Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

ATO 8 - FORLÌ CESENA

Gestore HERA S.P.A.

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

Indice

1 Informazioni sulla gestione 5

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti 5

1.1.1 Informazioni sulle gestioni interessate da processi di aggregazione [eventuale] ..... **Errore. Il segnalibro non è definito.**

1.1.2 Informazioni sulle gestioni non conformi alla normativa pro tempore vigente [eventuale] **Errore. Il segnalibro non è definito.**

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

2.1 2.1 Dati tecnici 6

2.2 Dati patrimoniali 7

2.2.1 Fonti di finanziamento 7

2.2.2 Altri dati economico-finanziari 8

2.2.3 Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali 9

2.2.3.1 Altri dati per il calcolo della componente CAPEX 9

2.3 Dati di conto economico 10

2.3.1 Dati di conto economico 10

2.3.1 Focus sugli scambi all'ingrosso 12

2.4 Dati relativi alle immobilizzazioni 13

2.4.1 Investimenti e dismissioni 13

2.4.2 Infrastrutture di terzi 22

2.4.3 Controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi 23

2.5 Corrispettivi applicati all'utenza finale 23

2.5.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025 23

3 Predisposizione tariffaria 25

3.1 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori 25

3.1.1 Selezione dello schema regolatorio 25

3.1.1.1 Ammortamento finanziario 26

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$ 26

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG 27

3.1.2.1 Valorizzazione componente Capex 27

3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI 27

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex 27

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC 31

3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT} 32

3.2 Moltiplicatore tariffario 34

3.2.1 Calcolo del moltiplicatore 34

3.2.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente 36

3.2.3 Moltiplicatore tariffario applicabile [eventuale, qualora diverso dal Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente] 37

3.2.4 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati 37

4 Piano economico-finanziario (PEF) 37

4.1 Piano tariffario 38

4.2 Schema di conto economico 40

4.2.1 Ricavi 40

4.2.2 Costi 40

4.2.3 Margine operativo lordo (MOL) 40

4.2.4 Ammortamenti 40

4.2.5 Interessi passivi 40

4.2.6 Imposte 40

4.3 Rendiconto finanziario 42

4.3.1 Ricavi Operativi monetari 42

4.3.2 Costi operativi monetari 42

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

4.3.3 Imposte 43
4.3.4 Variazioni circolante commerciale 43
4.3.5 Variazione credito IVA / debito IVA 43
4.3.6 Investimenti 43
4.3.7 Erogazione debito finanziario 43
4.3.8 Erogazione contributi pubblici 43
4.3.9 Erogazione e rimborso CSEA 43
4.3.10 Apporto capitale sociale e dividendi 43
4.3.11 Rimborso quota capitale e interessi per finanziamenti pregressi 43
4.3.12 Rimborso quota capitale e interessi per nuovi finanziamenti 43
4.3.13 Flusso di cassa disponibile post servizio del debito 43
4.3.14 Valore residuo a fine concessione 43
4.3.15 Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi) 44
4.4 Stato patrimoniale 45
5 Eventuali istanze specifiche 46
6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026 57
7 Schema regolatorio di convergenza ai sensi dell'art. 32 del MTI-4 [eventuale] ..... Errore. Il segnalibro non è definito.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Elenco Istanze Specifiche

1. Istanza ATERSIR ai sensi dell'articolo 14.2 della Delibera 639/2023/R/Idr per il riconoscimento nella tariffa del gestore HERA S.p.A. nell'Ambito di Forlì-Cesena delle stratificazioni delle società pubbliche patrimoniali quale componente "DELTA CUIT Capex".

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

1 Informazioni sulla gestione

1.1 Perimetro della gestione e servizi forniti

- **Ente di Governo d'Ambito**: ATERSIR – Ambito 8 Forlì-Cesena;
- **Gestore**: HERA S.p.A. - Il gestore è una società multiservizio;
- **Servizi forniti**: Acquedotto, Fognatura e Depurazione;
- **Bacino territoriale di riferimento per il calcolo del moltiplicatore tariffario**: 30 Comuni della
- Provincia di Forlì-Cesena, il bacino di riferimento copre l'intero ambito provinciale. Negli anni 2024 e 2025 non si sono verificate modifiche di perimetro del territorio servito dal gestore, rispetto alla annualità precedente.
- **Durata affidamento**: 01/02/2005 - 31/12/2028 (istanza di proroga quinquennale CAMB 18/2021 del 07/06/2021).

1.2 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Il Gestore HERA S.p.A. svolge le seguenti attività.

Servizio Idrico Integrato	Altre attività Idriche
Distribuzione acqua potabile usi civili e industriali	Trattamento di percolati e bottini
Fognatura civile e industriale	Rilascio di autorizzazioni allo scarico in fognatura
Depurazione civile e industriale	Altri ricavi
Vendita di acqua all'ingrosso	
Allacciamenti idrici e fognari	
Attivazione/chiusura contatore, sostituzione contatore, verifica contatore, subentri (Prestazioni e servizi accessori - comma 1.1 All. A Del 580/2019/R/IDR)	
Gestione della morosità: chiusura per morosità, riattivazione contatore, limitazione fornitura	
Fognature bianche (L.R. n. 4/2006)	

Si precisa che le attività del SII includono anche:

- La gestione delle fognature bianche, limitatamente alle attività svolte da Hera S.p.A. e già considerate facenti parte del servizio idrico ai sensi della legge della Regione Emilia-Romagna nr. 4 del 6 marzo 2006;
- Le quote di risconto annuale dei contributi in conto capitale ricevuti sugli investimenti realizzati (ad eccezione degli allacciamenti in quanto in bilancio i relativi ricavi sono già contabilizzati fra le poste economiche). Tali importi di risconto, rendicontati nella voce A5, sono stati inseriti nella voce di dettaglio dei ricavi "proventi straordinari".

Riguardo le modalità di contabilizzazione degli allacciamenti idrici, HERA ha mantenuto i criteri adottati nelle annualità precedenti. In particolare, la contabilizzazione è stata la seguente:

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

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

1.3 Altre informazioni rilevanti

Riguardo alla gestione si precisa quanto segue:

- Non sono presenti cause di esclusione dall'aggiornamento tariffario per gli anni 2024 e 2025, ai sensi dell'art. 9 della deliberazione 639/2023/R/IDR, in quanto:
  - la Carta dei servizi risulta adottata dal Gestore
  - non è prevista fatturazione del consumo minimo impegnato
  - è stato verificato il versamento alla Cassa per i servizi energetici (CSEA) delle componenti tariffarie perequative;
  - 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 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 procedimento.

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

E' stata altresì trasmessa dal gestore HERA S.p.A. l'istanza allegata alla presente relazione per il riconoscimento dei costi afferenti la gestione delle acque meteoriche

2.1 Dati tecnici

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

FORNITURA ELETTRICA		ANNO 2024	ANNO 2025
Totale consumo di energia elettrica	kWh	21.206.213	20.552.154
di cui, in salvaguardia	kWh	0	0
Energia elettrica, quantità acquistata e consumata	kWh	19.307.651	19.798.374
Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata	kWh	1.898.562	753.780
I costi di produzione dell'energia elettrica autoprodotta e consumata, ivi compresi quelli di capitale, non sono coperti da altre componenti tariffarie	SI/NO	NO	NO
Costo energia elettrica a bilancio	Euro	4.392.647	4.507.625
di cui, in salvaguardia	Euro	0	0

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Costo medio della fornitura elettrica	Euro/kWh	0,22751	0,22768
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

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

SERVIZIO ACQUEDOTTO	UdM	2024	2025
Numero di comuni serviti (**ComA**)	N	30	30
Popolazione residente servita (**PRA**)	N	394.137	394.137
Volume di acqua fatturato (**A20**)	m3	26.890.542	26.838.407
Utenze totali (**UtT**)	N	186.163	186.937
Popolazione fluttuante (**PFA**)	N	52.631	52.631
Superficie (**SUA**)	km2	2.377	2.377
Lunghezza rete (**L**)	km	4.050	4.047
SERVIZIO FOGNATURA			
Numero di comuni serviti (**ComF**)	N	30	30
Popolazione residente servita (**PRF**)	N	394.137	394.137
Lunghezza rete fognaria (**LL**)	km	1.969	2.774
Popolazione fluttuante (**PFF**)	N	52.631	52.631
Superficie (**SUF**)	km2	110	110
SERVIZIO DEPURAZIONE			
Numero di comuni serviti (**ComD**)	N	30	30
Popolazione residente servita (**PRD**)	N	394.137	394.137
Popolazione fluttuante (**PFD**)	N	52.631	52.631
Superficie (**SUD**)	km2	110	110
Abitanti Equivalenti serviti da depurazione	A.E.	346.481	365.792

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.

2.2 Dati patrimoniali

2.2.1 Fonti di finanziamento

La politica finanziaria è gestita a livello di Gruppo e pertanto non esistono linee di finanziamento dedicate al servizio idrico.
Al fine di redigere i 6 PEF della presente manovra tariffaria, ATERSIR ha recepito i dati del debito comunicati nel dettaglio delle fonti di finanziamento 2024, considerando esclusivamente i finanziamenti a medio-lungo termine verso istituti di credito ed escludendo i prestiti obbligazionari.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

La seguente tabella espone il dettaglio del debito al 31/12/2024 riconosciuto da ATERSIR nei 6 ambiti gestiti da Hera S.p.A. ed allocato in ogni territorio dalla stessa società.

Ambito	Debito residuo al 31/12/2024
ATO BOLOGNA	293.107.201
ATO FERRARA	84.107.817
ATO FORLI-CESENA	101.514.038
ATO MODENA	148.287.496
ATO RAVENNA	96.898.261
ATO RIMINI	130.814.995
Totale debito	1.045.589.000

Il valore del Fondo Ripristino Beni di Terzi (FRBT) al 31/12/2024 è pari ad € 17.689.843,98. Il fondo è stato attivato nel 2002 e ha scadenza al termine dell'affidamento, proposto al 31/12/2028 dalla L.R. 14/2021.
Il valore al 31/12/2025 è stato posto pari al valore 2024.

2.2.2 Altri dati economico-finanziari

In merito ai dati riferiti alla morosità, HERA ha comunicato il tasso di mancato incasso, dopo 24 mesi, delle fatture emesse al 31/12/2024 – c.d. Unpaid Ratio (UR) 24. Tale percentuale è pari a 0,83% per l'anno 2024 e, in mancanza del dato, il valore 2025 è stato posto pari a quello dell'anno precedente.

Si sottolinea come l'attività di recupero credito implementata dal gestore negli anni, abbia condotto il gestore ad un valore medio di UR inferiore al tetto massimo del 2,4% ammissibile in tariffa (per i gestori siti nelle regioni del Nord).

In merito alla componente OP Social per agevolazioni tariffarie, nel prospetto che segue si dà riscontro dei dati consuntivi comunicati da HERA e dei conguagli per il 2024 e 2025:

	2024	2025	Totale
Op Social previsto da ATERSIR	520.000	520.000	1.040.000
Opsocial per bonus integrativo a consuntivo (commi 19.10 lett a) e 28.1 MTI-4)	849.869	986.000	1.835.869
"Opsocial per oneri bonus utenze indirette a consuntivo (commi 19.10 lett a-bis))"	0	0	0
Opsocial ex comma 7.3 lett. a), REMSII (commi 19.10 lettera b) e 28.1 MTI-4) a consuntivo(Solo costi per utenze che non hanno ottenuto il bonus idrico)	5.720	5.720	11.440
RECUPERO Opsocial	335.589	471.720	807.309

Per gli anni successivi 2026-2029 si prevede un OPsocial per bonus integrativo pari al valore consuntivo 2025 e cioè 986.000 €/anno.

Infine, ATERSIR; nella compilazione dei dati storici ha riportato l'importo della penale di qualità tecnica per il biennio 2022-2023, calcolata dall'ARERA nella Delibera 225/2025/R/idr.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Le penalità di Stadio I e III relative al macro-indicatore M1 e la penalità di stadio I relativamente al macro-indicatore M3 hanno determinato la decurtazione del VRG per un importo complessivo di euro 509.324, riduzione interamente attribuita alla annualità 2025.

Non sono presenti Penalità RQSII - Delibera 277/2025/R/IDR (decurtazione VRG).

In merito ai costi per il personale e alla spesa in ricerca e sviluppo, il gestore non ha trasmesso i dati.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

2.2.3 Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali

Non sono presenti per le annualità 2024-2025 Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali; in particolare per quanto concerne la gestione delle acque meteoriche, visto che i costi a consuntivo 2024-2025 sono sempre stati superiori agli OPnew previsti per le medesime annualità, non sono stati valorizzati recuperi (che ATERSIR ha considerato ammissibili solo se a vantaggio utenza).

Gestione acque meteoriche	**2024**	**2025**
OPnew previsti	10.000	3.144.968
Consuntivo	74.013	3.908.409
Delta a favore utenza (costi per variaz. Sistemiche eventi eccezionali)	0	0

Non è presente $FoNI_{non\ inv}$ in quanto la componente $FoNI_{spesa}$ risulta nulla a causa dell'azzeramento per detrazioni dell'intera componente *FoNI* effettuata nella precedente predisposizione tariffaria.

Lo scostamento in ordine ai volumi fatturati 2023 è stato determinato con una precedente istruttoria, ed aggiornato a moneta 2025.

		2024	2025
Scostamento in ordine ai volumi fatturati comma 28.3 lett. a) MTI-4	Euro		288.285

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
Opexend	32.125.847
ERCend	-
CoΔfanghi	1.341.334
COato	304.194
RcTOTa	3.375.192
Totale	**37.146.567**

2.2.3.1 Altri dati per il calcolo della componente CAPEX

I dati relativi alla componente ΔCUIT capex sono stati determinati considerando gli investimenti realizzati dalle società patrimoniali, con determinazione della quota DCuit per:

- UNICA RETI S.p.A. (Accordo quadro - Quota finanziatore investimenti SII post 2006) operando le opportune detrazioni pari all'80% della componente OFisc (no LIC))

- UNICA RETI S.p.A. (Corrispettivi motivata istanza 2021 ACist)
- UNICA RETI S.p.A. (Convenzione - Quota finanziatore investimenti SII con canone motivata istanza 2021 ACist) con riconoscimento della sola quota AMM (no LIC)
- Romagna Acque S.p.A. (Accordo quadro - Quota finanziatore investimenti SII post 2007 Forlì-Cesena), operando le opportune detrazioni peri al 50% della componente OFisc (no LIC).

			ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
ΔCUIT capex (dettagliare nella relazione le motivazioni della collocazione tra i capex)	Euro				7.343.472	7.016.221	6.968.644	6.861.141
Ammortamento finanziario ammissibile ai sensi del comma 11.8 lettera a) MTI-4	SI/NO	NO						

2.3 Dati di conto economico

2.3.1 Dati di conto economico

Ai fini della predisposizione della rendicontazione tariffaria, sono stati raccolti e verificati i dati economici della società con riferimento alle componenti di costo e di ricavo rilevanti ai fini della determinazione tariffaria.
Per l'esercizio **2024**, i dati economici e le relative voci di dettaglio sono stati desunti dalle **rendicontazioni di Unbundling e dai prospetti forniti dal gestore** e successivamente sottoposti alle necessarie attività di verifica al fine di determinare una rappresentazione economica complessiva.

Per l'esercizio **2025**, in assenza, alla data di predisposizione della rendicontazione, dei relativi CAS – Unbundling, i dati sono stati determinati **assumendo come base di riferimento i valori dell'esercizio 2024**, con specifici aggiornamenti delle principali poste per le quali erano disponibili informazioni desunte dalla contabilità 2025, in particolare con riferimento ai **costi aggiornabili e agli acquisti e vendite all'ingrosso**. I dati 2025 sono pertanto da considerarsi di natura **preconsuntiva** e suscettibili di aggiornamento a seguito della disponibilità dei relativi CAS 2025.

Il dettaglio di imputazione nel bilancio di esercizio delle poste contabili richieste nel modello di Conto economico quali "ulteriori specificazioni dei ricavi e dei costi di esercizio" è esposto nelle seguenti tabelle.

Ulteriori specificazioni dei ricavi 2024	SII	AAI	Classificazione Bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	75.781.633		A1
Vendita di acqua all'ingrosso	14.117		A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	2.762.908		A1
Contributi di allacciamento	2.306.410		A1
Prestazioni e servizi accessori	402.038		A1
Trattamento bottini		1.087.621	A1
Rilascio autorizzazioni allo scarico		3.107	A1
Riuso delle acque di depurazione	29.197		A1
Proventi straordinari	744.522		A5
Rimborsi e indennizzi	1.466	36.526	A1 e A5
Ricavi da altre attività		1.138.991	A1 e A5

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Ulteriori specificazioni dei costi 2024	SII	AAI	Classificazione Bilancio
Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	234.217	-2.852	B.14
Costi connessi all'erogazione di liberalità	12.709	914	B.14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	66.313	4.821	B.7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	34.368	108	B.14
Oneri straordinari	97.585	185	B.14
Spese processuali	5.233	380	B.14
Contributi associativi	22.334		B.14
Spese di viaggio e di rappresentanza	8.886	576	B.7
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	314.763		B.14
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	115.083		B.6, B.7 e B.9
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	335	36.289	B.14
Uso infrastrutthure di terzi	**7.285.586**	0	
Di cui rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0		B.8
Di cui altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	7.285.586		B.8
Oneri locali	**910.920**	**0**	
Di cui canoni di derivazione/sottensione idrica	0		B.8
Di cui contributi per consorzi di bonifica	203.718		B.14
Di cui contributi a comunità montane	311.332		B.14
Di cui altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	395.870		B.14

Ulteriori specificazioni dei ricavi 2025	SII	AAI	Classificazione Bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	82.605.174		A1
Vendita di acqua all'ingrosso	12.700		A1
Fognatura e depurazione di acque reflue industriali	2.791.712		A1
Contributi di allacciamento	2.306.410		A1
Prestazioni e servizi accessori	467.484		A1
Trattamento percolati		0	A1
Trattamento bottini		1.087.621	A1
Rilascio autorizzazioni allo scarico		3.107	A1
Riuso delle acque di depurazione	29.197		
Proventi straordinari	744.522		A5
Rimborsi e indennizzi	130.871	36.526	A1 e A5
Ricavi da altre attività		1.138.991	A1 e A5

Ulteriori specificazioni dei costi 2025	SII	AAI	Classificazione Bilancio

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Accantonamenti e rettifiche in eccesso rispetto all'applicazione di norme tributarie	234.217	-2.852	B.14
Costi connessi all'erogazione di liberalità	12.709	914	B.14
Costi pubblicitari e di marketing (incluse le imposte connesse)	66.313	4.821	B.7
Oneri per sanzioni, penalità, risarcimenti automatici e simili	34.368	108	B.14
Oneri straordinari	97.585	185	B.14
Spese processuali	5.233	380	B.14
Contributi associativi	23.827	0	B.14
Spese di viaggio e di rappresentanza	8.886	576	B.7
Spese di funzionamento Ente di governo dell'ambito	314.763	0	B.14
Costi di realizzazione degli allacciamenti idrici e fognari	115.083		B.6, B.7 e B.9
Perdite su crediti per la sola quota parte eccedente l'utilizzo del fondo	335	36.289	B.14
Uso infrastrutture di terzi	**7.420.867**		
Di cui rimborso mutui di comuni, aziende speciali, società patrimoniali	0		B.8
Di cui altri corrispettivi a comuni, aziende speciali, società patrimoniali	7.420.867		B.8
Oneri locali	**1.119.153**		
Di cui canoni di derivazione/sottensione idrica	0		B.8
Di cui contributi per consorzi di bonifica	224.185		B.14
Di cui contributi a comunità montane	298.727		B.14
Di cui altri oneri locali (Canone unico, IMU, TARI)	596.240		B.14

Le voci di conto economico per le quali non è stato fornito il dato 2024, sono state poste uguali a quelle 2025.

2.3.1 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.
HERA ha fornito il dettaglio dei soggetti con cui ha scambi all'ingrosso, nonché il dettaglio degli scambi.
I dati utilizzati per la validazione sono stati trasmessi dal gestore con:

- PG_AT_2026_0012020_del_09_10_2026
- PG_AT_2026_0012021_del_09_10_2026
- PG_AT_2026-6493_6496_11-05-2026_OPnewBaciniHera e 18_PG_AT_2026_9952_IstanzeOPnew_rev
- PG_AT_2026-7035_22-05-2026_Ist_PowerCH4_rev
- Mail del 28-11-2025_unbundling24
- Mail del 02-02-2026_ModCo_CostiAgg
- Mail del 13_03_2026_Integr25_Aggior24

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

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

- la coerenza sui volumi consuntivati da entrambi i soggetti coinvolti.

La seguente tabella riassume i dettagli degli acquisti all'ingrosso per il 2024 e il 2025:

					COeffettivo ai fini del COws comma 22.1 MTI-4		
gestione	Soggetto da cui si acquista	ATO	Servizio	Anno	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno
HERA FC	Romagna Acque Società delle Fonti SpA	EMILIA-ROMAGNA / ATO 9 - RIMINI	Captazione	2024	37.197.871	0,465800	**17.326.768**
HERA FC	Romagna Acque Società delle Fonti SpA	EMILIA-ROMAGNA / ATO 9 - RIMINI	Captazione	2025	35.537.981	0,488400	**17.356.750**

La seguente tabella riassume i dettagli delle vendite all'ingrosso per il 2024 e il 2025:

				ANNO 2023			ANNO 2024			ANNO 2025		
gestione	Soggetto a cui si vende	ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/ann	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)	Volumi erogati / trattati (m3/ann	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Importo (Euro/anno)
HERA FC	HERA S.P.A.	ATO 9 - RIMINI	Acquedotto distribuzione	34.679	0,535834	**18.582**	23.972	0,588882	**14.117**	19.768	0,642465	**12.700**

2.4 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.4.1 Investimenti e dismissioni

I dati degli investimenti 2024 realizzati da HERA sono stati validati effettuando il controllo con i valori iscritti a libro cespiti. A tal fine si precisa che HERA SpA è un gestore multiservizio ed il relativo libro cespiti è composto da cespiti diretti e indiretti.

Per l'annualità 2025 HERA ha comunicato solamente le stratificazioni degli investimenti diretti, per gli indiretti sono stati stimati i medesimi importi registrati nel 2024.

I dati 2024 comunicati dal Gestore relativi agli investimenti di struttura sono stati riparametrati come 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						
		Volumi erogati nel 2014 (mc)	€/volumi regionali annui	IP + CFP 2024	Delta LIC 2024	IPexp + CFPexp 2024	*IPexp + CFPexp 2025*	Tasso di realizzazione %	TSn tetto di struttura
HERA FORLI' CESENA	1.557.738	25.519.947	0,058	28.067.581	6.622.321	33.658.605	36.678.497	100	1.582.237

I dati relativi agli investimenti di struttura 2024 e 2025 sono i seguenti:

Categoria del cespite	INVESTIMENTI DI STRUTTURA 2024 COMUNICATI DA HERA			VALIDAZIONE 2024		
	IP (SII	IP (AAI)	TOT IP (SII)	IP (SII	IP (AAI)	TOT IP (SII)

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Terreni	905	42	905	548	25	573
Altri impianti	249.185	.11479	249.185	150.856	6.949	157.806
Fabbricati industriali	1.267.915	58.409	1.267.915	767.593	35.361	802.953
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	863.939	40.322	863.939	523.027	24.411	547.437
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	115.584	5.770	115.584	69.974	3.493	73.467
TOTALE	2.497.527	116.021	2.613.549	1.511.998	70.239	1.582.237

I dati relativi agli investimenti diretti 2024 e 2025 sono i seguenti:

Categoria del cespite	Attività	Anno	IP	CFP
Condotte di acquedotto	Acquedotto	2024	6.586.600	2.837.656
Serbatoi	Acquedotto	2024	862.924	
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Acquedotto	2024	675.974	2.331
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, stacciatura, filtrazione, addolcimento)	Acquedotto	2024	69.792	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Acquedotto	2024	1.853.703	906.607
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Acquedotto	2024	162.098	
Condotte fognarie	Fognatura	2024	3.400.299	1.746.679
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Fognatura	2024	887.126	126.013
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	Fognatura	2024	16.712	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Depurazione	2024	120.011	501
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Depurazione	2024	360.198	16.489
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Depurazione	2024	34.981	
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Depurazione	2024	55.404	
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	Depurazione	2024	64.807	
Laboratori e attrezzature	Comune	2024	42.587	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Comune	2024	279.554	
Terreni	Comune	2024	548	

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Altri impianti	Comune	2024	150.856	15.939
Fabbricati industriali	Comune	2024	767.593	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Comune	2024	523.027	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Comune	2024	69.974	
Condotte di acquedotto	Acquedotto	2025	8.387.474	2.987.147
Serbatoi	Acquedotto	2025	682.118	
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Acquedotto	2025	1.637.887	
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Acquedotto	2025	2.330.906	68.724
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Acquedotto	2025	263.323	
Condotte fognarie	Fognatura	2025	2.277.814	1.827.110
Impianti di sollevamento e pompaggio di fognatura	Fognatura	2025	853.115	
Telecontrollo e teletrasmissione di fognatura	Fognatura	2025	8.956	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al preliminare, integrativo, primario - fosse settiche e fosse Imhoff	Depurazione	2025	603.224	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario	Depurazione	2025	546.527	
Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	Depurazione	2025	31.319	
Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)	Depurazione	2025	23.293	
Telecontrollo e teletrasmissione di depurazione	Depurazione	2025	100.318	
Laboratori e attrezzature	Comune	2025	73.540	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Comune	2025	633.700	
Terreni	Comune	2025	453	
Altri impianti	Comune	2025	124.767	15.939
Fabbricati industriali	Comune	2025	634.843	
Studi, ricerche, brevetti, diritti di utilizzazione	Comune	2025	432.573	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Comune	2025	57.873	

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.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Per i dati 2025 sono stati considerati dati di preconsuntivo forniti dal Gestore.

Per quanto concerne le dismissioni i dati 2024 sono stati validati mediante verifica dei decrementi presenti nel libro cespiti al 31/12/2024 del gestore.
Non sono presenti dismissioni anno 2025, per mancanza del dato.

Le dismissioni 2024 sono le seguenti:

Categoria Cespite	Attività	Anno dismissione	Anno cespite	IP	FA	CFP	FA cfp
Condutture e opere idrauliche fisse		2024	2005	71.039	11.544		
Condutture e opere idrauliche fisse		2024	2006	133.798	18.397	8.927	1.222
Condutture e opere idrauliche fisse		2024	2007	36.387	4.094		
Condutture e opere idrauliche fisse		2024	2008	27.334	2.392		
Condutture e opere idrauliche fisse		2024	2009	8.417	526		
Condutture e opere idrauliche fisse		2024	2011	2.430	30		
Condutture e opere idrauliche fisse		2024	2013	2.684	0		
Condutture e opere idrauliche fisse		2024	2017	6.374	0		
Serbatoi		2024	2015	5.252	0		
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Acquedotto	2024	2020	725	0		
Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Acquedotto	2024	2021	662	0		
Gruppi di misura meccanici		2024	2006	4.580	1.259		
Gruppi di misura meccanici		2024	2007	5.687	1.280		
Gruppi di misura meccanici		2024	2008	46.848	8.198		
Gruppi di misura meccanici		2024	2009	34.704	4.338		
Gruppi di misura meccanici		2024	2010	38.929	2.920		
Gruppi di misura meccanici		2024	2011	20.578	514		
Gruppi di misura meccanici		2024	2012	15.380	0		
Gruppi di misura meccanici		2024	2013	15.021	0		
Gruppi di misura meccanici		2024	2014	59.345	0		
Gruppi di misura meccanici		2024	2015	1.714	0		

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Gruppi di misura meccanici		2024	2016	1.230	0		
Gruppi di misura meccanici		2024	2017	9.852	0		
Gruppi di misura meccanici		2024	2018	10.857	0		
Gruppi di misura meccanici		2024	2019	28.340	0		
Telecontrollo		2024	2016	2.888	0		
Telecontrollo		2024	2017	7.957	0		
Terreni		2024	2005	7.743	0	0	0
Fabbricati industriali		2024	2002	86	23	0	0
Fabbricati industriali		2024	2003	17.499	4.819	0	0
Fabbricati industriali		2024	2012	790	0	0	0
Fabbricati industriali		2024	2015	330	0	0	0
Fabbricati industriali		2024	2019	2.527	0	0	0
Altri impianti		2024	2011	4.285	161	0	0
Altri impianti		2024	2012	442	0	0	0
Altri impianti		2024	2013	112	0	0	0
Altri impianti		2024	2015	6	0	0	0
Altri impianti		2024	2018	1.036	0	0	0
Altri impianti		2024	2019	421	0	0	0
Autoveicoli		2024	2015	1	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.		2024	2004	403	252	0	0
Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.		2024	2005	304	166	0	0
Immobilizzazioni immateriali: avviamenti, capitalizzazione concessione, etc.		2024	2011	28	1	0	0
Altri impianti	Comune	2024	2020	2.754	0	0	0
Fabbricati industriali	Comune	2024	2021	4.753	0	0	0

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Comune	2024	2023	905	0	0	0

Per quanto concerne la determinazione dei LIC si è acquisito un data base che a livello singola commessa di investimento espone il saldo LIC al 31/12/2024 e al 31/12/2025 suddiviso per investimenti ordinari e POS e per anno ultima movimentazione.
Sulla base di tali informazioni si è ricostruita la situazione complessiva rappresentabile come segue:

LIC ORDINARI		
Anno ultima movimentazione	LIC al 31.12.2024	LIC al 31.12.2025
2021	81.960	
2022	206.121	89.779
2023	1.666.733	1.128.557
2024	15.311.258	4.708.975
2025		19.187.599
Totale complessivo saldo LIC	17.266.072	25.114.910

LIC POS		
Anno ultima movimentazione	LIC al 31.12.2024	LIC al 31.12.2025
2020	0	
2021	0	0
2022	0	0
2023	1.309.675	38.212
2024	2.271.182	173.547
2025		9.365.944
Totale complessivo saldo LIC	3.580.858	9.577.703

Per i LIC derivati da investimenti ordinari si è determinata la ricostruzione movimentazione LIC per le annualità 2026 e 2027 e conseguentemente il saldo LIC (totale a 4 anni) utilizzando anche i valori esposti nel Piano degli Interventi; questo ha consentito l'alimentazione del foglio Pdi_riepilogo righe 124-125 colonne L-M-N-O-Q.

Non sono rendicontati CFP riferiti ai LICORD, che sono eventualmente stratificati per anno di incasso insieme agli investimenti entrati in esercizio.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/20
26.0000080.4

Criterio utilizzato per la ricostruzione movimentazione LIC ordinari.

Foglio PdI_riepilogo RDT_2026		Saldo LIC anno a	Saldo LIC anno a-1	Saldo LIC anno a-2	Saldo LIC anno a-3	OFlic,ord	Saldo LIC totale a 4 anni
riga 124	**Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2027**	=E124	=+MIN(L125;(Q124-L124))	=+MIN(M125;(Q124-SOMMA(L124:M124)))	=+MIN(N125;(Q124-SOMMA(L124:N124)))	calcolato da tool RDT_2026	=+Q125+SOMMA.SE('PdI-crono_inv'!$I:$I;"<>x";'PdI-crono_inv'!AZ:AZ)-SOMMA.SE('PdI-crono_inv'!$I:$I;"<>x";'PdI-crono_inv'!BB:BB)
riga 125	**Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2026**	=E125	=+MIN(L126;(Q125-L125))	=+MIN(M126;(Q125-SOMMA(L125:M125)))	=+MIN(N126;(Q125-SOMMA(L125:N125)))	calcolato da tool RDT_2026	=+Q126+SOMMA.SE('PdI-crono_inv'!$I:$I;"<>x";'PdI-crono_inv'!AU:AU)-SOMMA.SE('PdI-crono_inv'!$I:$I;"<>x";'PdI-crono_inv'!AW:AW)
riga 126	**Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2025**	dato fornito dal Gestore	dato fornito dal Gestore	dato fornito dal Gestore	dato fornito dal Gestore	calcolato da tool RDT_2026	=+SOMMA(L126:O126)
riga 127	**Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2024**	dato fornito dal Gestore	dato fornito dal Gestore	dato fornito dal Gestore	dato fornito dal Gestore	calcolato da tool RDT_2026	=+SOMMA(L127:O127)

Valori ATO8 Forlì Cesena.

		colonna L	colonna M	colonna N	colonna O	colonna P	colonna Q
Foglio PdI_riepilogo RDT_2026		Saldo LIC anno a	Saldo LIC anno a-1	Saldo LIC anno a-2	Saldo LIC anno a-3	OFlic,ord	Saldo LIC totale a 4 anni
riga 124	**Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2027**	14.312.445	14.009.747	8.857.934	-	1.499.293	37.180.127
riga 125	**Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2026**	14.009.747	16.074.773	-	-	1.244.650	30.084.520
riga 126	**Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2025**	19.187.599	4.708.975	1.128.557	89.779	1.059.045	25.114.910
riga 127	**Ricostruzione movimentazione LIC per l'anno 2024**	15.311.258	1.666.733	206.121	81.960	736.702	17.266.072

Per i LIC derivati da investimenti strategici si è determinata la ricostruzione movimentazione LIC per le annualità 2026 e 2027 e conseguentemente il saldo LIC (totale a 5 anni) utilizzando anche i valori esposti nel Piano degli Interventi; questo ha consentito l'alimentazione del foglio Nuovi_investimenti riga 5 colonne D-E-F-G.
Non sono rendicontati CFP riferiti ai $LIC_{POS,}$ che sono eventualmente stratificati per anno di incasso insieme agli investimenti entrati in esercizio

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/20
26.0000080.4 -

Criterio utilizzato per la ricostruzione movimentazione LIC POS.

		Colonna D	Colonna E	Colonna F	Colonna G
Foglio Nuovi_Investimenti RDT_2026		2024	2025	2026	2027
RIGA 5	**Saldo LICpos (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)**	dato fornito puntualmente da Gestore	dato fornito puntualmente da Gestore	MAX(0;E5+SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_inv'!$AU:$AU;'PdI-crono_inv'!$P:$P;"<>proprietario";'PdI-crono_inv'!$I:$I;"=x") -SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_inv'!$AW:$AW;'PdI-crono_inv'!$P:$P;"<>proprietario";'PdI-crono_inv'!$I:$I;"=x"))	MAX(0;F5+SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_inv'!$AZ:$AZ;'PdI-crono_inv'!$P:$P;"<>proprietario";'PdI-crono_inv'!$I:$I;"=x") -SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_inv'!$BB:$BB;'PdI-crono_inv'!$P:$P;"<>proprietario";'PdI-crono_inv'!$I:$I;"=x"))

Valori ATO8 Forlì Cesena.

	2024	2025	2026	2027
Saldo LICpos (al netto dei saldi che risultino invariati da più di 5 anni)	3.580.858	9.577.703	2.712.086	0

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

2.4.2 Infrastrutture di terzi

Sono state stratificate le immobilizzazioni dei seguenti soggetti:

- UNICA RETI S.p.A. (Accordo quadro - Quota finanziatore investimenti SII post 2006) operando le opportune detrazioni pari all'80% della componente OFisc (no LIC))
- UNICA RETI S.p.A. (Corrispettivi motivata istanza 2021 ACist)
- UNICA RETI S.p.A. (Convenzione - Quota finanziatore investimenti SII con canone motivata istanza 2021 ACist) con riconoscimento della sola quota AMM (no LIC)
- Romagna Acque S.p.A. (Accordo quadro - Quota finanziatore investimenti SII post 2007 Forlì-Cesena), operando le opportune detrazioni peri al 50% della componente OFisc (no LIC).

Le immobilizzazioni di questi due soggetti hanno alimentato due file RDT_2026 fittizi, inserite nel foglio IMN_proprietari; tale file ha consentito:

- Di determinare le quote Delta Cuit "piene", utilizzando l'opportuna macro del tool
- Calcolare gli altri corrispettivi sulla base delle regole definite per le diverse casistiche.

	2026			2027			2028			2029		
UNICA RETI Accordo Quadro	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc
quota piena Dcuit	383.578	409.131	217.978	383.578	392.524	209.130	383.578	375.917	200.282	383.578	359.310	191.434
riduzione	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%
quota ridotta per calcolo AC	383.578	409.131	174.382	383.578	392.524	167.304	383.578	375.917	160.226	383.578	359.310	153.147
AC	967.092			943.406			919.721			896.036		

	2026			2027			2028			2029		
UNICA RETI Motivata istanza 2021 Acist	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc
quota piena Dcuit	4.597.935	3.578.858	1.906.754	4.597.935	3.379.790	1.800.694	4.597.935	3.180.722	1.694.634	4.597.935	2.981.655	1.588.575
riduzione												
quota ridotta per calcolo AC												
AC (valori Motivata istanza approvata da Arera)	3.380.125			3.380.125			3.380.126			3.344.952		

	2026			2027			2028			2029		
UNICA RETI Convenzione	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc
quota piena Dcuit	79.479	124.684	66.429	165.652	215.233	114.672	165.652	208.041	110.840	165.652	200.848	107.009
riduzione	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	100%
quota ridotta per calcolo AC	79.479	0	0	165.652	0	0	165.652	0	0	165.652	0	0
AC	79.479			165.652			165.652			165.652		

	2026			2027			2028			2029		
Romagna Acque Accordo Quadro	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc
quota piena Dcuit	1.214.087	1.344.520	716.337	880.689	1.299.662	692.438	887.209	1.275.647	679.643	887.209	1.237.235	659.177
riduzione	0%	0%	50%	0%	0%	50%	0%	0%	50%	0%	0%	50%
quota ridotta per calcolo AC	1.214.087	1.344.520	358.169	880.689	1.299.662	346.219	887.209	1.275.647	339.821	887.209	1.237.235	329.589
AC	2.916.776			2.526.569			2.502.677			2.454.032		

I valori così determinati di Altri Corrispettivi sono stati interiti nel tool RDT_2026 del Gestore nel foglio Altri_dati_eco_fin nelle celle da G66 a J66; sempre sul tool del gestore sono stati statificati nel foglio IMN_Proprietari i medesimi investimenti inseriti nel tool fittizio del soggetto proprietario.
Di conseguenza il DCuit Capex conteggiato nel VRG del gestore risulta il minore fra DCuit Capex "calcolato" e gli AC inputati.

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

DCUIT capex (dettagliare nella relazione le motivazioni della collocazione tra i capex)	Euro			7.343.472	7.016.221	6.968.644	6.861.141

2.4.3 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)	33.658.605	36.678.497
Investimenti realizzati (Nuovi Investimenti RDT 2026)	28.067.581	23.413.623
Differenza	-5.591.024	-13.264.874
Tasso % di realizzazione	83,4%	63,8%

I valori sopraindicati comprendono i contributi degli investimenti realizzati da terzi.

2.5 Corrispettivi applicati all'utenza finale

2.5.1 Struttura dei corrispettivi applicata nel 2025

Nell'ATO8 Forlì Cesena sono presenti due bacini tariffari:

Bacino Tariffario
ATO 8 - FC 1
ATO 8 - FC 2

L'associazione dei comuni ai bacini tariffari è la seguente

Ambito tariffario	Comune
ATO 8 - FC 1	Bagno di Romagna (FC)
ATO 8 - FC 1	Bertinoro (FC)
ATO 8 - FC 1	Borghi (FC)
ATO 8 - FC 1	Castrocaro Terme e Terra del Sole (FC)
ATO 8 - FC 1	Cesena (FC)
ATO 8 - FC 1	Cesenatico (FC)
ATO 8 - FC 1	Civitella di Romagna (FC)
ATO 8 - FC 1	Dovadola (FC)
ATO 8 - FC 1	Forlì (FC)
ATO 8 - FC 1	Forlimpopoli (FC)
ATO 8 - FC 1	Galeata (FC)

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

ATO 8 - FC 1	Gambettola (FC)
ATO 8 - FC 1	Gatteo (FC)
ATO 8 - FC 1	Longiano (FC)
ATO 8 - FC 1	Meldola (FC)
ATO 8 - FC 1	Mercato Saraceno (FC)
ATO 8 - FC 1	Modigliana (FC)
ATO 8 - FC 1	Montiano (FC)
ATO 8 - FC 1	Predappio (FC)
ATO 8 - FC 1	Rocca San Casciano (FC)
ATO 8 - FC 1	Roncofreddo (FC)
ATO 8 - FC 1	San Mauro Pascoli (FC)
ATO 8 - FC 1	Santa Sofia (FC)
ATO 8 - FC 1	Sarsina (FC)
ATO 8 - FC 1	Savignano sul Rubicone (FC)
ATO 8 - FC 1	Sogliano al Rubicone (FC)
ATO 8 - FC 2	Portico e San Benedetto (FC)
ATO 8 - FC 2	Premilcuore (FC)
ATO 8 - FC 2	Tredozio (FC)
ATO 8 - FC 2	Verghereto (FC)

I ricavi tariffari sono composti dai corrispettivi tariffari applicati all'utenza finale.

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.

Ambito_Tariffario	$tar^{2023}*vscal^{2024}$	$tar^{2023}*vscal^{2025}$
ATO 8 - FC 1	68.469.781	68.388.341
ATO 8 - FC 2	484.522	506.720

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

3 Predisposizione tariffaria

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 V, con cap alla crescita tariffaria annua del 7,65%.

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

Di seguito sono riportate le collocazioni nella matrice degli schemi

Identificazione della riga della matrice di schemi	**Del. 582/2025/R/IDR**
($\sum$2024-2029 Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp})	205.083.279
RAB MTI-3	175.565.433
($\sum$2024-2029 Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI-3}	**1,2**

riga della matrice	**2**

Identificazione della colonna della matrice di schemi	**Del. 582/2025/R/IDR**
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	**SI**
VRG^{2022}	**SI**
$pop + 0{,}25pop_{flut}$	72.866.305
VRG^{2022} / $pop + 0{,}25pop_{flut}$	395.117
VRG2022 / pop + 0,25popflut	**184**

colonna della matrice	**3**

Il gestore risulta posizionato nel quadrante VI della matrice degli schemi regolatori, confermando quanto definito nella precedente predisposizione tariffaria MTI-4.

Questo posizionamento è stato determinato da:

- Dalla rilevanza degli investimenti previsti 2024-2029 ($\sum$2024-2029 Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp})

- Dall'introduzione, ai sensi dell'articolo 19.4 del MTI-4, della componente Opex NEW relativa ad integrazioni di perimetro (gestione delle acque meteoriche).

3.1.1.1 Ammortamento finanziario

Non è fatto ricorso all'Ammortamento Finanziario.

3.1.1.2 Valorizzazione $FNI^{new,a}$

La componente in oggetto risulta nulla.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Ip_a^{exp}			20.836.134	26.838.759	27.458.422	29.204.080
$Capex^a$			27.766.368	28.557.761	28.917.577	29.335.250
ψ [0,4÷0,8]			0,4	0,4	0,4	0,4
$FNI^{new,a}$ da formula			0	0	0	0
$FNI^{new,a}$ rinunciato da soggetto compilante			0	0	0	0
FNI ^{a}	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

3.1.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

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	**24.330.436**	**25.279.371**	**26.530.326**	**27.230.902**	**28.891.088**	**29.578.328**
OF	6.390.751	6.702.309	6.880.375	7.732.386	8.780.802	9.404.610
OFisc	2.532.462	2.682.009	2.613.684	2.971.203	3.080.564	3.315.597
AMM	8.966.451	9.319.000	9.692.795	9.511.092	10.061.078	9.996.980
$\Delta CUIT_{capex}$	6.440.773	6.576.054	7.343.472	7.016.221	6.968.644	6.861.141

La valorizzazione dei LIC è descritta la precedente paragrafo 2.4.1 Investimenti e dismissioni.

3.1.2.2 Valorizzazione componente FoNI

Vengono di seguito esplicitate le componenti AMM_{FoNI} e $FNI_{FoNI,}$, a cui si rinuncia integralmente nel periodo 2026-2029.

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FoNI^a	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
AMM^a_{FoNI}	0	0	0	0	0	0
FNI^a	0	0	0	0	0	0
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	0	0	0

Componenti calcolate	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FoNI^a			**2.268.697**	**2.343.974**	**2.908.488**	**2.979.786**
AMM^a_{FoNI}			2.268.697	2.343.974	2.908.488	2.979.786
FNI^a			0	0	0	0
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$			0	0	0	0

3.1.2.3 Valorizzazione componente Opex

Di seguito il riepilogo della componente *Opex*.

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex^a	**52.645.157**	**57.068.973**	**64.247.034**	**64.476.801**	**64.359.208**	**64.344.880**
$Opex_{end}$	32.125.847	32.125.847	33.167.297	33.167.297	33.167.297	33.167.297
$Opex_{sl}$	19.910.810	21.149.658	26.056.828	26.286.595	26.169.002	26.154.674
$Opex_{tel}$	608.500	3.793.468	5.022.909	5.022.909	5.022.909	5.022.909

- *Costi operativi endogeni*

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

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Classe (i)						
Cluster (j)						
γ^{OP}						
$Opex_{end}$ 2020						
Coeff 2020						
ΔOpex						
$\prod(1+I^t)$ (da 2022 ad a)	1,137	1,160	1,174	1,174	1,174	1,174
$(1+\gamma^{OP}_{i,j})$*max(0;ΔOpex)	177.209	177.209	177.209	177.209	177.209	177.209
$Opex^{2025}_{end,new}$			0	0	0	0
$\prod(1+I^t)$ (da 2025 ad a)			1,012	1,012	1,012	1,012
$Opex_{end}$ al lordo degli **ERC_{end}**			**33.167.297**	**33.167.297**	**33.167.297**	**33.167.297**

$Opex_{end}$ da formula			**33.167.297**	**33.167.297**	**33.167.297**	**33.167.297**
$Opex_{end}$ (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			**0**	**0**	**0**	**0**
$Opex_{end}$ al netto degli ERC_{end}	**32.125.847**	**32.125.847**	**33.167.297**	**33.167.297**	**33.167.297**	**33.167.297**

E' presente la quota a decurtazione degli $Opex^{2022}_{end}$, ossia $\left[\left(1+\gamma^{OP}_{i,j}\right) * \max\{0; \Delta Opex\}\right]$, da versare sul conto - istituito presso CSEA - di cui all'articolo 36-*bis* del MTI-3.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Quota da recupero efficienza (€/mc)	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002	0,002
$(1+\gamma^{OP}_{i,j})$*max(0;ΔOpex)	177.209	177.209	177.209	177.209	177.209	177.209
Volumi			73.737.368	73.266.540	73.266.540	73.266.540

Totale Volumi

Acquedotto			27.381.046	26.837.297	26.837.297	26.837.297
Fognatura			20.461.296	20.464.006	20.464.006	20.464.006
Depurazione			20.438.052	20.444.893	20.444.893	20.444.893
Volumi utenze industriali di cui al Titolo 4 (TICSI)			5.456.973	5.520.344	5.520.344	5.520.344
Volumi per esprimere la quota da recupero efficienza in unità di consumo			73.737.368	73.266.540	73.266.540	73.266.540

La componente $Opex^{2025}_{end,new}$, non è stata valorizzata in quanto i cambiamenti sistematici intervenuti (gestione acque meteoriche), pur avendo natura ricorrente, non presentano caratteristiche di stabilità nei costi afferenti alle attività da svolgere.

- *Costi operativi aggiornabili*

Di seguito alcune precisazioni relative ai costi operativi aggiornabili $Opex^{a}_{al}$:

La componente tariffaria $CO^{a}_{\Delta fanghi}$, 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 ($CO^{effettivo,2017}_{fanghi}$) e a quelli afferenti agli anni 2024 e 2025.

Risultano rispettate le condizionalità di cui al comma 23.2 del MTI-.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Co^{effettivo,2017}_{fanghi}$	2.141.294	2.141.294	2.141.294	2.141.294	2.141.294	2.141.294
$Co^{effettivo,a-2}_{fanghi}$			3.401.498	3.249.876	3.249.876	3.249.876
F	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
$\prod(1+I^t)$ (da 2017 a a-2)	1,0303	1,0767	1,1714	1,1949	1,2092	1,2092
$\prod(1+I^t)$ (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
$CO_{\Delta fanghi}$	**896.005**	**1.341.334**	**870.117**	**647.829**	**608.830**	**608.830**

Il calcolo della componente di costo per l'energia elettrica CO^a_{EE}, è stato effettuato come segue:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO^{eff,a-2}_{EE}$ massimo ammissibile			4.392.647	4.507.625	4.507.625	4.507.625
Anticipazione trend di diminuzione costo energia			0	0	0	0
$CO^{eff,a-2}_{EE}$ al netto dell'anticipazione			4.392.647	4.507.625	4.507.625	4.507.625
kWh^{a-2} (acquistati e consumati)	18.815.731	19.239.281	19.307.651	19.798.374	19.798.374	19.798.374
$kWh_{aut}{}^{a-2}$ (autoprodotti e consumati)	2.743.281	2.247.150	1.898.562	753.780	753.780	753.780
$\Sigma(kWh+kWh_{Aut})^{a-n}/4$			20.955.593	21.457.077	21.200.953	20.949.238
Assenza di double counting			NO	NO	NO	NO
$\Delta^{new}_{risparmio}$			-57.018	206.030	147.716	90.407
γ^{new}_{EE}			0,00	0,25	0,25	0,25
$\prod(1+I^t)$	1,137	1,110	1,032	1,012	1,000	1,000

CO_{EE}	**1.450.154**	**1.807.225**	**4.534.266**	**4.613.842**	**4.544.554**	**4.530.227**

La voce $CO^{effettivi,a-2}_{EE}$ è stata valorizzata ad un valore pari a quello risultante dai valori di bilancio 2024 e 2025.

Non stata ricompresa nella voce CO^a_{EE} la valorizzazione economica dell'energia elettrica autoprodotta e consumata dal gestore.; in quanto i costi di produzione associati (sia costi operativi che costi di capitale) trovano copertura in altre componenti tariffarie.

Le altre componenti aggiornabili sono valorizzate come segue:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Op^{exp,a}_{ws}$ - comma 22.2 MTI-4	0	0	0	0	0	0
$Co^{effettivi,\ a-2}_{ws}$	15.988.659	16.002.135	17.326.768	17.356.750	17.356.750	17.356.750
CO_{ws}	**15.988.659**	**16.002.135**	**17.326.768**	**17.356.750**	**17.356.750**	**17.356.750**

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
MT	31.079	31.079	31.079	25.549	20.019	20.019
AC	813.896	813.896	813.896	813.896	813.896	813.896

MT + AC	**844.975**	**844.975**	**844.975**	**839.445**	**833.915**	**833.915**

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
fatturato^{a-2}			86.888.882	94.496.894	94.496.894	94.496.894
Unpaid Ratio [UR] reale	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%	0,83%
Unpaid Ratio [UR] comma 30.2 / 30.2 bis MTI-4	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%	2,40%
Unpaid Ratio [UR] indicato	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%

CO^a_{mor}	**804.908**	**798.536**	**1.737.778**	**1.889.938**	**1.889.938**	**1.889.938**

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$CO_{ATO}{}^a$	314.246	304.194	324.911	318.540	314.763	314.763
$CO_{ARERA}{}^a$	20.616	20.616	22.144	24.011	24.011	24.011
$CO_{mor}{}^a$	804.908	798.536	1.737.778	1.889.938	1.889.938	1.889.938
$CO_{res}{}^a$	-408.751	30.645	395.870	596.240	596.240	596.240
$CO_{altri}{}^a$	**731.018**	**1.153.990**	**2.480.702**	**2.828.729**	**2.824.952**	**2.824.952**

- *Costi associati a specifiche finalità*

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
OP^{new}	10.000	3.144.968	3.908.409	3.908.409	3.908.409	3.908.409
$Opex_{QT}$	0	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
$Opex_{QC}$	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500
Op_{social}	520.000	520.000	986.000	986.000	986.000	986.000
Op_{mis}	0	0	0	0	0	0
$Opex_{tel}$	**608.500**	**3.793.468**	**5.022.909**	**5.022.909**	**5.022.909**	**5.022.909**

Di seguito alcune precisazioni relative ai costi operativi aggiornabili $Opex^a_{tel}$:

E' stata valorizzata la componente *OPnew*^{a} ai sensi del c. 19.4; questa componente risulta relativa al mutato perimetro tecnico (dal 2024) con presa in carico del servizio di gestione acque meteoriche. La valorizzazione della componente è stata eseguita ponendola pari al costo consuntivo registrato nell'annualità 2025 (l'annualità 2024 risulta poco significativa).

Pertanto la componente *OPnew*^{a} per le annualità 2026-2029 risulta pari a 3.908.409 €.

La componente $Opex^a_{QT}$ di cui al comma 19.8 del MTI-4 è stata valorizzata come segue:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Opex^a_{QT}$ lett. a)	0	0	0	0	0	0
$Opex^a_{QT}$ lett. b)	0	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
$Opex^a_{QT}$ lett. c) 477/2023/R/IDR	0	0	0	0	0	0
$Opex^a_{QT}$ lett. c) 225/2025/R/IDR			0	0	0	0
$Opex_{QT}$ (al netto della componente ERC_{QT})	**0**	**50.000**	**50.000**	**50.000**	**50.000**	**50.000**

La componente $Opex^a_{QT}$ è correlata alla motivata istanza per il riconoscimento dei costi afferenti gli adempimenti sulla qualità dell'acqua (requisiti previsti dal d.lgs.n.18/2023) già approvata con la precedente proposta tariffaria; gli importi per il periodo 2026-2029 sono rimasti inalterati e sono pari a 50.000 €/anno.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

La componente $Opex^a_{QC}$ (costi per gli adeguamenti agli standard di qualità contrattale risultano pari a € 78.500) mantenendo li importi richiesti dal gestore in sede di prima introduzione degli $Opex^a_{QC}$ (manovra tariffaria 2016/2019) e nella predisposizione tariffaria MTI-4.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex $^a_{QC}$ - adeguamenti agli standard di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 655/2015/R/IDR	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500
Opex $^a_{QC}$ - oneri aggiuntivi relativi per l'adeguamento agli obiettivi di cui alla deliberazione 547/2019/R/IDR	0	0	0	0	0	0
Opex $^a_{QC}$ - nuovi obiettivi di qualità contrattuale di cui alla deliberazione 579/2025/R/IDR			0	0	0	0
Opex $^a_{qc}$ (commi 19.9 lettera b) - 476/2023/R/IDR e 28.1	0	0	0	0	0	0
Opex $^a_{qc}$ (commi 19.9 lettera b) - 277/2025/R/IDR e 28.1			0	0	0	0
Opex$^a_{QC}$	**78.500**	**78.500**	**78.500**	**78.500**	**78.500**	**78.500**

La componente OP^a_{social} è interamente attribuibile alla copertura degli oneri connessi all'erogazione del c.d. bonus idrico integrativo (rif. c. 19.10 lettera a); la cui valorizzazione per gli anni 2026 e seguenti è stata posta pari al consuntivo registrato per il 2025.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Op $^a_{social}$ - lett. a)	520.000	520.000	986.000	986.000	986.000	986.000
Op $^a_{social}$ - lett. a-bis)			0	0	0	0
Op $^a_{social}$ - lett. b)	0	0	0	0	0	0
Op$_{social}$	**520.000**	**520.000**	**986.000**	**986.000**	**986.000**	**986.000**

Non è presente la componente OP^a_{mis}.

3.1.2.4 Valorizzazione componente ERC

La componente ERC è stata valorizzata come segue:

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERC	**1.065.660**	**1.249.023**	**1.151.560**	**1.150.240**	**1.160.239**	**1.366.940**
ERC capex	671.856	656.639	636.510	627.327	637.327	844.027
ERCopex	393.805	592.384	515.050	522.913	522.913	522.913

Per quanto concerne la componente ERC^a_{Capex} la suddivisione tra le componenti Env^a_{Capex} e Res^a_{Capex} risulta:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ENVcapex	619.955	606.785	589.025	581.842	595.089	804.591
REScapex	51.901	49.854	47.485	45.485	42.237	39.436

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

La componente ERC^{a}_{Opex}, risulta articolata come segue:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERCend	0	0	0	0	0	0
ERCal	393.805	592.384	515.050	522.913	522.913	522.913
ERCtel	0	0	0	0	0	0

ERCopex da calcolo			515.050	522.913	522.913	522.913
ERCopex (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")			0	0	0	0
ERCopex	**393.805**	**592.384**	**515.050**	**522.913**	**522.913**	**522.913**

I valori delle componenti ERC_{end} ed ERC_{al} sono nulli.
Gli ERC aggiornabili ERC_{al} sono stati così determinati:

Valori da bilancio dell'anno a-2	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)			0	0	0	0
contributi per consorzi di bonifica			203.718	224.185	224.185	224.185
Comunità Montane (quota ERC)			311.332	298.727	298.727	298.727
canoni per restituzione acque			0	0	0	0
oneri per la gestione di aree di salvaguardia			0	0	0	0

ERCaal	**393.805**	**592.384**	**515.050**	**522.913**	**522.913**	**522.913**

Di seguito l'articolazione RES/ENV della componente ERC^{a}_{Opex},:

ERC opex da piano tariffario	**393.805**	**592.384**	**515.050**	**522.913**	**522.913**	**522.913**
di cui Env opex	393.805	592.384	515.050	522.913	522.913	522.913
di cui Res opex	0	0	0	0	0	0

3.1.2.5 Valorizzazione componente RC_{TOT}

L'articolazione in componenti degli RC calcolati risulta la seguente:

Componenti calcolate	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Rc_{TOT}^{a}			**3.534.489**	**4.125.035**	**430.245**	**220.145**
Rc_{vol}			-2.061.102	-1.601.067		
Rc_{EE}			3.483.223	2.958.608	0	0
Rc_{WS}			1.381.250	1.370.870	0	0
Rc_{ERC}			125.154	-70.305	7.863	0
Rc_{ALTRO}			605.964	1.466.929	422.383	220.145

Non sono state eseguite detrazioni sulla componente RC, ma solo modulazioni nel tempo degli importi, tenendo in debito conto quanto eseguito nella precedente manovra tariffaria MTI-4.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

		2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC_{TOT} MTI-4 calcolati (include inflazione)	non compilabile	5.073.011	3.375.192	3.534.489	4.125.035	430.245	220.145
Sviluppo **richiesto** dei conguagli **MTI-4**	non compilabile			1.374.618	5.103.254	5.704.938	
eventuale **rinuncia** a conguagli RC **MTI-4**				0			
RCTOT in piano tariffario MTI-4	non compilabile	1.233.462	3.121.700	1.374.618	5.103.254	5.704.938	220.145
RC MTI-4 post 2029	non compilabile			0			

Pertanto gli RC_{TOT} presenti nel piano tariffario sono desumibili dalla tabella sotto riportata.

Componenti nel Piano Tariffario	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Rc_{TOT}^{a}	1.233.462	3.121.700	1.374.618	5.103.254	5.704.938	220.145
Rc_{TOT}^{a} calcolato (include inflazione)	5.073.011	3.375.192	3.534.489	4.125.035	430.245	220.145
Rc_{TOT}^{a} da input per calcoli finali	1.233.462	3.121.700	1.374.618	5.103.254	5.704.938	220.145

Di seguito alcune precisazioni relativa alla composizione della voce in oggetto.

Sono presenti marginalità da "Altre attività idriche", da utilizzare ai fini del calcolo della componente $Rc_{Attività_b}^{a}$

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$\%b_{reg}$			0,5	0,5	0,5	0,5
R_{b1}^{a-2}			2.229.719	2.229.719	2.229.719	2.229.719
C_{b1}^{a-2}			1.785.353	1.789.061	1.789.061	1.789.061
γ_b			0,5	0,5	0,5	0,5
γ_{b1com}			0%	0%	0%	0%
R_{b2}^{a-2}			29.197	29.197	0	0
C_{b2}^{a-2}			14.599	14.599	0	0
Rc_{b1}^{a}	261.745	250.473	222.183	220.329	220.329	220.329
Rc_{b2}^{a}	0	0	10.949	10.949	0	0
$Rc_{Attività\ b}^{a}$	**261.745**	**250.473**	**233.132**	**231.278**	**220.329**	**220.329**

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);

Come già illustrato al punto "2.2.2 Altri dati economici e finanziari" sono presenti recupero dello scostamento tra la quantificazione della componente Op_{Social}^{a-2}

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Op_{social} effettivamente sostenuti dal gestore			855.589	991.720	986.000	986.000
Op_{social}^{a-2}			520.000	520.000	986.000	986.000
ΔOp_{social}	**-149.031**	**-170.977**	**335.589**	**471.720**	**0**	**0**

Non è presente la voce ΔOP_{mis}^{a-2} da portare a recupero.

Come già illustrato al punto "2.2.2 Altri dati economici e finanziari" sono presenti importi (a decurtazione dei costi riconosciuti) afferenti all'eventuale applicazione delle penalità attribuite dall'Autorità nel caso di peggioramento dello stato di efficienza di cui agli Stadi I e II della "*Tavola 3 - Stadi di valutazione delle performance di qualità contrattuale in ciascun anno di valutazione*" della RQSII e agli Stadi I e III della "*Tavola 9 – Stadi di valutazione delle performance di qualità tecnica in ciascun anno di valutazione"* della RQTI.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Penalità RQSII - Delibere 476/2023/R/IDR - 277/2025/R/IDR	0	0	0	0		
Penalità RQTI - Delibere 477/2023/R/IDR - 225/2025/R/IDR	0	0	0	-509.324		

Non sono presenti recuperi determinati dal consumo di energia elettrica.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$Co_{ee,consuntivo\ 2023}$				4.635.702		
$Kwh_{consuntivo\ 2023}$				19.239.281		
minuendo[a-2]				4.635.702		
$Co_{ee,preconsuntivo\ 2023}$				4.635.702		
$Kwh_{preconsuntivo\ 2023}$				19.239.281		
sottraendo[a-2]				4.635.702		
Recupero energia elettrica 2021 / 2023		**0**		**0**		

Come già illustrato al punto "2.2.3 Costi per variazioni sistemiche o per eventi eccezionali" sono stati valorizzati recuperi degli scostamenti afferenti ai volumi fatturati e recuperi dell'effetto inflattivo sui costi operativi e sui conguagli quantificati nelle predisposizioni tariffarie del 2025 (c. 28.3 MTI-4).

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Recupero volumi 2021 / 2023		**-37.329**		**288.285**		

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Costi operativi e conguagli 2025				37.146.567		
sottraendo[a-2]				37.889.498		
Recupero straordinario inflazione		**1.290.207**		**742.931**		

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]	**79.274.715**	**86.719.067**	**93.303.538**	**97.961.198**	**100.122.755**	**95.714.347**
Capex[a]	24.330.436	25.279.371	26.530.326	27.230.902	28.891.088	29.578.328
FoNI[a]	0	0	0	0	0	0
Opex[a]	52.645.157	57.068.973	64.247.034	64.476.801	64.359.208	64.344.880
ERC[a]	1.065.660	1.249.023	1.151.560	1.150.240	1.167.521	1.570.995
Rc_{TOT}[a]	1.233.462	3.121.700	1.374.618	5.103.254	5.704.938	220.145

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$\Sigma Tar^{2023}*Vscal^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso)	70.050.244	70.305.317	71.912.403	71.730.702	71.730.702	71.730.702
R_b^{a-2}	2.050.685	2.050.685	2.229.719	2.229.719	2.229.719	2.229.719
VRG^a (calcolo per applicabile)	**79.274.715**	**86.719.067**	**93.303.538**	**97.961.198**	**100.122.755**	**95.714.347**
ϑ^a (calcolo per applicabile)	**1,099**	**1,199**	**1,258**	**1,325**	**1,354**	**1,294**
Limite al **VRG^a** (calcolo per applicabile)	**79.274.972**	**87.470.907**	**96.990.407**	**101.591.229**	**106.924.647**	**109.283.987**
Limite al moltiplicatore (calcolo per applicabile)	**1,100**	**1,209**	**1,308**	**1,374**	**1,446**	**1,478**
info predisposizione applicabile	**nei limiti**	**nei limiti**	**nei limiti**	**nei limiti**	**nei limiti**	**nei limiti**

Il valore di $\sum_u \underline{tarif_u^{2023}} \bullet \underline{(vscal_u^{a-2})^T}$, risulta così articolato:

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$\Sigma Tar^{2023}*Vscal^{a-2}$ (include vendita all'ingrosso)	70.050.244	70.305.317	71.912.403	71.730.702	71.730.702	71.730.702
di cui						
ricavi vendita utenza finale			68.954.303	68.895.061	68.895.061	68.895.061
ricavi ingrosso			12.845	10.592	10.592	10.592
ricavi fognatura depurazione industriali			2.514.020	2.328.367	2.328.367	2.328.367
altri corrispettivi			431.235	496.681	496.681	496.681

Il valore di R_b^{a-2}, risulta così articolato:

	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			1.087.621	1.087.621	1.087.621	1.087.621
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			3.107	3.107	3.107	3.107
Lottizzazioni			0	0	0	0
Riuso delle acque di depurazione			29.197	29.197		
Case dell'acqua			0	0	0	0
Ricavi da altre attività (non inclusi nelle suddette voci)			1.138.991	1.138.991	1.138.991	1.138.991

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

3.2.2 *Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente*

Riepilogo delle decisioni:

	2026	2027	2028	2029
ϑ^a rideterminato dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR come integrata e modificata dalla deliberazione 582/2025/R/IDR	1,258	1,325	1,354	1,294
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI

Si attesta che:

- nel determinare i valori aggiornati del moltiplicatore tariffario sopra esposti, la componente di costo afferente ai costi di morosità (CO^a_{mor}) 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^a_{ATO}) di cui all'articolo 24 del MTI-4 non comprendono - a norma di quanto previsto dall'articolo 172, comma 4, del D.Lgs. 152/2006 - la quota di oneri di funzionamento dell'Ente d'Ambito riconducibili ad attività con riferimento alle quali lo stesso Ente sia risultato inadempiente e per le quali siano stati esercitati i poteri sostitutivi di cui alla disposizione da ultimo citata;
- 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 calcolate	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG^a			**98.332.105**	**100.026.953**	**97.756.550**	**98.694.133**
Capex^a			27.130.326	27.930.902	28.891.088	29.578.328
FoNI^a			2.268.697	2.343.974	2.908.488	2.979.786
Opex^a			64.247.034	64.476.801	64.359.208	64.344.880
ERC^a			1.151.560	1.150.240	1.167.521	1.570.995
$Rc_{TOT}{}^a$			3.534.489	4.125.035	430.245	220.145

Eventuali detrazioni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex^a			600.000	700.000	0	0
FoNI^a			2.268.697	2.343.974	2.908.488	2.979.786
Opex^a			0	0	0	0
ERC^a			0	0	0	0
$Rc_{TOT}{}^a$			2.159.871	-978.219	-5.274.693	0

Componenti post detrazioni	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG^a			**95.463.408**	**96.982.979**	**94.848.062**	**95.714.347**
Capex^a			26.530.326	27.230.902	28.891.088	29.578.328
FoNI^a			0	0	0	0
Opex^a			64.247.034	64.476.801	64.359.208	64.344.880
ERC^a			1.151.560	1.150.240	1.167.521	1.570.995
$Rc_{TOT}{}^a$			3.534.489	4.125.035	430.245	220.145

Di conseguenza lo sviluppo del VRG risulta il seguente:

VRG^a calcolato			98.332.105	100.026.953	97.756.550	98.694.133
ϑ^a calcolato	1,153	1,202	1,326	1,352	1,322	1,334
Limite al **VRG**^{a}	79.274.972	87.471.189	97.273.924	105.914.284	109.179.419	106.701.275
Limite al moltiplicatore	1,100	1,209	1,312	1,432	1,476	1,443
info predisposizione iniziale	sovracap	nei limiti	sovracap	nei limiti	nei limiti	nei limiti

VRG^a calc post eventuali detrazioni	83.114.265	86.972.559	95.463.408	96.982.979	94.848.062	95.714.347
ϑ^a calc post eventuali detrazioni	1,153	1,202	1,288	1,311	1,282	1,294
Limite al **VRG**^{a} post eventuali detrazioni	79.274.972	87.471.189	97.273.924	103.942.950	105.856.921	103.526.660
Limite al moltiplicatore post eventuali detrazioni	1,100	1,209	1,312	1,405	1,431	1,400
info predisposizione intermedia	sovracap	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti

VRG^a calc post ulteriori rimodulazioni	79.274.715	86.719.067	93.303.538	97.961.198	100.122.755	95.714.347
ϑ^a calc post ulteriori rimodulazioni	1,099	1,199	1,258	1,325	1,354	1,294
Limite al **VRG**^{a} post ulteriori rimodulazioni	79.274.972	87.470.907	96.990.407	101.591.229	106.924.647	109.283.987
Limite al moltiplicatore post ulteriori rimodulazioni	1,100	1,209	1,308	1,374	1,446	1,478
info predisposizione finale	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti	nei limiti

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

Il moltiplicatore tariffario approvato risulta immediatamente applicabile

Riepilogo delle decisioni:

	2026	2027	2028	2029
ϑ^a aggiornato applicabile	1,258	1,325	1,354	1,294

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:

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

4 Piano economico-finanziario (PEF)

Il valore residuo a termine affidamento è stimato in circa 234,6 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.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE		
	UdM	valore
Ipc,t	euro	475.413.724
FAIP,c,t	euro	200.115.272
CFPc,t	euro	113.724.788
FACFP,c,t	euro	35.550.056
LIC	euro	37.272.625
VR a fine concessione	euro	234.616.490
di cui conguagli	euro	*220.145*

4.1 Piano tariffario

Il Piano Tariffario è stato calcolato mediante il TOOL RDT2026 messo a disposizione da ARERA.

SCHEMI REGOLATORI			
	UdM	*Del. 639/2023/R/IDR*	*Del. 582/2025/R/IDR*
VRG^{2022}	euro	72.866.305	72.866.305
pop + 0,25 pop_{flut}	n. abitante	395.117	395.117
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0{,}25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0{,}25pop_{flut}} > VRG_{PM}$ (NO)	SI/NO	NO	NO
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	205.794.708	205.083.279
RAB_{MTI-3}	euro	175.565.433	175.565.433
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{\exp} + CFP_a^{\exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{\exp} + CFP_a^{\exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A) **SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)**	**A/B**	**Schema regolatorio**	**Schema regolatorio**
ψ	(0,4-0,8)	0,80	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	**(I, II, III, IV, V, VI)**	**VI**	**VI**

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

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
$Opex^{a}_{end}$	euro	32.125.847	32.125.847	33.167.297	33.167.297	33.167.297
$Opex^{a}_{al}$	euro	19.910.810	21.149.658	26.056.828	26.286.595	26.169.002
$Op^{new,a}$	euro	10.000	3.144.968	3.908.409	3.908.409	3.908.409
$Opex^{a}_{QT}$	euro	0	50.000	50.000	50.000	50.000
$Opex^{a}_{QC}$	euro	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500
Op^{a}_{social}	euro	520.000	520.000	986.000	986.000	986.000
Op^{a}_{mis}	euro	0	0	0	0	0
$Opex^{a}$ (al netto degli ERC)	euro	**52.645.157**	**57.068.973**	**64.247.034**	**64.476.801**	**64.359.208**
AMM^{a}	euro	8.966.451	9.319.000	9.692.795	9.511.092	10.061.078
OF^{a}	euro	6.390.751	6.702.309	6.880.375	7.732.386	8.780.802
$OFisc^{a}$	euro	2.532.462	2.682.009	2.613.684	2.971.203	3.080.564
$\Delta CUIT^{a}_{Capex}$	euro	6.440.773	6.576.054	7.343.472	7.016.221	6.968.644
$Capex^{a}$ (al netto degli ERC)	euro	**24.330.436**	**25.279.371**	**26.530.326**	**27.230.902**	**28.891.088**
IP_{t}^{exp}	euro	28.697.780	29.173.964	20.836.134	26.838.759	27.458.422
$Capex^{a}$	euro	25.002.292	25.936.010	27.166.836	27.858.229	29.535.697
$FNI^{new,a}$	euro	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
ERC^{a}_{capex}	euro	671.856	656.639	636.510	627.327	644.609
ERC^{a}_{opex}	euro	393.805	592.384	515.050	522.913	522.913
ERC^{a}	euro	**1.065.660**	**1.249.023**	**1.151.560**	**1.150.240**	**1.167.521**

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
FNI^{a}_{FoNI}	euro	0	0	0	0	0
AMM^{a}_{FoNI}	euro	0	0	0	0	0
$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0
$FoNI^{a}$	euro	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
$Opex^{a}$	euro	52.645.157	57.068.973	64.247.034	64.476.801	64.359.208
$Capex^{a}$	euro	24.330.436	25.279.371	26.530.326	27.230.902	28.891.088
$FoNI^{a}$	euro	0	0	0	0	0
RC^{a}_{TOT}	euro	1.233.462	3.121.700	1.374.618	5.103.254	5.704.938
ERC^{a}	euro	1.065.660	1.249.023	1.151.560	1.150.240	1.167.521
VRG^{a} predisposto dal soggetto competente	**euro**	**79.274.715**	**86.719.067**	**93.303.538**	**97.961.198**	**100.122.755**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
VRG^{a} predisposto dal soggetto competente	euro	79.274.715	86.719.067	93.303.538	97.961.198	100.122.755
R^{a-2}_{b}	euro	2.050.685	2.050.685	2.229.719	2.229.719	2.229.719
Σ $tariff^{2023}$*$vscal^{a-2}$	euro	70.050.244	70.305.317	71.912.403	71.730.702	71.730.702
ϑ^{a} predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,099**	**1,199**	**1,258**	**1,325**	**1,354**

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,209	1,308	1,374	1,446
VRG^{a} (coerente con ϑ applicabile)	euro	**79.274.715**	**86.719.067**	**93.303.538**	**97.961.198**	**100.122.755**
ϑ^{a} applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,099**	**1,199**	**1,258**	**1,325**	**1,354**

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
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0025	0,0025	0,0024	0,0024	0,0024
$(1+\gamma^{OP}_{i,j})$*max(0;ΔOpex)	euro	177.209	177.209	177.209	177.209	177.209

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
Investimenti al lordo dei contributi	**euro**	**33.658.605**	**36.678.497**	**37.522.672**	**35.036.264**	**32.161.890**
Contributi	euro	4.960.825	7.504.532	16.686.538	8.197.505	4.703.468
Investimenti al netto dei contributi	euro	28.697.780	29.173.964	20.836.134	26.838.759	27.458.422
CIN	euro	190.335.033	199.961.748	205.764.338	228.945.519	249.700.122
CIN_{fp}	euro	46.105.778	47.688.019	50.846.519	53.515.760	67.891.707
OF/CIN	%	3,49%	3,47%	3,45%	3,47%	3,60%

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

4.2 Schema di conto economico

4.2.1 Ricavi

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

I Ricavi da tariffe sono indicati al netto della componente tariffaria *FoNI*, destinata ad investimento. Gli Altri ricavi SII sono pari alla somma dei Ricavi Ra, come valorizzati nel Piano Tariffario (con incremento del 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 Rb, come valorizzati nel Piano Tariffario con incremento del teta.

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

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
Ricavi da tariffe	euro	77.307.420	82.327.504	88.580.265	89.574.153	91.061.568
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	2.446.904	2.735.538	3.294.013	3.405.586	3.437.893
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	2.254.721	2.457.757	2.805.971	2.953.281	3.018.446
Totale Ricavi	**euro**	**82.009.045**	**87.520.799**	**94.680.249**	**95.933.020**	**97.517.908**
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	50.835.463	55.100.607	56.751.536	56.989.165	56.871.572
Costo del personale	euro	7.562.575	7.562.575	8.010.549	8.010.549	8.010.549
Totale Costi	**euro**	**58.398.039**	**62.663.182**	**64.762.084**	**64.999.714**	**64.882.120**
MOL	**euro**	**23.611.007**	**24.857.617**	**29.918.165**	**30.933.306**	**32.635.788**
Ammortamenti	euro	11.474.703	11.416.303	12.279.432	12.453.591	12.991.340
Reddito Operativo	**euro**	**12.136.303**	**13.441.314**	**17.638.733**	**18.479.715**	**19.644.448**
Interessi passivi	euro	5.265.223	5.329.035	-	-	161.774
Risultato ante imposte	**euro**	**6.871.080**	**8.112.279**	**17.638.733**	**18.479.715**	**19.482.674**
IRES	euro	1.649.059	1.946.947	4.233.296	4.435.132	4.675.842
IRAP	euro	473.316	524.211	687.911	720.709	766.133
Totale imposte	**euro**	**2.122.375**	**2.471.158**	**4.921.206**	**5.155.840**	**5.441.975**
Risultato di esercizio	**euro**	**4.748.705**	**5.641.121**	**12.717.526**	**13.323.874**	**14.040.698**

Il Conto Economico è in equilibrio, con risultati positivi per tutti gli esercizi.

I ricavi tariffari nell'anno 2026 sono pari a circa 88,6 milioni di Euro. L'evoluzione dei ricavi di natura tariffaria è legata all'andamento del Teta, in crescita fino a circa 0,5 milioni di Euro a fine concessione (anno 2028).
I ricavi di altre attività idriche risultano di ammontare assai minore rispetto a quelli tariffari, con valori nell'intorno dei 2,9 milioni di euro.
Il valore della produzione è compreso fra 94,9,5 e 97,4 milioni di Euro, con un reddito operativo compreso tra 17,9 e 19,5 milioni di Euro.

I costi operativi previsionali al netto del costo del personale si attestano intorno a 56,8 milioni di Euro a fine piano. Il costo del personale è pari a 8,0 milioni di Euro/anno annui per l'intero periodo.

Il MOL è sempre abbondantemente positivo passando da 30,1 milioni di Euro nel 2026 a 32,5 milioni di euro a fine concessione.

Gli interessi passivi risultano non significativi.

L'utile netto, variabile fra 12,9 e 14,0 milioni di Euro, rappresenta in media il 14,3% del valore della produzione.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

4.3 Rendiconto finanziario

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	78.517.674	83.827.504	89.954.883	94.677.407	96.766.507
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	458.065	433.806	625.044	657.859	672.375
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	2.254.721	2.457.757	2.805.971	2.953.281	3.018.446
RICAVI OPERATIVI	**euro**	**81.230.460**	**86.719.067**	**93.385.898**	**98.288.547**	**100.457.328**
Costi operativi	euro	58.398.039	62.663.182	64.762.084	64.999.714	64.882.120
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**	**58.398.039**	**62.663.182**	**64.762.084**	**64.999.714**	**64.882.120**
Imposte	euro	2.122.375	2.471.158	4.921.206	5.155.840	5.441.975
IMPOSTE	**euro**	**2.122.375**	**2.471.158**	**4.921.206**	**5.155.840**	**5.441.975**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**	**20.710.046**	**21.584.726**	**23.702.608**	**28.132.993**	**30.133.232**
Variazioni circolante commerciale	euro	69.920	69.920	- 1.780.747	- 1.780.747	- 1.188.278
Variazione credito IVA	euro	-	-	9.338.590	9.828.855	10.045.733
Variazione debito IVA	euro	-	-	20.622.006	20.127.274	19.469.042
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**	**20.779.966**	**22.080.729**	**21.921.861**	**16.053.826**	**30.805.062**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	28.384.382	32.777.497	37.522.672	35.036.264	32.161.890
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**	**- 7.604.416**	**- 10.696.767**	**- 15.600.812**	**- 18.982.438**	**- 1.356.828**
FoNI	euro	-	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	17.345.249	18.240.798	-	10.784.934	-
Erogazione contributi pubblici	euro	4.960.825	7.504.532	16.686.538	8.197.505	4.703.468
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	**euro**	**14.701.658**	**15.048.563**	**1.085.726**	**0**	**3.346.640**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	9.436.435	9.719.528	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	5.265.223	4.982.130	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	2.412.564
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	346.905	-	-	161.774
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**14.701.658**	**15.048.563**	**-**	**-**	**2.574.338**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**-**	**-**	**1.085.726**	**0**	**772.301**
Valore residuo a fine concessione	euro					234.616.490
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro					8.790.988

Il flusso di cassa operativo risulta sempre positivo per tutta la durata del PEF, oscillando tra 21,8 e 30,3 milioni di Euro.
Il valore degli investimenti annui previsti da piano è compreso fra un massimo di 37,5 milioni di Euro/anno ed un minimo di 32,1 milioni di Euro/anno.
Gli investimenti complessivi di piano per il periodo dal 2026 alla fine concessione, pari a 104,7 milioni di Euro e finanziati da CFP per complessivi 29,5 milioni di Euro, richiedono per la loro realizzazione l'accesso a nuova finanza solo in una annualità.
Non esistono finanziamenti pregressi da rimborsare nel periodo.

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.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

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

È prevista l'erogazione di debito finanziario medio - lungo termine, calcolato in maniera tale da consentire in ogni anno un flusso di cassa positivo o nullo post servizio del debito. Il calcolo non considera la presenza di disponibilità di casse pregresse impiegabile per la copertura dei fabbisogni finanziari.

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

Non sono presenti finanziamenti pregressi.

4.3.12 Rimborso quota capitale e interessi per nuovi finanziamenti

La quota viene calcolata dal modello ANEA in ogni anno nel rispetto dei vincoli standard di DSCR

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 tutto il periodo.

4.3.14 Valore residuo a fine concessione

È pari al valore indicato nel Piano Tariffario.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

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 a fine concessione sulla base dei piani di ammortamento esistenti. Risulta nullo.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

4.4 Stato patrimoniale

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

	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
ATTIVO					
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	**196.301.421**	**207.317.553**	**239.111.647**	**255.913.202**	**270.192.942**
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	196.301.421	207.317.553	0	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	**175.044.873**	**185.243.290**	**127.366.794**	**139.672.697**	**138.358.877**
I - Rimanenze	0	0	0	0	0
II - Crediti	175.044.873	185.243.290	127.366.794	139.672.697	138.358.877
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

PASSIVO					
A) Patrimonio netto	**235.910.630**	**241.551.751**	**257.480.326**	**270.804.200**	**284.844.899**
I - Capitale	231.161.925	231.161.925	0	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	4.748.705	244.762.800	257.480.326	270.804.200
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.748.705	5.641.121	12.717.526	13.323.874	14.040.698
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	**3.023.940**	**3.023.940**	**6.995.808**	**6.995.808**	**6.995.808**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**17.535.366**	**17.961.449**	**18.317.487**	**18.317.487**	**18.317.487**
D) Debiti	**71.073.308**	**81.017.853**	**18.976.194**	**29.310.140**	**26.297.542**
1) obbligazioni	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	58.008.128	66.529.398	0	10.784.934	8.372.369
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	13.065.180	14.488.455	18.976.194	18.525.206	17.925.173
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0
14) altri debiti	0	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	**43.803.050**	**49.005.850**	**64.708.626**	**70.158.264**	**72.096.082**

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

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

5 Eventuali istanze specifiche

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

ISTANZA AI SENSI DELL'ARTICOLO 14.2 DELLA DELIBERA 639/2023/R/IDR e s.m.i. per il RICONOSCIMENTO NELLA TARIFFA DEL GESTORE HERA S.P.A. NELL'AMBITO DI FORLì - CESENA DELLE STRATIFICAZIONI DELLE SOCIETÀ PUBBLICHE PATRIMONIALI QUALE COMPONENTE "DELTA CUIT CAPEX"

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

1. PREMESSA

La presente istanza è costruita in continuità con quelle già presentate ed accolte nelle precedenti proposte tariffarie. La stessa trae origine dalla previsione contenuta nell'articolo 14.2 del Metodo tariffario MTI-4 che permette, previa valutazione dell'Autorità, il riconoscimento degli investimenti realizzati dal proprietario, diverso dal gestore del S.I.I., negli anni successivi al 2014, applicando le medesime modalità di calcolo utilizzate per la valorizzazione dei costi di capitale, Capex, del gestore.

La componente derivante dal calcolo, c.d. "Delta CUIT Capex", confluisce nei costi di capitale del gestore del S.I.I. ma costituisce il corrispettivo del proprietario degli assets. La valutazione dell'Autorità è volta a verificare la fondatezza delle motivazioni di "efficienza ed efficacia rispetto al raggiungimento degli obiettivi specifici sul territorio".

La presente istanza è circoscritta ai territori serviti dal gestore Hera S.p.A. nell'Ambito di Forlì-Cesena e deriva dall'iniziale impostazione della pianificazione d'Ambito conseguente alla costituzione nel 2002 di Hera S.p.A., società multiservizio quotata in borsa.

Al riguardo, è opportuno ricostruire l'evoluzione storica per comprendere la specificità dei territori

romagnoli.

Nel 2002, la legge finanziaria (L.488/2001) introdusse l'articolo 35 in base al quale il legislatore, nel quadro di una forte spinta alla liberalizzazione dei servizi pubblici (la gara costituiva l'unico modello organizzativo per la gestione dei servizi pubblici locali), si preoccupò di salvaguardare la proprietà pubblica degli asset, introducendo il principio di separazione della proprietà dalla gestione e la necessaria appartenenza pubblica dei beni strumentali (art. 113, comma secondo del D.Lgs. 267/2000).

Pur affermando il principio della proprietà pubblica delle reti, la normativa obbligava (comma 7) a separare la proprietà delle reti nel caso fossero contenute in una società di gestione dei servizi – che avrebbe potuto essere privatizzata - con il necessario conferimento delle stesse ad apposite società di diritto speciale a totale partecipazione pubblica.

L'unica eccezione era riservata alla società, quotate o quotande alla data del 31 dicembre 2002: per tali società era consentito il mantenimento degli assets nel patrimonio del gestore. A livello nazionale le società quotate e quotande furono cinque, una tra queste fu Hera S.p.A., costituita dai Comuni dell'area bolognese soci di Seabo S.p.A. e integrata attraverso l'acquisizione della gestione dei servizi anche nell'area romagnola (Province di Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini). La strutturazione dell'operazione, in vigenza dell'articolo 35 della L. 488/2001, permise ai Comuni bolognesi soci di Seabo S.p.A. di mantenere la valorizzazione dei propri assets idrici nella neo-costituita Hera S.p.A. (trattandosi di "quotanda") mentre richiese alle società pubbliche romagnole la preliminare operazione di scorporo delle reti - propedeutica al conferimento delle aziende - ed il successivo affitto al nuovo gestore del ramo d'azienda infrastrutturale.

Dunque, nella costituzione di Hera S.p.A. per le "ex municipalizzate" dell'area romagnola, la partecipazione e l'affidamento dei servizi pubblici locali - incluso il Servizio Idrico - ebbe i due binari paralleli di conferimento delle aziende di "gestione" e creazione delle "società degli assets" con contestuale affitto del ramo d'azienda ad Hera S.p.A.

Questa specifica configurazione territoriale degli assets idrici è stata recepita nei Piani d'Ambito approvati dalle ex Autorità d'Ambito provinciali nel periodo 2004-2006, che hanno riconosciuto dei canoni alle società pubbliche degli assets generalmente composti da una quota di ammortamento, accantonata dal gestore nel

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

“Fondo ripristino beni di terzi” creato a seguito dell’affitto del ramo d’azienda e da una componente AC di “remunerazione” effettivamente pagata al proprietario.

Nel tempo tale impostazione ha generato dei flussi finanziari a favore delle società degli assets e la regolazione locale, in vigenza del Metodo tariffario regionale e della direttiva della Giunta della Regione Emilia-Romagna n. 2201/2009, ha introdotto - attraverso specifiche Convenzioni – un ampliamento della pianificazione degli investimenti prevedendo interventi finanziati direttamente dalle società pubbliche e remunerati dalla tariffa del S.I.I. In particolare, nella tariffa del S.I.I., era introdotta un’ulteriore componente di canone calcolata riconoscendo preventivamente una quota di ammortamento, forfettariamente calcolata con aliquota del 4% ed una remunerazione oscillante tra il 4 ed il 5%, sull’importo dell’investimento previsto nella Convenzione tra l’Autorità d’Ambito, il gestore Hera S.p.A. e la società pubblica finanziatrice.

Alla tipologia dei soggetti finanziatori pubblici è stato assimilato anche il fornitore di acqua all’ingrosso Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. Questa società, infatti, inizialmente costituita per l’approvvigionamento idrico nelle aree di Forlì e Ravenna con la costruzione della diga di Ridracoli, dal 2008 ha progressivamente acquisito la gestione di tutte le fonti di approvvigionamento in Romagna, oggi escluse dalla gestione di Hera S.p.A. La configurazione di società a totale partecipazione pubblica, associata al core business aziendale nel settore idrico ed alla solidità finanziaria, hanno agevolmente equiparato Romagna Acque alle altre società pubbliche degli assets finanziatrici del gestore del servizio Hera S.p.A. Pertanto, anche Romagna Acque ha avviato nei 3 Ambiti di Ravenna, Forlì Cesena e Rimini l’attività di finanziatore del gestore del S.I.I. Hera S.p.A.

In questo contesto, ATERSIR, nell’avvio dal 2012 della regolazione tariffaria ARERA ha mantenuto e tutelato nell’area romagnola la specificità dell’organizzazione preesistente. A tal fine, mentre nel primo metodo tariffario “MTT” era permessa la valorizzazione della componente di “Delta CUIT Capex”, relativa agli assets dei soggetti proprietari destinandola ai medesimi soggetti, dal secondo periodo regolatorio MTI tale facoltà è oggetto di specifica istanza di riconoscimento.

ATERSIR, al fine di garantire il mantenimento del c.d. “modello romagnolo” di sviluppo degli investimenti idrici ed adempiere al disposto della regolazione dell’Autorità che richiede la valutazione dell’istanza sulla base di considerazioni di efficienza ed efficacia rispetto agli obiettivi specifici del territorio, ha individuato, già dal 2012, gli ulteriori investimenti oggetto di finanziamento nel Piano Interventi del gestore Hera S.p.A. ed ha condiviso con le società pubbliche degli assets una metodologia di calcolo dei Capex nella quale sono introdotte delle riduzioni volte a garantire la convenienza economica dell’operazione sulla tariffa finale del servizio idrico.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

2. OGGETTO DELL'ISTANZA

L'oggetto della presente istanza è il riconoscimento nella tariffa di Hera S.p.A. nell'Ambito di Forlì- Cesena della componente "Delta CUIT Capex" aggiornata con gli investimenti finanziati dai proprietari pubblici negli anni 2024-2025 e con gli ulteriori interventi previsti nel Programma degli Interventi 2024- 2029 del gestore del SII.

Al riguardo, rispetto alle istanze presentate nelle precedenti manovre tariffarie, il nuovo format del Programma degli Interventi consente di pianificare anche gli investimenti finanziati da società pubbliche c.d. "patrimoniali" specificandone la motivazione di "infrastrutture improcrastinabili" o "opere di rilievo sovra-ambito".

Nel caso dell'Ambito di Forlì-Cesena, visti gli Accordi quadro sottoscritti con i soggetti finanziatori e le previsioni contenute nel Programma degli Interventi, tutti gli investimenti finanziati dalle società pubbliche sono stati ricondotti alla casistica delle "infrastrutture improcrastinabili".

Nell'Ambito di Forlì-Cesena i proprietari pubblici sottoscrittori di Convenzioni/Accordi attuativi che hanno finanziato investimenti del S.I.I. dal 2016 sono:

- Unica Reti S.p.A.;
- Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.

Di seguito si riportano, in forma tabellare, le informazioni di dettaglio (data di sottoscrizione, parti contraenti ed importo in euro) dei documenti sottoscritti al fine di regolare il finanziamento di specifici interventi da parte dei diversi soggetti.

Nel caso di Unica Reti S.p.A., per gli investimenti annuali finanziati dal 2022 con il nuovo canone "ACIst" è stato recepito il Regolamento approvato da ATERSIR nella Delibera CAMB 114/2022 rubricato "Regolamento per l'individuazione e la disciplina degli interventi del servizio idrico integrato finanziati dalle Società Patrimoniali e realizzati dal Gestore del S.I.I." che ha introdotto una metodologia semplificata per l'individuazione degli investimenti annuali oggetto di finanziamento. Nella metodologia semplificata, data la coincidenza tra il canone "AC Ist" riconosciuto nell'anno e l'importo degli investimenti oggetto di finanziamento, gli interventi sono determinati da ATERSIR di concerto con il gestore Hera S.p.A. direttamente nel Programma degli Interventi

Unica Reti S.p.A. – investimenti finanziati con accordi attuativi

Documento	Data	Parti	Importo (€)
1° Accordo Attuativo	23/12/2019	ATERSIR, HERA SpA, Unica Reti SpA	2.604.143
2° Accordo Attuativo	25/12/2021	ATERSIR, HERA SpA, Unica Reti SpA	7.310.141
Totale Accordi attuativi			**17.415.452**

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.

Documento	Data	Parti	Importo (€)
Atto modificativo delle convenzioni con oggetto il finanziamento di investimenti nel SII	17/12/2014	ATERSIR, HERA SpA, ROMAGNA ACQUE SpA	30.874.537
1° Accordo Attuativo	28/12/2015	ATERSIR, HERA SpA, ROMAGNA ACQUE SpA	10.184.000
2° Accordo Attuativo	30/12/2019	ATERSIR, HERA SpA, ROMAGNA ACQUE SpA	2.045.000
3° Accordo Attuativo	10/10/2022	ATERSIR, HERA SpA, ROMAGNA ACQUE SpA	2.802.884
Totale Accordi attuativi			**89.362.277**

3. CALCOLO DELL'ISTANZA

Nei successivi paragrafi, viene descritta per ogni soggetto finanziatore la determinazione degli importi riconosciuti nella componente "Delta CUIT Capex".

Ai fini della valorizzazione è stato considerato lo stato di avanzamento consuntivo al 31/12/2024 ed al 31/12/2025 degli investimenti previsti negli Accordi Attuativi.

Per quanto riguarda, invece, la pianificazione sono stati recepiti gli investimenti finanziati dalla società patrimoniali considerando esclusivamente l'entrata in esercizio nel calcolo del "Delta CUIT Capex".

I calcoli sono stati sviluppati applicando le formule previste dal Titolo 3 "Costi delle immobilizzazioni" del Metodo tariffario MTI-4 (Del. ARERA 693/2023/R/IDR e s.m.i.) ed utilizzando il TOOL RDT_2026 messo a disposizione dell'Autorità. Il tool tariffario, per i soggetti finanziatori terzi non prevede il riconoscimento dei LIC nel calcolo del Delta CUIT Capex e, nel calcolo dell'onere finanziario standard, non riconosce la percentuale del time lag (1%).

Infine, coerentemente con le scelte già adottate nelle precedenti proposte tariffarie, è stata applicata la decurtazione dell'onere fiscale prevista negli Accordi firmati e correlata all'economicità del modello di finanziamento.

Al riguardo, per Romagna Acque è stata mantenuta la rinuncia già formalizzata ad ATERSIR nel 2016 e confermata successivamente, pari al 50% dell'onere fiscale. Per Unica Reti, invece, è stata applicata la rinuncia al 20% dell'onere fiscale agli investimenti finanziati mediante gli accordi attuativi sottoscritti. Invece, per gli investimenti finanziati attraverso il c.d. "ACIst" introdotto da ATERSIR nell'accoglimento dell'istanza presentata nel 2020, è stata riconosciuta solo la componente di ammortamento.

3.1. Unica Reti S.p.A.

La tabella che segue riporta gli investimenti finanziati da Unica Reti, entrati in esercizio nel periodo 2019-2025, ed il saldo totale delle immobilizzazioni in corso (LIC). Per maggiore chiarezza espositiva in rosso sono riportati gli investimenti finanziati attraverso il nuovo corrispettivo "AC Ist" introdotto dal 2022.

I cespiti 2024-2025 entrati in esercizio includono i seguenti interventi previsti negli Accordi attuativi sottoscritti:

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Tipologia	Cat. Cespite	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Accordo	Condotte fognarie		173.788			2.643.949	
Accordo	Condotte di acquedotto			558.797		60.678	
Accordo	Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario		386.291				
Accordo	Impianti di essiccamento fanghi e di valorizzazione dei fanghi (tra cui mono-incenerimento, pirolisi, gassificazione)		899.767				
Accordo	Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato					4.839.998	
	TOTALE	0	1.459.846	558.797	0	7.544.625	0
Convenzione	Condotte di acquedotto (AC Ist)				812.558	1.719.945	741.852
Convenzione	Serbatoi (AC Ist)					181.207	84.783
Convenzione	Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto (AC Ist)					37.304	325.816
Convenzione	Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto (AC Ist)					36.628	
Convenzione	Condotte fognarie (AC Ist)			22.018		67.886	855.101
Convenzione	Impianti di depurazione – trattamenti sino al secondario (AC Ist)						161.205
	TOTALE	0	0	22.018	812.558	2.042.970	2.168.757

I cespiti 2024-2025 entrati in esercizio includono i seguenti interventi previsti negli Accordi attuativi sottoscritti.

Denominazione Commessa	Codice ARSI	Identificativo accordo Attuativo	Data/annualità inizio commessa	Servizio (A, F, D)	Categoria cespite ARERA	Anno	Valore storico
DEP.SAVIGNANO ADEGNTOT-COMP.OSS.+SC.IND	2017FCHA0022	Accordo attuativo N.1 del 23/12/2019	2021	D	Impianti di depurazione – trattamenti sino al terziario e terziario avanzato	2024	4.839.998
RISAN. SC. 6-41 - LOC.ACQUAPARTITA	2017FCHA0002	Accordo attuativo N.1 del 23/12/2019	2021	F	Condotte fognarie	2024	2.643.949
POTENZIAMENTO RETE IDRICA LOCALITA' LA FRATTA	2017FCHA0003	Accordo attuativo N.1 del 23/12/2019	2019	A	Condotte di acquedotto	2024	60.678

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Denominazione Commessa	Codice ARSI	Identificativo accordo Attuativo	Data/annualità inizio commessa	Servizio (A, F, D)	Categoria cespite ARERA	Anno	Valore storico
RINN.RETE+ALL SP 103 GOROLO	2022FCHA0019	Convenzione	2023	A	Condotte di acquedotto	2024	176.511
RINN ALLACCI CESENA	2022FCHA0019	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	602.959
RINNOVO RETE VIA TOGLIATTI	2022FCHA0019	Convenzione	2023	A	Condotte di acquedotto	2024	101.079
RINN ALLACCI FORLI'	2022FCHA0019	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	358.743
RINNOVO RETE H2O GALEATA V.A.MORO	2022FCHA0019	Convenzione	2023	A	Condotte di acquedotto	2024	129.260
RINN H2O SOLL SITO MONTENOVO X MONTELEON	2022FCHA0020	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	37.621
RINN H2O SOLL SITO CASALE 2 X CARPINETA	2022FCHA0020	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	75.032
PALARETO BASSO-NUOVE POMPE E PIPING	2022FCHA0020	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	74.489
MS SERB SITO PORTICO	2022FCHA0020	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	106.718
RINN H2O SOLL SITO SABBIONI	2022FCHA0020	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	37.304
RINN H2O V.BERTARINA_FORLI'	2022FCHA0019	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	104.839
MS SERB MONTECORONARO VILLE	2022FCHA0020	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	36.628
RINN.RETE ACQ. FORLIMPOPOLI V.RIZZOTTO	2022FCHA0019	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	31.324
RINN H2O V.MAZZINI FIUMANA_PREDAPPIO	2022FCHA0019	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	46.494
RINN H2O STR.GRAFFIETO_MERCATO SARACENO	2022FCHA0019	Convenzione	2024	A	Condotte di acquedotto	2024	56.083
RINN RETE FM SCOLM. V.MACELLO SAVIGNANO	2022FCHA0021	Convenzione	2024	F	Condotte fognarie	2024	30.324
RINN FM V.GUERRINI_CESENA	2022FCHA0021	Convenzione	2024	F	Condotte fognarie	2024	37.562
RELINING RFM FORLI VIA ICARO BALDRACCANI	2022FCHA0021	Convenzione	2024	F	Condotte fognarie	2025	159.733

Inoltre per la determinazione del DCuit del gestore sono inoltre stati considerati i cespiti che determinano Corrispettivi per motivata istanza 2021 (ACist)

Tipologia	Cat. Cespite	2003	2004	2005	2006	2015	2018
ACIST	Condutture e opere idrauliche fisse	94.564.801	792.102	35.655.557			
ACIST	Serbatoi	4.690.419	247.637		302.612		
ACIST	Impianti di trattamento	12.025.367					
ACIST	Terreni			4.568		3.872	28.409

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

TOTALE	111.280.587	1.039.739	35.660.125	302.612	3.872	28.409

La validazione degli investimenti sostenuti da Unica Reti S.p.A. determina i corrispettivi esposti nelle tabelle successive.

	2026			2027			2028			2029		
UNICA RETI Accordo Quadro	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc
quota piena Dcuit	383.578	409.131	217.978	383.578	392.524	209.130	383.578	375.917	200.282	383.578	359.310	191.434
riduzione	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%	0%	0%	20%
quota ridotta per calcolo AC	383.578	409.131	174.382	383.578	392.524	167.304	383.578	375.917	160.226	383.578	359.310	153.147
Delta Cuit Capex	967.092			943.406			919.721			896.036		

	2026			2027			2028			2029		
UNICA RETI Convenzione	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc
quota piena Dcuit	79.479	124.684	66.429	165.652	215.233	114.672	165.652	208.041	110.840	165.652	200.848	107.009
riduzione	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	100%	0%	100%	100%
quota ridotta per calcolo AC	79.479	0	0	165.652	0	0	165.652	0	0	165.652	0	0
Delta Cuit Capex	79.479			165.652			165.652			165.652		

	2026			2027			2028			2029		
UNICA RETI Motivata istanza 2021 Acist	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc
quota piena Dcuit	4.597.935	3.578.858	1.906.754	4.597.935	3.379.790	1.800.694	4.597.935	3.180.722	1.694.634	4.597.935	2.981.655	1.588.575
riduzione												
quota ridotta per calcolo AC												
Delta Cuit Capex	3.380.125			3.380.125			3.380.126			3.344.952		

Complessivamente il Delta Cuit Caper del gestore risulta:

UNICA RETI S.p.A.	2026	2027	2028	2029
Delta Cuit Capex - AC	4.426.696	4.489.184	4.465.499	4.406.641

3.2. Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.

La tabella che segue riporta gli investimenti finanziati da Romagna Acque, entrati in esercizio nel periodo 1990-2025 ed il valore totale delle immobilizzazioni in corso (LIC).

Cat. Cespite	**1990**	**1992**	**1998**	**1999**	**2001**	**2002**	**2007**
Condutture e opere idrauliche fisse	10.862	111.815	64.819				
Terreni				129.230	103.291	16.620	19.163

Cat. Cespite	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**
Condutture e opere idrauliche fisse		9.169.307	188.265	614.921	256.644	1.705.449	1.803.636
Terreni	3.339	36.891	15.333			8.775	

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Impianti di trattamento		8.228.066				2.851.926	

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Cat. Cespite	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Condutture e opere idrauliche fisse	22.599	426.861	588.060		1.199.388		
Impianti di sollevamento e pompaggio			555.263				
Terreni				7.032			
Condotte di acquedotto						2.323.301	1.880.455
Condotte fognarie						9.262.299	413.388

Cat. Cespite	2022	2023	2024	2025	2026
Condotte di acquedotto	167.386	298.606	393.665		
Condotte fognarie	1.476.385	2.089.589		177.803	326.000

Gli investimenti 2024-2025 entrati in esercizio includono i seguenti interventi:

Denominazione commessa	Id. commessa	Data/annualità inizio commessa	Servizio (A, F, D)	Categoria cespite ARERA	Anno	Valore storico
POTENZ. ACQ.TTO S.MARIA NUOVA	2014FCHA0013	2012	A	Condutture e opere idrauliche fisse	2024	14.679
COLLETT.BORGHI E TRIBOLA A STADONE	2014FCHA0021	2019	F	Condutture e opere idrauliche fisse	2024	7.733
RIS.RONCOFREDDO E CENTO STRALCIO 2	2018FCH0001	2022	F	Condutture e opere idrauliche fisse	2024	371.253
RIS.RONCOFREDDO E CENTO STRALCIO 2	2018FCH0001	2022	F	Condutture e opere idrauliche fisse	2025	177.803

La validazione degli incrementi patrimoniali di Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. (con riferimento all'ATO 8 Forlì Cesena) determina i corrispettivi esposti nella tabella seguente.

	2026			2027			2028			2029		
Romagna Acque Accordo Quadro	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc	AMM	OF	Ofisc
quota piena Dcuit	1.214.087	1.344.520	716.337	880.689	1.299.662	692.438	887.209	1.275.647	679.643	887.209	1.237.235	659.177
riduzione	0%	0%	50%	0%	0%	50%	0%	0%	50%	0%	0%	50%
quota ridotta per calcolo AC	1.214.087	1.344.520	358.169	880.689	1.299.662	346.219	887.209	1.275.647	339.821	887.209	1.237.235	329.589
Delta Cuit Capex	2.916.776			2.526.569			2.502.677			2.454.032		

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

6 Note e commenti sulla compilazione del file RDT2026

Non è stato utilizzato il file dati storici (relativi al biennio 2024-2025) forniti dall'Autorità in versione precompilata in quanto non disponibile.
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.

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/2026.0000080.4 -

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/20
26.0000080.4 -

ID	Foglio	Cella	TIPOLOGIA ERRORE	TIPOLOGIA ERRORE	DESCRIZIONE ERRORE e CORREZIONE
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="")

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/20
26.0000080.4 -

ID	Foglio	Cella	TIPOLOGIA ERRORE	TIPOLOGIA ERRORE	DESCRIZIONE ERRORE e CORREZIONE
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

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/20
26.0000080.4 -

ID	Foglio	Cella	TIPOLOGIA ERRORE	TIPOLOGIA ERRORE	DESCRIZIONE ERRORE e CORREZIONE
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$62*(TT_riepilogo_IMN!**F**80-TT_riepilogo_IMN!**F**84)
				CORREZIONE	=Capex!$M$62*(TT_riepilogo_IMN!**H**80-TT_riepilogo_IMN!**H**84)
22	VRG_riepilogo	G11	Errore riferimento cella	FORMULA ORIGINALE	=+D11
				CORREZIONE	=+F11

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/20
26.0000080.4 -

ID	Foglio	Cella	TIPOLOGIA ERRORE	TIPOLOGIA ERRORE	DESCRIZIONE ERRORE e CORREZIONE
23	PdI-Consolidamento	X3:Y3	Errore esecuzione MACRO	FORMULA ORIGINALE	La macro *Aggiorna IMN Gestore* 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 (colo 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

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/20
26.0000080.4 -

ID	Foglio	Cella	TIPOLOGIA ERRORE	TIPOLOGIA ERRORE	DESCRIZIONE ERRORE e CORREZIONE
33	Input per calcoli finali	0160 0164	MESSAGGIO ERRORE	FORMULA ORIGINALE	=+SE(SINISTRA(O148;2)="OK";+SE(O(K159-K160<0;L159-L160<0;M159-M160<0;N159-N160<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K160="";L160="";M160="";N160="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi)";"OK, continuare la compilazione"));"")
				CORREZIONE	=+SE(SINISTRA(O148;2)="OK";+SE(O(K160<0;L160<0;M160<0;N160<0);"Attenzione: valori fuori dominio";SE(E(K160="";L160="";M160="";N160="");"<--- Continuare da qui la compilazione (compilare tutti i campi)";"OK, continuare la compilazione"));"")
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**

Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti - Rep. CAMB 21/10/20
26.0000080.4 -

ID	Foglio	Cella	TIPOLOGIA ERRORE	TIPOLOGIA ERRORE	DESCRIZIONE ERRORE e CORREZIONE
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**
38	Nuovi_investimenti	F5:G5	Calcolo LIC POS	FORMULA ORIGINALE	Non presente (compilazione libera)
				CORREZIONE	=E5+SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_inv'!$AU:$AU;'PdI-crono_inv'!$I:$I;"x";'PdI-crono_inv'!P:P;"gestore")-SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_inv'!$AW:$AW;'PdI-crono_inv'!$I:$I;"x";'PdI-crono_inv'!P:P;"gestore") =F5+SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_inv'!$AZ:$AZ;'PdI-crono_inv'!$I:$I;"x";'PdI-crono_inv'!P:P;"gestore")-SOMMA.PIÙ.SE('PdI-crono_inv'!$BB:$BB;'PdI-crono_inv'!$I:$I;"x";'PdI-crono_inv'!P:P;"gestore")
39	Input per calcoli finali	O78	Errore formula	FORMULA ORIGINALE	=+SE(SINISTRA(O68;2)="OK";SE(SOMMA(K78:N78)>G78;"compilazione non ammissibile";"OK compilare o proseguire la compilazione");"")
				CORREZIONE	=+SE(SINISTRA(O68;2)="OK";SE(SOMMA(I78:N78)>G78;"compilazione non ammissibile";"OK compilare o proseguire la compilazione");"")
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_old;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_old;ViteRegolatorieProp_new);ifl);0)) + SE(V6=0; 0; 0,0001) **copiare nelle celle successive AD5, AN5, AX5, BH5, BR5**