

ALLEGATO 1.A – HERA FC

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	72.866.305
pop + 0,25 popflut	n. abitante	395.117
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25popflut} \leq VRG_{PM} \text{ (SI) oppure } \frac{VRG^{2022}}{pop+0,25popflut} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$	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
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	205.794.708
RAB _{MTI-3}	euro	175.565.433
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega \text{ (SI) oppure } \frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega \text{ (NO)}$	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,80
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	VI

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
Opex ^{and}	euro	32.274.090	32.274.090	32.274.090	32.274.090	32.274.090
Opex ^{rel}	euro	25.121.645	26.003.241	26.047.718	26.043.923	26.037.433
Op ^{new,a}	euro	10.000	3.144.968	3.144.968	3.144.968	3.144.968
Opex ^{OT}	euro	0	50.000	50.000	50.000	50.000
Opex ^{OC}	euro	78.500	78.500	78.500	78.500	78.500
Op ^{social}	euro	520.000	520.000	520.000	520.000	520.000
Op ^{ms}	euro	0	0	0	0	0
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	58.004.234	62.070.799	62.115.276	62.111.481	62.104.990
AMM ^a	euro	8.966.451	9.319.000	10.055.962	9.580.760	9.828.530
OF ^a	euro	6.390.751	6.702.309	7.155.248	7.339.870	8.337.218
OFisc ^a	euro	2.532.462	2.682.009	2.826.848	2.916.651	3.010.136
ACUIT ^a _{Capex}	euro	3.060.648	3.195.929	0	3.835.345	4.178.510
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	20.950.311	21.899.246	20.038.057	23.672.626	25.354.395
IP ^{ESP} _t	euro	28.697.780	29.173.964	27.959.294	25.160.274	31.368.178
Capex ^a	euro	21.622.167	22.555.885	20.708.551	24.313.782	26.165.480
FNInew,a	euro	0	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	671.856	656.639	670.494	641.156	811.085
ERC ^a _{opex}	euro	393.805	592.384	592.384	592.384	592.384
ERC^a	euro	1.065.660	1.249.023	1.262.878	1.233.540	1.403.469

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
FNIF _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	0	0	2.233.601	2.543.306	2.688.008
ACUIT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	0	0	2.233.601	2.543.306	2.688.008

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
Opex ^a	euro	58.004.234	62.070.799	62.115.276	62.111.481	62.104.990
Capex ^a	euro	20.950.311	21.899.246	20.038.057	23.672.626	25.354.395
FoNI ^a	euro	0	0	2.233.601	2.543.306	2.688.008
RC ^a _{TOT}	euro	1.210.254	1.500.000	4.000.000	3.461.598	0
ERC ^a	euro	1.065.660	1.249.023	1.262.878	1.233.540	1.403.469
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	81.230.460	86.719.067	89.649.812	93.022.551	91.550.862

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	81.230.460	86.719.067	89.649.812	93.022.551	91.550.862
R ^a _b	euro	2.050.685	2.050.685	2.050.685	2.050.685	2.050.685
$\sum \text{tariff}^{2023}_{vsca} \cdot \text{vsca}^{P-2}$	euro	71.829.009	70.305.317	70.305.317	70.305.317	70.305.317
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,099	1,199	1,239	1,286	1,265

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,209	1,318	1,362	1,414
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	81.230.460	86.719.067	89.649.812	93.022.551	91.550.862
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,099	1,199	1,239	1,286	1,265

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
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
$(1+y)^{OP} \cdot \max(0, \Delta Opex)$	euro	195.520	195.520	195.520	195.520	195.520

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
Investimenti al lordo dei contributi	euro	33.658.605	36.678.497	35.561.384	34.908.436	33.643.378
Contributi	euro	4.960.825	7.504.532	7.602.090	9.748.162	2.275.200
Investimenti al netto dei contributi	euro	28.697.780	29.173.964	27.959.294	25.160.274	31.368.178
CIN	euro	190.335.033	199.961.748	210.839.872	220.635.316	232.670.475
CINp	euro	46.105.778	47.688.019	50.524.928	55.795.860	60.854.643
OF/CIN	%	3,49%	3,47%	3,51%	3,43%	3,72%

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	462.748.338
FAIP.c.t	euro	201.660.672
CFFc.t	euro	108.369.911
FACFP.c.t	euro	35.491.906
LIC	euro	14.734.345
VR a fine concessione	euro	202.944.006

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
Ricavi da tariffe	euro	77.307.420	82.327.504	80.426.924	83.915.899	85.810.179
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	2.446.904	2.735.538	2.898.421	3.093.147	3.285.069
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	2.254.721	2.457.757	2.540.819	2.636.408	2.594.698
Totale Ricavi	euro	82.009.045	87.520.799	85.866.164	89.645.454	91.689.946
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	50.835.463	55.100.607	55.145.084	55.141.289	55.134.799
Costo del personale	euro	7.562.575	7.562.575	7.562.575	7.562.575	7.562.575
Totale Costi	euro	58.398.039	62.663.182	62.707.660	62.703.865	62.697.374
MOL	euro	23.611.007	24.857.617	23.158.505	26.941.589	28.992.572
Ammortamenti	euro	11.474.703	11.416.303	11.890.282	12.077.835	12.492.365
Reddito Operativo	euro	12.136.303	13.441.314	11.268.223	14.863.755	16.500.207
Interessi passivi	euro	5.265.223	5.329.035	5.749.170	6.090.096	6.244.583
Risultato ante imposte	euro	6.871.080	8.112.279	5.519.053	8.773.659	10.255.624
IRES	euro	1.649.059	1.946.947	1.324.573	2.105.678	2.461.350
IRAP	euro	473.316	524.211	439.461	579.686	643.508
Totale imposte	euro	2.122.375	2.471.158	1.764.033	2.685.365	3.104.858
Risultato di esercizio	euro	4.748.705	5.641.121	3.755.019	6.088.294	7.150.766

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	78.517.674	83.827.504	84.426.924	87.377.497	85.810.179
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	458.065	433.806	448.467	465.339	457.977
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	2.254.721	2.457.757	2.540.819	2.636.408	2.594.698
RICAVI OPERATIVI	euro	81.230.460	86.719.067	87.416.211	90.479.244	88.862.854
Costi operativi	euro	58.398.039	62.663.182	62.707.660	62.703.865	62.697.374
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	58.398.039	62.663.182	62.707.660	62.703.865	62.697.374
Imposte	euro	2.122.375	2.471.158	1.764.033	2.685.365	3.104.858
IMPOSTE	euro	2.122.375	2.471.158	1.764.033	2.685.365	3.104.858
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	20.710.046	21.584.726	22.944.518	25.090.015	23.060.622
Variazioni circolante commerciale	euro	69.920	69.920	- 577.701	- 887.884	617.677
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	20.779.966	22.080.729	22.366.816	24.202.131	23.678.299
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	2.233.601	2.543.306	2.688.008
Altri investimenti	euro	28.384.382	32.777.497	28.030.783	26.918.130	28.112.870
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 7.604.416	- 10.696.767	- 7.897.568	- 5.259.305	- 7.122.579
FoNI	euro	-	-	2.233.601	2.543.306	2.688.008
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	17.345.249	18.240.798	13.822.161	9.369.379	19.024.745
Erogazione contributi pubblici	euro	4.960.825	7.504.532	7.602.090	9.748.162	2.275.200
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	14.701.658	15.048.563	15.760.284	16.401.543	16.865.374
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	9.436.435	9.719.528	10.011.114	10.311.447	10.620.790
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	5.265.223	4.982.130	4.690.544	4.390.211	4.080.867
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	346.905	1.058.626	1.699.885	2.163.716
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	14.701.658	15.048.563	15.760.284	16.401.543	16.865.374
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-	-
Valore residuo a fine concessione	euro					202.944.006
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro					99.143.326

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	
TIR levered	%	
ADSCR	n.	
DSCR minimo	n.	
LLCR	n.	

	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028
ATTIVO					
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	196.301.421	207.317.553	219.933.924	234.914.924	253.223.438
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	196.301.421	207.317.553	219.933.924	234.914.924	253.223.438
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	175.044.873	185.243.290	184.939.319	182.092.284	181.693.722
I - Rimanenze	0	0	0	0	0
II - Crediti	175.044.873	185.243.290	184.939.319	182.092.284	181.693.722
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	0	0	0	0	0

PASSIVO					
A) Patrimonio netto	235.910.630	241.551.751	245.306.770	251.395.065	258.545.831
I - Capitale	231.161.925	231.161.925	231.161.925	231.161.925	231.161.925
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	4.748.705	10.389.826	14.144.845	20.233.140
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.748.705	5.641.121	3.755.019	6.088.294	7.150.766
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	3.023.940	3.023.940	3.023.940	3.023.940	3.023.940
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	17.535.366	17.961.449	17.961.449	17.961.449	17.961.449
D) Debiti	71.073.308	81.017.853	84.423.097	83.348.414	91.971.484
1) obbligazioni	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	58.008.128	66.529.398	70.340.445	69.398.377	77.802.332
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	13.065.180	14.488.455	14.082.652	13.950.037	14.169.152
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0
14) altri debiti	0	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	43.803.050	49.005.850	54.157.986	61.278.340	63.414.456

Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------