

ALLEGATO 1.A – AST Azienda Speciale Toano

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	619.168
pop + 0,25 popflut	n. abitante	5.068
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25popflut} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25popflut} > VRG_{PM}$ (NO)	SI/NO	SI
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	2.103.331
RAB <sub>MTI-3</sub>	euro	1.842.534
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
$\psi$	(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	IV

## 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>and</sub>	euro	522.231	522.231	522.231	522.231	522.231	522.231
Opex <sup>a</sup> <sub>al</sub>	euro	31.918	26.014	24.082	24.164	23.646	22.346
Op <sup>a</sup> <sub>new,a</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
Opex <sup>a</sup> <sub>OC</sub>	euro	6.900	6.900	6.900	6.900	6.900	6.900
Op <sup>a</sup> <sub>social</sub>	euro	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Op <sup>a</sup> <sub>ms</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
<b>Opex<sup>a</sup> (al netto degli ERC)</b>	euro	<b>566.050</b>	<b>560.145</b>	<b>558.213</b>	<b>558.295</b>	<b>557.777</b>	<b>556.478</b>
AMM <sup>a</sup>	euro	68.557	80.047	37.769	11.640	98.422	97.513
OF <sup>a</sup>	euro	32.058	62.718	51.309	67.212	68.968	65.967
OFisc <sup>a</sup>	euro	20.953	23.233	19.303	26.397	25.010	23.763
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>121.568</b>	<b>165.997</b>	<b>108.381</b>	<b>105.249</b>	<b>192.399</b>	<b>187.243</b>
IP <sup>a</sup> <sub>t</sub>	euro	29.153	609.600	-41.208	108.000	90.893	135.893
Capex <sup>a</sup>	euro	144.888	186.501	142.527	147.898	274.884	276.994
<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	23.321	20.504	34.146	42.649	82.485	89.751
ERC <sup>a</sup> <sub>opex</sub>	euro	1.423	1.587	1.587	1.587	1.587	1.587
<b>ERC<sup>a</sup></b>	euro	<b>24.744</b>	<b>22.090</b>	<b>35.733</b>	<b>44.236</b>	<b>84.071</b>	<b>91.338</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 <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	44.000	110.867	15.000	25.000
ACUIT <sup>a</sup> <sub>FoNI</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
<b>FoNI<sup>a</sup></b>	euro	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>44.000</b>	<b>110.867</b>	<b>15.000</b>	<b>25.000</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	566.050	560.145	558.213	558.295	557.777	556.478
Capex <sup>a</sup>	euro	121.568	165.997	108.381	105.249	192.399	187.243
FoNI <sup>a</sup>	euro	0	0	44.000	110.867	15.000	25.000
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	euro	0	21.073	23.000	18.397	-36	-36
ERC <sup>a</sup>	euro	24.744	22.090	35.733	44.236	84.071	91.338
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	euro	<b>712.361</b>	<b>769.306</b>	<b>769.327</b>	<b>837.044</b>	<b>849.211</b>	<b>860.022</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	712.361	769.306	769.327	837.044	849.211	860.022
R <sup>a</sup> <sub>b</sub>	euro	0	0	0	0	0	0
Σ tarif <sup>a</sup> <sub>2023</sub> vscal <sup>a</sup> <sub>2</sub>	euro	652.346	645.142	645.142	645.142	645.142	645.142
<b>g<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	n. (3 cifre decimali)	<b>1,092</b>	<b>1,192</b>	<b>1,192</b>	<b>1,297</b>	<b>1,316</b>	<b>1,333</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)	1,092	1,192	1,302	1,302	1,417	1,437
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con g<sup>a</sup> applicabile)</b>	euro	<b>712.361</b>	<b>769.306</b>	<b>769.327</b>	<b>837.044</b>	<b>849.211</b>	<b>860.022</b>
<b>g<sup>a</sup> applicabile</b>	n. (3 cifre decimali)	<b>1,092</b>	<b>1,192</b>	<b>1,192</b>	<b>1,297</b>	<b>1,316</b>	<b>1,333</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>655.753</b>	<b>748.000</b>	<b>364.792</b>	<b>108.000</b>	<b>90.893</b>	<b>135.893</b>
Contributi	euro	626.600	138.400	406.000	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	29.153	609.600	-41.208	108.000	90.893	135.893
CIN	euro	1.947.300	2.111.533	2.619.070	3.202.868	3.648.743	3.423.653
CINp	euro	639.650	722.114	1.303.123	1.355.073	1.635.206	1.437.857
OF/CIN	%	2,05%	3,24%	2,46%	2,70%	2,81%	2,98%

## 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	6.464.659
FAIP.c.t	euro	3.002.097
CFFP.c.t	euro	2.378.617
FACFP.c.t	euro	1.094.703
LIC	euro	15.000
<b>VR a fine concessione</b>	euro	<b>2.193.647</b>

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Ricavi da tariffe	euro	703.920	742.054	696.148	701.057	827.427	828.151
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	101.076	127.180	198.715	196.082	196.242	156.531
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-
<b>Totale Ricavi</b>	<b>euro</b>	<b>804.996</b>	<b>869.234</b>	<b>894.862</b>	<b>897.139</b>	<b>1.023.668</b>	<b>984.682</b>
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	259.153	253.412	251.481	251.562	251.044	249.745
Costo del personale	euro	308.320	308.320	308.320	308.320	308.320	308.320
<b>Totale Costi</b>	<b>euro</b>	<b>567.473</b>	<b>561.732</b>	<b>559.800</b>	<b>559.882</b>	<b>559.364</b>	<b>558.064</b>
<b>MOL</b>	<b>euro</b>	<b>237.523</b>	<b>307.502</b>	<b>335.062</b>	<b>337.257</b>	<b>464.305</b>	<b>426.618</b>
Ammortamenti	euro	135.124	137.424	317.009	317.452	318.874	328.597
<b>Reddito Operativo</b>	<b>euro</b>	<b>102.399</b>	<b>170.079</b>	<b>18.053</b>	<b>19.806</b>	<b>145.431</b>	<b>98.021</b>
Interessi passivi	euro	14.077	14.126	23.217	30.545	24.397	20.532
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>euro</b>	<b>88.322</b>	<b>155.952</b>	<b>- 5.163</b>	<b>- 10.739</b>	<b>121.034</b>	<b>77.489</b>
IRES	euro	21.197	37.429	-	-	29.048	18.597
IRAP	euro	3.994	6.633	704	772	5.672	3.823
<b>Totale imposte</b>	<b>euro</b>	<b>25.191</b>	<b>44.062</b>	<b>704</b>	<b>772</b>	<b>34.720</b>	<b>22.420</b>
<b>Risultato di esercizio</b>	<b>euro</b>	<b>63.131</b>	<b>111.891</b>	<b>- 5.867</b>	<b>- 11.512</b>	<b>86.314</b>	<b>55.069</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	703.920	763.127	719.148	719.453	827.390	828.115
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	8.441	6.179	6.179	6.723	6.821	6.908
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-
<b>RICAVI OPERATIVI</b>	<b>euro</b>	<b>712.361</b>	<b>769.306</b>	<b>725.327</b>	<b>726.176</b>	<b>834.211</b>	<b>835.022</b>
Costi operativi	euro	567.473	561.732	559.800	559.882	559.364	558.064
<b>COSTI OPERATIVI MONETARI</b>	<b>euro</b>	<b>567.473</b>	<b>561.732</b>	<b>559.800</b>	<b>559.882</b>	<b>559.364</b>	<b>558.064</b>
Imposte	euro	25.191	44.062	704	772	34.720	22.420
<b>IMPOSTE</b>	<b>euro</b>	<b>25.191</b>	<b>44.062</b>	<b>704</b>	<b>772</b>	<b>34.720</b>	<b>22.420</b>
<b>FLUSSI DI CASSA ECONOMICO</b>	<b>euro</b>	<b>119.697</b>	<b>163.512</b>	<b>164.823</b>	<b>165.522</b>	<b>240.127</b>	<b>254.538</b>
Variazioni circolante commerciale	euro	1.903	1.903	- 65.310	- 51.713	- 32.837	8.544
Variazione credito IVA	euro	71.236	76.931	72.533	72.618	83.421	83.502
Variazione debito IVA	euro	200.679	219.711	134.980	78.504	74.626	84.240
<b>FLUSSI DI CASSA OPERATIVO</b>	<b>euro</b>	<b>121.601</b>	<b>166.179</b>	<b>166.508</b>	<b>189.593</b>	<b>207.290</b>	<b>262.344</b>
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	44.000	110.867	15.000	25.000
Altri investimenti	euro	655.753	748.000	320.792	- 2.867	75.893	110.893
<b>FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO</b>	<b>euro</b>	<b>- 534.152</b>	<b>- 581.821</b>	<b>- 198.284</b>	<b>81.593</b>	<b>116.397</b>	<b>126.451</b>
FoNI	euro	-	-	44.000	110.867	15.000	25.000
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	18.813	540.838	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	626.600	138.400	406.000	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI</b>	<b>euro</b>	<b>111.261</b>	<b>97.417</b>	<b>251.716</b>	<b>192.460</b>	<b>131.397</b>	<b>151.451</b>
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	97.184	83.290	69.898	72.061	46.398	30.422
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	14.077	13.703	10.201	8.038	6.006	4.532
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	118.998	63.925	42.373	73.613
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	423	13.015	22.507	18.391	15.999
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
<b>TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>111.261</b>	<b>97.417</b>	<b>212.112</b>	<b>166.531</b>	<b>113.168</b>	<b>124.567</b>
<b>FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO</b>	<b>euro</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39.604</b>	<b>25.929</b>	<b>18.229</b>	<b>26.884</b>
Valore residuo a fine concessione	euro						2.193.647
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro						352.420

**INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'**

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	9,71%
TIR levered	%	10,12%
ADSCR	n.	1,12
DSCR minimo	n.	1,00
LLCR	n.	1,13

