

ALLEGATO 1.A – ARCA S.r.l.

Piano Economico Finanziario (PEF) costituito da Piano Tariffario, Conto Economico, Rendiconto economico-finanziario e Stato Patrimoniale

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Del. 639/2023/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	82.140.547
pop + 0,25 popflut	n. abitante	478.982
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25popflut} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2022}}{pop+0,25popflut} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$	SI/NO	NO
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	NO
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	158.134.476
RAB _{MTI-3}	euro	350.357.818
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega \text{ (NO)}$	SI/NO	SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,00
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	II

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex ^{and}	euro	30.374.800	30.776.399	31.564.966	31.564.966	31.564.966	31.564.966
Opex ^{al}	euro	16.435.943	15.232.676	16.107.913	15.884.226	15.370.082	15.074.966
Op ^{new,a}	euro	2.267.122	2.579.334	2.187.332	1.889.983	1.667.913	938.063
Opex ^{OT}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ^{OC}	euro	196.742	196.742	196.742	196.742	196.742	196.742
Op ^{social}	euro	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000	350.000
Op ^{ms}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	49.624.606	49.135.150	50.406.953	49.885.916	49.149.702	48.124.737
AMM ^a	euro	11.054.564	11.469.627	12.062.464	12.358.494	12.984.470	13.581.152
OF ^a	euro	6.173.624	6.730.463	7.185.137	7.939.547	8.925.885	9.210.932
OFisc ^a	euro	2.606.312	2.746.165	3.018.653	3.192.919	3.535.239	3.605.291
ACUIT ^a _{Capex}	euro	0	0	298.153	592.699	883.270	1.171.134
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	19.834.500	20.946.255	22.564.407	24.083.659	26.329.313	27.568.510
IP ^{SP} _t	euro	21.972.386	23.128.267	30.678.274	26.909.268	24.009.634	24.465.947
Capex ^a	euro	23.297.895	24.676.813	26.252.448	28.008.265	30.226.338	32.750.059
FNI^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	3.463.395	3.730.558	3.688.041	3.924.606	3.897.025	5.181.550
ERC ^a _{opex}	euro	10.797.431	10.363.174	9.574.606	9.574.606	9.574.606	9.574.606
ERC^a	euro	14.260.826	14.093.732	13.262.647	13.499.212	13.471.631	14.756.156

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
ACUIT ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
FoNI^{FoNI}	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	49.624.606	49.135.150	50.406.953	49.885.916	49.149.702	48.124.737
Capex ^a	euro	19.834.500	20.946.255	22.564.407	24.083.659	26.329.313	27.568.510
FoNI ^a	euro	0	0	0	0	0	0
RC ^{TOT}	euro	2.499.107	7.609.097	500.000	600.000	1.900.000	8.148
ERC ^a	euro	14.260.826	14.093.732	13.262.647	13.499.212	13.471.631	14.756.156
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	86.219.040	91.784.233	86.734.007	88.068.788	90.850.647	90.457.551

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	86.219.040	91.784.233	86.734.007	88.068.788	90.850.647	90.457.551
R ^a _b	euro	1.121.870	1.121.870	1.121.870	1.121.870	1.121.870	1.121.870
Σ tariff ²⁰²³ _{vscat^{B-2}}	euro	80.255.233	80.642.890	80.642.890	80.642.890	80.642.890	80.642.890
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,059	1,123	1,061	1,077	1,111	1,106

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,060	1,123	1,189	1,124	1,141	1,177
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	86.219.040	91.784.233	86.734.007	88.068.788	90.850.647	90.457.551
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,059	1,123	1,061	1,077	1,111	1,106

Quota da recupero efficienza per alimentazione
Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
$(1+YOP) \cdot \max(0, \Delta Opex)$	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	24.342.526	26.003.617	32.403.484	26.909.268	24.009.634	24.465.947
Contributi	euro	2.370.140	2.875.350	1.725.210	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	21.972.386	23.128.267	30.678.274	26.909.268	24.009.634	24.465.947
CIN	euro	273.176.400	283.460.448	295.261.742	309.288.440	328.888.688	342.102.987
CINp	euro	105.916.097	106.976.815	104.359.546	107.291.291	108.623.175	108.119.395
OF/CIN	%	2,72%	2,84%	2,87%	3,00%	3,11%	3,23%

Interventi funzionali alla risoluzione delle sentenze di condanna della Corte di Giustizia Europea e Contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/Idr)

	UdM	2024-2029
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	0
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	Del. 639/2023/R/IDR
Ipct	euro	1.078.053.524
FAIP.c.t	euro	679.010.549
CFFc.t	euro	209.449.235
FACFP.c.t	euro	174.819.207
LIC	euro	29.696.149
VR a fine concessione	euro	394.109.096

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Ricavi da tariffe	euro	82.374.571	82.719.939	84.858.878	86.072.497	87.510.251	89.015.239
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	4.276.735	4.681.252	4.966.306	5.068.697	5.039.934	4.940.247
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.188.621	1.259.344	1.190.051	1.208.365	1.246.534	1.241.141
Totale Ricavi	euro	87.839.927	88.660.534	91.015.236	92.349.559	93.796.719	95.196.627
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	47.079.182	46.155.468	46.638.703	46.117.667	45.381.453	44.356.487
Costo del personale	euro	13.342.856	13.342.856	13.342.856	13.342.856	13.342.856	13.342.856
Totale Costi	euro	60.422.037	59.498.323	59.981.559	59.460.523	58.724.308	57.699.343
MOL	euro	27.417.889	29.162.211	31.033.677	32.889.037	35.072.410	37.497.284
Ammortamenti	euro	16.821.493	17.661.559	18.568.341	19.952.893	21.089.137	21.281.310
Reddito Operativo	euro	10.596.396	11.500.651	12.465.336	12.936.144	13.983.274	16.215.974
Interessi passivi	euro	-	11.101	11.101	298.482	850.017	1.165.005
Risultato ante imposte	euro	10.596.396	11.489.551	12.454.235	12.637.662	13.133.257	15.050.969
IRES	euro	2.543.135	2.757.492	2.989.016	3.033.039	3.151.982	3.612.233
IRAP	euro	413.259	448.525	486.148	504.510	545.348	632.423
Totale imposte	euro	2.956.395	3.206.018	3.475.165	3.537.549	3.697.329	4.244.656
Risultato di esercizio	euro	7.640.002	8.283.533	8.979.071	9.100.114	9.435.928	10.806.314

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	84.873.678	90.329.035	85.358.878	86.672.878	89.410.251	89.023.387
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	156.740	195.854	185.078	187.926	193.862	193.023
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.188.621	1.259.344	1.190.051	1.208.365	1.246.534	1.241.141
RICAVI OPERATIVI	euro	86.219.040	91.784.233	86.734.007	88.068.788	90.850.647	90.457.551
Costi operativi	euro	60.422.037	59.498.323	59.981.559	59.460.523	58.724.308	57.699.343
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	60.422.037	59.498.323	59.981.559	59.460.523	58.724.398	57.699.343
Imposte	euro	2.956.395	3.206.018	3.475.165	3.537.549	3.697.329	4.244.656
IMPOSTE	euro	2.956.395	3.206.018	3.475.165	3.537.549	3.697.329	4.244.656
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	22.840.608	29.079.892	23.277.283	25.070.717	28.429.009	28.513.552
Variazioni circolante commerciale	euro	- 1.361.584	1.361.584	2.750.179	- 1.568.383	- 1.483.693	- 7.422
Variazione credito IVA	euro	8.621.904	9.178.423	8.673.401	8.806.879	9.085.065	9.045.755
Variazione debito IVA	euro	15.670.776	15.832.999	17.347.281	16.023.926	15.224.039	15.098.936
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	21.479.024	32.862.349	17.423.525	15.960.933	22.106.996	24.316.077
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	24.342.526	26.003.617	32.403.484	26.909.268	24.009.634	24.465.947
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 2.863.502	6.858.732	- 14.979.959	- 10.948.335	- 1.902.638	- 149.870
FoNI	euro	-	-	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	493.362	-	13.265.850	11.246.816	2.752.654	1.314.875
Erogazione contributi pubblici	euro	2.370.140	2.875.350	1.725.210	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	-	9.734.082	11.101	298.482	850.017	1.165.005
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	493.362	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	11.101	11.101	298.482	850.017	1.165.005
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	504.463	11.101	298.482	850.017	1.165.005
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	9.229.619	-	-	-	-
Valore residuo a fine concessione	euro						
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro						

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	4,97%
TIR levered	%	4,98%
ADSCR	n.	2,84
DSCR minimo	n.	1,00
LLCR	n.	3,62

