

ALLEGATO 1.A – HERA RIMINI

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	84.164.639
pop + 0,25 popflut	n. abitante	350.661
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25popflut} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2022}}{pop+0,25popflut} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$	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	273.046.800
RAB <sub>MTI-3</sub>	euro	234.709.869
$\frac{\Sigma_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\Sigma_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega \text{ (NO)}$	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>a</sup> <sub>end</sub>	euro	37.817.419	37.817.419	37.817.419	37.817.419	37.817.419	37.817.419
Opex <sup>a</sup> <sub>del</sub>	euro	21.857.123	24.477.803	24.547.974	24.310.402	24.287.080	24.112.250
Op <sup>a</sup> <sub>new,a</sub>	euro	1.526.442	1.526.442	1.526.442	1.526.442	1.526.442	1.526.442
Opex <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	94.300	139.300	139.300	139.300	139.300	139.300
Opex <sup>a</sup> <sub>OC</sub>	euro	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500
Op <sup>a</sup> <sub>social</sub>	euro	480.000	480.000	480.000	480.000	480.000	480.000
Op <sup>a</sup> <sub>ms</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
<b>Opex<sup>a</sup> (al netto degli ERC)</b>		<b>61.853.784</b>	<b>64.519.463</b>	<b>64.589.634</b>	<b>64.352.063</b>	<b>64.328.741</b>	<b>64.153.910</b>
AMM <sup>a</sup>	euro	9.835.645	10.351.104	10.832.078	10.360.845	10.576.932	10.339.088
OF <sup>a</sup>	euro	4.592.666	4.851.988	4.932.882	4.985.164	5.242.051	4.714.301
OFisc <sup>a</sup>	euro	3.650.174	3.876.944	3.897.265	3.909.181	3.996.716	3.930.917
ΔCUIIT <sup>a</sup> <sub>Capex</sub>	euro	7.757.474	7.963.542	8.119.233	9.010.986	10.490.469	12.334.968
<b>Capex<sup>a</sup> (al netto degli ERC)</b>		<b>25.835.959</b>	<b>27.043.577</b>	<b>27.781.458</b>	<b>28.266.175</b>	<b>30.306.168</b>	<b>31.319.274</b>
IP <sup>a</sup> <sub>T</sub>	euro	34.163.838	60.333.523	56.205.732	33.891.407	20.734.596	21.928.678
Capex <sup>a</sup>	euro	26.659.451	27.844.196	28.967.867	30.289.774	34.027.166	43.415.736
<b>FNI<sup>a</sup><sub>new,a</sub></b>		<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	823.492	800.619	1.186.409	2.023.599	3.720.999	12.096.461
ERC <sup>a</sup> <sub>opex</sub>	euro	183.094	182.288	182.288	182.288	182.288	182.288
<b>ERC<sup>a</sup></b>		<b>1.006.586</b>	<b>982.906</b>	<b>1.368.696</b>	<b>2.205.886</b>	<b>3.903.286</b>	<b>12.278.749</b>

**FONDO NUOVI INVESTIMENTI**

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
FNI <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
AMM <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	3.475.514	3.668.854	3.717.839	3.699.560
ΔCUIIT <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
<b>FoNI<sup>a</sup></b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.475.514</b>	<b>3.668.854</b>	<b>3.717.839</b>	<b>3.699.560</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	61.853.784	64.519.463	64.589.634	64.352.063	64.328.741	64.153.910
Capex <sup>a</sup>	euro	25.835.959	27.043.577	27.781.458	28.266.175	30.306.168	31.319.274
FoNI <sup>a</sup>	euro	0	0	3.475.514	3.668.854	3.717.839	3.699.560
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	8.917.817	6.000.000	1.441.341	100.000	0	0
ERC <sup>a</sup>	euro	1.006.586	982.906	1.368.696	2.205.886	3.903.286	12.278.749
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>		<b>97.614.146</b>	<b>98.545.947</b>	<b>98.656.644</b>	<b>98.592.978</b>	<b>102.256.034</b>	<b>111.451.494</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	97.614.146	98.545.947	98.656.644	98.592.978	102.256.034	111.451.494
R <sup>a</sup> <sub>b</sub>	euro	4.570.616	4.570.616	4.570.616	4.570.616	4.570.616	4.570.616
Σ tariff <sup>a</sup> <sub>2023,vscaI<sup>a</sup>2</sub>	euro	84.876.449	85.342.651	85.342.651	85.342.651	85.342.651	85.342.651
<b>g<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	n. (3 cifre decimali)	<b>1,091</b>	<b>1,096</b>	<b>1,097</b>	<b>1,097</b>	<b>1,137</b>	<b>1,240</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	1,200	1,205	1,206	1,206	1,250
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con g<sup>a</sup> applicabile)</b>		<b>97.614.146</b>	<b>98.545.947</b>	<b>98.656.644</b>	<b>98.592.978</b>	<b>102.256.034</b>	<b>111.451.494</b>
<b>g<sup>a</sup> applicabile</b>	n. (3 cifre decimali)	<b>1,091</b>	<b>1,096</b>	<b>1,097</b>	<b>1,097</b>	<b>1,137</b>	<b>1,240</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	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
$(1+V^{OP}) \cdot \max(0, \Delta Opex)$	euro	562.402	562.402	562.402	562.402	562.402	562.402

**INVESTIMENTI**

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
<b>Investimenti al lordo dei contributi</b>		<b>41.626.377</b>	<b>66.519.191</b>	<b>64.037.979</b>	<b>53.399.980</b>	<b>23.134.596</b>	<b>24.328.678</b>
Contributi	euro	7.462.539	6.185.667	7.832.247	19.508.573	2.400.000	2.400.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	34.163.838	60.333.523	56.205.732	33.891.407	20.734.596	21.928.678
CIN	euro	281.543.312	297.879.466	307.169.338	319.949.359	344.062.383	441.904.416
CINp	euro	74.348.707	78.501.426	82.665.557	85.375.710	86.063.589	98.185.469
OF/CIN	%	1,74%	1,73%	1,77%	1,87%	2,09%	2,57%

**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	833.097.028
FAIP.c.t	euro	440.865.500
CFFc.t	euro	199.312.108
FACFP.c.t	euro	92.608.799
LIC	euro	32.371.681
<b>VR a fine concessione</b>		<b>317.899.901</b>

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Ricavi da tariffe	euro	83.250.630	87.014.174	88.201.803	89.289.712	92.798.160	101.495.722
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	3.575.926	3.840.974	3.894.825	3.906.211	4.086.456	4.354.274
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	4.987.942	5.009.446	5.015.073	5.011.837	5.198.043	5.665.482
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>91.814.498</b>	<b>95.864.595</b>	<b>97.111.701</b>	<b>98.207.760</b>	<b>102.082.660</b>	<b>111.515.478</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	53.290.016	55.954.889	56.025.060	55.787.489	55.764.166	55.589.336
Costo del personale	euro	8.746.862	8.746.862	8.746.862	8.746.862	8.746.862	8.746.862
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>62.036.877</b>	<b>64.701.751</b>	<b>64.771.922</b>	<b>64.534.350</b>	<b>64.511.028</b>	<b>64.336.198</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>29.777.621</b>	<b>31.162.844</b>	<b>32.339.779</b>	<b>33.673.410</b>	<b>37.571.631</b>	<b>47.179.280</b>
Ammortamenti	euro	13.475.524	13.463.409	14.166.166	16.091.582	16.171.227	16.810.794
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>16.302.097</b>	<b>17.699.435</b>	<b>18.173.613</b>	<b>17.581.828</b>	<b>21.400.405</b>	<b>30.368.486</b>
Interessi passivi	euro	7.100.439	6.832.241	7.290.569	8.383.004	9.119.009	9.318.620
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>9.201.657</b>	<b>10.867.194</b>	<b>10.883.044</b>	<b>9.198.824</b>	<b>12.281.396</b>	<b>21.049.866</b>
IRES	euro	2.208.398	2.608.127	2.611.931	2.207.718	2.947.535	5.051.968
IRAP	euro	635.782	690.278	708.771	685.691	834.616	1.184.371
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>2.844.180</b>	<b>3.298.405</b>	<b>3.320.702</b>	<b>2.893.409</b>	<b>3.782.151</b>	<b>6.236.339</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>6.357.478</b>	<b>7.568.790</b>	<b>7.562.343</b>	<b>6.305.415</b>	<b>8.499.245</b>	<b>14.813.527</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	92.168.446	93.014.174	89.643.144	89.389.712	92.798.160	101.495.722
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	457.757	522.326	522.913	522.575	541.991	590.730
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	4.987.942	5.009.446	5.015.073	5.011.837	5.198.043	5.665.482
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>97.614.146</b>	<b>98.545.947</b>	<b>95.181.130</b>	<b>94.924.124</b>	<b>98.538.194</b>	<b>107.751.934</b>
Costi operativi	euro	62.036.877	64.701.751	64.771.922	64.534.350	64.511.028	64.336.198
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>62.036.877</b>	<b>64.701.751</b>	<b>64.771.922</b>	<b>64.534.350</b>	<b>64.511.028</b>	<b>64.336.198</b>
Imposte	euro	2.844.180	3.298.405	3.320.702	2.893.409	3.782.151	6.236.339
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>2.844.180</b>	<b>3.298.405</b>	<b>3.320.702</b>	<b>2.893.409</b>	<b>3.782.151</b>	<b>6.236.339</b>
<b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>32.733.089</b>	<b>30.545.791</b>	<b>27.088.507</b>	<b>27.496.365</b>	<b>30.245.015</b>	<b>37.179.397</b>
Variazioni circolante commerciale	euro	4.752.326	4.752.326	443.208	- 1.535.188	- 5.366.270	- 2.104.333
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>37.485.415</b>	<b>35.298.118</b>	<b>27.531.715</b>	<b>25.961.177</b>	<b>24.878.745</b>	<b>35.075.064</b>
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	3.475.514	3.668.854	3.717.839	3.699.560
Altri investimenti	euro	30.800.377	58.443.191	52.546.465	42.866.126	15.616.756	16.829.118
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>6.685.038</b>	<b>- 23.145.073</b>	<b>- 28.490.264</b>	<b>- 20.573.803</b>	<b>5.544.149</b>	<b>14.546.386</b>
FoNI	euro	-	-	3.475.514	3.668.854	3.717.839	3.699.560
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	5.678.407	36.898.958	37.973.602	19.684.927	11.779.733	3.425.069
Erogazione contributi pubblici	euro	7.462.539	6.185.667	7.832.247	19.508.573	2.400.000	2.400.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>19.825.984</b>	<b>19.939.552</b>	<b>20.791.100</b>	<b>22.288.551</b>	<b>23.441.722</b>	<b>24.071.015</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	12.725.545	13.107.311	13.500.531	13.905.547	14.322.713	14.752.394
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	7.100.439	6.718.673	6.325.454	5.920.438	5.503.271	5.073.590
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	113.568	965.115	2.462.567	3.615.737	4.245.030
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>19.825.984</b>	<b>19.939.552</b>	<b>20.791.100</b>	<b>22.288.551</b>	<b>23.441.722</b>	<b>24.071.015</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>-</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	%	
TIR levered	%	
ADSCR	n.	
DSCR minimo	n.	
LLCR	n.	

