

PREDISPOSIZIONE TARIFFARIA 2024-2029
Relazione di accompagnamento
ROMAGNA ACQUE SOCIETA' DELLE
FONTI S.p.A.

Sommario

1.	Informazioni sulla gestione	4
1.1.	Perimetro della gestione e servizi forniti.....	4
1.2.	Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche	5
1.3.	Altre informazioni rilevanti	5
2.	Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale.....	6
2.1.	Dati tecnici e patrimoniali.....	7
2.1.1.	Dati tecnici.....	7
2.1.2.	Fonti di finanziamento	7
2.1.3.	Altri dati economici finanziari	8
2.2.	Dati di conto economico.....	9
2.2.1.	Dati di conto economico	9
2.2.2.	Focus sugli scambi all'ingrosso.....	10
2.3.	Dati relativi alle immobilizzazioni	11
2.3.1.	Investimenti e dismissioni	11
2.3.2.	Infrastrutture di terzi.....	15
2.3.3.	Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento al biennio 2022-2023	16
3.	Predisposizione tariffaria.....	17
3.1.	Posizionamento nella matrice di schemi regolatori	17
3.1.1.	Selezione dello schema regolatorio	17
3.1.2.	Valorizzazione delle componenti del VRG	19
3.1.2.1.	Valorizzazione componente Capex.....	21
3.1.2.2.	Valorizzazione componente FoNI	21
3.1.2.3.	Valorizzazione componente Opex	21
3.1.2.4.	Valorizzazione componente ERC	25
3.1.2.5.	Valorizzazione componente RC _{TOT}	26
3.2.	Moltiplicatore tariffario	28
3.2.1.	Calcolo del moltiplicatore	28
3.2.2.	Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente	28
3.2.3.	Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati	29
4.	Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF).....	30
4.1.	Piano tariffario (da aggiornare).....	30

4.2.	Schema di conto economico	32
4.3.	Rendiconto finanziario	34
4.4.	Stato Patrimoniale	36
Allegato 1: applicazione dei principi di non divergenza e convergenza nella definizione delle tariffe di vendita 2024-2029 al gestore Hera S.p.A. negli Ambiti di Ravenna, Forlì Cesena e Rimini		37

1. Informazioni sulla gestione

1.1. Perimetro della gestione e servizi forniti

- **Ente di Governo d'Ambito:** ATERSIR;
- **Gestore:** Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. (di seguito anche "Romagna Acque");
- **Servizi forniti:** fornitura di acqua all'ingrosso (captazione, adduzione e potabilizzazione);
- **Bacino territoriale di riferimento per il calcolo del moltiplicatore tariffario:** per il calcolo del moltiplicatore tariffario:
 - a. Regione Emilia-Romagna: Provincia di Forlì-Cesena, Provincia di Ravenna e Provincia di Rimini;
 - b. Regione Marche: Comune di Gabicce, Provincia di Pesaro Urbino;
 - c. Repubblica di San Marino.

Romagna Acque è il fornitore di acqua all'ingrosso di:

- a. Hera S.p.A. nei territori delle Province di Forlì-Cesena, Ravenna e Rimini per l'intera fornitura idrica al gestore del S.I.I.;
- b. Marche Multiservizi S.p.A. nel territorio di Gabicce della Provincia di Pesaro-Urbino (A.A.T.O. 1 Nord di Pesaro) per un quantitativo non significativo sul totale dell'acqua erogata dal gestore del SII (mc 920.000 nell'anno medio);
- c. Azienda Autonoma di Stato per Servizi Pubblici della Repubblica di San Marino per un quantitativo non significativo sul totale dell'acqua erogata dal gestore del SII (mc 450.000 nell'anno medio).

Tenuto conto della non significatività dei volumi venduti nei territori non rientranti in Emilia-Romagna, Marche Multiservizi S.p.A. di Pesaro (con comunicazioni del 22.04.2013 prot. n. 6568 e 6569), l'ATO 1 Nord di Pesaro, e l'Azienda Autonoma di Stato per Servizi Pubblici della Repubblica di San Marino (con comunicazione del 17.07.2013 prot. 3472) hanno espresso la loro accettazione all'applicazione dei moltiplicatori tariffari determinati da ATERSIR.

Infine, la società effettua vendite di acqua ad usi plurimi per un volume medio di mc 2.540.000 nel territorio di Ravenna (acquirente Hera S.p.A. usi industriali con rete dedicata).

- **Durata affidamento:** 01/01/2008 - 31/12/2023 (proroga al 31/12/2027 a seguito dell'articolo 16 della Legge Regionale n°14 del 21/10/2021).

Nonostante la scadenza della proroga regionale dell'affidamento al 31/12/2027, la presente manovra tariffaria, coerentemente con il periodo regolatorio MTI-4 (6 anni), è sviluppata fino al 31/12/2029 al fine di rispettare il disposto dell'articolo 28.2 del metodo MTI-4 che impone il pieno recupero dei conguagli RC nell'arco del periodo regolatorio.

1.2. Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Attività svolte da Romagna Acque:

Servizio Idrico Integrato	Altre attività idriche
Fornitura di acqua all'ingrosso	Gestione delle case dell'acqua (attività in corso di sviluppo)

L'attività di gestione delle case dell'acqua non ha avuto avvio operativo nel biennio 2022-2023 e nella rendicontazione dei dati economici non sono stati inseriti ricavi e costi di esercizio.

L'attività di finanziatore del gestore Hera S.p.A. negli Ambiti di Ravenna, Forlì e Rimini è stata riclassificata – in sede di validazione dei dati contabili 2022-2023 – nelle “Altre attività non idriche” in quanto oggetto di motivata istanza di riconoscimento nella proposta tariffaria del gestore del S.I.I. Hera S.p.A.

1.3. Altre informazioni rilevanti

Con riferimento alle altre informazioni rilevanti, si precisa che per il gestore Romagna Acque:

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

2. Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Romagna Acque S.p.A. ha trasmesso, in data 13/11/2023 (PG_AT-2023-0011592), i **dati contabili consuntivi 2022** compilando il modello RTD trasmesso da ATERSIR ed allegando la seguente documentazione di supporto:

- Relazione di accompagnamento dei dati contabili con i Conti Annuali Separati 2022 comprensiva del dettaglio relativo agli Opex new 2022 (relazione CAS 2022 trasmessa all'ARERA);
- Bilancio di esercizio 2022;
- Dichiarazione di veridicità del legale rappresentante;
- Libro cespiti 2022 in formato excel;

Successivamente, in data 23/04/2024 (PG_AT-2024-0004648), la società ha trasmesso, relativamente all'anno 2022, la "motivata istanza per il riconoscimento dei maggiori costi di energia elettrica per il servizio di fornitura idrica all'ingrosso nei tre ambiti territoriali della Romagna per l'annualità 2022".

Per l'anno **2023**, la società, in data 23/04/2024 (PG_AT-2024-0004648), ha trasmesso i **dati contabili consuntivi 2023** compilando il modello RTD trasmesso da ATERSIR ed allegando la seguente documentazione:

- Progetto di bilancio di esercizio 2023 approvato dal CdA;
- Dichiarazione di veridicità del legale rappresentante;
- Libro cespiti 2023 in formato excel;

Successivamente, la società, in data 27/05/2024 (PG_AT-2024-000593), a seguito di alcune incongruenze emerse nella validazione degli investimenti in esercizio e dei LIC ordinari 2021-2022-2023, ha trasmesso i seguenti file che sostituiscono per il triennio 2021-2023 le precedenti rendicontazioni inviate:

- 1 Raccolta dati 2021 INVES MODIF 24 MAG 24;
- 2 Raccolta dati 2022 INVES MODIF 24 05 2024;
- 3 Raccolta dati 2023 INVES MODIF 24 05 2024.

Nella comunicazione di accompagnamento alla trasmissione, la società ha spiegato che i prospetti inviati, relativi agli investimenti 2021-2022-2023, devono intendersi sostitutivi rispetto a quanto precedentemente trasmesso. In particolare, tali prospetti correggono le anomalie segnalate per le vie brevi dai funzionari di ATERSIR e contengono le rettifiche conseguenti. Al riguardo la società segnala che:

- il foglio "Nuovi investimenti" per ognuno dei 3 anni considerati è stato compilato rispettando le categorie contabili adottate nel libro cespiti aziendale e recepite nell'unbundling contabile; tuttavia, diversamente dall'unbundling, i valori degli investimenti nei Servizi Comuni (SC) sono considerati al 100% e non pro-quota per l'attività di "acqua all'ingrosso" (97%) al fine di garantire l'allineamento con il Programma degli Interventi (PdI) nel quale sono considerati al 100%;
- i disallineamenti fra quanto precedentemente trasmesso e l'attuale invio tengono conto del fatto che in tutte le annualità considerate è stato "neutralizzato" l'effetto del valore degli "acconti" (iscritti al conto 1088). Gli acconti fanno parte del totale delle immobilizzazioni che figurano a bilancio (valore iscritto nell'attivo di stato patrimoniale alla voce B.II.5), e quindi anche in unbundling, tuttavia, essendo relativi ad "anticipazioni di carattere finanziario", non sono stati considerati in sede di rendicontazione tariffaria, rilevano quali incrementi dei singoli interventi solo nel momento in cui sono inclusi in Stati di Avanzamento Lavori.

A seguito delle integrazioni trasmesse, nella presente istruttoria tariffaria sono stati recepiti anche gli effetti derivanti dal ricalcolo della componente Capex 2023.

2.1. Dati tecnici e patrimoniali

2.1.1. Dati tecnici

I dati tecnici 2022 e 2023 relativi all'organizzazione del servizio non hanno subito variazioni rispetto agli anni precedenti; sono stati semplicemente aggiornati i dati e le informazioni variabili correlati alle specifiche annualità (ad esempio kWh energia elettrica consumati, lunghezza reti, consistenza dei valori patrimoniali).

Nella tabella sottostante si riportano il consumo ed il costo (totale e unitario) di energia elettrica degli anni 2021-2023 dando evidenza dell'energia elettrica autoprodotta.

		2021	2022	2023
Totale consumo di energia elettrica	kWh	34.663.266	37.509.960	35.479.775
Energia elettrica, quantità acquistata e consumata	kWh	32.960.092	35.539.869	33.598.740
Energia elettrica, quantità autoprodotta e consumata	kWh	1.703.174	1.970.091	1.881.035
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	4.495.097	13.805.002	7.366.996
Costo medio della fornitura elettrica	Euro/kWh		0,38844	0,21926

In merito all'energia elettrica autoprodotta, la società ha realizzato un impianto fotovoltaico di potenza pari a circa 2Mw sul potabilizzatore Standiana (c.d. "NIP2"). L'impianto fotovoltaico è entrato in esercizio nel 2020 e l'investimento era previsto nel Programma degli Interventi della fornitura all'ingrosso, essendo la produzione - in massima parte - utilizzata in autoconsumo per il funzionamento del potabilizzatore. Vista la scelta già fatta nel 2020, la società ha deciso di mantenere la valorizzazione dell'impianto nei Capex tariffari rinunciando, pertanto, al riconoscimento dei costi di autoproduzione nel nuovo calcolo degli oneri di energia elettrica previsto dall'articolo 21 del metodo tariffario MTI-4.

2.1.2. Fonti di finanziamento

A seguire si ricostruiscono le fonti di finanziamento di Romagna Acque S.p.A. focalizzando l'attenzione su quelle derivanti dai mezzi di terzi. Il gestore non ha contratto nel periodo 2022-2023 nuovi finanziamenti a medio lungo termine.

Le fonti di finanziamento di terzi, dall'analisi dei bilanci 2022-2023, risultano costituite da 1 finanziamento di medio lungo termine decorrente dal 2006:

Elenco mutui a medio lungo termine						
N.	Istituto di credito	Importo	Inizio	Fine	Variabile/Fisso	Tasso
1	BANCA OPI	20.000.000	2006	2025	Variabile	Euribor 6 mesi + spread 0,245.
TOTALE		20.000.000				

Alla data di chiusura del bilancio 2023, pertanto, le posizioni debitorie hanno la seguente consistenza:

Elenco mutui		RATA 2023		DEBITO RESIDUO 31/12/2023
N.	Istituto di credito	Capitale	Interessi	
1	BANCA OPI	1.176.471	0	2.352.941

2.1.3. Altri dati economici finanziari

Con riferimento agli altri dati economico-finanziari relativi agli anni 2022 e 2023, non si segnalano integrazioni rispetto alle precedenti rendicontazioni. In particolare, essendo Romagna Acque un fornitore all'ingrosso non è stato calcolato il c.d. "unpaid ratio" e non sono stati riconosciuti i costi di morosità.

Inoltre, poiché nella tariffa 2022-2023, con l'assenso di Romagna Acque, era stata azzerata la componente di AmmFoNI, non sussistono verifiche successive da svolgere.

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

CONSISTENZA DEL PERSONALE		ANNO 2022	ANNO 2023
Dirigenti	N.	4	4
Quadri	N.	7	8
Impiegati	N.	91	87
Operai	N.	59	58
Collaboratori	N.		

COSTI DEL PERSONALE		ANNO 2022	ANNO 2023
Dirigenti	Euro	640.495	658.023
Quadri	Euro	719.399	799.291
Impiegati	Euro	4.728.345	4.999.004
Operai	Euro	2.988.553	2.961.691
Collaboratori	Euro		

SPESA IN RICERCA E SVILUPPO		ANNO 2022	ANNO 2023
Totale spesa in ricerca e sviluppo	Euro		

2.2. Dati di conto economico

2.2.1. Dati di conto economico

Romagna Acque S.p.A. è un'azienda monoservizio operante nel segmento della fornitura di acqua all'ingrosso. Sebbene la società abbia sviluppati anche altri rami di attività quali la produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili, la promozione turistica del territorio ed il finanziamento di specifici progetti di investimento del gestore del S.I.I. Hera S.p.A. negli Ambiti di Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini, la fornitura all'ingrosso costituisce ancora la parte prevalente del fatturato.

Pertanto, l'allocazione dei ricavi e dei costi di esercizio avviene prevalentemente in forma diretta.

Dal 2016, essendo la società soggetta all'unbundling contabile, i costi generali e di staff, rientranti nei Servizi Comuni, sono stati imputati alla gestione idrica attraverso i driver specifici.

Nonostante la Società abbia rendicontato il dettaglio del costo di smaltimento fanghi, non essendo soggetta all'indicatore di qualità tecnica M5 ed essendo il costo relativo allo smaltimento dei fanghi di potabilizzazione, lo stesso non determina il calcolo della componente dei costi operativi "CO delta fanghi".

Con riferimento alle ulteriori specificazioni dei ricavi richiesti nella compilazione dei dati di Conto Economico 2022-2023, la società non ha svolto servizi inclusi nelle "Altre attività idriche", in quanto l'attività del gestore delle case dell'acqua non ha avuto avvio operativo nel biennio in esame.

In merito ai contributi in conto esercizio, la società nel biennio 2022-2023 ha incassato i seguenti contributi, ai quali è stata aggiunta la dinamica 2024-2025 dei contributi trentennali erogati dal Ministero dell'Ambiente e della Tutela del Territorio per il contenimento dei costi di funzionamento:

		2022	2023	2024	2025
Contributi Ministero Ambiente e Tutela Territorio	€	556.137	556.137	556.137	146.821
Altri contributi Ministero Trasporti (sicurezza diga)	€	12.173	317.375		
Credito imposta energia elettrica	€	2.109.650	538.199		
Totale contributi c/esercizio	€	2.677.960	1.411.711	556.137	146.821

Ente pubblico erogatore:	Ministero Ambiente e Tutela del Territorio				
Decreto	Anno	Durata anni	Scadenza	Importo	Rata annuale
TC/327	1994	30	2024	12.279.475	409.316
TC/754	1996	30	2025	4.404.629	146.821
Totali				16.684.104	556.137

La seguente tabella espone il dettaglio dei ricavi e dei costi di esercizio.

Ulteriori specificazioni dei ricavi	SII 2022	SII 2023	Classificazione bilancio
Vendita di acqua all'ingrosso	45.402.598	46.496.836	A1
Contributi in c/esercizio	2.677.960	1.411.711	A5

Ulteriori specificazioni dei costi 2022	SII 2022	SII 2023	Classificazione bilancio
Costi connessi all'erogazione di liberalità	44.698	10.644	B.14
Oneri locali:			
<i>Canoni di derivazione/sottensione idrica</i>	206.685	167.935	B.8
<i>Contributi per consorzi di bonifica</i>	27.653	29.218	B.14
<i>Altri oneri locali (TOSAP, COSAP, TARSU)</i>	103.371	98.225	B.14

Nelle tabelle di seguito vengono esplicitate le voci di dettaglio ricomprese nelle voci B6 e B7 del bilancio.

B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	SII 2022	SII 2023
di cui per materiali per manutenzioni	564.320	630.275
di cui per reagenti	1.736.993	2.807.238
TOTALE	2.520.059	3.677.588

B7) Per servizi	SII 2022	SII 2023
energia elettrica da altre imprese	13.805.002	7.366.996
trasporto e smaltimento fanghi (da terzi)	661.364	723.599
manutenzioni ordinarie (da terzi)	3.755.263	3.979.455
altri servizi da altre imprese	10.070.564	9.775.526
TOTALE	28.292.193	21.845.576

2.2.2. Focus sugli scambi all'ingrosso

La società ha applicato nel 2022 e nel 2023 i moltiplicatori tariffari approvati da ATERSIR nel 2022 (CAMB/2022/69 del 27 giugno 2022) e dall'ARERA (Delibera 367/2022/R/Idr). Per la vendita di acqua ad usi civili negli Ambiti di Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini, essendo vigenti 3 diverse tariffe unitarie, dal 2016, oltre al principio di "non divergenza" in base al quale l'incremento tariffario annuale è ripartito in valore assoluto nei 3 territori, è stato applicato anche il principio di convergenza tariffaria tra i territori da raggiungere in 13 anni. Pertanto, le tariffe unitarie dei tre territori per la fornitura di acqua ad usi civili hanno registrato un diverso incremento annuale.

Nell'Ambito di Ravenna è presente anche una vendita di acqua all'ingrosso ad HERA per usi industriali, esclusa dal meccanismo di "convergenza – non divergenza". Nello specifico trattasi di rete industriale dedicata rendicontata da HERA nelle Altre Attività Idriche. La struttura tariffaria applicata da Romagna Acque è composta da 2 scaglioni di consumo e nella ricostruzione delle vendite la transazione è rendicontata in un'unica riga considerando la tariffa media.

Le seguenti tabelle riassumono i dettagli delle vendite all'ingrosso 2022 e 2023.

Dettaglio vendite all'ingrosso 2022

		ANNO 2022						
 etto a cui si vende	 ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)		Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
HERA S.P.A.	ATO 8 - FORLÌ- CESENA	Adduzione	36.370.926	0,4396				15.988.659
HERA S.P.A.	ATO 7 - RAVENNA	Adduzione	32.425.433	0,4590				14.883.274
HERA S.P.A.	ATO 7 - RAVENNA	Adduzione	3.469.987	0,3927				1.362.635
HERA S.P.A.	ATO 9 - RIMINI	Adduzione	34.276.360	0,3629				12.438.891
Marche Multiservizi S.p.A.	ATO 1 - MARCHE NORD PESARO E	Adduzione	783.629	0,3888				304.675
REPUBBLICA DI SAN MARINO		Adduzione	655.334	0,6357				416.596

Dettaglio vendite all'ingrosso 2023

 etto a cui si vende	 ATO	Servizio	Volumi erogati / trattati (m3/anno)	QV (Euro/m3)	Utenze (numero)	QF (Euro/utente/anno)	Importo (Euro/anno)
HERA S.P.A.	ATO 8 - FORLÌ- CESENA	Adduzione	36.584.671	0,4374			16.002.135
HERA S.P.A.	ATO 7 - RAVENNA	Adduzione	32.932.534	0,4540			14.951.370
HERA S.P.A.	ATO 7 - RAVENNA	Adduzione	3.699.595	0,3915			1.448.223
HERA S.P.A.	ATO 9 - RIMINI	Adduzione	35.639.995	0,3717			13.247.386
Marche Multiservizi S.p.A.	ATO 1 - MARCHE NORD PESARO E	Adduzione	751.141	0,3895			292.569
REPUBBLICA DI SAN MARINO		Adduzione	871.921	0,6367			555.152

2.3. Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1. Investimenti e dismissioni

La società nel 2022 non ha percepito contributi pubblici per la realizzazione degli investimenti, nel 2023, invece, ha percepito un contributo di € 296.274.

Le seguenti tabelle presentano gli investimenti 2022 e 2023 validati. Gli investimenti di struttura, rendicontati nei Servizi Comuni ai fini unbundling, sono stati recepiti al 100% (diversamente dall'applicazione della percentuale del 97% nell'unbundling contabile). Non è stata effettuata l'attribuzione delle immobilizzazioni del grossista alla componente "ERC Capex" in quanto trattasi di investimenti relativi al segmento di adduzione e potabilizzazione.

ID	Categoria del cespite	Attività	Tipologia di costo sotteso	Anno	IP (€)	CFP (€)
1	Terreni	Comune	Non ERC	2022	2.000	
2	Fabbricati industriali	Comune	Non ERC	2022	2.549.507	
3	Condotte di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2022	8.539.316	
4	Opere idrauliche fisse di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2022	294.455	
5	Serbatoi	Acquedotto	Non ERC	2022	625.854	
6	Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2022	242.534	
7	Impianti di potabilizzazione	Acquedotto	Non ERC	2022	1.615.507	
8	Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	Acquedotto	Non ERC	2022	474.904	
9	Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	Depurazione	Non ERC	2022	120.810	
10	Altri impianti	Comune	Non ERC	2022	108.251	
11	Laboratori e attrezzature	Comune	Non ERC	2022	28.993	
12	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Comune	Non ERC	2022	341.029	
13	Autoveicoli – automezzi	Comune	Non ERC	2022	312.116	
14	Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2022	37.142	
	TOTALE 2022				15.292.418	0

ID	Categoria del cespite	Attività	Tipologia di costo sotteso	Anno	IP (€)	CFP (€)
1	Terreni	Comune	Non ERC	2023	9.969	
2	Fabbricati industriali	Comune	Non ERC	2023	21.737	
3	Condotte di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2023	887.247	296.274
4	Opere idrauliche fisse di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2023	1.208.168	
5	Serbatoi	Acquedotto	Non ERC	2023	577.394	
6	Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2023	104.399	
7	Impianti di potabilizzazione	Acquedotto	Non ERC	2023	1.392.270	
8	Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	Acquedotto	Non ERC	2023	1.673.686	
9	Gruppi di misura - altre attrezzature di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2023	523.886	
10	Laboratori e attrezzature	Comune	Non ERC	2023	21.506	
11	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Comune	Non ERC	2023	23.974	
12	Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2023	173.521	
13	Sistemi informativi di acquedotto	Acquedotto	Non ERC	2023	292.982	
14	Sistemi informativi	Comune	Non ERC	2023	76.574	
15	Autoveicoli – automezzi	Comune	Non ERC	2023	14.500	
16	Fabbricati non industriali	Comune	Non ERC	2023	309.632	
17	Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Comune	Non ERC	2023	254.871	
	TOTALE 2023				7.566.316	296.274

Le **immobilizzazioni in corso (LIC)** sono state validate in quanto trattasi di investimenti in corso previsti nel Piano degli Interventi.

Nella validazione dei LIC ordinari sono stati esclusi:

- gli acconti relativi a contratti di appalto in quanto non direttamente collegati ad uno stato di avanzamento dei lavori oggetto di affidamento;
- alcuni interventi non movimentati nell'ultimo quadriennio;
- alcuni interventi, inclusi nei c.d. "investimenti di struttura" non rientranti nel Programma degli Interventi e non attinenti i tipici investimenti di struttura degli operatori regolati.

Nelle seguenti tabelle, si dà evidenza degli importi validati dei LIC ordinari e relativi al Programma delle Opere Strategiche (POS) e degli investimenti in corso (LIC ordinari) esclusi.

Immobilizzazioni in corso (LIC)	AI 31/12/2022	Validazione	AI 31/12/2023	Validazione
LIC ord	14.499.183	SI	20.231.914	
<i>di cui a saldo invariato da più di 4 anni o non pianificati</i>	<i>259.705</i>	<i>SI</i>	<i>259.705</i>	
LIC ord validati	14.239.479		19.972.210	Sì
LIC POS validati	1.691.243		2.926.626	Sì
<i>di cui a saldo invariato da più di 5 anni</i>	<i>0</i>		<i>0</i>	

LIC ordinari esclusi dal perimetro tariffario	ID Investimenti	Importo
VALUTAZIONE SISMICA 2LSUB3	2014RAAC0013	4.800
VALUTAZIONE SISMICA PONTE TUBO RONCO	2014RAAC0013	5.692
CAMPO POZZI MILINO RONCI	2014RAAC0013	2.502
VAL.SISMICA-ADR-CESENA-S	2014RAAC0013	5.640
VAL.SISMICA-ADR-CESENATI-S	2014RAAC0013	8.165
VAL.SISMICA VASCHE CAPACCIO-3LSUB1	2014RAAC0013	3.882
6LSUB6-NUOVO LABORATORIO FORLI'	2020RAAC0004	25.312
DRONI IN COSTRUZIONE	2020RAAC0004	203.711
TOTALE		259.705

In merito all'anno 2021, la società, nell'ultimo invio fatto il 24/05/2024 ha trasmesso anche le revisionate stratificazioni relative al 2021, rettificando sia alcune categorie di classificazione regolatoria degli investimenti, sia il saldo dei LIC – ordinari e strategici - erroneamente sovrastimato nella trasmissione dei dati preconsuntivi per l'elaborazione tariffaria 2022-2023. La seguente tabella espone in confronto tra le stratificazioni 2021 confluite nella manovra tariffaria 2022-2023 e quelle definitive:

Categoria del cespite	Tipologia di costo sotteso	IP 2021 (come da approvazione tariffaria)	IP 2021 definitivo
Fabbricati industriali	Non ERC	12.697	13.668
Condotte di acquedotto	Non ERC	1.095.745	930.561
Opere idrauliche fisse di acquedotto	Non ERC	718.194	883.377
Serbatoi	Non ERC	2.682.758	2.682.758
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto	Non ERC	5.916	5.916
Impianti di potabilizzazione	Non ERC	752.612	752.612
Altri trattamenti di potabilizzazione (tra cui dispositivi di disinfezione, staccatura, filtrazione, addolcimento)	Non ERC	2.889.926	2.889.926

Fabbricati industriali	Non ERC	278.859	
Altri impianti	Non ERC	7.106	7.813
Laboratori e attrezzature	Non ERC	18.500	18.500
Telecontrollo e teletrasmissione	Non ERC	309.090	309.090
Altri impianti	Non ERC	279.463	293.764
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	Non ERC	129.452	141.290
Autoveicoli - automezzi	Non ERC	39.617	39.700
Gruppi di misura - altre attrezzature di depurazione	Non ERC	0	278.859
TOTALE Investimenti in esercizio	-	9.219.935	9.247.834
LIC Ordinari		18.706.861	11.068.585
LIC POS		7.158.350	7.158.350

Considerando che la lieve crescita degli investimenti in esercizio deriva dalla piena imputazione degli investimenti dei Servizi Comuni (c.d. “di struttura”), mentre la sovrastima dei LIC ordinari è imputabile ad un errore nella scomposizione tra le immobilizzazioni in corso ordinarie e strategiche, ATERSIR nell’anno 2024 della presente manovra tariffaria ha recuperato, nelle detrazioni tariffarie dei Capex i maggiori importi confluiti nella manovra tariffaria 2023 e riepilogati nella seguente tabella (€ 183.319):

	IP 2021 (come da approvazione tariffaria)	IP 2021 definitivo	Differenza
LIC Ordinari	18.706.861	11.068.585	-7.638.276
Remunerazione LIC ordinari MTI-3 2022-2023 (2,4%)	448.965	265.646	-183.319

La società ha comunicato anche le **dismissioni** di cespiti avvenute nel 2022 e nel 2023 riepilogate nella seguente tabella.

 categoria del cespite 	Anno dismissione	Anno cespite	IP (Euro)	FA (Euro)
Terreni	2022	2000	76.191	0
Fabbricati industriali	2022	2000	460.047	223.399
Condutture e opere idrauliche fisse	2022	1994	38.734	17.233
Impianti di trattamento	2022	1999	16.798	7.928
Impianti di trattamento	2022	2015	7.000	2.197
Impianti di potabilizzazione	2022	2021	21.168	0
Laboratori	2022	2002	2.119	2.013
Laboratori	2022	2004	1.785	1.338
Laboratori	2022	2005	28.563	18.566
Laboratori	2022	2007	10.122	4.555
Laboratori	2022	2008	20.843	7.295
Laboratori	2022	2010	2.105	316
Laboratori	2022	2011	55.224	2.761
Autoveicoli	2022	2006	11.840	11.840
Autoveicoli	2022	2008	41.465	30.669
Autoveicoli	2022	2009	35.353	17.620
Autoveicoli	2022	2010	121.472	37.376
Autoveicoli	2022	2015	21.870	0
Autoveicoli	2022	2017	11.469	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2022	2008	2.272	1.591
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2022	2010	3.891	1.167
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2022	2011	3.876	388
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2022	2013	1.943	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2022	2014	4.744	0
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2023	2020	460	
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2023	2010	3.951	847
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2023	2011	36.897	1.845
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2023	2010	4.500	675
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	2023	2005	4.162	2.705
Condutture e opere idrauliche fisse	2023	2009	28.518	2.139
Terreni	2023	2009	20.791	

2.3.2. Infrastrutture di terzi

Per la società nel calcolo tariffario non sono valorizzate infrastrutture di terzi. Al riguardo, si segnala che nonostante la Società abbia rendicontato nel conto economico regolatorio nella posta contabile “godimento beni di terzi” il canone d’uso corrisposto alla società collegata Plurima S.p.A., lo stesso, essendo stato introdotto dopo l’approvazione del piano di prima attivazione nel 2008, non è riconosciuto nella tariffa di fornitura di acqua all’ingrosso.

2.3.3. Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento al biennio 2022-2023

L'attestazione della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati è stata svolta per entrambi gli anni 2022 e 2023 in quanto la società ha comunicato i dati consuntivi.

Applicando la formula dell'articolo 35.4 del metodo MTI-4:

$$\tau_{MTI-3} = \frac{\sum_t \frac{2023}{2020} [\sum_c (IP_{t,c}) + \Delta LIC_t]}{\sum_t \frac{2023}{2020} (IP_t^{exp} + CFP_t^{exp})}$$

il tasso di realizzazione degli investimenti è pari al 102%, ossia la società ha realizzato investimenti leggermente superiori agli importi pianificati:

	2022	2023	Totale
Investimenti in esercizio	15.292.418	7.566.316	22.858.734
Variazione saldo LIC			4.671.900
Investimenti realizzati 2020-2023			27.530.634
Investimenti pianificati (produzione annuale)	14.091.000	12.993.921	27.084.921
Tasso do realizzazione (formula art. 35.4 MTI-4)			1,02

3. Predisposizione tariffaria

3.1. Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.1.1. Selezione dello schema regolatorio

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

<i>Parametri per schema regolatorio</i>	2024-2029
ω	0,50
rpi	2,7%
K	5%
X	1,5%
VRG _{PM}	159

<i>Identificazione della riga della matrice di schemi</i>	2024-2029
$(\sum_{2024-2029} I p_a^{exp} + CFP_a^{exp})$	95.188.425
RAB MTI-3	227.620.347
$(\sum_{2024-2029} I p_a^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI-3}$	0,4

<i>riga della matrice</i>	1
---------------------------	---

<i>Identificazione della colonna della matrice di schemi</i>	2024-2029
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	SI
VRG ²⁰²²	45.256.776
pop + 0,25pop _{flut}	650.000
$VRG^{2022} / pop + 0,25pop_{flut}$	70

<i>colonna della matrice</i>	3
------------------------------	---

<i>Identificazione dello schema della matrice MTI-4</i>	2024-2029
selezione dello schema	Schema III
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario	1,0745

ATERSIR, in continuità con la precedente manovra tariffaria 2022-2023, ha mantenuto il posizionamento nel III quadrante, confermando gli Opex New derivanti dall'entrata in esercizio nel 2016 del nuovo potabilizzatore di Standiana (c.d. "NIP 2")¹. ATERSIR, inoltre, non ha valorizzato la componente di *sharing* X trattandosi di un gestore-grossista.

Riguardo gli investimenti previsti nel periodo 2024-2029 la disamina degli obiettivi di servizio e dei relativi interventi inclusi nella pianificazione è ricostruita nell'aggiornamento del Programma degli

¹ Il cambiamento sistemico che ha condotto alla collocazione nel III quadrante della matrice, è riconducibile al caso d) dell'art.23.5 della Delibera 664/2015/R/Idr, ovvero "alla presenza di fornitura di un nuovo servizio (es. depurazione o fognatura per un operatore la cui gestione precedentemente limitata al servizio di acquedotto, ovvero, in altri casi, in presenza di integrazione della filiera a monte)". Nel caso specifico di Romagna Acque S.p.A. trattasi di una modifica strutturale nell'organizzazione delle attività in quanto l'entrata in esercizio nel 2016 del nuovo potabilizzatore di Standiana ha comportato una sostanziale revisione nelle fonti di approvvigionamento con un decisivo impatto nell'organizzazione aziendale. Nel 2016 la quantificazione degli Opex New, già parzialmente riconosciuti ed effettivamente maturati nel 2015 (fase di collaudo funzionale), è stata fatta in continuità con la proposta tariffaria 2014-2015 al fine di garantire il completamento del percorso di miglioramento nell'uso della risorsa idrica già condiviso con il gestore nella precedente pianificazione d'ambito.

Interventi, cui si rinvia per i relativi contenuti. Il valore degli investimenti previsti nel periodo 2024-2029 è stato definito partendo dalla situazione contabile consuntiva del gestore al 31/12/2023 e, trattandosi di interventi di durata pluriennale, ad eccezione delle manutenzioni straordinarie e delle migliorie alle reti e agli impianti già in esercizio che entrano in funzione nell'anno di realizzazione, la seguente tabella espone, per tipologia di interventi, l'entrata in esercizio pianificata.

Categoria cespiti	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Altre immobilizzazioni materiali e immateriali	1.429.196	845.000	1.105.000	495.000	1.070.000	1.270.000
Altri impianti	850.000	1.050.000	100.000			
Condotte di acquedotto	15.368.000	8.115.000	1.000.000	5.000.000	3.500.000	6.029.144
Fabbricati non industriali					2.500.000	
Impianti di potabilizzazione	4.706.960	5.175.000	2.800.000	6.700.000	20.000.000	1.000.000
Impianti di sollevamento e pompaggio di acquedotto			1.450.000			
Opere idrauliche fisse di acquedotto		600.000	1.000.000			
Serbatoi	760.296	750.000	1.000.000	1.850.000	1.000.000	1.000.000
Telecontrollo e teletrasmissione di acquedotto	290.000	200.000	240.000	200.000	240.000	200.000
Totale investimenti	23.404.452	16.735.000	8.695.000	14.245.000	28.310.000	9.499.144

In merito alla dinamica dei LIC ordinari, elaborata al fine di permettere l'applicazione dell'onere finanziario decrescente previsto dall'articolo 12.5 del metodo MTI-4, ritenendo aleatoria la programmazione dei principali interventi infrastrutturali in quanto influenzata da dinamiche contingenti difficilmente intercettabili nella pianificazione, i dati sono stati ricostruiti partendo dai dati consuntivi 2022 e 2023 validati. In particolare, viste le movimentazioni medie annuali registrate nell'ultimo quadriennio, è stata adottata una composizione media risultante dall'applicazione delle seguenti percentuali di movimentazione:

- 60% nell'ultimo anno;
- 20% nel penultimo anno;
- 10% nel terzultimo anno;
- 10% nel quartultimo anno.

La seguente tabella riepiloga i calcoli.

Movimentazione LIC ordinari	2022	2023
Saldo LIC ordinari validati	14.239.479	19.972.210
Movimentati ultimo anno	8.543.687	11.983.326
Movimentati penultimo anno	2.847.896	3.994.442
Movimentati terzultimo anno	1.423.948	1.997.221
Movimentati quartultimo anno	1.423.948	1.997.221
Totale LIC ordinari validati	14.239.479	19.972.210

3.1.2. Valorizzazione delle componenti del VRG

A seguire sono ricostruite le diverse componenti del VRG.

Nei paragrafi che seguono sono esplicitate le modalità di valorizzazione di ciascuna componente.

Componente tariffaria	Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Capex ^a	AMM ^a	14.005.559	14.283.170	14.531.034	14.914.155	15.546.845	16.009.340
	OF ^a	11.292.191	11.341.253	11.891.887	12.142.102	12.019.851	12.102.535
	OFisc ^a	4.288.212	4.313.701	4.480.020	4.548.351	4.495.538	4.507.486
	ΔCUIT ^a Capex						
	Totale	29.585.962	29.938.125	30.902.941	31.604.608	32.062.234	32.619.362
	Detrazione alla componente OF	2.677.599	1.146.360	1.301.898	1.389.792	1.392.998	1.447.299
	Detrazione della componente OFisc	4.288.212	3.450.961	3.584.016	3.638.681	3.596.431	3.605.989
	Totale	22.620.151	25.340.804	26.017.027	26.576.135	27.072.805	27.566.073
FoNI ^a	FNI ^a FoNI						
	AMM ^a FoNI						
	ΔCUIT ^a FoNI						
	Totale	0	0	0	0	0	0
	Detrazione della componente AMMcfp						
	Totale	0	0	0	0	0	0
Opex ^a	Opex ^a end (netto ERC)	20.950.184	20.918.744	20.918.744	20.918.744	20.918.744	20.918.744
	Opex ^a al (netto ERC)	3.642.747	4.895.560	5.672.580	6.095.706	6.251.818	6.228.717
	Opex ^a tel	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800
	<u>di cui Opex tel</u>						
	Op ^{new,a}	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800
	Opex ^a QT (netto ERC)						
	Opex ^a QC						
	Op ^a social						
	Op ^a mis						
	Totale	26.012.731	27.234.104	28.011.124	28.434.250	28.590.362	28.567.261
ERC ^a	ERC ^a capex						
	ERC ^a end						
	ERC ^a al	202.898	197.153	197.153	197.153	197.153	197.153
	ERC ^a tel						
	Totale	202.898	197.153	197.153	197.153	197.153	197.153
Rc ^a TOT	Rc ^a vol	-134.772	-396.066				
	Rc ^a EE	5.273.515	1.576.600				
	Rc ^a ws						
	Rc ^a ERC	63.661	-34.693				
	Rc ^a Altro	2.623.895	809.089				
	<u>di cui Rc altro</u>						
	Rc ^a Attiv b						
	Rc ^a res	-20.012	-22.955				
	Rc ^a ARERA	201	869				

RC _{IP}	0	5.445				
costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali	2.643.706	0				
Recupero straordinario inflazione		755.163				
Inflazione RC	1.071.890	165.824				
Totale RC ante rimodulazione	8.898.189	2.050.186	0	0	0	0
Totale RC post rimodulazione nel VRG	0	0	1.550.469	3.000.000	3.300.000	3.097.905
VRG in approvazione	48.835.780	52.772.061	55.775.773	58.207.538	59.160.320	59.428.392

Romagna Acque S.p.A., in continuità con le precedenti manovre tariffarie, data la configurazione *in house* della società e la solidità della posizione finanziaria, ha:

- acconsentito alla rimodulazione dei conguagli RC maturati nel biennio 2024-2025 posticipandone la manifestazione finanziaria al successivo quadriennio 2026-2029;
- richiesto l'azzeramento della componente FoNI;
- confermato l'applicazione delle seguenti rinunce tariffarie, in continuità con le precedenti manovre:
 - a. Rinuncia all'80% dell'onere fiscale;
 - b. Rinuncia al time lag (1%) dell'onere finanziario.

Per l'anno 2024, nonostante la rimodulazione dei conguagli RC, ATERSIR ha applicato ulteriori detrazioni alla componente Capex, quali:

- a. Ripresa degli oneri finanziari relativi ai maggiori LIC rendicontati nel 2021 (€ 183.319);
- b. Decurtazione totale dell'onere fiscale (€ 857.123) e parziale degli oneri finanziari eccedenti il limite tariffario di crescita annuale (€ 2.209.123).

La seguente tabella riepiloga la composizione delle detrazioni della componente Capex applicate nella presente manovra tariffaria:

Detrazioni Capex	2024	2025	2026	2027	2028	2029
80% onere fiscale	3.430.570	3.450.961	3.584.016	3.638.681	3.596.431	3.605.989
time lag (1%) onere finanziario	1.142.800	1.146.360	1.301.898	1.389.792	1.392.998	1.447.299
ripresa maggior onere finanziario LIC 21	183.319					
20% onere fiscale	857.642					
ulteriore quota onere finanziario	1.351.481					
Totale detrazioni Capex	6.965.811	4.597.321	4.885.914	5.028.472	4.989.429	5.053.289

3.1.2.1. Valorizzazione componente Capex

La componente Capex 2024-2027 risulta così composta.

Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029
AMM ^a	14.005.559	14.283.170	14.531.034	14.914.155	15.546.845	16.009.340
OF ^a	11.292.191	11.341.253	11.891.887	12.142.102	12.019.851	12.102.535
OFisc ^a	4.288.212	4.313.701	4.480.020	4.548.351	4.495.538	4.507.486
ΔCUIT ^a _{Capex}						
Totale	29.585.962	29.938.125	30.902.941	31.604.608	32.062.234	32.619.362
Detrazione alla componente OF	2.677.599	1.146.360	1.301.898	1.389.792	1.392.998	1.447.299
Detrazione della componente OFisc	4.288.212	3.450.961	3.584.016	3.638.681	3.596.431	3.605.989
CAPEX	22.620.151	25.340.804	26.017.027	26.576.135	27.072.805	27.566.073

I Costi di capitale Capex recepiscono le rinunce approvate da Romagna Acque S.p.A. (vedi paragrafo precedente).

In continuità con le precedenti predisposizioni tariffarie non risulta valorizzata la componente “DeltaCUIT Capex”.

3.1.2.2. Valorizzazione componente FoNI

In continuità con le precedenti manovre tariffarie, la componente FoNI 2024-2029 è stata completamente azzerata.

Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029
FNI ^a _{FoNI}						
AMM ^a _{FoNI}	2.187.437	2.195.051	2.204.932	2.186.328	1.937.757	1.768.123
ΔCUIT ^a _{FoNI}						
Totale	2.187.437	2.195.051	2.204.932	2.186.328	1.937.757	1.768.123
Detrazione della componente AMM _{cfp}	2.187.437	2.195.051	2.204.932	2.186.328	1.937.757	1.768.123
FoNI	0	0	0	0	0	0

3.1.2.3. Valorizzazione componente Opex

La componente Opex 2024-2029 risulta così composta.

Specificazione componente	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex ^a _{end} (netto ERC)	20.950.184	20.918.744	20.918.744	20.918.744	20.918.744	20.918.744
Opex ^a _{ai} (netto ERC)	3.642.747	4.895.560	5.672.580	6.095.706	6.251.818	6.228.717
Opex ^a _{tel}	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800
<u>di cui Opex tel</u>						
Op ^{new,a}	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800
Opex ^a _{QT} (netto ERC)						

Opex ^a _{OC}						
Op ^a _{social}						
Op ^a _{mis}						
OPEX	26.012.731	27.234.104	28.011.124	28.434.250	28.590.362	28.567.261

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

Opex_{end}

Gli Opex_{end} sono calcolati, ai sensi dell'art. 18 del MTI-4, applicando il tasso di inflazione (1,137) alla componente Opex_{end} 2020.

Per Romagna Acque S.p.A. la componente $[(1 + \gamma_{i,jOP}) * \max\{0; \Delta Opex\}]$ è uguale a zero in considerazione del fatto che la componente tariffaria a copertura dei costi operativi endogeni per l'annualità 2020 (Opexend2020), è risultata inferiore ai rispettivi costi Coeff2020, e pertanto insufficiente a garantire la piena copertura dei costi efficientabili effettivamente sostenuti dal gestore nella medesima annualità. Pertanto, non è prevista l'istituzione della quota tariffaria per il recupero della componente.

In merito al calcolo del c.d. "ΔOpex" si specifica quanto segue:

- La componente Opex_{end} 2020 è stata calcolata sommando all'OPEX end 2020 riconosciuto in tariffa (€ 18.343.771) gli OPNew 2020 relativi a nuovi costi endogeni (€ 1.419.800);
- La componente Coeff 2020 è stata calcolata applicando ai dati consuntivi 2020 la metodologia di calcolo degli Opex end.

La seguente tabella riepiloga il calcolo degli Opex end:

Opex END	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex _{end} 2020	18.343.771					
OP New 2020	1.419.800					
Coeff 2020	23.659.778					
ΔOpex	0					
Opex _{end} 2022 (escluso OPNew)	18.398.839	18.398.839	18.398.839	18.398.839	18.398.839	18.398.839
$\prod(1+i^t)$	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137	1,137
Opex _{end} al lordo degli ERC _{end} (escluso OPNew)	20.918.743	20.918.743	20.918.743	20.918.743	20.918.743	20.918.743
Opex_{end} al netto degli ERC_{end} (escluso OPNew)	20.918.743	20.918.743	20.918.743	20.918.743	20.918.743	20.918.743

Opex_{a1}

1. Costi di energia elettrica

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
COeff,a-2EE massimo ammissibile	13.805.002	7.366.996	7.366.996	7.366.996	7.366.996	7.366.996
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	8.350.000	1.700.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000	1.250.000
COeff,a-2EE al netto dell'anticipazione	5.455.002	5.666.996	6.116.996	6.116.996	6.116.996	6.116.996
<i>kWh a-2 (acquistati e consumati)</i>	<i>35.539.869</i>	<i>33.598.740</i>	<i>33.598.740</i>	<i>33.598.740</i>	<i>33.598.740</i>	<i>33.598.740</i>
<i>kWhaut a-2 (autoprodotti e consumati)</i>	<i>1.970.091</i>	<i>1.881.035</i>	<i>1.881.035</i>	<i>1.881.035</i>	<i>1.881.035</i>	<i>1.881.035</i>
S(kWh+kWhAut)a-n/4	35.603.869	36.130.591	34.965.616	35.783.194	35.987.321	35.479.775
<i>Assenza di double counting</i>	NO	NO	NO	NO	NO	NO
Δrisparmionew	-292.565	109.771	-93.608	55.241	92.404	0
γEnew	0,00	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00
Π(1+It)	1,137	1,088	1,000	1,000	1,000	1,000
CO Energia Elettrica	6.202.119	6.195.549	6.116.996	6.116.996	6.116.996	6.116.996

Nella stima del costo dell'energia elettrica 2024-2029 è stata applicata l'opzione prevista dall'articolo 21.1 del metodo tariffario MTI-4 che riconosce la facoltà di quantificare un valore inferiore a quello risultante dal calcolo matematico dei consuntivi 2022-2023 *al fine di anticipare, almeno in parte, gli effetti del possibile trend di diminuzione del costo dell'energia elettrica.*

A tal fine, ATERSIR, vista la sostenuta diminuzione dei costi energetici nel 2024, nella quantificazione del trend di diminuzione ha applicato ai consumi 2023 un prezzo medio unitario pari al 75% del prezzo medio ARERA 2023 definito per la quantificazione dei conguagli energetici (0,2436) neutralizzando anche l'applicazione dei coefficienti inflattivi 2023 e 2024:

$$\text{Prezzo medio unitario energia elettrica applicato: } 0,75 \times 0,2436 = 0,1827$$

Tale impostazione è stata mantenuta in tutti gli anni di pianificazione.

Considerando che Romagna Acque ha espresso la volontà di mantenere la valorizzazione dell'impianto fotovoltaico nei Capex tariffari, il consumo di energia elettrica autoprodotta non è stato valorizzato nei costi di energia elettrica, mentre la relativa produzione è confluita nel calcolo del nuovo "delta risparmio".

2. Altri costi operativi aggiornabili

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
COATOa	0	0	0	0	0	0
COARERAA	15.218	13.496	13.496	13.496	13.496	13.496
COmora	0	0	0	0	0	0
COresa	-2.574.589	-1.313.485	-457.912	-48.596	98.225	98.225
COaltria	-2.559.372	-1.299.989	-444.416	-35.100	111.721	111.721

Gli "Altri costi operativi aggiornabili" sono composti da diverse componenti a seguire analizzate singolarmente. Nel caso di Romagna Acque S.p.A., essendo un fornitore di acqua all'ingrosso, non sono quantificati i costi di funzionamento di ATERSIR ed i costi di morosità.

a) Costi dell’Autorità (CO ARERA)

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

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Ricavi _{a-2} A1+A5	56.361.136	49.985.597	49.985.597	49.985.597	49.985.597	49.985.597
quota%	0,00027	0,00027	0,00027	0,00027	0,00027	0,00027
CO_aARERA	15.218	13.496	13.496	13.496	13.496	13.496

b) Oneri locali (CO res)

Gli altri costi includono gli oneri locali.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Oneri locali _{a-2} (esclusi ERC)	103.371	98.225	98.225	98.225	98.225	98.225
Contributi in c/e _{a-2}	2.677.960	1.411.710	556.137	146.821	0	0
CO_ares	-2.574.589	-1.313.485	-457.912	-48.596	98.225	98.225

Nella quantificazione dei “contributi in c/esercizio” è stata recepita la dinamica reale (a-2) di erogazione riportata nel paragrafo 2.2.1.

Opex_{tel}

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
OPnew	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800
OpexQT	0	0	0	0	0	0
OpexQC	0	0	0	0	0	0
Opsocial	0	0	0	0	0	0
Opmis	0	0	0	0	0	0
Opextel	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800

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

1. Op^{new} – Costi per cambiamenti sistematici

Op ^{new}	2024-2029
Op ^{new,a} da foglio "Input per calcoli finali"	1.419.800
Op^{new,a}	1.419.800

Tali costi derivano dall’accoglimento dell’istanza presentata in sede di manovra tariffaria 2016-2019 (MTI-2) relativa all’entrata in esercizio del nuovo potabilizzatore di Standiana. Nella quantificazione della componente sono stati considerati solo i costi relativi al personale ed all’approvvigionamento idrico, in quanto i consumi di energia elettrica nel nuovo potabilizzatore sono confluiti negli Opex al.

Ai sensi dell'articolo 11 lett. b) della Determina ARERA 1/2020/DSID del 29/06/2020, tali maggiori costi sono stati ammessi nel periodo 2020-2023, validando e mantenendo costante il dato previsionale 2018 e 2019 (1.419.800 €).

ATERSIR ha preventivamente verificato i costi consuntivi 2022 e 2023 di gestione del nuovo potabilizzatore riepilogati nella seguente tabella e, visti i maggiori oneri sostenuti ed il principio di invarianza della componente Opex gestionale, ha confermato nel nuovo periodo regolatorio 2024-2029, il costo previsionale 2019.

	OPEX NEW previsto 22-23	Consuntivo 2022	Consuntivo 2023
Acquisto materiali (reagenti e altro)	-	425.886	544.877
Vettoriamento acqua CER (Canale Emiliano-Romagnolo)	1.320.000	1.804.420	1.224.407
<i>Minori costi approvvigionamento CER fonti locali</i>	<i>-277.200</i>	<i>-277.200</i>	<i>-277.200</i>
Costi di manutenzione impianto		390.829	407.331
Smaltimento fanghi potabilizzazione		113.384	143.663
Costo del personale	377.000	300.088	301.385
TOTALE	1.419.800	2.757.408	2.344.463

Analizzando i dati consuntivi di gestione del potabilizzatore della Standiana si osserva la visibile crescita dei costi di vettoriamento dell'acqua del CER (Canale Emiliano Romagnolo) riconducibile all'incremento degli oneri di energia elettrica.

3.1.2.4. Valorizzazione componente ERC

La componente ERC 2024-2029 risulta così composta.

	2024	2025	2026	2027	2028	2029
ERC ^a _{capex}						
ERC ^a _{end}						
ERC ^a _{al}	202.898	197.153	197.153	197.153	197.153	197.153
ERC ^a _{tel}						
Totale ERC^a	202.898	197.153	197.153	197.153	197.153	197.153

ERC_{opex}

Romagna Acque ha valorizzato solo la componente degli "ERC al" dettagliata nella seguente tabella.

ERC al	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Canoni di derivaz/sottens idrica (quota ERC)	206.685	167.935	167.935	167.935	167.935	167.935
Contributi per consorzi di bonifica	27.653	29.218	29.218	29.218	29.218	29.218
Comunità Montane (quota ERC)						
Canoni per restituzione acque						
Oneri gestione di aree di salvaguardia						
ERC al	234.339	197.153	197.153	197.153	197.153	197.153

Le voci di costo sono classificate in bilancio come segue:

- "Canoni di derivazione/sottensione idrica" in B.8;

- “Contributi per consorzi di bonifica” in B.14.

Nella validazione degli ERC sono stati esclusi i canoni alle comunità montane rendicontati dalla società nel conto economico in quanto tali contributi non hanno la natura e i requisiti previsti dal sistema tariffario per il relativo riconoscimento di “costi passanti”.

3.1.2.5. Valorizzazione componente RC_{TOT}

La componente RC TOT 2020-2023 risulta così composta.

RC	2024	2025	2026	2027	2028	2029
RC _{vol} ^a	-134.772	-396.066				
RC _{EE} ^a	5.273.515	1.576.600				
RC _{ws} ^a						
RC _{ERC} ^a	63.661	-34.693				
RC ^a _{Altro}	2.623.895	738.521				
<u>di cui Rc altro</u>						
Rc ^a Attiv b						
Rc ^a res	-20.012	-22.955				
RC ^a _{ARERA}	201	869				
RC _{IP}	0	5.445				
Costi per variazioni sistemiche/eventi eccezionali (maggiori costi EE 2022)	2.643.706	0				
Recupero straordinario inflazione 2023		755.163				
Totale RC calcolati (senza inflazione)	7.826.299	1.884.362				
Inflazione RC	1.071.890	165.824				
Totale RC ante rimodulazione	8.898.189	2.050.186	0	0	0	0
Totale RC post rimodulazione nel VRG	0	0	1.550.469	3.000.000	3.300.000	3.097.905

Nel primo biennio 2024-2025 la componente RC è stata rimodulata prevedendo nel successivo quadriennio 2026-2029 il completo recupero delle somme maturate.

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

- Il conguaglio **RC_{vol}** deriva dalla validazione dei volumi effettivamente venduti nel biennio 2022-2023;
- Il conguaglio **RC_{EE}** deriva dalla validazione dei kWh acquistati applicando il limite del prezzo medio ARERA maggiorato del 10%. Nell’anno 2022 (RC_{EE}2024), la società, acquistando l’energia ad un prezzo variabile, ha registrato un prezzo medio di acquisto superiore al prezzo medio ARERA 2022 maggiorato del 10% e, pertanto, una parte dei costi sostenuti non è confluita nella componente RC_{EE}2024. La seguente tabella ricostruisce i dettagli del calcolo:

RC EE	2024	2025
Consumi (a-2) - kWh	35.539.869	33.598.740
Costo di acquisto effettivo - €	13.805.002	7.366.996
Prezzo medio di acquisto - €/kWh	0,3884	0,2193
Prezzo massimo ARERA - €/kWh (incluso +10%)	0,3141	0,2680
Costo di acquisto previsto in tariffa - €	5.887.781	5.790.396
RC massimo ammissibile - €	5.273.515	1.576.600
Costi di EE eccedenti il limite di calcolo	2.643.706	

Parimenti, sono stati eliminati dai conguagli di EE 2024-2025, attraverso la funzione “eventuali detrazioni”, i calcoli relativi al “Delta risparmio” 2022-2023 (articolo 20.1 del metodo tariffario MTI-3) in quanto già quantificato nella precedente manovra tariffaria, le cui formule di calcolo avevano una differente imputazione negli RC_{EE} 2022-2023.

- Il conguaglio **RC_{ERC}** deriva dalla validazione dei costi aggiornabili di natura ambientale rendicontati dalla società:
- Il conguaglio **RC_{ALTRO}** include, accanto agli altri costi aggiornabili rendicontati dalla società (CO_{RES} e CO_{ARERA}), i seguenti conguagli integrativi:
 - Conguaglio straordinario dell’energia elettrica 2022 eccedente il costo massimo 2022 ammissibile in tariffa (articolo 28.1 lettera f) del metodo tariffario MTI-4) in quanto la società ha trasmesso il “Piano di azioni per il contenimento dei costi dell’energia” facendo emergere le strategie di risparmio già implementate e di futura realizzazione;
 - Recupero straordinario dell’inflazione 2023 (4,5%) sui costi operativi efficientabili (OPEX end) e sui conguagli RC 2023 maturati nella medesima annualità (articolo 28.3 lettera b del metodo tariffario MTI-4):

Recupero straordinario inflazione 2023	€
Opex end 2023	18.398.839
RC 2023 calcolata	-1.617.443
Totale base di calcolo	16.781.396
Inflazione 2023	4,5%
Importo inflazione straordinaria 2023	755.163

3.2. Moltiplicatore tariffario

3.2.1. Calcolo del moltiplicatore

Nelle seguenti tabelle sono ricostruiti i valori delle altre variabili rilevanti ai fini del calcolo del moltiplicatore tariffario e la formula del “teta” 2024-2029.

$$\vartheta^a = \frac{VRG^a}{\sum_u \underline{tarif_u}^{2023} \cdot (\underline{vscal_u}^{a-2})^T + R_b^{a-2}}$$

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

Denominatore formula θ	2024	2025	2026	2027	2028	2029
$\Sigma Tar^{2023} * Vscal^{a-2}$ (dettaglio + ingrosso)	45.451.129	46.496.836	46.496.836	46.496.836	46.496.836	46.496.836
<i>di cui Ricavi da utenza finale</i>	0	0	0	0		
<i>di cui Ricavi da vendita ingrosso</i>	45.451.129	46.496.836	46.496.836	46.496.836	46.496.836	46.496.836
<i>di cui Ricavi da produttivi</i>	0	0	0	0	0	0
<i>di cui Ra^{a-2} (Prestazioni accessori SII)</i>	0	0	0	0	0	0
Rb^{a-2} (ricavi AAI)	0	0	0	0	0	0
Totale	45.451.129	46.496.836	46.496.836	46.496.836	46.496.836	46.496.836

La società non svolge servizi inclusi nelle Altre Attività Idriche (AAI).

3.2.2. Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Di seguito si illustra il moltiplicatore tariffario (theta) 2024 determinato, senza considerare le modifiche adottate da ATERSIR e le rinunce richieste da Romagna Acque S.p.A.:

	2024
ϑ^a predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 639/2023/R/IDR prima dell'eventuale rinvio ad annualità successive al 2024 della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario per il medesimo anno	1,27
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 3.3 del MTI-3 (SI/NO)	NO

Il moltiplicatore tariffario proposto da ATERSIR è illustrato di seguito.

Riepilogo	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRG predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/idr successivamente all'eventuale rinvio della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario nel 2020	48.835.780	52.772.061	55.775.773	58.207.538	59.160.320	59.428.392
9° predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 580/2019/R/idr successivamente all'eventuale rinvio della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario nel 2020	1,074	1,135	1,200	1,252	1,272	1,278
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	SI	SI	SI	SI	SI	SI

ATERSIR ha approvato i moltiplicatori tariffari 2024-2029 con Deliberazione CAMB n.73 del 25/07/2024

3.2.3. Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

La seguente tabella riepiloga il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2023 e nella prima fatturazione del 2024. La base di calcolo del moltiplicatore, coerentemente con il metodo tariffario MTI-3 è data dalle tariffe vigenti nel 2019:

	<i>g</i>	Note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2023	0,992	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2024	0,992	Applicato teta 2023

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

4.1. Piano tariffario

Nella costruzione del Piano economico finanziario (PEF), diversamente dalla manovra tariffaria, è stata rispettata la scadenza dell'affidamento prevista il 31/12/2027 dovendo prioritariamente considerare la rilevanza del titolo giuridico per lo svolgimento del servizio.

In merito alle ipotesi adottate per la costruzione dei documenti di pianificazione, è stata reiterata fino all'anno di fine affidamento (2027) l'applicazione dei criteri di calcolo definiti per il Metodo MTI-4.

Nel piano tariffario, essendo la durata residua dell'affidamento inferiore a quella della manovra tariffaria MTI-4, sono confermati tutti gli assunti metodologici esposti nei precedenti capitoli.

Piano tariffario 2024-2027 – sviluppo delle componenti

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNnew, ERC							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex ^{end}	euro	20.918.743	20.918.744	20.918.744	20.918.744	20.918.744	20.918.744
Opex ^{al}	euro	3.642.747	4.895.560	5.672.580	6.095.706	6.251.818	6.228.717
Op ^{new,a}	euro	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800	1.419.800
Opex ^{OT}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ^{OC}	euro	0	0	0	0	0	0
Op ^{social}	euro	0	0	0	0	0	0
Op ^{mis}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	25.981.290	27.234.104	28.011.124	28.434.250	28.590.362	28.567.261
AMM ^a	euro	14.005.559	14.283.170	14.531.034	14.914.155	15.546.845	16.009.340
OF ^a	euro	8.614.592	10.194.894	10.589.989	10.752.310	10.626.853	10.655.236
OFisc ^a	euro	0	862.740	896.004	909.670	899.108	901.497
ΔCUIT ^{Capex}	euro	0	0	0	0	0	0
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	22.620.151	25.340.804	26.017.027	26.576.135	27.072.805	27.566.073
IP ^{PP}	euro	16.645.299	16.524.428	22.083.247	16.583.838	12.555.494	10.400.856
Capex ^e	euro	22.620.151	25.340.804	26.017.027	26.576.135	27.072.805	27.566.073
FNi^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0
ERC ^{Capex}	euro	0	0	0	0	0	0
ERC ^{Opex}	euro	234.339	197.153	197.153	197.153	197.153	197.153
ERC^a	euro	234.339	197.153	197.153	197.153	197.153	197.153
FONDO NUOVI INVESTIMENTI							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
FNi ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
AMM ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
ΔCUIT ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
FoNi^a	euro	0	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	ANNO 2029
Opex ^a	euro	25.981.290	27.234.104	28.011.124	28.434.250	28.590.362	28.567.261
Capex ^a	euro	22.620.151	25.340.804	26.017.027	26.576.135	27.072.805	27.566.073
FoNi ^a	euro	0	0	0	0	0	0
RC ^{TOT}	euro	0	0	1.550.469	3.000.000	3.300.000	3.097.905
ERC ^a	euro	234.339	197.153	197.153	197.153	197.153	197.153
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	48.835.780	52.772.061	55.775.773	58.207.538	59.160.320	59.428.392
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	48.835.780	52.772.061	55.775.773	58.207.538	59.160.320	59.428.392
R ^{a,2}	euro	0	0	0	0	0	0
Σ tariff ^{2023a} vscat ^{a,2}	euro	45.451.129	46.496.836	46.496.836	46.496.836	46.496.836	46.496.836
g^a predisposto dal soggetto competente	3 cifre decim	1,074	1,135	1,200	1,252	1,272	1,278
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Limite al moltiplicatore tariffario	3 cifre decim	1,075	1,155	1,220	1,289	1,345	1,367
VRG ^a (coerente con g ^a applicabile)	euro	48.835.780	52.772.061	55.775.773	58.207.538	59.160.320	59.428.392
g^a applicabile	3 cifre decim	1,074	1,135	1,200	1,252	1,272	1,278
Quota da recupero efficienza per alimentazione Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc						
(1+γ ^{Op}) * max(0, ΔOpex)	euro	0	0	0	0	0	0
INVESTIMENTI							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Investimenti al lordo dei contributi	euro	17.040.562	16.524.428	22.083.247	16.583.838	12.555.494	10.400.856
Contributi	euro	395.263	0	0	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	16.645.299	16.524.428	22.083.247	16.583.838	12.555.494	10.400.856
CIN	euro	263.174.554	262.695.764	270.057.604	271.616.638	266.521.155	265.241.553
CIN _b	euro	26.959.595	25.076.728	23.276.941	21.072.008	18.885.680	16.947.923
OF/CIN	%	3,27%	3,88%	3,92%	3,96%	3,99%	4,02%

4.2. Schema di conto economico

Il conto economico è stato redatto in base allo schema di cui all'Appendice Allegato A della deliberazione ARERA 639/2023/R/Idr.

Nello sviluppo del conto economico sono state adottate le seguenti ipotesi:

- a. Modalità di contabilizzazione dei ricavi: ricavi garantiti;
- b. Aliquote fiscali: IRES 24%, IRAP 4,2%;
- c. Oneri finanziari finanziamenti esistenti a medio/lungo termine al 31/12/2023: calcoli in base al piano di ammortamento;
- d. Oneri finanziari nuovi finanziamenti per investimenti: applicazione del tasso di interesse del 3%.

La seguente tabella ricostruisce il conto economico previsionale con proiezione fino al 31/12/2027.

Piano di rimborso mutuo Banca OPI fino alla scadenza del 31/12/2025:

scadenza	interessi	capitale	totale rata	debito residuo
31/12/2023	115.555	1.176.471	1.180.211	2.346.480
31/12/2024	115.555	1.176.471	1.180.211	1.176.471
31/12/2025	57.777	1.176.471	1.180.211	0

Conto economico previsionale 2024-2027

Voce_Conto_Economico	UdM	2024	2025	2026	2027
Ricavi da tariffe	euro	48.835.780	52.772.061	54.225.304	55.207.538
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi (quota contributi c/impianti)	euro	1.099.016	1.099.016	1.086.891	942.079
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-
Totale Ricavi	euro	49.934.796	53.871.078	55.312.195	56.149.617
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	19.629.773	20.845.401	21.622.420	22.045.546
Costo del personale	euro	6.585.857	6.585.857	6.585.857	6.585.857
Totale Costi	euro	26.215.629	27.431.257	28.208.277	28.631.403
MOL	euro	23.719.167	26.439.821	27.103.918	27.518.214
Ammortamenti	euro	12.573.107	12.958.786	13.276.551	13.575.820
Reddito Operativo	euro	11.146.060	13.481.034	13.827.367	13.942.394
Interessi passivi	euro	115.555	57.778	-	-
Risultato ante imposte	euro	11.030.505	13.423.257	13.827.367	13.942.394
IRES	euro	2.647.321	3.221.582	3.318.568	3.346.175
IRAP	euro	434.696	525.760	539.267	543.753
Totale imposte	euro	3.082.018	3.747.342	3.857.836	3.889.928
Risultato di esercizio	euro	7.948.488	9.675.915	9.969.532	10.052.466

4.3. Rendiconto finanziario

Il rendiconto finanziario è stato redatto in base allo schema di cui all'Appendice Allegato A della deliberazione ARERA 639/2013/R/Idr.

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

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

Non sono state considerate le variazioni dei debiti e crediti IVA.

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

Valore residuo a fine concessione	258.452.210
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	0
Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	VERO
Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	VERO
Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	VERO
Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	VERO

La seguente tabella espone il rendiconto finanziario.

Rendiconto finanziario 2024-2027

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2024	2025	2026	2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	48.835.780	52.772.061	55.775.773	58.207.538
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-
RICAVI OPERATIVI	euro	48.835.780	52.772.061	55.775.773	58.207.538
Costi operativi	euro	26.215.629	27.431.257	28.208.277	28.631.403
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	26.215.629	27.431.257	28.208.277	28.631.403
Imposte	euro	3.082.018	3.747.342	3.857.836	3.889.928
IMPOSTE	euro	3.082.018	3.747.342	3.857.836	3.889.928
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	19.538.133	21.593.462	23.709.661	25.686.207
Variazioni circolante commerciale	euro	- 855.605	- 855.605	300.866	- 1.434.071
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	18.682.528	20.664.001	24.010.527	24.252.137
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	17.040.562	16.524.428	22.083.247	16.583.838
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	1.641.967	4.139.573	1.927.280	7.668.298
FoNI	euro	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	395.263	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	2.037.230	4.139.573	1.927.280	7.668.298
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	1.176.471	1.176.471	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	115.555	57.778	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	1.292.026	1.234.249	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	745.204	2.905.324	1.927.280	7.668.298
Valore residuo a fine concessione	euro				258.452.211
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro				-

4.4. Stato Patrimoniale

Lo Stato Patrimoniale è stato redatto in base allo schema di cui all'Appendice Allegato A della deliberazione ARERA 639/2023/R/Idr. Lo Stato patrimoniale previsionale 2022-2024 è stato costruito partendo dai dati consuntivi 2023 e sviluppando le ipotesi gestionali e finanziarie previste per l'elaborazione del conto economico e del rendiconto finanziario.

	2024	2025	2026	2027
ATTIVO				
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	210.973.431	216.309.645	215.038.094	217.667.274
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	210.973.431	216.309.645	215.038.094	217.667.274
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0
C) Attivo circolante	222.155.578	224.260.920	235.456.620	241.103.370
I - Rimanenze	0	0	0	0
II - Crediti	222.155.578	224.260.920	235.456.620	241.103.370
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	0	0	0	0
PASSIVO				
A) Patrimonio netto	412.556.382	422.232.297	432.201.829	442.254.295
I - Capitale	404.607.894	404.607.894	404.607.894	404.607.894
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	7.948.488	17.624.403	27.593.935
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	7.948.488	9.675.915	9.969.532	10.052.466
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	86.700	86.700	86.700	86.700
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.868.278	1.794.421	1.794.421	1.794.421
D) Debiti	7.204.471	6.142.986	7.184.493	6.350.036
1) obbligazioni	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0
4) debiti verso banche	1.176.471	0	0	0
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	6.028.000	6.142.986	7.184.493	6.350.036
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0
14) altri debiti	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	11.413.178	10.314.162	9.227.271	8.285.193
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Allegato 1: applicazione dei principi di non divergenza e convergenza nella definizione delle tariffe di vendita 2024-2029 al gestore Hera S.p.A. negli Ambiti di Ravenna, Forlì Cesena e Rimini

Il piano di prima attivazione 2009-2012 del servizio di fornitura all'ingrosso ha introdotto il c.d. **principio di "non divergenza"** nell'applicazione degli incrementi tariffari alle tariffe unitarie di vendita usi civili vigenti negli Ambiti di Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini². L'introduzione di tale principio nasce dalle differenze esistenti nelle tariffe unitarie di fornitura di acqua all'ingrosso nei 3 Ambiti e garantisce l'applicazione del medesimo incremento in tutti e 3 i territori. Infatti, gli incrementi tariffari sono calcolati in valore assoluto ed applicati in ciascun territorio.

Le differenti tariffe unitarie traevano origine dalla struttura storica di Romagna Acque che garantiva l'approvvigionamento idrico principalmente nei territori ravennati e forlivesi. Tuttavia, la progressiva acquisizione di tutte le fonti locali dell'area romagnola, associata all'ottimizzazione dei flussi di approvvigionamento hanno evidenziato la necessità di superare le differenze tariffarie esistenti nei 3 territori attraverso l'avvio del percorso di convergenza. Nel 2016 i Consigli locali dei tre Ambiti di Ravenna, Forlì Cesena e Rimini hanno deliberato l'avvio del **percorso di convergenza tariffaria in 13 anni a decorrere dal 2017**. Pertanto, nella declinazione delle tariffe di vendita di acqua all'ingrosso per usi civili nei 3 Ambiti di Ravenna, Forlì-Cesena e Rimini si è tenuto conto del doppio effetto derivante dall'applicazione della "non divergenza" all'incremento annuale e, parallelamente, della convergenza sviluppata in 13 anni a decorrere dal 2017.

Poiché la prima applicazione è stata fatta in vigore del metodo tariffario MTI-2 la cui base di partenza per il calcolo dei moltiplicatori tariffari era costituita dai volumi venduti nel 2015, con l'applicazione del metodo tariffario MTI-3 il modello è stato aggiornato considerando i volumi venduti nel 2019, nuovo anno di riferimento per il calcolo e l'applicazione dei moltiplicatori tariffari 2020-2023. Ora, con l'avvio del nuovo periodo regolatorio MTI-4, il modello è stato ulteriormente aggiornato considerando i volumi venduti nel 2023, nuovo anno di riferimento per il calcolo e l'applicazione dei moltiplicatori tariffari 2024-2029.

	Media-totale	Rimini	Ravenna	Forlì-Cesena
Quantitativi 2015 effettivi - mc	105.658.003	38.114.286	32.891.722	34.651.995
Quantitativi 2019 effettivi - mc	106.717.415	36.917.370	33.204.617	36.595.428
Quantitativi 2023 effettivi - mc	105.157.200	35.639.995	32.932.534	36.584.671

Aggiornamento del percorso di convergenza tariffaria periodo 2024-2029 (6 anni residui)

In sede di aggiornamento della convergenza, sviluppando i calcoli sui volumi 2023, la durata residua è di 6 anni (dal 2026 al 2029).

Il percorso di convergenza prevede l'applicazione annuale dei seguenti incrementi/decrementi (c.d. "recupero €/mc") che prescindono dal valore del moltiplicatore tariffario, a sua volta declinato con in principio di "non divergenza".

² Il principio di non divergenza è stato recepito anche da Romagna Acque nella deliberazione del Consiglio di Amministrazione n.42 del 16.04.2013 e dell'Assemblea dei Soci n. 3 del 25.06.2013.

CONVERGENZA TARIFFARIA aggiornamento 2024 (periodo residuo 6 anni)	Media-totale	Rimini	Ravenna	Forlì-Cesena
Tariffe 2023 - Euro/mc	0,4203	0,3717	0,4540	0,4374
Quantitativi 2023 effettivi - mc	105.157.200	35.639.995	32.932.534	36.584.671

DELTA SU MEDIA ANNO 2023		-0,0486	0,0337	0,0171
RECUPERO ANNUALE (6 ANNI) €/mc		0,0081	-0,0056	-0,0028
VARIAZ ANNUA IN VALORE ASSOLUTO		288.872	-184.798	-104.074

La seguente tabella riepiloga l'intero percorso (13 anni) sviluppato dal 2017:

	Rimini	Ravenna	Forlì-Cesena
TARIFFE 2015 di partenza	0,2937	0,4722	0,4362
TARIFFE 2017	0,3016	0,4663	0,4331
TARIFFE 2018	0,3094	0,4605	0,4300
TARIFFE 2019	0,3173	0,4546	0,4269
TARIFFE 2020	0,3253	0,4489	0,4240
TARIFFE 2021	0,3334	0,4432	0,4211
TARIFFE 2022	0,3414	0,4375	0,4181
TARIFFE 2023	0,3495	0,4318	0,4152
TARIFFE 2024	0,3576	0,4262	0,4123
TARIFFE 2025	0,3657	0,4206	0,4095
TARIFFE 2026	0,3738	0,4150	0,4067
TARIFFE 2027	0,3819	0,4094	0,4038
TARIFFE 2028	0,3900	0,4037	0,4010
TARIFFE 2029	0,3981	0,3981	0,3981

Applicazione della "non divergenza"

Il base al principio di "non divergenza" gli incrementi tariffari derivanti dall'applicazione del moltiplicatore sono calcolati in valore assoluto sulla tariffa media 2023 e sommati alle tariffe unitarie dei tre Ambiti.

NON DIVERGENZA	tariffa 2023 (vol. 2023)	2024	2025	2026	2027	2028	2029
TETA (Moltiplicatore tariffario)		1,074	1,135	1,200	1,251	1,272	1,277
TARIFFA MEDIA €/mc	0,4203	0,4516	0,4771	0,5043	0,5259	0,5345	0,5369
Incremento annuo medio €/mc		0,0313	0,0254	0,0273	0,0215	0,0086	0,0024

Calcolo 2024-2029: tariffe unitarie e volumi

A seguito dell'applicazione dei due principi, la seguente tabella presenta le tariffe unitarie di vendita di acqua all'ingrosso nei tre Ambiti.

	Rimini	Ravenna	Forlì-Cesena
TARIFFE VENDITA CIVILE (conv. + non diverg.)	€/mc	€/mc	€/mc
TARIFFE 2024	0,4111	0,4797	0,4658
TARIFFE 2025	0,4446	0,4995	0,4884

TARIFFE 2026	0,4800	0,5212	0,5129
TARIFFE 2027	0,5096	0,5371	0,5316
TARIFFE 2028	0,5263	0,5401	0,5373
TARIFFE 2029	0,5369	0,5369	0,5369

Il fatturato 2024 e 2025 è stato calcolato considerando nel 2024 i volumi 2022 e nel 2024 i volumi 2023.

Le seguenti tabelle presentano il dettaglio:

	Rimini	Ravenna	Forlì-Cesena	TOTALE
Quantitativi 2022 effettivi - mc	34.276.360	32.425.433	36.370.926	103.072.719
Quantitativi 2023 effettivi - mc	35.639.995	32.932.534	36.584.671	105.157.200

	Rimini	Ravenna	Forlì-Cesena	TOTALE
Fatturato 2024 vendite S.I.I.	14.089.663	15.554.211	16.943.252	46.587.127
Fatturato 2025 vendite S.I.I.	15.845.284	16.450.036	17.868.984	50.164.304

I fatturati previsionali 2024 e 2025 sono leggermente inferiori al VRG di Romagna Acque S.p.A. in quanto sono escluse dal meccanismo di “convergenza-non divergenza” le vendite all’ingrosso per uso industriale nell’Ambito di Ravenna e le vendite di acqua alla Repubblica di San Marino ed al gestore Marche Multiservizi S.p.A. operante nell’Ambito marchigiano di Pesaro. Per tali vendite, la Società applica il moltiplicatore tariffario definito da ATERSIR.