

ALLEGATO 1.A – AST TOANO

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

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	<i>Del. 582/2025/R/IDR</i>
VRG ²⁰²²	euro	619.168
pop + 0,25 popflut	n. abitante	5.068
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM}$ (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	3.484.380
RAB _{MTI-3}	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)		
ψ	(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	IV

ALLEGATO 1.A – AST TOANO
 Piano Economico Finanziario - Piano Tariffario

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex ^a _{end}	euro	522.231	522.231	539.068	539.068	539.068	539.068
Opex ^a _{al}	euro	31.918	26.014	47.147	47.211	46.930	45.802
Op ^a _{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{OT}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QC}	euro	6.900	6.900	6.900	6.900	6.900	6.900
Op ^a _{social}	euro	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Op ^a _{ms}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	566.050	560.145	598.115	598.179	597.898	596.770
AMM ^a	euro	68.557	80.047	70.516	71.396	155.232	158.120
OF ^a	euro	32.058	62.718	64.048	72.089	84.998	92.192
OFisc ^a	euro	20.953	23.233	23.568	26.963	30.145	33.057
ACUIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	0	0
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	121.568	165.997	158.133	170.448	270.374	283.368
IP ^a _t ^{ESP}	euro	29.153	609.600	345.611	427.517	667.893	117.893
Capex ^a	euro	144.888	186.501	180.157	193.159	306.589	324.598
FNI^a_{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	23.321	20.504	22.024	22.711	36.215	41.230
ERC ^a _{opex}	euro	1.423	1.587	0	0	0	0
ERC^a	euro	24.744	22.090	22.024	22.711	36.215	41.230

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
ACUIT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	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	566.050	560.145	598.115	598.179	597.898	596.770
Capex ^a	euro	121.568	165.997	158.133	170.448	270.374	283.368
FoNI ^a	euro	0	0	0	0	0	0
RC ^a _{TOT}	euro	0	21.073	27.523	90.850	-22.299	248
ERC ^a	euro	24.744	22.090	22.024	22.711	36.215	41.230
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	712.361	769.306	805.795	882.187	882.187	921.616

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	712.361	769.306	805.795	882.187	882.187	921.616
R ^a ₂ ²	euro	0	0	0	0	0	0
Σ tarif ^a ₂₀₂₃ *vscaI ^a ₂	euro	652.346	645.142	626.180	632.421	632.421	632.421
9^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,092	1,192	1,287	1,395	1,395	1,457

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	1,293	1,395	1,512	1,512
VRG^a (coerente con 9^a applicabile)	euro	712.361	769.306	805.795	882.187	882.187	921.616
9^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,092	1,192	1,287	1,395	1,395	1,457

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+γ ^{OP} _i)*max(0;ΔOpex)	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	655.753	748.000	867.324	427.517	667.893	117.893
Contributi	euro	626.600	138.400	521.713	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	29.153	609.600	345.611	427.517	667.893	117.893
CIN	euro	1.947.300	2.111.533	2.243.528	2.837.366	3.457.057	3.572.100
CINp	euro	639.660	722.114	747.548	1.132.569	1.452.296	1.338.684
OF/CIN	%	2,05%	3,24%	3,16%	2,80%	2,86%	3,05%

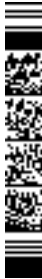
Interventi funzionali alla risoluzione delle sentenze di condanna della Corte di Giustizia Europea e Contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/idr)

	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. 582/2025/R/IDR
Ipct	euro	7.116.444
FAIP _{c,t}	euro	2.930.240
CFF _{c,t}	euro	2.303.408
FACFP _{c,t}	euro	864.326
LIC	euro	-5.081
VR a fine concessione	euro	2.742.040

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Ricavi da tariffe	euro	703.920	742.054	770.211	773.894	887.043	903.145
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	101.076	127.180	141.333	138.805	137.534	137.925
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-
Totale Ricavi	euro	804.996	869.234	911.545	912.700	1.024.578	1.041.070
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	259.153	253.412	296.891	296.956	296.674	295.546
Costo del personale	euro	308.320	308.320	301.223	301.223	301.223	301.223
Totale Costi	euro	567.473	561.732	598.115	598.179	597.898	596.770
MOL	euro	237.523	307.502	313.430	314.521	426.680	444.300
Ammortamenti	euro	135.124	137.424	294.816	296.056	344.656	351.963
Reddito Operativo	euro	102.399	170.079	18.613	18.465	82.024	92.338
Interessi passivi	euro	14.077	14.126	-	3.745	12.563	25.149
Risultato ante imposte	euro	88.322	155.952	18.613	14.720	69.461	67.189
IRES	euro	21.197	37.429	4.467	3.533	16.671	16.125
IRAP	euro	3.994	6.633	726	720	3.199	3.601
Totale imposte	euro	25.191	44.062	5.193	4.253	19.869	19.727
Risultato di esercizio	euro	63.131	111.891	13.420	10.467	49.591	47.462



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	797.734	864.744	864.744	903.393
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	8.441	6.179	8.061	8.738	8.738	9.128
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	-	-	-	-
RICAVI OPERATIVI	euro	712.361	769.306	805.795	873.482	873.482	912.522
Costi operativi	euro	567.473	561.732	598.115	598.179	597.898	596.770
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	567.473	561.732	598.115	598.179	597.898	596.770
Imposte	euro	25.191	44.062	5.193	4.253	19.869	19.727
IMPOSTE	euro	25.191	44.062	5.193	4.253	19.869	19.727
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	119.697	163.512	202.487	271.050	255.714	296.025
Variazioni circolante commerciale	euro	1.903	1.903	- 106.548	- 106.548	48.151	- 121.116
Variazione credito IVA	euro	71.236	76.931	80.580	87.348	87.348	91.252
Variazione debito IVA	euro	200.679	219.711	255.527	158.784	211.605	90.357
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	121.601	166.179	95.939	93.066	179.608	175.804
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	655.753	748.000	867.324	427.517	667.893	117.893
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 534.152	- 581.821	- 771.385	- 334.451	- 488.285	57.911
FoNI	euro	-	-	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	18.813	540.838	249.672	338.196	500.848	-
Erogazione contributi pubblici	euro	626.600	138.400	521.713	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	111.261	97.417	-	3.745	12.563	57.911
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	97.184	83.290	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	14.077	13.703	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	19.398
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	423	-	3.745	12.563	25.149
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	111.261	97.417	-	3.745	12.563	44.547
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	- 0	-	13.364
Valore residuo a fine concessione	euro						2.742.040
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro						1.090.705

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore		Udm
TIR unlevered	%	-5,50%
TIR levered	%	14,49%
ADSCR	n.	1,30
DSCR minimo	n.	1,30
LLCR	n.	1,22



	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
ATTIVO						
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	2.473.829	3.071.806	3.257.729	3.389.190	3.712.427	3.478.357
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	2.473.829	3.071.806	0	0	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	385.056	392.765	365.983	364.928	511.484	520.930
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	385.056	392.765	365.983	364.928	511.484	520.930
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	0	0	0	0	0	0
PASSIVO						
A) Patrimonio netto	140.370	252.261	92.007	102.474	152.065	199.528
I - Capitale	46.000	46.000	0	0	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	2.465	2.465	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	28.774	28.774	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	63.131	78.587	92.007	102.474	152.065
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	63.131	111.891	13.420	10.467	49.591	47.462
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	89.535	89.535	87.414	87.414	87.414	87.414
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	153.361	167.461	181.733	181.733	181.733	181.733
D) Debiti	1.319.930	1.771.173	1.624.052	1.874.059	2.423.057	2.279.767
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	412.561	870.109	249.672	587.869	1.088.717	1.069.318
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
6) acconti	62.707	62.707	63.691	63.691	63.691	63.691
7) debiti verso fornitori	183.836	201.185	233.834	145.645	193.795	83.268
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	660.826	637.172	1.076.854	1.076.854	1.076.854	1.063.490
E) Ratei e risconti	1.155.688	1.184.141	1.638.506	1.508.439	1.379.642	1.250.845
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%