 1.1 All. A. del 639/2023/R/idr)	69.293	0	69.293	0	0
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	0	0	0	0	0
Costi di strutturazione dei progetti di finanziamento (non capitalizzati)	0	0	0	0	0
di cui della voce B7): lavorazioni eseguite da terzi di tipo labour intensive (ad esempio	112.459	0	112.459	977	2.047
Trasporto e smaltimento fanghi non già inclusi nella voce B7)	0	0	0	0	0
Uso infrastrutture di terzi	46.554	0	46.554	0	0
rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0	0	0	0	0
altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	46.554	0	46.554	0	0
corrispettivi a gestori preesistenti, altri proprietari	0	0	0	0	0
Oneri locali	112.029	41.530	70.499	0	8.587
canoni di derivazione/sottensione idrica	5.473	5.473	0	0	0
contributi per consorzi di bonifica	36.057	36.057	0	0	1.578
contributi a comunità montane	0	0	0	0	0
canoni per restituzione acque	0	0	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia	0	0	0	0	0
Altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	70.499	0	70.499	0	7.009

Tabella 23



Il dettaglio per attività dei ricavi iscritti alla voce “Ricavi da altre attività” non inclusi nelle voci di “ulteriori specificazioni dei ricavi” è riportato nella tabella seguente

Altre Attività Idriche (importi in euro)	RICAVI					Totale RICAVI
	A1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni	A2 Variazioni rimanenze prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	A3 Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	A4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (inclusi costi del personale)	A5 Altri ricavi e proventi	
L'istruttoria e sopralluogo per rilascio/rinnovo autorizzazioni allo scarico e per il rilascio pareri preventivi per impianti fognari privati	13.482					13.482
Lottizzazioni: attività di istruttoria e collaudo delle opere di urbanizzazione (istruttoria, collaudo e rilascio parere tecnico di accettabilità per opere di urbanizzazione e di allacciamento realizzati da terzi)	11.283					11.283
ASSICURAZIONE PERDITE OCCULTE	231.194				45.417	276.611
ATTRIBUZIONE DI RICAVI E COSTI INDIRETTI					357	357
Totale	255.959	0	0	0	45.775	301.734

Tabella 24

I dettagli delle prestazioni accessorie sono i seguenti

Descrizione attività	Quantità 2024	Prezzo unitario 2024	Importo 2024
Chiusura e/o riapertura contatore (escluso se avviene per morosità)	410	38	15.580,00
Gestione depurazione agglomerato frazione Cento per conto HERA Ferrara	14.734	0,858746	12.652,76

Tabella 25

I ricavi per Contributi in conto esercizio sono stati azzerati, rettificando l’errata attribuzione avvenuta in fase di elaborazione dei CAS, in quanto non risultano presenti contributi in conto esercizio, ma solamente contributi in conto impianti.

Le principali voci di dettaglio ricomprese nelle voci di bilancio relative ai costi sono state valorizzate come segue:

- Energia elettrica verificati dai conti contabili 510020030 e 530010090
- Trasporto e smaltimento fanghi verificato dal conto contabile 510020135
- Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse) verificato dal conto contabile 540010120;
- Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili verificati dai conti contabili 540010170 e 540010210;
- Oneri straordinari verificati dai conti contabili 510060490 e 510060514;
- Oneri locali verificati dai conti contabili 510060030, 540010190, 540010200, 510060030 e 510020180

I costi e i ricavi afferenti alle “Altre attività idriche relative ad obiettivi di sostenibilità energetica ed ambientale” non sono stati valorizzati.

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

Come da disposizioni ARERA è stata svolta a cura ATERSIR l'attività di coordinamento a livello territoriale per la riconciliazione degli importi oggetto di scambio tra i vari soggetti coinvolti. Il gestore ha fornito il dettaglio dei soggetti con cui ha scambi all'ingrosso, nonché il dettaglio degli scambi: nel caso specifico Sorgeaqua S.r.l. ha scambi con i gestori HERACQUAMODENA S.R.L. e HERA S.p.A. nei sub-ambiti di Modena e Ferrara, in linea con quanto rendicontato nelle precedenti manovre tariffarie:

Soggetti

IDGestore	 Nome soggetto 	Partita Iva
841	Hera S.p.A.	04245520376
43965	HERACQUAMODENA S.R.L.	04279151205

Tabella 26

La validazione delle operazioni di scambio è stata effettuata considerando: le rendicontazioni presentate dai gestori interessati dallo scambio quando disponibili, le evidenze contabili trasmesse, la corretta applicazione dei Teta tariffari dei soggetti venditori e la coerenza sui volumi consuntivati da entrambi i soggetti coinvolti.

I dati utilizzati per la validazione sono stati trasmessi dal gestore con i seguenti protocolli: Riepilogo_tool_scambi_MTI4agg_05-06

DA VERIFICARE E COMPLETARE A CURA ATERSIR

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

Le immobilizzazioni antecedenti al 2024 sono state valorizzate come dalla precedente predisposizione tariffaria e dall'istruttoria di verifica dei cespiti 2023 condotta separatamente.

Come evidenziato nella predisposizione tariffaria 2024-29, l'operazione di fusione della società patrimoniale Sorgea s.r.l. ha comportato il consolidamento nella stratificazione del gestore di quanto precedentemente stratificato come immobilizzazioni di terzi per la definizione della componente Δ CUIT (cespiti realizzati direttamente da Sorgea).

Contestualmente, il gestore ha presentato istanza per la valorizzazione ai sensi dell'art. 9.1 MTI-4 dei beni precedentemente in capo a Sorgea, realizzati dai Comuni e valorizzati alla costituzione della società (anno 2001) su base peritale, in impossibilità di ricostruzione del valore di prima iscrizione (come accertato da dichiarazione del legale rappresentante), e pertanto inizialmente esclusi dalla stratificazione dei cespiti di terzi rilevante ai fini della componente Δ CUIT.

Tali beni, esclusi quelli già completamente ammortizzati, sono quindi inseriti nella stratificazione del gestore a partire dall'annualità tariffaria 2024: tuttavia, al fine di evitare la generazione di oneri tariffari aggiuntivi per l'utenza (in componente Capex) derivanti non da nuovi investimenti ma dagli effetti di un'operazione straordinaria che ha coinvolto il gestore, è stata operata una rinuncia alle componenti OF e OFisc generate da tali cespiti, calcolate con l'ausilio di apposito tool.

	2026	2027	2028	2029
Capex	128.919	114.799	108.760	103.834
OF	92.030	81.950	77.639	74.123
OFisc	36.889	32.849	31.121	29.711

Tabella 27

2.3.1 Investimenti e dismissioni

I dati relativi agli investimenti 2024 e 2025 sono i seguenti

 Categoria del cespite 	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2024	581.444	45.263
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2024	130.998	128.556
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2024	31.584	
Serbatoi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2024	30.720	
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2024	9.573	
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2024	45.861	
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stoccatura, filtrazione, addolcimento)	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2024	32.358	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2024	26.228	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2024	7.580	
Sistemi informativi di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2024	0	
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2024	34.907	
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	Env	2024	229.319	
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2024	53.997	
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2024	11.305	
Impianti di depurazione - trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2024	250.448	71.100
Impianti di depurazione - trattamenti sino al secondario	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2024	101.840	
Impianti di depurazione - trattamenti sino al secondario	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2024	556.093	375.240
Impianti di depurazione - trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2024	153.798	43.650
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2024	319.380	90.900
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2024	16.784	0
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2024	303.961	86.400
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2024	2.344	0
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Res	2024	6.310	
Sistemi informativi	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2024	5.000	0
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Res	2024	1.489	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2024	0	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2024	4.057	0
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2024	0	0
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2024	0	0

Tabella 28

I dati 2024 sono stati validati mediante verifica degli incrementi e delle riclassifiche presenti nel libro cespiti al 31/12/2024 del gestore, in coerenza con le movimentazioni delle immobilizzazioni illustrate nella Nota Integrativa al Bilancio 2024.

 Categoria del cespite 	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso ("Env", "Res", "Non ERC")	Anno cespite	IP (Euro)	CFP (Euro)
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	125.144	123.110
Condotte di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2025	2.900.527	1.491.368
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	0	
Serbatoi	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2025	94.446	
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	24.032	
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2025	1.973	
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, sbiancatura, filtrazione, addolcimento)	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2025	0	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	52.949	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2025	3.298.953	1.859.998
Sistemi informativi di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2025	605.301	341.762
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Res	2025	342.678	193.481
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2025	26.626	
Condotte fognarie	Servizio idrico integrato	Fognatura	Env	2025	1.329.566	1.094.011
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Non ERC	2025	63.703	
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Servizio idrico integrato	Fognatura	Env	2025	35.562	30.691
Impianti di sollevamento e pompaggio di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2025	32.409	
Impianti di depurazione - trattamenti sino al secondario	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2025	131.579	
Impianti di depurazione - trattamenti sino al secondario	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025	2.167.502	2.186.223
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Non ERC	2025	37.951	
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025	43.460	37.507
Altri impianti	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	3.710	
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	34.741	
Laboratori e attrezzature	Servizio idrico integrato	Comune	Res	2025	51.756	29.222
Sistemi informativi di acquedotto	Servizio idrico integrato	Acquedotto	Non ERC	2025	49.500	
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	1.940	
Fabbricati industriali	Servizio idrico integrato	Comune	Res	2025	1.710	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Servizio idrico integrato	Comune	Non ERC	2025	14.245	
Impianti di depurazione - trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025		139.030
Impianti di depurazione - trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025		85.377
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025		177.296
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	Servizio idrico integrato	Depurazione	Env	2025		168.737

Tabella 29

Per il 2025, il gestore ha fornito rendicontazione a preconsuntivo. La validazione di tali informazioni sarà eseguita a chiusura del bilancio d’esercizio da parte della società, sulla base del libro cespiti definitivo; eventuali variazioni rispetto ai dati di preconsuntivo saranno recepite come di consueto, nel prossimo aggiornamento tariffario biennale.

Sia i dati 2024 sia quelli 2025 relativi agli investimenti di struttura sono stati riparametrati come segue per tenere conto del raggiungimento del “Tetto di struttura” come definito dalla deliberazione CAMB/2025/51 del 17/11/2025 adottata dal Consiglio d'Ambito ATERSIR. Il valore è stato definito per entrambi gli anni in base ai valori consuntivati nel 2024.

	Valore medio Investimenti di struttura 2008-2014 riconosciuti in tariffa	A	B	IP + CFP 2024	Delta LIC 2024	IPexp + CFPexp 2024	IPexp + CFPexp 2025	Tasso di realizzazione %	TSn tetto di struttura
		Volumi erogati nel 2014 (mc)	€/volumi regionali annui						
SORGEA	112.365	3.451.438	0,058	2.947.375	115.169	2.998.000	3.937.000	100	213.989

Anno 2024	
TSn - tetto di struttura	213.989
Totale investimenti di struttura validati	19.200
Perc. di riconoscimento inv. di struttura	100%

Anno 2025	
TSn - tetto di struttura	213.989
Totale investimenti di struttura validati	108.103
Perc. di riconoscimento inv. di struttura	100%

Tabella 30



Non sussistono dimissioni nel periodo 2024-2025

La movimentazione dei LIC rendicontata dal Gestore è stata la seguente:

	Saldo 2020	Incr. 2021	Incr. 2022	Incr. 2023	Incr. 2024	Incr. 2025
Totale LIC POS	0	0	0	247.876,69	223.856,52	0
di cui EE 2021						
di cui EE 2022						
di cui EE 2023						
di cui EE 2024				98.787,32		
di cui EE 2025				149.089,37	223.856,52	
di cui EE 2026 (previsti i n coerenza con Pdl)						
di cui EE 2027 (previsti i n coerenza con Pdl)						
di cui EE post 2027 (a saldo)						
	Saldo 2021	Incr. 2022	Incr. 2023	Incr. 2024	Incr. 2025	
Totale LIC ORD	151.756,77	102.818,67	18.502,13	8.601,60	0	
di cui EE 2022	140.504,51					
di cui EE 2023	11.252,26	102.818,67				
di cui EE 2024			18.502,13			
di cui EE 2025			-	-		
di cui EE 2026 (previsti in coerenza con Pdl)						
di cui EE 2027 (previsti in coerenza con Pdl)						
di cui EE post 2027 (a saldo)						

Tabella 31

I dati sono risultati corrispondenti a quelli già esposti nella RDT2024 ed a quelli indicati nel PdI della RDT2026, nonché corrispondenti ai libri cespiti analizzati.

I *LIC_{ORD}* sono stati inputati nel foglio PDI-Riepilogo della RDT2026. Non sono rendicontati CFP riferiti ai *LIC_{ORD}*, che sono eventualmente stratificati per anno di incasso insieme agli investimenti entrati in esercizio.

[illegible]

Tabella 32

[illegible]

Tabella 33



I LIC_{POS} sono stati inputati nel foglio Nuovi_Investimenti della RDT2026. Sono stati inputati a detrazione dei LIC anche i contributi associati a LIC_{POS} incassati nei vari anni (che non sono quindi stati stratificati altrove nella RDT).

Quanto sopra a seguito dell'istanza presentata dal Gestore in merito al rinvio della rendicontazione di contributi a fondo perduto associati a finanziamenti PNRR non ancora investiti.

	Importo totale affidato	Acconto ricevuto in data 17/07/2024	Acconto ricevuto in data 18/12/2024	SALDO LIC 31/12/2024	DI CUI LIC 2024
PNRR Ottimizzazione dello schema fognario-depurativo di Ravarino	3.500.000 € (di cui contributo MASE 3.500.000 €)	1.050.000 €		224.500 €	75.410 €
PNRR Riduzione perdite idriche	8.968.838 € (di cui contributo MIT 6.008.838 €)		1.802.651 €	148.446 €	148.446 €

Tabella 34

L'entrata in esercizio degli investimenti – e dei relativi contributi si è manifestata nel 2025.

	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo	Compilato automaticamente dal PDI-Riepilogo
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	0	0	=cella precedente + INV POS 2026 - EE POS 2026 (da Pdl) - CFP incassati per progetti POS non ancora entrati in esercizio	=cella precedente + INV POS 2027 - EE POS 2027 (da Pdl) - CFP incassati per progetti POS non ancora entrati in esercizio
	Saldo LIC 31/12/2020+ incrementi di LIC degli anni dal 2021 al 2024 al netto di quelli già entrati in esercizio entro il 31/12/2024 - CFP incassati per progetti POS non ancora entrati in esercizio	Somma degli incrementi di LIC degli anni dal 2021 al 2025 al netto di quelli già entrati in esercizio entro il 31/12/2025 - CFP incassati per progetti POS non ancora entrati in esercizio		
	2024	2025	2026	2027
Saldo LIC_{ord} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 4 anni)	8.602	8.602	0	0
Saldo LIC_{pos} (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	-2.479.705	0	0	450.000

Tabella 35

2.3.2 Infrastrutture di terzi

Non sono stratificate immobilizzazioni di terzi.

I corrispettivi di competenza dei singoli Comuni sono stati aggiornati, in continuità con le annualità precedenti.

Si riporta di seguito quanto inserito come costi associati ai soggetti proprietari per le annualità 2026-2029.

Key_Prop	Soggetto Proprietario	Tipologia di proprietario	P. IVA Proprietario	Codice Istat Comune proprietario	Anno di deliberazione	Canoni connessi alla stipula di ulteriori contratti di finanziamento (tipi contratti di locazione finanziaria di opere di pubblica utilità)	Altri corrispettivi (AC)					
							previsto 2024 (€)	previsto 2025 (€)	previsto 2026 (€)	previsto 2027 (€)	previsto 2028 (€)	previsto 2029 (€)
804_8092-036012-	Comune di Finale Emilia	Comune	00226970366	036012	2005	NO			11.212	9.610	8.008	6.406
804_8092-036027-	Comune di Nonantola	Comune	00237070362	036027	2005	NO			8.012	6.867	5.722	4.577
804_8092-036034-	Comune di Ravarino	Comune	00314810367	036034	2005	NO			3.645	3.125	2.605	2.085
804_8092-037024-	Comune di Crevalcore	Comune	00316400373	037024	2005	NO			9.817	8.414	7.011	5.608
804_8092-037056-	Comune di S.Agata Bolognese	Comune	00865820377	037056	2005	NO			8.049	6.899	5.749	4.599

Tabella 36

2.3.3 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi

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

	2024	2025
Investimenti programmati (PdI RDT2024)	2.998.000	3.937.000
Investimenti realizzati (Nuovi Investimenti RDT 2026)	3.062.933	11.099.019
Incremento	64.933	7.162.019

Tabella 37

COMMENTI A CURA ATERSIR

2.4 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.4.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025

Nel sub-ambito gestito da Sorgeaqua è presente un unico bacino tariffario con i seguenti comuni:

 Ambito tariffario 	Comune	Codice ISTAT
SORGEAQUA	Finale Emilia (MO)	036012
SORGEAQUA	Nonantola (MO)	036027
SORGEAQUA	Ravarino (MO)	036034
SORGEAQUA	Crevalcore (BO)	37024
SORGEAQUA	Sant'Agata Bolognese (BO)	37056

Tabella 38

I ricavi tariffari sono composti dai corrispettivi tariffari applicati all'utenza finale. Nel calcolo del moltiplicatore tariffario sono utilizzati i volumi relativi all'anno 2024 anche per il 2025, non essendo disponibili i dati relativi ai volumi 2025; si procederà pertanto a congruaggio in sede di predisposizione tariffaria per gli anni 2028 e successivi.

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.

3 Predisposizione tariffaria

La definizione delle grandezze tariffarie è effettuata per l'intero periodo regolatorio 2024-2029, coerentemente con le indicazioni dell'Autorità, anche al fine di verificare l'allocazione temporale dei conguagli entro l'orizzonte del MTI-4, benché l'affidamento al gestore termini in data 31.12.2027.

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

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 VI, con cap alla crescita tariffaria annua del 9,15%.

Non sono presenti cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario

Verifica cause di esclusione	Del. 582/2025/R/IDR
Gestione in possesso di un titolo giuridico ad esercire il servizio conforme alla normativa, ovvero gestione interessata da procedure di affidamento già avviate	SI
Assenza di un consumo minimo impegnato per la fatturazione alle utenze	SI
Adozione Carta dei Servizi	SI
Versamento delle componenti perequative a CSEA	SI
Assenza di ritardi e carenze nell'implementazione dei piani (in precedenza comunicati all'Autorità) per il superamento della mancanza dei pertinenti prerequisiti	SI

Tabella 39

Di seguito sono riportate le collocazioni nella matrice degli schemi

Identificazione della riga della matrice di schemi	Del. 582/2025/R/IDR
$(\sum 2024-2029 \text{ Ip}_a^{\text{exp}} + \text{CFP}_a^{\text{exp}})$	13.735.204
RAB MTI-3	26.197.861
$(\sum 2024-2029 \text{ Ip}_a^{\text{exp}} + \text{CFP}_a^{\text{exp}}) / \text{RAB}_{\text{MTI-3}}$	0,5
riga della matrice	2

Tabella 40

Identificazione della colonna della matrice di schemi	Del. 582/2025/R/IDR
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	SI
VRG^{2022}	7.874.414
$\text{pop} + 0,25\text{pop}_{\text{flut}}$	58.652
$\text{VRG}^{2022} / \text{pop} + 0,25\text{pop}_{\text{flut}}$	134
colonna della matrice	3

Tabella 41

La collocazione nella terza colonna della matrice di schemi regolatori è determinata dal potenziamento del servizio di gestione acque meteoriche, riconosciuta quale variazioni significativa dei processi tecnici gestiti.

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Non è fatto 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 0,8. Tuttavia, il valore di $Capex$ risulta sempre superiore agli investimenti dell'anno, per cui il valore del FNI è nullo.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Ip_a^{exp}			-847.207	1.210.000	1.710.000	1.680.000
$Capex^a$			2.422.771	2.867.196	2.592.099	2.573.063
$\psi [0,4÷0,8]$			0,8	0,8	0,8	0,8
$FNI^{new,a}$ da formula			0	0	0	0
$FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante			0	0	0	0
FNI^a	0	0	0	0	0	0

Tabella 42



3.1.2 ValORIZZAZIONE DELLE COMPONENTI DEL VRG

Nella tabella seguente sono esplicitate le principali componenti del VRG:

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029	Note
Capex^a	AMM ^a	1.227.122	1.126.499	1.110.844	1.083.297	
	OFa	733.008	803.732	770.983	753.085	
	OFisc ^a	262.153	290.505	278.086	271.396	
	DCUIT ^a	-	-	-	-	
	Totale	2.222.284	2.220.737	2.159.913	2.107.778	
FoNI^a	FNI ^a FoNI	-	-	-	-	
	AMM ^a FoNI	-	-	912.957	944.051	
	DCUIT ^a FoNI	-	-	-	-	
	Totale	-	-	912.957	944.051	
Opex^a	Opex ^a end (netto ERC)	2.564.954	2.519.846	2.519.846	2.519.846	
	Opeex ^a al (netto ERC)	1.857.171	2.195.763	2.158.105	2.145.945	
	Opex ^a tel	353.155	353.155	353.155	353.155	
	di cui Op ^a new,a (netto ERC)	233.962	233.962	233.962	233.962	
	di cui Opex ^a QT (netto ERC)	-	-	-	-	
	di cui Opex ^a QC (netto ERC)	-	-	-	-	
	di cui Op ^a social	119.193	119.193	119.193	119.193	
	di cui Op ^a mis	-	-	-	-	
	Totale	4.775.280	5.068.765	5.031.107	5.018.947	
ERC^a	ERC ^a Capex	200.488	646.460	432.186	465.285	
	ERC ^a end	1.082.910	1.128.017	1.128.017	1.128.017	
	ERC ^a al	43.058	41.530	41.530	41.530	
	ERC ^a tel	-	-	-	-	
	di cui Op ^a new,a esplicitati come ERC	-	-	-	-	
	di cui Opex ^a QT esplicitati come ERC	-	-	-	-	
	Totale	1.326.456	1.816.007	1.601.733	1.634.832	
RC^a tot	Rc ^a vol	78.570	90.183	-	-	Non inflazionato
	Rc ^a EE	298.601	275.179	-	-	Non inflazionato
	Rc ^a ws	- 22.044	- 19.587	-	-	Non inflazionato
	Rc ^a ERC	6.868	5.340	-	-	Non inflazionato
	Rc ^a ALTRO	73.735	372.858	-	-	Non inflazionato
	di cui Rc ^a Attività b	-	-	-	-	Non inflazionato
	di cui scostamento Cores	27.842	29.491	1.649	-	Non inflazionato
	di cui Costi per variazioni sistemiche /eventi eccezionali	- 7.915	- 59.391	-	-	Non inflazionato
	di cui scostamento Opex QC	-	-	-	-	Non inflazionato
	di cui scostamento Opex QT	-	-	-	-	Non inflazionato
	di cui scostamento Op social	54.193	148.260	-	-	Non inflazionato
	di cui scostamento Op mis	-	-	-	-	Non inflazionato
	di cui decurtazione dei costi riconosciuti per applicazione penali di qualità tecnica e contrattuale	-	-	-	-	Non inflazionato
	di cui altre previste	- 385	254.498	- 1.649	-	Non inflazionato
	$\prod_{t=a-1}^a (1 + I^t)$	1,032	1,012	1,000	1,000	
	Totale	1.190.000	600.282	-	-	Totale inflazionato post detrazioni e rimodulazioni
VRG^a		9.514.020	9.705.790	9.705.710	9.705.608	Totale post detrazioni e rimodulazioni

Tabella 43

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex

Nella tabella seguente è evidenziato il calcolo della componente *Capex*.

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex	2.474.481	2.518.193	2.222.284	2.220.737	2.159.913	2.107.778
OF	860.932	871.490	733.008	803.732	770.983	753.085
OFisc	329.219	328.374	262.153	290.505	278.086	271.396
AMM	1.284.329	1.318.328	1.227.122	1.126.499	1.110.844	1.083.297
$\Delta\text{CUIT}_{\text{capex}}$	0	0	0	0	0	0

Tabella 44

La valorizzazione dei LIC è descritta la precedente paragrafo 2.3.1 Investimenti e dismissioni.

La valorizzazione dei Fondi di accantonamento, incluso quello relativo il fondo vincolato al finanziamento della spesa per investimenti di cui alla lett. f) del comma 10.1 del MTI-4 è descritta la precedente paragrafo 2.1.2 Altri dati economico-finanziari.

Come già evidenziato è stata effettuata una detrazione delle componenti *OF* e *OFisc*, quale rinuncia agli OF e OFisc generati dai cespiti acquisiti in Sorgeaqua per effetto della fusione di Sorgea (vedi Tabella 27).

3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI

Viene valorizzata unicamente la componente *AMM FoNI*, a cui si rinuncia nel primo biennio di aggiornamento e che viene invece interamente utilizzata nel secondo biennio al fine di evitare una flessione del moltiplicatore tariffario.

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FoNI^a	0	0	0	0	912.957	944.051
AMM ^a FoNI	0	0	0	0	912.957	944.051
FNI ^a	0	0	0	0	0	0
$\Delta\text{CUIT}_{\text{FoNI}}$	0	0	0	0	0	0

Tabella 45

Componenti calcolate	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FoNI^a			537.394	1.032.505	1.257.957	1.254.051
AMM ^a FoNI			537.394	1.032.505	1.257.957	1.254.051
FNI ^a			0	0	0	0
$\Delta\text{CUIT}_{\text{FoNI}}$			0	0	0	0

Tabella 46

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Nella tabella seguente è evidenziato il calcolo della componente *Opex*.

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex^a	4.577.003	4.847.945	4.775.280	5.068.765	5.031.107	5.018.947
Opex _{end}	2.940.605	2.966.155	2.564.954	2.519.846	2.519.846	2.519.846
Opex _{sl}	1.494.191	1.662.376	1.857.171	2.195.763	2.158.105	2.145.945
Opex _{sl}	142.208	219.415	353.155	353.155	353.155	353.155

○ Costi operativi endogeni

In particolare, con riferimento al calcolo della componente $Opex_{end}^a$:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Classe (i)						
Cluster (j)						
y_{op}						
$Opex_{end}$ 2020						
Coeff 2020						
$\Delta Opex$						
$\square[(1+i)^t]$ (da 2022 ad a)	1,137	1,160	1,174	1,174	1,174	1,174
$(1+y_{op})^{OP} \cdot \max(0; \Delta Opex)$	0	0	0	0	0	0
$Opex_{end, new}^{2025}$			0			
$\square[(1+i)^t]$ (da 2025 ad a)			1,012	1,012	1,012	1,012
$Opex_{end}$ al lordo degli ERC _{end}			3.647.864	3.647.864	3.647.864	3.647.864
$Opex_{end}$ da formula			2.564.954	2.519.846	2.519.846	2.519.846
$Opex_{end}$ (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0	0	0
$Opex_{end}$ al netto degli ERC _{end}	2.940.605	2.966.155	2.564.954	2.519.846	2.519.846	2.519.846

Tabella 47

- l'aggiornamento avviene unicamente per l'effetto inflattivo.
- la voce $Opex_{end, new}^{2025}$, è pari a 0 in quanto gli Opnew attribuiti nell'ambito della predisposizione tariffaria MTI4 sono riferibili a nuove attività gestite a partire dal 2024.

○ Costi operativi aggiornabili

Con riferimento ai costi operativi aggiornabili $Opex_{al}^a$:

- la componente tariffaria $CO_{\Delta fanghi}^a$, è stata valorizzata in base costi effettivamente sostenuti per il trasporto e lo smaltimento dei fanghi di depurazione come desumibili dalle fonti contabili obbligatorie dell'anno 2017 ($CO_{fanghi}^{effettivo, 2017}$) e a quelli afferenti agli anni 2024 e 2025. Circa le condizionalità di cui al comma 23.2 del MTI-4 si veda il paragrafo 2.1.2.7 Altri dati per il calcolo delle componenti OPEX e RC;

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO_{effettivo, 2017}^{fanghi}$	188.762	188.762	188.762	188.762	188.762	188.762
$CO_{effettivo, a-2}^{fanghi}$			407.922	471.948	471.948	471.948
F	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
$\square[(1+i)^t]$ (da 2017 a a-2)	1,0303	1,0767	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092
$\square[(1+i)^t]$ (da 2017 ad a)	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092	1,2092	1,2092
$CO_{\Delta fanghi}$ (rispetto condizionalità)			SI	SI	SI	SI
$CO_{\Delta fanghi}$	172.822	155.667	188.256	244.794	239.130	239.130

Tabella 48

- la valorizzazione della componente di costo per l'energia elettrica CO_{EE}^a , è stata effettuata come segue:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO_{EE}^{eff, a-2}$ massimo ammissibile			1.582.121	1.548.978	1.548.978	1.548.978
Anticipazione trend di diminuzione costo energia			350.000	0	0	0
$CO_{EE}^{eff, a-2}$ al netto dell'anticipazione			1.232.121	1.548.978	1.548.978	1.548.978
kWh^{a-2} (acquistati e consumati)	7.171.511	6.862.252	6.965.335	6.730.694	6.730.694	6.730.694
kWh_{ad}^{a-2} (autoprodotti e consumati)	0	0	0	0	0	0
$\Sigma(kWh + kWh_{ad})^{a-2} / 4$			7.119.430	7.051.747	6.932.448	6.822.244
Assenza di double counting			SI	SI	SI	SI
$\Delta_{risparmio}^{new}$			27.258	73.886	46.431	21.069
y_{EE}^{new}			0,25	0,25	0,25	0,25
$\square[(1+i)^t]$	1,137	1,110	1,032	1,012	1,000	1,000
CO_{EE}	1.292.270	1.292.270	1.278.879	1.586.259	1.560.586	1.554.245

Tabella 49

- i) la voce $CO_{EE}^{effettivi, a-2}$ è stata valorizzata ad un valore pari a quello risultante dai valori di bilancio 2024 e 2025;

ii) non è stata ricompresa nella voce CO_{EE}^a la valorizzazione economica dell'energia elettrica autoprodotta e consumata dal gestore, in quanto non presente

- le altre componenti aggiornabili sono valorizzate come segue

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Op_{ws}^{exp.a}$ - comma 22.2 MTI-4	0	0	0	0	0	0
$Co_{ws}^{effettivi, a-2}$	45.971	23.204	23.927	3.618	3.618	3.618
CO_{ws}	45.971	23.204	23.927	3.618	3.618	3.618

Tabella 50

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
MT	0	0	0	0	0	0
AC	52.372	46.554	40.735	34.915	29.095	23.275
MT + AC	52.372	46.554	40.735	34.915	29.095	23.275

Tabella 51

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
CO_{ATO}^a	43.577	41.700	43.116	42.270	41.769	41.769
CO_{ARERA}^a	2.503	2.503	2.358	2.358	2.358	2.358
CO_{mor}^a	202.151	202.151	211.050	211.050	211.050	211.050
CO_{res}^a	-317.475	-101.675	68.851	70.499	70.499	70.499
CO_{altri}^a	-69.244	144.680	325.374	326.178	325.676	325.676

Tabella 52

si evidenzia che il CO_{mor} è quantificato ponendo il coefficiente moltiplicativo al 2,40% a fronte di un Unpaid ratio reale del 2,95% nel 2024 e 2025.

- Costi operativi per specifiche finalità

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
OP^{new}	77.208	154.415	233.962	233.962	233.962	233.962
$Opex_{QT}$	0	0	0	0	0	0
$Opex_{QC}$	0	0	0	0	0	0
Op_{social}	65.000	65.000	119.193	119.193	119.193	119.193
Op_{mis}	0	0	0	0	0	0
$Opex_{rel}$	142.208	219.415	353.155	353.155	353.155	353.155

Tabella 53

Sono stati valorizzati unicamente

- OP^{new^a} per l'estensione del servizio di gestione acque meteoriche, di cui alla specifica istanza del gestore presentata nell'ambito della predisposizione tariffaria MTI-4..
- OP_{social}^a di cui al comma 19.10 del MTI-4, a copertura degli oneri connessi all'erogazione del c.d. bonus idrico integrativo), la cui valorizzazione è stata incrementata rispetto a quanto attribuito nell'ambito MTI-4 in base ai valori consuntivati nel 2024, ultimo anno validato in base alle fonti contabili obbligatorie; non è stata rendicontata dal gestore alcuna spesa per oneri (postali e bancari) riconducibili alla corresponsione del bonus sociale idrico alle utenze indirette né riconducibile alla disciplina in tema di morosità recata dal REMSI;

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

Nella tabella seguente è evidenziato il calcolo della componente ERC.

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERC	629.515	603.965	1.326.456	1.816.007	1.601.733	1.634.832
ERC _{capex}	0	0	200.488	646.460	432.186	465.285
ERC _{opex}	629.515	603.965	1.125.968	1.169.547	1.169.547	1.169.547

In particolare:

- con riferimento alla componente ERC_{Capex}^a , sono state valorizzati la seguente tipologia di investimenti:
 - Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto e allacci di utenza
 - Nuovi impianti di rilancio
 - Adeguamento distretti di rete e realizzazione nuovi distretti
 - Adeguamento sistema di telecontrollo
 - Perforazione nuovi pozzi
 - Adeguamento impianti di disinfezione
 - Altri interventi di manutenzione straordinaria e rinnovo reti
 - Redazione modello idraulico della rete acquedottistica
 - PNRR Riduzione perdite idriche
 - Realizzazione rete fognaria e depuratore e collegamenti tra rete e depuratore
 - Adeguamento depuratori
 - PNRR Efficientamento tecnologico di 5 impianti di depurazione
 - PNRR Ottimizzazione dello schema fognario-depurativo

- per la componente ERC_{Opex}^a , sono evidenziate le varie componenti calcolate

Valori da bilancio dell'anno a-2	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)			5.408	5.473	5.473	5.473
contributi per consorzi di bonifica			37.650	36.057	36.057	36.057
Comunità Montane (quota ERC)			0	0	0	0
canoni per restituzione acque			0	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia			0	0	0	0
ERC_{ai}	36.190	36.190	43.058	41.530	41.530	41.530

Tabella 54

Valori da bilancio dell'anno a-2	2024	2025	2026	2027	2028	2029
B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			40.125	40.125	40.125	40.125
B7) Per servizi			943.077	1.007.103	1.007.103	1.007.103
B7) Altri servizi da altre imprese						
B8) Per godimento beni di terzi			43.058	43.058	43.058	43.058
B9) Per il personale			65.886	65.886	65.886	65.886
B14) Oneri diversi di gestione			-43.058	-41.530	-41.530	-41.530
$\Pi(1+i)$	1,137	1,110	1,032	1,012	1,012	1,012
ERC_{end}	593.325	567.775	1.082.910	1.128.017	1.128.017	1.128.017

Tabella 55

non sono presenti ERC_{tel} .



3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT}

Nella tabella seguente è evidenziato il calcolo della componente RC_{TOT} .

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC_{TOT}^a	545.000	1.057.951	1.190.000	600.282	0	0
RC_{TOT}^a calcolato (include inflazione)	1.581.826	628.966	449.779	732.662	0	0
RC_{TOT}^a da input per calcoli finali	545.000	1.057.951	1.190.000	600.282	0	0

Tabella 56

Componenti post detrazioni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC_{TOT}^a	1.581.826	628.966	449.779	732.662	0	0
RC_{col}	451.883	426.851	81.104	91.265	0	0
RC_{EE}	845.853	287.207	308.228	278.481	0	0
RC_{WS}	376	-36.284	-22.755	-19.822	0	0
RC_{ERC}	-1.174	-1.061	7.090	5.404	0	0
RC_{ALTRO}	284.888	-47.746	76.113	377.333	0	0

Tabella 57

Componenti calcolate	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC_{TOT}^a			449.779	732.662	166	45
RC_{col}			81.104	91.265		
RC_{EE}			308.228	278.481	0	0
RC_{WS}			-22.755	-19.822	0	0
RC_{ERC}			7.090	5.404	-1.528	0
RC_{ALTRO}			76.113	377.333	1.694	45

Tabella 58

Sono state effettuate detrazioni nei congruagli 2028 e 2029 al fine di neutralizzare voci di congruaglio non significative.

Sono state effettuate rimodulazioni dei congruagli calcolati al fine di garantire il pieno recupero di tutti i congruagli entro l'anno di scadenza della concessione e un'adeguata gradualità delle crescite tariffarie.

Sezione "Rimodulazioni degli RC"						
	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC_{TOT} MTI-4 calcolati (include inflazione)	1.581.826	628.966	449.779	732.662	0	0
Sviluppo richiesto dei congruagli MTI-4			1.190.000	600.282		
eventuale rinuncia a congruagli RC MTI-4				0		
RC_{TOT} in piano tariffario MTI-4	545.000	1.057.951	1.190.000	600.282	0	0
RC MTI-4 post 2029				0		
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4						
RC_{TOT} - verifica rispetto comma 28.2-bis MTI-4						

Tabella 59

Più in dettaglio sulle singole voci:

- Non sono presenti margini da "Altre attività idriche", da utilizzare ai fini del calcolo della componente $RC_{Attività_b}^a$;
- Non sono presenti recuperi (a vantaggio dell'utenza) degli scostamenti tra la quantificazione delle componenti $Opex_{QC}^{a-2}$ e $Opex_{QT}^{a-2}$ (riferite alle annualità 2024 e 2025) e i relativi oneri effettivamente sostenuti dal gestore (nelle medesime annualità);
- il recupero dello scostamento tra la quantificazione della componente Op_{Social}^{a-2} e l'importo effettivamente impiegato per l'erogazione del bonus idrico integrativo agli aventi diritto è il seguente

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Op _{social} effettivamente sostenuti dal gestore			119.193	213.260	119.193	119.193
Op _{social} ^{a-2}			65.000	65.000	119.193	119.193
ΔOp _{social}	-73.733	30.125	54.193	148.260	0	0

- non sono presenti OP_{mis}^{a-2} da portare a recupero
- non sono presenti importi (a decurtazione dei costi riconosciuti) afferenti all'applicazione delle penalità attribuite dall'Autorità nel caso di peggioramento dello stato di efficienza di cui agli Stadi I e II della "Tavola 3 - Stadi di valutazione delle performance di qualità contrattuale in ciascun anno di valutazione" della RQSII e agli Stadi I e III della "Tavola 9 - Stadi di valutazione delle performance di qualità tecnica in ciascun anno di valutazione" della RQTI;
- il recupero gli scostamenti afferenti ai volumi fatturati e ai consumi dell'energia elettrica relativi al 2025 è stato valorizzato in precedente istruttoria, come evidenziato al paragrafo 2.1.2.7 più sopra. Altri dati per il calcolo delle componenti OPEX e RC, nel quale sono riportati altresì i dettagli relativi al recupero dell'effetto inflattivo sui costi operativi e sui congruagli quantificati nelle predisposizioni tariffarie del 2025, secondo quanto previsto dal comma 28.3 del MTI-4.

3.2 Moltiplicatore tariffario

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore

Il calcolo del moltiplicatore tariffario è il seguente:

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG ^a	8.225.999	9.028.055	9.514.020	9.705.790	9.705.710	9.705.608
Capex ^a	2.474.481	2.518.193	2.222.284	2.220.737	2.159.913	2.107.778
FoNI ^a	0	0	0	0	912.957	944.051
Opex ^a	4.577.003	4.847.945	4.775.280	5.068.765	5.031.107	5.018.947
ERC ^a	629.515	603.965	1.326.456	1.816.007	1.601.733	1.634.832
RC _{TOT} ^a	545.000	1.057.951	1.190.000	600.282	0	0

Tabella 60

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ΣTar ²⁰²³ *Vscal ^{a-2} (include vendita all'ingrosso)	7.513.514	7.515.821	7.442.514	7.442.514	7.442.514	7.442.514
R ₀ ^{a-2}	13.684	13.684	24.765	24.765	24.765	24.765
VRG ^a (calcolo per applicabile)	8.225.999	9.028.055	9.529.757	10.053.334	10.050.710	10.015.608
g ^a (calcolo per applicabile)	1.093	1.199	1.276	1.346	1.346	1.341
Limite al VRG ^a (calcolo per applicabile)	8.276.154	9.047.258	9.772.685	10.401.730	10.973.214	10.970.350
Limite al moltiplicatore (calcolo per applicabile)	1,100	1,202	1,309	1,393	1,470	1,469
info predisposizione applicabile	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti

Tabella 61

Dove

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ΣTar ²⁰²³ *Vscal ^{a-2} (include vendita all'ingrosso)	7.513.514	7.515.821	7.442.514	7.442.514	7.442.514	7.442.514
di cui Corrispettivi vendita all'utenza finale			7.227.882	7.227.882	7.227.882	7.227.882
Vendita servizi all'ingrosso			0	0	0	0
Ricavi da Fognatura e Depurazione Utenti Industriali			186.399	186.399	186.399	186.399
Altri corrispettivi			28.233	28.233	28.233	28.233

Tabella 62

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale			0	0	0	0
Prestazioni e servizi accessori			0	0	0	0
Vendita di acqua con autobotte			0	0	0	0
Trattamento percolati			0	0	0	0
Trattamento bottini			0	0	0	0
Installazione/manutenzione bocche antincendio			0	0	0	0
Vendita di servizi a terzi			0	0	0	0
Lavori conto terzi			0	0	0	0
Spurgo pozzi neri			0	0	0	0
Rilascio autorizzazioni allo scarico			13.482	13.482	13.482	13.482
Lottizzazioni			11.283	11.283	11.283	11.283
Riuso delle acque di depurazione						
Casse dell'acqua			0	0	0	0
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)			0	0	0	0

di cui, per "Obiettivi di sostenibilità energetica e ambientale"

Totale R ^{a-2} _{b2}			0	0	0	0
---------------------------------------	--	--	---	---	---	---

Totale R ^{a-2} _{b1}			24.765	24.765	24.765	24.765
---------------------------------------	--	--	--------	--------	--------	--------

Tabella 63

Non risulta una valorizzazione del moltiplicatore tariffario inferiore di oltre il 10% rispetto all'anno precedente.

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Riepilogo delle decisioni:

	2026	2027	2028	2029
9 ^a rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR come integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025/R/IDR	1,274	1,300	1,300	1,300
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

ATERSIR ha approvato i moltiplicatori tariffari 2026-2029 con Deliberazione CAMB n. xx del 20/07/2026

Si attesta che:

- nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente ai costi di morosità (CO_{mor}^a) è stata valorizzata nel rispetto dei limiti fissati dal comma 30.2 del MTI-4;
- le spese di funzionamento dell'Ente di governo dell'ambito (CO_{ATO}^a) di cui all'articolo 24 del MTI-4 non comprendono - a norma di quanto previsto dall'articolo 172, comma 4, del D.Lgs. 152/2006 - la quota di oneri di funzionamento dell'Ente d'Ambito riconducibili ad attività con riferimento alle quali lo stesso Ente sia risultato inadempiente e per le quali siano stati esercitati i poteri sostitutivi di cui alla disposizione da ultimo citata;
- i valori del moltiplicatore tariffario sopra esposti sono coerenti con il VRG riportato nel PEF approvato dal soggetto competente, ed il medesimo è stato redatto tenendo conto delle rinunce e/o rimodulazioni (operate con l'accordo del gestore) relative alle componenti di costo ammissibili ai sensi della disciplina tariffaria, secondo quanto già dettagliato nel precedente paragrafo 3.1.2. I valori aggiornati del VRG e del moltiplicatore tariffario risultanti dal calcolo

elaborato ai sensi della disciplina tariffaria prima di procedere alle citate rinunce e/o rimodulazioni sono i seguenti:

Componenti post detrazioni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG ^a			8.773.799	9.838.170	9.705.710	9.705.608
Capex ^a			2.222.284	2.220.737	2.159.913	2.107.778
FoNI ^a			0	0	912.957	944.051
Opex ^a			4.775.280	5.068.765	5.031.107	5.018.947
ERC ^a			1.326.456	1.816.007	1.601.733	1.634.832
RC _{TOT} ^a			449.779	732.662	0	0

Componenti calcolate	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG ^a			9.440.112	10.985.474	10.159.636	10.119.487
Capex ^a			2.351.203	2.335.536	2.268.673	2.211.612
FoNI ^a			537.394	1.032.505	1.257.957	1.254.051
Opex ^a			4.775.280	5.068.765	5.031.107	5.018.947
ERC ^a			1.326.456	1.816.007	1.601.733	1.634.832
RC _{TOT} ^a			449.779	732.662	166	45

Tabella 64

VRG ^a calc post eventuali detrazioni	9.262.825	8.599.070	8.773.799	9.838.170	9.705.710	9.705.608
g ^a calc post eventuali detrazioni	1,231	1,142	1,175	1,318	1,300	1,300
Limite al VRG ^a post eventuali detrazioni	8.276.154	9.102.420	9.308.317	9.576.601	10.452.860	10.593.783
Limite al moltiplicatore post eventuali detrazioni	1,100	1,209	1,247	1,282	1,400	1,419
info predisposizione intermedia	sovracap	nei limiti	nei limiti	sovracap	nei limiti	nei limiti

VRG ^a calc post ulteriori rimodulazioni	8.225.999	9.028.055	9.514.020	9.705.790	9.705.710	9.705.608
g ^a calc post ulteriori rimodulazioni	1,093	1,199	1,274	1,300	1,300	1,300
Limite al VRG ^a post ulteriori rimodulazioni	8.276.154	9.047.258	9.772.685	10.384.552	10.593.870	10.593.783
Limite al moltiplicatore post ulteriori rimodulazioni	1,100	1,202	1,309	1,391	1,419	1,419
info predisposizione finale	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti

Tabella 65

3.2.3 Moltiplicatore tariffario applicabile

Il moltiplicatore tariffario approvato risulta immediatamente applicabile

Riepilogo delle decisioni:

	2026	2027	2028	2029
g ^a aggiornato applicabile	1,274	1,300	1,300	1,300

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

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

	g	note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025	1,199	VERIFICARE ATERSIR
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026	1,199	VERIFICARE ATERSIR



4 Piano economico-finanziario (PEF)

Essendo il termine affidamento compreso all'interno del periodo regolatorio, non è stato necessario proiettare in periodo successivo le grandezze tariffarie. Si rimanda a quanto riportato nei precedenti paragrafi per il dettaglio circa la definizione delle diverse componenti, le detrazioni e le rimodulazioni apportate.

Il valore residuo a termine affidamento è stimato in circa 21,7 milioni di euro, 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

Il Piano Tariffario è stato calcolato mediante il TOOL RDT2026 messo a disposizione da ARERA, integrato, per il calcolo del VR, dal C.d Tool ANEA, messo a disposizione dall'Associazione Nazionale degli Enti di Governo d'Ambito per l'Idrico e i Rifiuti.

PIANO TARIFFARIO			
SCHEMI REGOLATORI			
	UdM	Del. 639/2023/R/IDR	Del. 582/2025/R/IDR
VRG^{2022}	euro	7.874.414	7.874.414
$pop + 0,25 pop_{flut}$	n. abitante	58.652	58.652
$\frac{VRG^{2022}}{pop + 0,25 pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop + 0,25 pop_{flut}} > VRG_{PM}$ (NO)	SI/NO	SI	SI
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	SI	SI
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	14.475.000	13.735.204
RAB_{MTI-3}	euro	26.197.861	26.197.861
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)			
ψ	(0,4-0,8)	0,80	0,80
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	VI	VI

Tabella 66

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNinew, ERC							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex ⁸ _{rod}	euro	2.940.605	2.966.155	2.564.954	2.519.846	2.519.846	2.519.846
Opex ⁸ _{sa}	euro	1.494.191	1.662.376	1.857.171	2.195.763	2.158.105	2.145.945
Op ⁸ _{row,a}	euro	77.208	154.415	233.962	233.962	233.962	233.962
Opex ⁸ _{OT}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ⁸ _{QC}	euro	0	0	0	0	0	0
Op ⁸ _{social}	euro	65.000	65.000	119.193	119.193	119.193	119.193
Op ⁸ _{ris}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex⁸ (al netto degli ERC)	euro	4.577.003	4.847.945	4.775.280	5.068.765	5.031.107	5.018.947
AMM ⁸	euro	1.284.329	1.318.328	1.227.122	1.126.499	1.110.844	1.083.297
OF ⁸	euro	860.932	871.490	733.008	803.732	770.983	753.085
OFisc ⁸	euro	329.219	328.374	262.153	290.505	278.086	271.396
ΔCUI ⁸ _{T Capex}	euro	0	0	0	0	0	0
Capex⁸ (al netto degli ERC)	euro	2.474.481	2.518.193	2.222.284	2.220.737	2.159.913	2.107.778
IP ⁸ _{ESP}	euro	2.023.000	1.618.000	-847.207	1.210.000	1.710.000	1.680.000
Capex ⁸	euro	2.474.481	2.518.193	2.422.771	2.867.196	2.592.099	2.573.063
FNI⁸_{row,a}	euro	0	0	0	0	0	0
ERC ⁸ _{capex}	euro	629.515	0	200.488	646.460	432.186	465.285
ERC ⁸ _{opex}	euro	0	603.965	1.125.968	1.169.547	1.169.547	1.169.547
ERC⁸	euro	629.515	603.965	1.326.456	1.816.007	1.601.733	1.634.832
FONDO NUOVI INVESTIMENTI							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
FNI ⁸ _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
AMM ⁸ _{FoNI}	euro	0	0	0	0	912.957	944.051
ΔCUI ⁸ _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
FoNI⁸	euro	0	0	0	0	912.957	944.051
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex ⁸	euro	4.577.003	4.847.945	4.775.280	5.068.765	5.031.107	5.018.947
Capex ⁸	euro	2.474.481	2.518.193	2.222.284	2.220.737	2.159.913	2.107.778
FoNI ⁸	euro	0	0	0	0	912.957	944.051
RC ³ _{IOI}	euro	545.000	1.057.951	1.190.000	600.282	0	0
ERC ⁸	euro	629.515	603.965	1.326.456	1.816.007	1.601.733	1.634.832
VRG⁸ predisposto dal soggetto competente	euro	8.225.999	9.028.055	9.514.020	9.705.790	9.705.710	9.705.608
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
VRG ⁸ predisposto dal soggetto competente	euro	8.225.999	9.028.055	9.514.020	9.705.790	9.705.710	9.705.608
R ⁸⁺² _{ti}	euro	13.684	13.684	24.765	24.765	24.765	24.765
Σ ⁸ tariff ²⁰²³ _{vscal⁸⁺²}	euro	7.513.514	7.515.821	7.442.514	7.442.514	7.442.514	7.442.514
g⁸ predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,093	1,199	1,274	1,300	1,300	1,300
teta annuale		9,28%	8,72%	6,26%	2,02%	0,00%	0,00%
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,202	1,309	1,391	1,419	1,419
VRG⁸ (coerente con g⁸ applicabile)	euro	8.225.999	9.028.055	9.514.020	9.705.790	9.705.710	9.705.608
g⁸ applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,093	1,199	1,274	1,300	1,300	1,300
Quota da recupero efficienza per alimentazione Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
(1+y ^{OP} _u) ⁸ max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0	0	0
INVESTIMENTI							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Investimenti al lordo dei contributi	euro	2.998.000	3.937.000	1.885.204	1.315.000	1.815.000	1.785.000
Contributi	euro	975.000	2.319.000	2.732.411	105.000	105.000	105.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	2.023.000	1.618.000	-847.207	1.210.000	1.710.000	1.680.000
CIN	euro	31.703.421	32.175.954	30.733.194	42.811.723	42.214.035	40.959.669
CIN ₀	euro	10.822.128	11.651.555	11.990.073	19.418.450	21.118.356	19.965.399
OF/CIN	%	2,72%	2,71%	2,66%	2,47%	2,24%	2,31%

Tabella 67



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	87.009.264
$FA_{Ip,c,t}$	euro	44.500.464
$CFP_{c,t}$	euro	26.750.251
$FA_{CFP,c,t}$	euro	5.526.895
LIC	euro	450.000
VR a fine concessione	euro	21.735.444

Tabella 68

4.2 Schema di conto economico

Il prospetto di Conto Economico, come gli altri prospetti finanziari e patrimoniali, è stato sviluppato unicamente per il periodo fino a fine concessione.

4.2.1 Ricavi

I ricavi da tariffe (al netto del *FoNI*) sono costruiti dai Ricavi da articolazione tariffaria al netto degli R_c 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 R_a , come valorizzati nel Piano Tariffario (con incremento del teta), 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 R_b , come valorizzati nel Piano Tariffario con incremento del teta.

Sono stati ipotizzati ricavi per contributi di allacciamento pari a 50.000 Euro/anno. 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.

4.2.2 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).

4.2.3 Margine operativo lordo (MOL)

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

4.2.4 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).

4.2.5 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.

4.2.6 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.

4.2.1 Risultati

CONTO ECONOMICO			
Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da tariffe	euro	8.619.665	9.034.156
Contributi di allacciamento	euro	50.000	50.000
Altri ricavi SII	euro	1.258.481	1.256.950
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	31.606	33.342
Totale Ricavi	euro	9.959.752	10.374.448
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	4.638.012	4.611.794
Costo del personale	euro	1.626.518	1.626.518
Totale Costi	euro	6.264.530	6.238.312
MOL	euro	3.695.221	4.136.136
Ammortamenti	euro	2.453.212	2.387.417
Reddito Operativo	euro	1.242.009	1.748.719
Interessi passivi	euro	28.173	10.207
Risultato ante imposte	euro	1.213.836	1.738.512
IRES	euro	291.321	417.243
IRAP	euro	48.438	68.200
Totale imposte	euro	339.759	485.443
Risultato di esercizio	euro	874.077	1.253.069

Tabella 69

Il Conto Economico è in equilibrio, con risultati positivi per gli esercizi 2026-2027.

I ricavi tariffari nell'anno 2026 sono pari a circa 8,6 milioni di Euro. L'evoluzione dei ricavi di natura tariffaria è legata all'andamento del Teta, in crescita fino a circa di 9,0 milioni di Euro del 2026, per chiudere nel 2027 a 7,8 milioni di Euro. I ricavi di altre attività idriche risultano di ammontare marginale. Il valore della produzione è compreso fra 8,4 e 9,0 milioni di Euro, con un reddito operativo compreso tra 1,2 e 1,7 milioni di Euro.

I costi operativi previsionali al netto del costo del personale si attestano intorno a 4,6 milioni di Euro a fine piano. Il costo del personale è pari a 1,6 milioni di Euro per l'intero periodo.

Il MOL è sempre abbondantemente positivo passando da 3,7 milioni di Euro nel 2026 a 4,1 milioni di euro nel 2027.

Gli interessi passivi risultano assai contenuti con valori complessivi di circa 38 kEuro.

L'utile netto, variabile fra 0,9 e 1,3 milioni di Euro, rappresenta in media il 10,5% del valore della produzione.

4.3 Rendiconto finanziario

4.3.1 Ricavi Operativi monetari

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

4.3.2 Costi operativi monetari

I costi operativi sono pari a quelli del Conto Economico.

4.3.3 Imposte

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

4.3.4 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.

4.3.5 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 i crediti IVA siano interamente liquidati.

4.3.6 Investimenti

Sono dati dalla somma degli investimenti realizzati con uso del Foni (voce pari al valore del FoNI, destinato esclusivamente ad investimenti) e degli Altri investimenti (voce pari al valore degli investimenti indicati nel Piano Tariffario al netto del FoNI).

4.3.7 Erogazione debito finanziario

Non è prevista l'erogazione debito finanziario medio - lungo termine

4.3.8 Erogazione contributi pubblici

Si tratta dei contributi presenti nello Sviluppo Tariffario.

4.3.9 Erogazione e rimborso CSEA

Non risultano erogazioni né rimborsi CSEA

4.3.10 Apporto capitale sociale e dividendi

Non è previsto l'apporto di nuovo capitale sociale né la distribuzione di dividendi.

4.3.11 Rimborso quota capitale e interessi per finanziamenti pregressi

Sono posti pari ai valori previsti nel precedente PEF.

4.3.12 Rimborso quota capitale e interessi per nuovi finanziamenti

Non è prevista l'erogazione debito finanziario medio - lungo termine

4.3.13 Flusso di cassa disponibile post servizio del debito

È pari al Flusso di cassa disponibile per rimborsi sottratto il servizio del debito. Risulta positivo in entrambi gli anni.

4.3.14 Valore residuo a fine concessione

È pari al valore indicato nel Piano Tariffario.

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

È pari alla somma delle quote capitale e interessi 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. Risulta inferiore al Valore residuo a fine concessione.

4.3.16 Risultati

Il flusso di cassa operativo risulta sempre positivo per tutta la durata del PEF, oscillando tra 2,6 e 3,2 milioni di Euro.

Il valore degli investimenti annui previsti da piano è compreso fra un massimo di 1,9 milioni di Euro/anno ed un minimo di 1,3 milioni di Euro/anno.

Gli investimenti complessivi di piano per il periodo 2026–2027, pari a 3,2 milioni di Euro e finanziati da CFP per complessivi 2,7 milioni di Euro, non richiedono per la loro realizzazione l'accesso a nuova finanza.

I finanziamenti pregressi, inseriti all'interno del PEF sulla base dei piani di ammortamento, vengono rimborsati nel periodo per complessivi 2,9 milioni di Euro in linea capitale. Al termine dell'affidamento residuano 316 kEuro da rimborsare in linea capitale, valore che rappresenta il 1,5% del valore residuo, calcolato sulla base del valore tariffario delle immobilizzazioni a fine concessione, che ammonta a circa 21,7 milioni di Euro.



RENDICONTO FINANZIARIO			
Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	9.446.495	9.636.905
Contributi di allacciamento	euro	50.000	50.000
Altri ricavi SII	euro	35.971	36.696
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	31.553	32.189
RICAVI OPERATIVI	euro	9.564.020	9.755.790
Costi operativi	euro	5.901.248	6.238.312
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	5.901.248	6.238.312
Imposte	euro	339.759	485.443
IMPOSTE	euro	339.759	485.443
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	3.323.012	3.032.035
Variazioni circolante commerciale	euro	- 98.770	- 98.770
Variazione credito IVA	euro	956.402	975.579
Variazione debito IVA	euro	1.340.882	1.289.591
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	3.224.242	2.619.252
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-
Altri investimenti	euro	1.885.204	1.315.000
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	1.339.038	1.304.252
FoNI	euro	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	2.682.411	55.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	4.021.449	1.359.252
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	2.009.406	884.547
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	28.173	10.207
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	2.037.579	894.754
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	1.983.870	464.498
Valore residuo a fine concessione	euro		21.735.444
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro		316.137

Tabella 70

4.4 Stato patrimoniale

Lo stato patrimoniale è rappresentato in forma semplificata, per le sole poste ricavabili dal modello di piano economico finanziario adottato.

STATO PATRIMONIALE		
	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	36.851.527	35.779.110
C) Attivo circolante	19.829.178	20.110.330
II - Crediti	19.829.178	20.110.330
D) Ratei e risconti	0	0
PASSIVO		
A) Patrimonio netto	34.764.958	36.018.027
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	33.890.881	34.764.958
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	874.077	1.253.069
B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	573.199	574.148
D) Debiti	2.157.116	1.225.813
4) debiti verso banche	1.195.372	310.825
6) acconti	-282.043	-282.043
7) debiti verso fornitori	1.243.787	1.197.031
E) Ratei e risconti	19.185.431	18.071.451
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%



5 Eventuali istanze specifiche

Non sono presenti specifiche istanze.

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026

Non sono stati utilizzati i fogli di dati storici (relativi al biennio 2024-2025) forniti dall'Autorità in versione precompilata. I dati sono stato ricavati dall'approvazione tariffaria MTI-4 dell'Ente di Governo dell'Ambito.

Sono elencate nella tabella di seguito le modifiche apportate al Tool RDT2026 rispetto alla versione standard proposta, secondo le indicazioni dell'associazioni di categoria ANEA e specifiche valutazioni effettuate.



ID	Foglio	Cella	TIPOLOGIA ERRORE	TIPOLOGIA ERRORE	DESCRIZIONE ERRORE e COOREZIONE
01	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"));"")
				CORREZIONE	+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"));"")
02	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"));"")
				CORREZIONE	+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"));"")
03	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"));"")
				CORREZIONE	+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"));"")
04	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"));"")
				CORREZIONE	+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"));"")
05	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"));"")
				CORREZIONE	+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"));"")
06	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="")
				CORREZIONE	O(E17:F19="";E24:F26="";E27:F27="";E31:F32="";E49:E50="";F49:F50="";E52:F54="";E55:F56="";E76:F78="";E81:F84="";E67="";E86:F86="")

07	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"); ""))
				CORREZIONE	=+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"); ""))
08	Struttura Corrispettivi	AH21:AI22	Errore prodotto	FORMULA ORIGINALE	=+SE.ERRORE(\$M21*Q21)
				CORREZIONE	=+SE.ERRORE(\$M21*Q21+\$S21*W21;0) Trascinare sulle celle adiacenti e sottostanti fino a AI22
09	Nuovi Investimenti	N3	MESSAGGIO ERRORE VERO/FALSO	FORMULA ORIGINALE	=(D10+E10-'PdI-riepilogo'!F4-'PdI-riepilogo'!G4)<>0
				CORREZIONE	=ARROTONDA(+(D10+E10-'PdI-riepilogo'!F4-'PdI-riepilogo'!G4);0)<>0
10	Conferma Investimenti	AC2	MESSAGGIO ERRORE VERO/FALSO	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(Z:Z)-'PdI-riepilogo'!E4<>0
				CORREZIONE	=ARROTONDA(+SOMMA(Z:Z)-'PdI-riepilogo'!E4;0)<>0
11	TT_riepilogo_IMN	cella N141 e adiacenti a destra fino a AF141	Errata vita utile categoria 39	FORMULA ORIGINALE	50
				CORREZIONE	30
12	Opex	G208	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+D208
				CORREZIONE	=+F208
13	Dati_anni_precedenti	E11:F11	Formattazione	FORMULA ORIGINALE	Riempimento cella con motivo puntinato
				CORREZIONE	Rimuovere motivo riempimento cella
14	Dati_anni_precedenti	G12	Formattazione	FORMULA ORIGINALE	Riempimento cella con motivo puntinato
				CORREZIONE	Rimuovere motivo riempimento cella
15	Finanziamenti	H8	Convalida dati	FORMULA ORIGINALE	Convalida dati: Decimale; Maggiore di 0
				CORREZIONE	Convalida dati: Decimale; Maggiore o Uguale a 0
16	Finanziamenti	D8	Convalida dati	FORMULA ORIGINALE	Convalida dati: Data; Maggiore di =Affidamento!E3
				CORREZIONE	Convalida dati: Data; Maggiore di =Affidamento!\$E\$3

17	Corrispettivi_proprietari	Y8:AB8	Controllo data deliberazione mutui	FORMULA ORIGINALE	=+SE(E(\$G8<=2023;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");J8;0)
				CORREZIONE	=+SE(E(\$G8<=2025;\$G8<>"";\$D8<>"Altra società privata";\$B8<>"");J8;0)
18	Framework_schemi	C80	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";C75="SI");3;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi<=C62);1;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O53="Schema regolatorio";OPMi>C62);2;""))))
				CORREZIONE	=+SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";C75="SI");3;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi<=C62);1;SE(E(Input_per_calcoli_finali!O55="Schema regolatorio";OPMi>C62);2;""))))
19	Capex	G99:G106 G111:G112	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+D99
				CORREZIONE	=+F99 Trascinare sulle celle sottostanti fino a G109 e poi da G111 a G112
20	Opex	E111:H111	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38; ;Altri_dati_eco_fin!G77)
				CORREZIONE	=MIN(Dati_Anni_precedenti!\$F\$38; Altri_dati_eco_fin!G77) Trascinare sulle celle adiacenti fino a H111
21	ERC	F119	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=Capex!\$M\$62*(TT_riepilogo_IMN!F80-TT_riepilogo_IMN!F84)
				CORREZIONE	=Capex!\$M\$62*(TT_riepilogo_IMN!H80-TT_riepilogo_IMN!H84)
22	VRG_riepilogo	G11	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+D11
				CORREZIONE	=+F11
23	Pdi-Consolidamento	X3:Y3	Errore esecuzione MACRO	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.
				CORREZIONE	Una soluzione parziale è la seguente procedura: - copiare le formule delle celle X3 e Y3 nelle celle AB3 (= FoNI!E10) e AC3(=FoNI!F10) - copiare i valori delle celle AB3 e AC3 nelle celle X3 e Y3 - disabilitare il Calcolo Automatico delle celle di Excel, passando a Calcolo Manuale (opzionale - solo per velocizzare il calcolo) - attivare la macro Aggiorna IMN Gestore - riattivare il Calcolo Automatico (solo se disattivato in precedenza)
24	VRG_Teta	G109	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(Dati_conto_economico!D111:D113)
				CORREZIONE	=SOMMA(Dati_conto_economico!J111:J113)



25	VRG_Teta	G121:G135	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+D121
				CORREZIONE	=+F121 Trascinare sulle celle sottostanti fino a G135
26	VRG_Teta	G138	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(Dati_conto_economico!F111:F113)
				CORREZIONE	=+SOMMA(Dati_conto_economico!L111:L113)
30	Capex	E121:H121	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=(TT_riepilogo_IMN!G12-TT_riepilogo_IMN!G48-TT_riepilogo_IMN!G60)
				CORREZIONE	=+TT_riepilogo_IMN!G12 Trascinare sulle celle adiacenti fino a H121
31	ERC	G51:H51	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+G46+G47
				CORREZIONE	=+G49-G50 Trascinare sulle celle adiacenti fino a H51
32	FoNI	G121:H121	Errore calcolo FoNI Spesa	FORMULA ORIGINALE	=PdI_consolidamento!X6
				CORREZIONE	=MIN(E10;'PdI-riepilogo'!F18) Trascinare sulle celle adiacenti fino a H121
34	ERC	F185:H185	Errore inflazione	FORMULA ORIGINALE	=+CERCA.VERT("da t-3 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-4 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-5 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)
				CORREZIONE	=+CERCA.VERT("da t-2 a t";PINF;F178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-3 a t";PINF;G178 - 2011;FALSO) =+CERCA.VERT("da t-4 a t";PINF;H178 - 2011;FALSO)
35	RC	C19:D19	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(C20:C24)
				CORREZIONE	=+SOMMA(C20:C24)+C288 trascinare nella cella adiacente D19
36	VRG_riepilogo	E65:H65	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=MIN(ERC!E198;ERC!E199)



				CORREZIONE	=ERC!E198 trascinare nelle celle adiacenti finao a H65
37	VRG_riepilogo	E107:H107	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=+SOMMA(E23:E26;E30:E32;E33:E46;E47;E48;E50:E55;E56;E58;E59:E60;E63:E67;E96)
				CORREZIONE	=+SOMMA(E23:E26;E30:E32;E33:E46;E47;E48;E50:E55;E56;E58;E59:E60;E63:E67;E96;E68) trascinare nelle celle adiacenti finao a H107
40	Input per calcoli finali	I79:N79	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=+SE(SOMMA(\$K\$78:\$N\$78)>\$G\$78;"verificare la compilazione";I78)
				CORREZIONE	=+SE(SOMMA(\$I\$78:\$N\$78)>\$G\$78;"verificare la compilazione";I78) trascinare nelle celle adiacenti finao a N79
41	IMN_proprietari	T5, AD5, AN5, AX5, BH5, BR5	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=SE(O(\$Q6;\$E6="");0;SE.ERRORE(@FondoAmm_prop(\$L6;\$M6;\$K6;\$E6;\$G6;VALORE(DESTRA(T\$5;4));SE(\$K6<2020;ViteRegolatorieProp_o Id;ViteRegolatorieProp_new);ifl);0))
				CORREZIONE	=SE(O(\$Q6;\$E6="");0;SE.ERRORE(@FondoAmm_prop(\$L6;\$M6;\$K6;\$E6;\$G6;VALORE(DESTRA(T\$5;4));SE(\$K6<2020;ViteRegolatorieProp_o Id;ViteRegolatorieProp_new);ifl);0)) + SE(V6=0; 0; 0,0001) copiare nelle celle successive AD5, AN5, AX5, BH5, BR5

7 Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell'art. 32 del MTI-4

Non è prevista l'applicazione dell'art. 32 del MTI-4.