

ALLEGATO 1.A – IRETI PC

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

**SCHEMI REGOLATORI**

	<b>UdM</b>	<b>Del. 639/2023/R/IDR</b>
VRG <sup>2022</sup>	euro	48.682.123
pop + 0,25 popflut	n. abitante	262.358
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25popflut} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2022}}{pop+0,25popflut} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$	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	SI
$\Sigma_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	158.194.655
RAB <sub>MTI-3</sub>	euro	206.271.340
$\frac{\Sigma_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\Sigma_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega \text{ (NO)}$	SI/NO	NO
<b>SCHEMA REGOLATORIO (A)</b>	<b>A/B</b>	<b>Schema regolatorio</b>
<b>SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)</b>		
$\psi$	(0,4-0,8)	0,40
<b>SCHEMA REGOLATORIO</b>	<b>(I, II, III, IV, V, VI)</b>	<b>VI</b>

## COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex <sup>and</sup>	euro	17.605.874	17.775.113	18.112.929	18.112.929	18.112.929	18.112.929
Opex <sup>al</sup>	euro	7.022.731	8.615.457	9.093.417	9.072.958	9.059.832	9.045.132
Op <sup>new,a</sup>	euro	189.587	189.587	189.587	189.587	189.587	189.587
Opex <sup>OT</sup>	euro	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>OC</sup>	euro	146.094	146.094	146.094	146.094	146.094	146.094
Op <sup>social</sup>	euro	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000
Op <sup>ms</sup>	euro	0	0	0	0	0	0
<b>Opex<sup>a</sup> (al netto degli ERC)</b>	euro	<b>25.124.286</b>	<b>26.886.251</b>	<b>27.702.027</b>	<b>27.681.568</b>	<b>27.668.442</b>	<b>27.653.742</b>
AMM <sup>a</sup>	euro	9.606.851	10.376.676	10.079.339	10.233.966	10.717.235	11.429.583
OF <sup>a</sup>	euro	8.874.436	6.087.850	6.198.900	6.620.723	6.763.262	7.080.845
OFisc <sup>a</sup>	euro	3.554.384	4.073.338	4.110.907	4.321.128	4.415.538	4.559.533
ACUIT <sup>a</sup> <sub>Capex</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
<b>Capex<sup>a</sup> (al netto degli ERC)</b>	euro	<b>22.035.670</b>	<b>20.537.864</b>	<b>20.389.145</b>	<b>21.175.817</b>	<b>21.896.036</b>	<b>23.069.961</b>
IP <sup>SP</sup> <sub>t</sub>	euro	16.702.837	25.258.972	28.780.149	27.604.642	27.476.903	26.816.877
Capex <sup>a</sup>	euro	25.175.297	24.327.900	24.421.837	25.370.916	27.372.165	29.246.868
<b>FNInew,a</b>	euro	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
ERC <sup>a</sup> <sub>capex</sub>	euro	3.139.627	3.790.036	4.032.692	4.195.099	5.476.129	6.176.907
ERC <sup>a</sup> <sub>opex</sub>	euro	4.709.261	4.523.566	4.185.749	4.185.749	4.185.749	4.185.749
<b>ERC<sup>a</sup></b>	euro	<b>7.848.887</b>	<b>8.313.602</b>	<b>8.218.440</b>	<b>8.380.848</b>	<b>9.661.878</b>	<b>10.362.655</b>

## FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
FNIF <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
AMM <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
ACUIT <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
<b>FoNI<sup>i</sup></b>	euro	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex <sup>a</sup>	euro	25.124.286	26.886.251	27.702.027	27.681.568	27.668.442	27.653.742
Capex <sup>a</sup>	euro	22.035.670	20.537.864	20.389.145	21.175.817	21.896.036	23.069.961
FoNI <sup>a</sup>	euro	0	0	0	0	0	0
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	-499.028	4.636.003	10.071.291	2.878.326	142	142
ERC <sup>a</sup>	euro	7.848.887	8.313.602	8.218.440	8.380.848	9.661.878	10.362.655
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	euro	<b>54.509.815</b>	<b>60.373.719</b>	<b>66.380.903</b>	<b>60.116.559</b>	<b>59.226.497</b>	<b>61.086.500</b>

## SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
VRG <sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente	euro	54.509.815	60.373.719	66.380.903	60.116.559	59.226.497	61.086.500
R <sup>a</sup> <sub>b</sub>	euro	285.583	285.583	285.583	285.583	285.583	285.583
$\sum \text{tariff}^{2023} \cdot \text{vscaI}^{P-2}$	euro	49.291.329	49.655.444	49.655.444	49.655.444	49.655.444	49.655.444
<b>g<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	n. (3 cifre decimali)	<b>1,100</b>	<b>1,209</b>	<b>1,329</b>	<b>1,204</b>	<b>1,186</b>	<b>1,223</b>

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,209	1,329	1,461	1,324	1,304
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con g<sup>a</sup> applicabile)</b>	euro	<b>54.509.815</b>	<b>60.373.719</b>	<b>66.380.903</b>	<b>60.116.559</b>	<b>59.226.497</b>	<b>61.086.500</b>
<b>g<sup>a</sup> applicabile</b>	n. (3 cifre decimali)	<b>1,100</b>	<b>1,209</b>	<b>1,329</b>	<b>1,204</b>	<b>1,186</b>	<b>1,223</b>

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
<b>Quota da recupero efficienza (€/mc)</b>	€/mc	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
$(1+Y^{OP}) \cdot \max(0, \Delta Opex)$	euro	0	0	0	0	0	0

## INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
<b>Investimenti al lordo dei contributi</b>	euro	<b>19.858.037</b>	<b>27.564.048</b>	<b>28.874.149</b>	<b>27.604.642</b>	<b>27.476.903</b>	<b>26.816.877</b>
Contributi	euro	3.155.200	2.305.076	94.000	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	16.702.837	25.258.972	28.780.149	27.604.642	27.476.903	26.816.877
CIN	euro	244.391.598	278.693.934	284.767.793	299.247.619	314.788.213	327.973.692
CINp	euro	23.893.985	24.969.950	27.055.644	28.198.958	28.260.456	28.275.175
OF/CIN	%	4,15%	2,73%	2,75%	2,78%	2,86%	2,92%

## 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	750.105.239
FAIP.c.t	euro	375.856.727
CFFc.t	euro	45.360.432
FACFP.c.t	euro	30.717.294
LIC	euro	35.300.686
<b>VR a fine concessione</b>	euro	<b>394.906.061</b>

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Ricavi da tariffe	euro	54.558.165	55.189.326	55.706.657	56.692.178	58.688.385	60.531.493
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.189.177	1.291.453	1.358.038	1.400.411	1.380.380	1.365.261
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	313.998	345.241	379.593	343.771	338.681	349.317
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>56.061.340</b>	<b>56.826.020</b>	<b>57.444.288</b>	<b>58.436.359</b>	<b>60.407.446</b>	<b>62.246.071</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	18.269.799	19.846.069	20.324.029	20.303.570	20.290.444	20.275.744
Costo del personale	euro	11.563.747	11.563.747	11.563.747	11.563.747	11.563.747	11.563.747
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>29.833.546</b>	<b>31.409.816</b>	<b>31.887.776</b>	<b>31.867.317</b>	<b>31.854.191</b>	<b>31.839.490</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>26.227.794</b>	<b>25.416.204</b>	<b>25.556.512</b>	<b>26.569.042</b>	<b>28.553.256</b>	<b>30.406.580</b>
Ammortamenti	euro	11.999.450	12.287.758	13.402.743	14.567.606	15.016.198	15.509.911
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>14.228.344</b>	<b>13.128.446</b>	<b>12.153.768</b>	<b>12.001.436</b>	<b>13.537.057</b>	<b>14.896.670</b>
Interessi passivi	euro	-	-	421.622	854.887	912.620	1.033.112
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>14.228.344</b>	<b>13.128.446</b>	<b>11.732.146</b>	<b>11.146.549</b>	<b>12.624.438</b>	<b>13.863.557</b>
IRES	euro	3.414.803	3.150.827	2.815.715	2.675.172	3.029.865	3.327.254
IRAP	euro	554.905	512.009	473.997	468.056	527.945	580.970
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>3.969.708</b>	<b>3.662.836</b>	<b>3.289.712</b>	<b>3.143.228</b>	<b>3.557.810</b>	<b>3.908.224</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>10.258.636</b>	<b>9.465.610</b>	<b>8.442.434</b>	<b>8.003.321</b>	<b>9.066.628</b>	<b>9.955.334</b>

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	54.059.137	59.825.328	65.777.948	59.570.504	58.688.527	60.531.635
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	136.680	203.150	223.363	202.284	199.289	205.548
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	313.998	345.241	379.593	343.771	338.681	349.317
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>54.509.815</b>	<b>60.373.719</b>	<b>66.380.903</b>	<b>60.116.559</b>	<b>59.226.497</b>	<b>61.086.500</b>
Costi operativi	euro	29.833.546	31.409.816	31.887.776	31.867.317	31.854.191	31.839.490
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>29.833.546</b>	<b>31.409.816</b>	<b>31.887.776</b>	<b>31.867.317</b>	<b>31.854.191</b>	<b>31.839.490</b>
Imposte	euro	3.969.708	3.662.836	3.289.712	3.143.228	3.557.810	3.908.224
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>3.969.708</b>	<b>3.662.836</b>	<b>3.289.712</b>	<b>3.143.228</b>	<b>3.557.810</b>	<b>3.908.224</b>
<b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>20.706.561</b>	<b>25.301.067</b>	<b>31.203.415</b>	<b>25.106.014</b>	<b>23.814.496</b>	<b>25.338.785</b>
Variazioni circolante commerciale	euro	271.059	271.059	- 1.270.754	1.440.396	213.164	- 639.809
Variazione credito IVA	euro	5.450.982	6.037.372	6.638.090	6.011.656	5.922.650	6.108.650
Variazione debito IVA	euro	8.368.924	10.411.026	10.804.399	10.520.607	10.489.616	10.341.176
<b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>20.977.620</b>	<b>6.520.222</b>	<b>28.684.295</b>	<b>26.411.113</b>	<b>25.082.714</b>	<b>26.223.767</b>
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	19.858.037	27.564.048	28.874.149	27.604.642	27.476.903	26.816.877
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>1.119.583</b>	<b>- 21.043.826</b>	<b>- 189.854</b>	<b>- 1.193.529</b>	<b>- 2.394.189</b>	<b>- 593.110</b>
FoNI	euro	-	-	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	18.738.750	517.476	2.048.416	3.306.809	1.626.222
Erogazione contributi pubblici	euro	3.155.200	2.305.076	94.000	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>4.274.783</b>	<b>-</b>	<b>421.622</b>	<b>854.887</b>	<b>912.620</b>	<b>1.033.112</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	421.622	854.887	912.620	1.033.112
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>421.622</b>	<b>854.887</b>	<b>912.620</b>	<b>1.033.112</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>4.274.783</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	%	4,16%
TIR levered	%	4,15%
ADSCR	n.	1,28
DSCR minimo	n.	1,00
LLCR	n.	2,27

