



Fascicolo di Bilancio

**Assemblea dei soci
28 Aprile 2026**

CARICHE SOCIALI**CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE****(2024-2025-2026)***Presidente*

Ing. Alberto Montanari

Amministratore Delegato

Ing. Elena D'Arrigo

Consigliere

Ing. Albrto Bizzarri

Atto del 29/01/2024

COLLEGIO SINDACALE**(2024-2025-2026)***Sindaco Unico*

Dott. Paolo Alberini

Atto del 29/01/2024

REVISORE LEGALE**(2025-2026-2027)**

Dott. Francesco Benecchi

Assemblea del 22/12/2025

Relazione sulla gestione

Signori Soci,
il bilancio al 31/12/2025, che viene sottoposto ad approvazione, chiude con utile di € 65.667.

L'Azienda Reggiana per la cura dell'Acqua SRL (di seguito ARCA Srl) è una società a partecipazione mista pubblica e privata, ai sensi dell'art. 17 del D. lgs. 175/2016 e s.m.i., costituita dal Socio Pubblico AGAC Infrastrutture S.p.A. e dal Socio Privato IRETI S.p.A. (di seguito IRETI), selezionato a seguito di procedura di gara pubblica a doppio oggetto indetta da ATERSIR, per la gestione del Servizio Idrico Integrato (SII) per il bacino territoriale di Reggio Emilia.

L'attività, che presidia tutte le fasi del ciclo idrico, dalla captazione dell'acqua, alle successive fasi di potabilizzazione e distribuzione alle utenze, collettamento e trasporto delle acque reflue civili e industriali, nonché depurazione e rilascio in ambiente, viene svolta in 41 Comuni della Provincia di Reggio Emilia (con l'esclusione di Toano), coprendo il fabbisogno di servizi idrici di circa 500.000 abitanti.

La concessione del Servizio Idrico Integrato della durata di 20 anni (con decorrenza 01.01.2024) come sopra individuato è regolamentata mediante Convenzione di affidamento- a ministero Notaio Valentina Rubertelli-rep.n. 51119 – racc. n. 16997- stipulata tra ATERSIR e ARCA il 20/12/2023

ARCA, mediante specifica Convenzione (rep. n. 51120- raccolta n. 16998, registrata in data 21/12/2023), ha affidato la gestione dei compiti operativi così come specificati nella Convenzione di Affidamento alla società operativa territoriale IREN ACQUA REGGIO S.r.l. (di seguito IREN ACQUA REGGIO), costituita dal socio privato IRETI mediante il riconoscimento di un corrispettivo.

I rapporti tra ARCA e IREN ACQUA REGGIO sono disciplinati, altresì, da un Accordo esecutivo per la regolazione del pagamento del suddetto corrispettivo (rep. N. 51121 – racc. n. 16999, registrato in data 21/12/2023).

In particolare, vengono regolamentate:

- cessione dei crediti derivanti dalla bollettazione e fatturazione nei confronti della clientela;
- gestione dei rapporti patrimoniali;
- modalità di pagamento di oneri derivanti dalla gestione del SII;
- fatturazione dei compensi spettanti a Iren Acqua Reggio per l'esecuzione dei compiti operativi.

Con addendum transitorio integrativo rep. n. 51317, racc. n. 17141 registrato in data 08/03/2024, è stato integrato il suddetto accordo esecutivo, per ristabilire l'equilibrio economico-finanziario tra le parti, derivante dalla temporanea inapplicabilità del meccanismo dello split-payment per il solo anno 2024.

Metodo tariffario idrico

La quantificazione dei ricavi al 31 dicembre 2025 del SII è stata effettuata sulla base del VRG (vincolo ai ricavi garantiti del Gestore) coerentemente alla deliberazione da parte dell'EGA di riferimento ATERSIR n. 104 del 25/10/2024 di approvazione della predisposizione tariffaria del servizio idrico integrato per il quarto periodo regolatorio (2024 – 2029) del gestore ARCA S.r.l.

Con il medesimo provvedimento è stato approvato inoltre il Piano degli Investimenti (PDI), predisposto a partire dal Piano Operativo degli Interventi (POI) approvato da ATERSIR con Delibera del Consiglio Locale di Reggio Emilia n.2 del 15/04/2024 ed oggetto di successive revisioni.

Il VRG è stato determinato in applicazione della delibera ARERA 639/23/R/IDR del 28/12/2023 – “Approvazione del Metodo Tariffario Idrico per il Quarto Periodo Regolatorio (MTI-4)” che ha delineato il nuovo Metodo Tariffario Idrico per il quarto periodo regolatorio 2024-2029.

La tariffa finale applicata all'utenza si è incrementata nell'anno 2025 del 5,9 % (moltiplicatore tariffario θ pari a 1,1225).

Il fatturato di competenza del periodo è stato determinato registrando un accertamento a "fatture da emettere" rappresentato dalla quantificazione del rateo fino a concorrenza della misura del vincolo.

Andamento della situazione economica della società

La situazione economica al 31/12/2025 chiude con utile di € 65.667, dopo aver rilevato imposte per € 26.809. La suddetta situazione rappresenta quanto previsto dalla convenzione di gestione che prevede che la SOT e il socio privato nel loro complesso, abbiano diritto ad un valore di corrispettivo complessivo, pari alla sommatoria fra il rimborso dei finanziamenti erogati e il corrispettivo per i compiti operativi affidati, equivalente a tutti i ricavi tariffari definiti dalle norme ARERA di riferimento per il SII la cui titolarità è in capo ad ARCA al netto dei costi di funzionamento di ARCA.

Di seguito il conto economico riclassificato (in euro)

	31/12/2025	31/12/2024
A. VALORE DELLA PRODUZIONE		
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	87.643.962	85.632.024
2. Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5. Altri ricavi e proventi	1.400.003	1.522.119
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	89.043.965	87.154.143
B. COSTI DELLA PRODUZIONE		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		
7. Per servizi	(87.486.572)	(86.414.564)
8. Per godimento di beni di terzi	(801)	
9. Per il personale	(246.976)	(244.629)
11. Variazione delle rimanenze delle materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		
14. Oneri diversi di gestione	(1.220.094)	(375.039)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(88.954.443)	(87.034.232)
MARGINE OPERATIVO LORDO EBITDA	89.522	119.911
10. Ammortamenti e svalutazioni		
12. Accantonamenti per rischi		
13. Altri accantonamenti		
REDDITO OPERATIVO EBIT	89.522	119.911
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)	2.954	4.335
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	92.476	124.246
20. Imposte sul reddito d'esercizio	(26.809)	(29.725)
21. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	65.667	94.521

Per una migliore comprensione del risultato conseguito dalla società si riporta di seguito la sintesi degli impatti che hanno inciso su tale risultato

	31/12/2025	31/12/2024	Delta
VALORE DELLA PRODUZIONE			
Corrispettivo spese funzionamento	537.720	562.795	(25.076)
Rimborso personale in comando	47.414	47.695	(282)
Rimborsi	6	0	6
Totale Valore della produzione	585.140	610.491	(25.351)
COSTI DELLA PRODUZIONE			
Service corporate	(192.000)	(192.000)	-
Costi altre prestazioni di servizio	(14.310)	(16.532)	2.222
Compensi amministratori	(15.140)	(13.963)	(1.177)
Compensi collegio sindacale	(5.200)	(4.767)	(433)
Compensi revisore legale	(5.200)	-	(5.200)
Spese bancarie	(389)	(394)	4
Pubblicità e marketing	(5.725)	-	(5.725)
Consulenze legali e professionali	(7.240)	(14.478)	7.238
Spese di trasferta	(928)	(1.852)	924
altri costi per servizio	(1.193)	(1.050)	(143)
Sopravvenienze	2.800	-	2.800
Totale Costi per servizi	(244.526)	(245.036)	510
Noleggio autovettura	(801)	-	(801)
Totale Godimento beni di terzi	(801)		(801)
Totale costi del personale	(246.976)	(244.629)	(2.347)
Diritti di segreteria	(2.031)	(144)	(1.887)
Costi indeducibili	(325)	-	(325)
Spese di rappresentanza	(440)	-	(440)
altri oneri di gestione	(518)	(770)	252
Totale altri Oneri di gestione	(3.314)	(914)	(2.400)
Totale Costi della produzione	(495.617)	(490.579)	(5.038)
EBITDA	89.522	119.912	(30.390)

Glossario terminologia

ARERA	Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente. A dicembre 2011 (con DL 201/11 poi convertito con modificazioni nella legge 214/11) con efficacia da gennaio 2012, sono state attribuite ad AEEG, poi AEEGSI, ora ARERA i poteri di regolazione e controllo in materia di servizi idrici.
RcTOT	Componente a conguaglio relativa al vincolo ai ricavi del Gestore dell'anno (a-2).
VRG	Nel MTI4 il VRG (vincolo ricavo garantito) è definito come somma delle componenti CAPEX, OPEX, FONI e RcTOT. Tale acronimo è utilizzato anche dal punto di vista contabile, tuttavia con alcune significative differenze. Il VRG “contabile” considera infatti esclusivamente le voci tariffarie di competenza ed attinenti al solo esercizio del servizio idrico: tale VRG, rispetto a quello tariffario, pertanto, non include la posta FONI (in quanto rappresenta contributi per la realizzazione di investimenti e non per l'erogazione del servizio idrico) e RcTOT (in quanto voce di competenza di esercizi precedenti).
EGA	Ente di Governo d'Ambito competente alla predisposizione della tariffa di base. Nel caso dell'ambito di Reggio Emilia l'EGA è ATERSIR.
9	Theta: moltiplicatore tariffario delle tariffe 2023
MTI2	Metodo Tariffario Idrico per il secondo periodo regolatorio (2016-2019)
MTI3	Metodo Tariffario Idrico per il terzo periodo regolatorio (2020-2023)
MTI4	Metodo Tariffario Idrico per il quarto periodo regolatorio (2024-2029)
FoNI	Fondo anticipazione Nuovi Investimenti. Si tratta di contributi per la realizzazione di nuovi investimenti percepiti tramite tariffa.
SII	Servizio Idrico Integrato
OPEX	Costi operativi riconosciuti nel VRG del Gestore ottenuti come sommatoria dei costi endogeni (efficientabili) e costi aggiornabili (passanti).
CAPEX	Costi delle immobilizzazioni riconosciuti nel VRG del Gestore ottenuti come sommatoria di ammortamenti e costo del capitale (oneri fiscali ed oneri finanziari)

Di seguito si riepilogano le Delibere e Consultazioni emanate dall'ARERA, nel corso del 2025, maggiormente significative per il settore idrico:

QUADRO EUROPEO

Risoluzione del Parlamento europeo del 7 maggio 2025 sulla strategia europea sulla resilienza idrica

Il Parlamento Europeo a maggio ha approvato una risoluzione che invita la Commissione e gli Stati membri a definire una strategia ambiziosa per la resilienza idrica, chiedendo che l'acqua venga riconosciuta come una priorità politica strategica, ponendola al centro delle politiche ambientali, economiche e sociali dell'Unione, con una gestione della risorsa idrica che sia sostenibile, integrata e digitalizzata.

Le principali priorità evidenziate riguardano la promozione del riuso delle acque reflue, la riduzione dell'inquinamento da sostanze chimiche, lo sviluppo di sistemi intelligenti di irrigazione e allerta e investimenti mirati nelle aree più vulnerabili.

QUADRO NAZIONALE

5 marzo 2025 - Delibera 122/2025/R/idr: Avvio di procedimento per la modifica e l'aggiornamento della disciplina in materia di trasparenza dei documenti di fatturazione del servizio idrico integrato di cui alla deliberazione dell'Autorità 586/2012/R/idr 25 marzo 2025

17 aprile 2025 - Delibera 181/2025/R/idr: Approvazione della nota metodologica in esito alle risultanze istruttorie preliminari nell'ambito del procedimento per le valutazioni quantitative previste dal meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato (RQTI) per il biennio di valutazione 2022-2023, avviato con deliberazione dell'Autorità 39/2024/R/idr

13 maggio 2025 - Delibera 203/2025/R/idr: Approvazione della nota metodologica in esito alle risultanze istruttorie preliminari nell'ambito del procedimento per le valutazioni quantitative, relative al biennio 2022 – 2023, previste dal meccanismo incentivante della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato (RQSII), avviato con deliberazione dell'Autorità 37/2024/R/idr

27 maggio 2025 - Delibera 225/2025/R/idr: Applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del Servizio Idrico Integrato (RQTI), per le annualità 2022-2023. Risultati finali

24 giugno 2025 - Delibera 277/R/idr: Applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato (RQSII) per le annualità 2022-2023. Risultati finali

22 luglio 2025 - Delibera 347/2025/R/idr: La Delibera approva lo schema tipo di bando di gara per l'affidamento del servizio idrico integrato fissandone i contenuti minimi regolatori che dovrà essere applicato alle procedure a evidenza pubblica avviate dal 1° gennaio 2026

23 settembre 2025 Delibera 424/2025/R/idr: Avvio di procedimento per l'aggiornamento della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono

23 settembre 2025 Delibera 425/2025/R/idr: Avvio di procedimento per la definizione delle misure di completamento della regolazione della qualità tecnica previste dalla deliberazione dell'Autorità 637/2023/R/idr

23 settembre 2025 Delibera 426/2025/R/idr: Avvio di procedimento per la definizione delle regole e delle procedure per il primo aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato ai sensi del metodo tariffario per il quarto periodo regolatorio MTI-4

23 dicembre 2025 Delibera 579/2025/R/idr: Aggiornamento della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono

23 dicembre 2025 Delibera 581/2025/R/idr: Misure di completamento della regolazione della qualità tecnica di cui alla deliberazione dell'Autorità 637/2023/R/idr

23 dicembre 2025 Delibera 582/2025/R/idr: Approvazione dei criteri per il primo aggiornamento biennale delle predisposizioni tariffarie del servizio idrico integrato, ai sensi del metodo tariffario per il quarto periodo regolatorio MTI-4

ADEMPIMENTI REGOLATORI

28 gennaio 2025 - Raccolta dati prevista nell'ambito dell'attività di monitoraggio ai fini della predisposizione della Relazione di cui alla deliberazione 311/2019/R/idr (REMSI), sui casi in cui la procedura di limitazione della fornitura idrica ovvero la promozione della disalimentazione selettiva in presenza di utenze condominiali non risultino tecnicamente fattibili, per l'anno di competenza 2024 (scadenza 28/2/2025);

6 febbraio 2025 – Apertura ai gestori e agli Enti di governo dell'ambito della raccolta dei dati e delle informazioni relativi alla qualità contrattuale del servizio idrico integrato (SII) con riferimento al periodo 1° gennaio 2024 – 31 dicembre 2024, ai sensi dell'articolo 77, comma 77.1, della regolazione della qualità contrattuale del SII (RQSII) di cui all'Allegato A alla deliberazione 655/2015/R/idr nonché dei dati relativi all'erogazione degli indennizzi automatici previsti nei casi di cui all'articolo 10 della regolazione della morosità nel SII (REMSI) di cui all'Allegato A alla deliberazione 311/2019/R/idr (scadenza 17/3/2025);

20 febbraio 2025 - Pubblicazione degli schemi relativi ai conti annuali separati di cui all'Allegato A alla deliberazione dell'Autorità 24 marzo 2016 137/2016/R/com (TIUC),– Esercizi 2024 e 2025

28 febbraio 2025 – Apertura della raccolta dei dati e delle informazioni di sintesi di cui ai commi 12.3 e 12.4 del TIBSI (disaggregate per ATO) relativamente all'annualità 2024 e riscontro degli obblighi informativi e di comunicazione di cui alla deliberazione 651/2022/R/com, di trasmissione dei dati e delle informazioni relative al bonus sociale idrico 2021, 2022 e 2023 (erogato e di competenza) nonché all'eventuale bonus idrico integrativo riconosciuto con riferimento alle suddette annualità (scadenza 31 marzo 2025);

8 aprile 2025 -Raccolta dei dati e delle informazioni relative alla qualità tecnica (RQTI) del servizio idrico integrato (SII) con riferimento all'anno 2024, denominata "Qualità tecnica (RQTI) - monitoraggio" (RQTI 2025), volta allo svolgimento delle valutazioni quantitative previste dal meccanismo di incentivazione della qualità tecnica di cui alla deliberazione 917/2017/R/IDR, come integrata dalla deliberazione 637/2023/R/IDR (scadenza per la trasmissione dei dati da parte degli EGA 30/4/2025)

RISORSE UMANE

L'organico di Arca S.r.l. al 31 dicembre 2025 è pari a addetti, ed è così suddiviso per qualifica:

	31/12/2025	31/12/2024
Dirigenti	0	0
Quadri	0	0
Impiegati	4	4
Operai	0	0
Totale	4	4

Rapporti con Iren Acqua Reggio Srl

I rapporti di debito e di credito, nonché di costi e ricavi con Iren Acqua Reggio S.p.A. sono di seguito rappresentati numericamente

Rapporti con la SOT	Crediti	Ricavi	Debiti	Costi per servizi	Proventi (Oneri Finanziari)
Iren Acqua Reggio Srl					
Natura commerciale	48.895	537.720	13.878.221	87.218.044	
Natura finanziaria					
Totale Iren Acqua Reggio Srl	48.895	537.720	13.878.221	87.218.044	0

Rapporti con le altre parti correlate

Rapporti con parti correlate	Crediti	Ricavi	Debiti	Costi per servizi	Proventi (Oneri Finanziari)
Ireti S.p.A.					
Natura commerciale	47.414	47.414	6.500	6.502	
Natura finanziaria					
Totale Ireti S.p.A.	47.414	47.414	6.500	6.502	0
Iren S.p.A.					
Natura commerciale e IVA			93.845	253.507	
Natura finanziaria					
Consolidato fiscale					
Totale Iren S.p.A.	0	0	93.845	253.507	-
TOTALE	47.414	47.414	100.345	260.009	-

Evoluzione prevedibile della gestione

Per il 2026 Arca Srl continuerà la Gestione Operativa del Servizio Idrico Integrato nell'Area dei Comuni della Provincia di Reggio Emilia (con l'esclusione del Comune di Toano).

La società, inoltre, operando in un settore regolamentato di pubblica utilità dovrà tenere conto dell'evoluzione della normativa di settore, delle delibere di ARERA, anche in materia tariffaria, e della normativa nazionale e della UE.

Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società non ha in essere contratti di locazione finanziaria

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Reggio Emilia, 27 marzo 2026

Il Presidente del Consiglio di amministrazione

Ing. Alberto Montanari

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Alberto Montanari', with a long horizontal flourish extending to the right.

STATO PATRIMONIALE

valori espressi in unità di euro

ATTIVO		31/12/2025	31/12/2024
A)	CREDITI VERSO SOCI per versamenti ancora dovuti	-	-
B)	IMMOBILIZZAZIONI		
	I. Immobilizzazioni immateriali		
	Totale Immobilizzazioni immateriali	-	-
	II. Immobilizzazioni materiali		
	Totale Immobilizzazioni materiali	-	-
	III. Immobilizzazioni finanziarie		
	Totale Immobilizzazioni finanziarie	-	-
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	-	-
C)	ATTIVO CIRCOLANTE		
	I. Rimanenze		
	Totale Rimanenze	-	-
	II. Crediti che non costituiscono immobilizzazioni		
	1) verso clienti	-	-
	- esigibili entro l'esercizio successivo	9.020.681	12.932.152
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	5.024.910	9.628.503
	5-bis) crediti tributari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	6.894	4.731.046
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	5-ter) imposte anticipate	3.056	1.435
	5-quarter) verso altri		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	244.123	165.368
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.647	
	Totale Crediti che non costituiscono immobilizzazioni	14.301.310	27.458.504
	III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
	Totale Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
	IV. Disponibilità liquide	-	-
	1) depositi bancari e postali presso:		
	a) banche	420.952	420.770
	Totale Disponibilità liquide	420.952	420.770
	TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	14.722.262	27.879.274
D)	RATEI E RISCONTI		
	TOTALE ATTIVO	14.722.262	27.879.274

PASSIVO		31/12/2025	31/12/2024
A)	PATRIMONIO NETTO		
	I. Capitale sociale	100.000	100.000
	II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	-	-
	III. Riserve di rivalutazione		
	IV. Riserva legale	4.726	
	V. Riserve statutarie		
	VI. Altre riserve		
	VII. Riserva operazioni di copertura finanziaria		
	VIII. Utile (perdite) portati a nuovo	89.795	
	IX. Utile (perdita) dell'esercizio	65.667	94.521
	X. Riserva negativa azioni proprie		
	TOTALE PATRIMONIO NETTO	260.188	194.521
B)	FONDI PER RISCHI ED ONERI		
	TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI	-	-
C)	TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	62.167	61.034
D)	DEBITI		
	7) debiti verso fornitori		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	13.997.916	27.341.850
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	11) debiti verso imprese controllanti		
	11-bis) debiti verso imprese sottoposte a controllo di società controllanti		
	12) debiti tributari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	26.124	43.028
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	13) debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	11.091	11.839
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	14) altri debiti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	260.697	114.184
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	104.078	112.817
	TOTALE DEBITI	14.399.907	27.623.718
E)	RATEI E RISCONTI		
	TOTALE PASSIVO	14.722.262	27.879.274

CONTO ECONOMICO

	31/12/2025	31/12/2024
A. VALORE DELLA PRODUZIONE		
1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni	87.643.962	85.632.024
2. Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3. Variazione dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4. Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5. Altri ricavi e proventi	1.400.003	1.522.119
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	89.043.965	87.154.143
B. COSTI DELLA PRODUZIONE		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		
7. Per servizi	(87.486.572)	(86.414.564)
8. Per godimento di beni di terzi	(801)	
9. Per il personale	(246.976)	(244.629)
a) salari e stipendi	(180.228)	(177.616)
b) oneri sociali	(54.537)	(54.253)
c) trattamento di fine rapporto	(12.645)	(12.327)
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	434	(434)
10. Ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante		
11. Variazione delle rimanenze delle materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	-
12. Accantonamenti per rischi		
13. Altri accantonamenti		
14. Oneri diversi di gestione	(1.220.094)	(375.039)
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	(88.954.443)	(87.034.232)
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	89.522	119.911
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15. Proventi da partecipazioni		
5. altri	3.967	4.337
17. Interessi e altri oneri finanziari verso:		
d) altri	(1.013)	(2)
17 bis) Utile e perdite su cambi		
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17)	2.954	4.335
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE		
TOTALE DELLE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)	92.476	124.246
20. Imposte sul reddito d'esercizio	(26.809)	(29.725)
21. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	65.667	94.521

I dati comparativi al 31/12/2024 sono stati riclassificati per € 153.587 dai proventi e oneri finanziari agli altri ricavi e proventi

RENDICONTO FINANZIARIO

Importi in euro	2025	2024
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	65.667	94.521
Imposte sul reddito	26.809	29.725
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	(2.954)	(4.335)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	89.522	119.911
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi		
Ammortamenti delle immobilizzazioni		
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	-	-
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti	13.157.193	(27.458.504)
Incremento/(decremento) dei debiti	(13.223.811)	27.684.752
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi		
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi		
Altre variazioni del capitale circolante netto	1.132	
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(65.485)	226.249
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	2.954	4.335
(Imposte sul reddito pagate)	(26.809)	(29.725)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)		
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(23.855)	(25.390)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	182	320.770
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali		
Investimenti in immobilizzazioni materiali		
Attività finanziarie non immobilizzate		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-	-
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Erogazione/(Rimborso) finanziamento a/da controllate		
<i>Mezzi propri</i>		
Altre variazioni di Patrimonio Netto		100.000
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-	100.000
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a ± b ± c)	182	420.770
Disponibilità liquide iniziali	420.770	-
Disponibilità liquide finali	420.952	420.770
	-	-

NOTA INTEGRATIVA

AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2025

Il bilancio d'esercizio di Arca S.r.l. (nel seguito anche 'Società'), redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa. La società è nata in data 30 novembre 2023 mediante atto notarile a ministero notaio dott.ssa Valentina Rubertelli (Repertorio n.51051, Raccolta 16951, registrato presso Agenzia delle Entrate di Reggio Emilia il 01 dicembre 2023 al n. 17678) ed è diventata operativa in data 01 gennaio 2024.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali. I valori riportati nella Nota Integrativa sono espressi in unità di Euro, salvo ove diversamente specificato.

Se le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non sono sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta sono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Per quanto riguarda l'attività della Società e i rapporti con Iren Acqua Reggio Srl e ed Ireti si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dall'amministratore unico della Società a corredo del presente bilancio.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio sono esposti nella relazione di accompagnamento.

Postulati generali di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice civile e dei principi contabili OIC. Sono stati altresì rispettati i postulati della costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità delle informazioni.

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.
- Si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio.
- Gli Amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della capacità dell'azienda a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione effettuata non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità.
- L'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici.

– Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 2423, comma 5, del Codice Civile, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico. Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.

– La rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi. In applicazione del principio della rilevanza, di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, nella Nota Integrativa sono omessi i commenti alle voci dei prospetti di bilancio, anche qualora specificatamente previsti dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre disposizioni, nei casi in cui sia l'ammontare di tali voci sia la relativa informativa sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della Società.

CRITERI DI VALUTAZIONE

La valutazione delle poste iscritte in bilancio, corrispondenti alle scritture contabili regolarmente tenute e che rappresentano tutte le operazioni poste in essere dalla Società, è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva di continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma, consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali. Ciò premesso, si forniscono di seguito i principali criteri adottati per la valutazione delle poste più significative di bilancio.

Con riferimento ai c.d. certificati bianchi (titoli di efficienza energetica), si è ritenuto, al fine di evidenziare la competenza, di iscrivere il relativo debito, credito, costo e ricavo nell'esercizio.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo in considerazione il fattore temporale, ed il valore di presumibile realizzo. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, al netto di tutti i premi, sconti e abbuoni, ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. I costi di

transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. E' costituito un apposito fondo svalutazione a fronte di possibili rischi di insolvenza, la cui congruità rispetto alle posizioni di dubbia esigibilità è verificata periodicamente ed, in ogni caso, al termine di ogni esercizio, tenendo in considerazione sia le situazioni di inesigibilità già manifestatesi o ritenute probabili, sia le condizioni economiche generali, di settore e di rischio paese.

Disponibilità liquide

Sono iscritte al valore nominale di presumibile realizzo che normalmente coincide con il valore nominale.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. In particolare, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, sconti e abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. I costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo.

Trattamento di Fine Rapporto

Rappresenta l'effettivo debito maturato alla data del 31 dicembre 2024 verso i dipendenti in conformità alla legislazione ed ai contratti di lavoro vigenti a tale data considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Tale importo, a seguito della riforma della previdenza complementare, viene incrementato in ciascun esercizio dalla quota di rivalutazione al netto della relativa imposta sostitutiva, e si decrementa a seguito di anticipazioni o liquidazioni corrisposte a dipendenti.

Ricavi e Costi

I ricavi ed i costi sono iscritti secondo il principio della prudenza e della competenza economica tramite l'accertamento dei relativi ratei e risconti.

Imposte

Le imposte correnti e differite vengono rilevate come proventi o come oneri e sono incluse nell'utile o nella perdita dell'esercizio. Le imposte sul reddito correnti sono determinate sulla base di una realistica e prudentiale previsione degli oneri da assolvere in applicazione alla vigente normativa fiscale. Il debito per imposte correnti è esposto nella voce "Debiti tributari", al netto degli acconti versati, o nei "Crediti tributari" nel caso in cui gli acconti eccedano il carico di imposte del periodo. Le imposte anticipate o differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra il valore di Bilancio ed il valore fiscale delle attività e passività. Le imposte differite non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga ed hanno come contropartita il fondo imposte differite incluso nella voce "Fondi per rischi ed oneri". Le imposte anticipate sono stanziare solo se sussiste la ragionevole certezza dell'esistenza negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad utilizzare. Le imposte anticipate hanno come contropartita patrimoniale le attività per imposte anticipate. Le imposte differite e anticipate sono oggetto di compensazione per anno di prevedibile realizzazione.

Illustrazione delle singole voci di bilancio

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Crediti	14.301.310	27.458.504

TOTALE	14.301.310	27.458.504
---------------	-------------------	-------------------

Descrizione	31/12/2024	31/12/2024
Crediti verso clienti	14.045.590	22.560.655
Crediti tributari	6.894	4.731.046
Imposte	3.056	1.435
Verso Altri	245.770	165.368
TOTALE	14.301.310	27.458.504

Crediti verso clienti

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Fatture/bollette da emettere	8.910.899	12.891.533
VRG	5.024.910	9.628.503
altro	109.781	40.619
TOTALE	14.045.590	22.560.655

I crediti verso clienti comprendono le fatture da emettere per il rateo di bollettazione e il credito per conguagli da VRG, che verrà fatturato in applicazione del metodo tariffario dell'AEEGSI e la cui emissione avverrà negli esercizi successivi.

Le fatture da emettere di competenza 2025 sono pari a € 8.047.611; le fatture da emettere di competenza degli anni precedenti sono pari a € 643.979.

La variazione del credito da VRG è dovuta all'effetto combinato dell'aumento del credito per adeguamento al vincolo dei ricavi e costi passanti del 2025 (€ 3.336.640) e della riduzione per la contabilizzazione dei conguagli (7.940.233).

Crediti tributari

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Crediti per rimborsi ritenute acconto	813	0
Credito per Iva		2.560.095
Iva richiesta a rimborso		2.169.823
Crediti per anticipi IRES	6.081	0
TOTALE	6.894	4.729.918

La riduzione dei crediti tributari è dovuta all'applicazione del regime IVA dello split Payment a partire dal 01 gennaio 2025 in virtù dell'inclusione di Arca S.r.l. negli elenchi degli Enti o società controllate dalle Amministrazioni Locali pubblicati dal Dipartimento delle Finanze.

Il regime della scissione dei pagamenti (cd. "split payment"), introdotto dall'art. 1, comma 629, lettera b), della legge 23 dicembre 2014, n. 190 (legge di stabilità 2015), è disciplinato dall'art. 17-ter del d.P.R. n. 633 del 1972 e prevede che l'IVA addebitata dal cedente o prestatore nelle fatture debba essere versata dal cessionario o committente direttamente all'Erario, anziché al fornitore, scindendo il pagamento del corrispettivo da quello della relativa imposta.

Crediti per imposte anticipate

Descrizione	31/12/2024	31/12/2025
Crediti per imposte anticipate	3.056	1.435
TOTALE	3.056	1.435

Titolo	Anno 2024	Anno 2025
--------	-----------	-----------

	Residuo	TOT imposte	Op. Straord.	Incrementi	Decrementi	Residuo	Imposte a C/E	Imposte a PN	Aliquota 0,24	Aliquota 0,042	TOT imposte
Compensi amministratori	3.337	801		3.640	3.337	3.640	73	0	874	0	874
Mbo,Ccnl, Pol.retributive	2.248	634		1.064		3.312	300	0	795	139	934
Fondo rischi						0	-	0	0		0
Compenso Società di Revisione				5.200		5.200	1.248	0	1.248		1.248
	5.585	1.435	0	9.904	3.337	12.153	1.621	0	2.917	139	3.056

Crediti verso altri

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Crediti finanziari per depositi cauzionali	-	69.986
Crediti per pagamenti non delegabili	244.373	95.382
Depositi cauzionali	1.647	0
TOTALE	246.020	165.368

L'azzeramento del credito finanziario è dovuto alla conclusione nel 2025 della fatturazione di reso dei depositi cauzionali oggetto di cessione pro solvendo tra Ireti e Iren Acqua Reggio.

I crediti per pagamenti non delegabili sono relativi ai pagamenti che devono essere necessariamente eseguiti da ARCA e che non possono in nessun caso essere ceduti a terzi, secondo quanto stabilito dall'accordo esecutivo al punto 4.3

PASSIVO

Patrimonio Netto

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Capitale sociale	100.000	100.000
Riserva legale	4.726	
Riserva straordinaria o facoltativa		
Riserva di utili per investimenti		
Utili/perdite portati a nuovo	89.795	
Utili (perdite) dell'esercizio	65.667	94.521
TOTALE	260.188	194.521

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile
Capitale	100.000		
Riserva legale	4.726		
Utili/perdite portati a nuovo	89.795	A	89.795

Legenda colonna "possibilità di utilizzo"

A: possibilità di utilizzo per copertura perdite

B: possibilità di distribuzione

C: possibilità di utilizzo ai fini dell'aumento di capitale sociale

D: possibilità di distribuzione ai soci solo a seguito di riduzione del Capitale Sociale

Capitale sociale

Il capitale sociale ammonta al 31/12/2025 complessivamente a €. 100.000

Si evidenziano di seguito le partecipazioni al capitale sociale:

N.	SOCI	%	CAPITALE SOCIALE
1	AGAC INFRASTRUTTURE	60,00%	60.000
2	IRETI SPA	40,00%	40.000
	TOTALE	100,00%	100.000

Trattamento di fine rapporto

La voce si riferisce alla stima della passività relativa al trattamento di fine rapporto (TFR) da corrispondere ai dipendenti all'atto della cessazione del rapporto di lavoro.

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Fondo TFR	62.167	61.034

Fondo TFR AZIENDA al 31/12/AP	61.034
CONFERIMENTO IN ENTRATA FONDO TFR AZ. AP	-
CONFERIMENTO IN ENTRATA FONDO TFR AZ. AC	-
QUOTA MATURATA ANNO TOTALE	12.187
Sistemazione quota ac	-
Contributo FPLD	(914)
TFR Ac inps	-
Tfr AC al Fondo previdenza integrativa	(11.273)
Rivalutazione TFR AZ	1.411
Imposta Sostitutiva	(240)
Anticipazioni Tfr Ac AZ	-
Acconti / TFR Liquidato Azienda	-
CONFERIMENTO IN USCITA FONDO TFR AZ. AP	-
CONFERIMENTO IN USCITA FONDO TFR AZ. AC	-
TFR liquidato a previdenza integrativa	-
Somma di Totale TFR al 31/12/2025	62.205

Debiti

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Debiti	14.400.157	27.623.718
TOTALE	14.400.157	27.623.718

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Debiti verso fornitori	13.998.166	27.341.850
Debiti tributari	26.124	43.028
Debiti verso istituti di previdenza	11.091	11.839
Altri debiti	364.775	226.764
TOTALE	14.400.157	27.623.480

Debiti verso fornitori

La voce si riferisce ai debiti derivanti da rapporti di natura commerciale verso fornitori nazionali in scadenza entro l'esercizio successivo.

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Debiti verso Iren spa	93.845	55.572
Debiti verso ireti	6.500	6.003
Debito verso Iren Acqua Reggio	13.878.221	27.178.600
Altri debiti verso fornitori	19.600	101.675
TOTALE	13.998.166	27.341.850

Il debito verso Iren Acqua Reggio si riferisce principalmente alle fatture da emettere per rateo di bollettazione € 8.910.899 e per € 5.024.910 al VRG.

Debiti tributari

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Imposta sostitutiva TFR	23	54
Debiti per IRES/IRAP	4.474	31.159
Ritenute professionisti	0	260
Debiti per IVA	9.858	0

Debiti tributari personale	11.769	11.554
TOTALE	26.124	43.028

Altri Debiti

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Debiti verso personale	15.969	18.144
Deb vs cassa componenti tariffarie	244.373	95.294
Depositi cauzionali utenze	104.078	112.817
Altri debiti	355	746
TOTALE	364.775	227.002

La voce “debiti verso il personale” si riferisce alla valorizzazione delle ferie del personale, maturate e non usufruite, alle festività, ai ratei di mensilità aggiuntiva, alla quota di premio di produzione maturata nel periodo.

CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione è pari a € 89.043.965 ed è composto dai ricavi delle vendite e delle prestazioni per € 87.673.962 e per € 1.400.003 per gli altri ricavi e proventi.

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Ricavi vendite e prestazioni	87.643.962	85.632.024
Altri ricavi e proventi	1.400.003	1.368.532
TOTALE	89.043.965	87.000.557

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Ricavi Quota Variabile/Fissa/Antincendio (acqua, fogna, depurazione)	83.106.836	83.289.196
Ricavi Vincolo Sistema Idrico Integrato	752.504	850.443
RICAVI VRG	83.859.340	84.139.638
Conguaglio Costi Passanti	2.584.136	1.151.989
Ricavi altri servizi	1.200.486	340.397
TOTALE	87.643.962	85.632.024

La quantificazione dei ricavi al 31 dicembre 2025 del SII è stata effettuata sulla base del VRG (vincolo ai ricavi garantiti del Gestore) coerentemente alla deliberazione da parte dell’EGA di riferimento ATERSIR n. 104 del 25/10/2024 di approvazione dell’aggiornamento tariffario per il periodo 2024-2029 (quarto periodo regolatorio MTI-4) per il gestore ARCA S.r.l.

Il fatturato di competenza del periodo è stato determinato registrando un accertamento a “fatture da emettere” rappresentato dalla quantificazione del rateo fino a concorrenza della misura del vincolo.

I ricavi per altri servizi sono relativi per € 322.077 alla vendita di acqua non potabile per usi industriali all’acquedotto di Castellarano e per € 878.409 ai consumi fatturati a Iren Acqua Reggio per il funzionamento degli impianti. Tale ricavo risulta neutralizzato negli altri oneri di gestione dal costo che Iren Acqua Reggio Srl fattura alla società.

Altri Ricavi e Proventi

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Corrispettivo spese funzionamento	537.720	562.795
Contributi allacciamento	774.568	857.604

Rimborso personale in comando	47.414	47.695
Ricavi diversi	40.301	54.024
TOTALE	1.400.002	1.522.119

Il corrispettivo per spese di funzionamento è il corrispettivo maturato nel periodo 01 gennaio-31 dicembre 2025 per lo svolgimento delle funzioni e dell'attività attribuite in maniera specifica ad Arca ai sensi dell'art.2 comma 4 della Convezione operativa.

La voce "ricavi diversi" comprende la copertura dei costi (iva indetraibile, indennizzi agli utenti) e dei ricavi (ricavi altri servizi, morosità) legati alla bollettazione.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Costi per servizi

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Service corporate	192.000	192.000
Costi altre prestazioni di servizio	61.505	16.532
Contributi allacciamento	774.568	857.604
Compensi amministratori	15.140	13.963
Compensi collegio sindacale	5.200	4.767
Compensi revisore legale	5.200	0
Spese bancarie	389	394
Spese per fidejussioni		44.225
Pubblicità e marketing	5.725	0
Costi gestione operativa	86.420.284	85.267.699
Altri costi per servizi	6.561	17.024
TOTALE COSTI PER SERVIZI	87.486.572	86.414.208

All'interno della definizione di service corporate resi da Iren S.p.A. sono ricompresi una pluralità di servizi, tra cui i servizi di amministrazione, finanza e fiscale, servizi del personale (personale, organizzazione), servizi informatici.

I costi per la gestione operativa rappresentano il corrispettivo che Arca deve riconoscere a Iren Acqua Reggio secondo quanto stabilito al punto 7.2.1 dell'accordo esecutivo.

Il valore del suddetto corrispettivo equivale a tutti i ricavi tariffari definiti dalle norme ARERA di riferimento per il SII la cui titolarità è in capo ad ARCA, al netto dei costi di funzionamento di ARCA (art. 6 della Gestione operativa)

Godimento beni di terzi

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Noleggio autovettura	801	0
TOTALE	801	0

La società si è dotata di un automezzo messo a disposizione del personale per muoversi nel territorio territoriale del servizio idrico integrato di Reggio Emilia per eventi ed incontri con le istituzioni.

Costi del personale

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
-------------	------------	------------

Salari e stipendi	180.228	177.616
Oneri sociali	54.537	54.253
TFR	12.645	12.327
Altri costi	(434)	434
TOTALE	246.976	244.629

Altri oneri di gestione

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Contributo Authority	23.193	23.929
Iva indetraibile	14.578	20.332
Indennizzi ad utenti	300.600	329.860
Rimborso per Acqua fatturata a Iren acqua Reggio	878.409	0
Altri oneri di gestione	3.314	918
TOTALE	1.220.094	375.039

L'aumento degli altri oneri di gestione è da attribuire al rimborso all'acqua fatturata ad Iren acqua Reggio per il funzionamento degli impianti. Tale costo viene neutralizzato dal relativo ricavo, come evidenziato nei Ricavi delle vendite e delle prestazioni.

Proventi e oneri finanziari

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Proventi e oneri finanziari	2.954	4.335
TOTALE	2.954	4.335

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Interessi attivi	3.967	4.337
Totale proventi finanziari	3.967	4.337
Sconti e oneri finanziari	(1.013)	(2)
Totale oneri finanziari	(1.013)	(2)
Risultato della gestione finanziaria	2.954	4.335

Imposte sul reddito

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Imposte sul reddito dell'esercizio	26.809	29.725
TOTALE	26.809	29.725

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024
Irap	4.474	0
Ires	23.956	31.159
Imposte anticipate	(1.621)	(1.435)
TOTALE	26.809	29.725

IRES		Esercizio 2025	Esercizio 2024
A)	Risultato prima delle imposte	92.476	124.246
B)	Onere fiscale teorico	22.194	29.819
C)	Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	-	-
D)	Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	9.904	5.585
E)	Politiche retributive	1.064	2.248
	Società di Revisione	5.200	
	Compenso amministratori	3.640	3.337
	Rigiro differenze temporanee da esercizi precedenti	(3.337)	-
	Politiche retributive	(3.337)	
	Utilizzo fondi		
	Compenso amministratori		
	Ammortamenti		

F)	Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	773	-
	Autovetture e telefonia	867	
	Costi indeducibili	583	
	Altre	(676)	
G)	Imponibile fiscale (A)+C)+D)+E)+F))	99.817	129.831
H)	Imposte correnti sull'esercizio	23.956	31.159
M)	Aliquota	25,91%	25,08%

IRAP		Esercizio 2025
A)	Valore della produzione A-B (incluso costo lavoro)	89.522
B)	Onere fiscale teorico (aliquota 4,20%)	3.760
C)	Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi	
D)	Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	1.064
	Acc. F.do sval.ne crediti	-
	Politiche retributive personale	1.064
E)	Rigiro differenze temporanee da esercizi precedenti	-
	Utilizzo-rilascio fondi	
	Politiche retributive personale	
F)	Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	15.940
	Amministratori	15.940
G)	Imponibile fiscale (A)+C)+D)+E)+F))	106.526
H)	Imposte correnti sull'esercizio	4.474
M)	Aliquota effettiva	5,00%

Proposta all'Assemblea

Signori Soci,

la società chiude l'esercizio 2025 con un utile dopo le imposte di Euro 65.667 che proponiamo di destinare come segue:

- € 3.283 a riserva legale
- € 62.383 a utili a nuovo

Vi invitiamo, quindi, ad approvare il progetto di bilancio come predisposto ed il nostro operato, deliberando circa la destinazione dell'utile.

Reggio Emilia, 27 marzo 2026

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Alberto Montanari". The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke extending to the right.