

ALLEGATO 1.A – SORGEAQUA Srl

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

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Del. 582/2025/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	7.874.414
pop + 0,25 popflut	n. abitante	58.652
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (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	SI
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	13.735.204
RAB _{MTI-3}	euro	26.197.861
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (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)	0,80
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	VI

ALLEGATO 1.A – SORGEAQUA Srl
 Piano Economico Finanziario - Piano Tariffario

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Opex ^a _{end}	euro	2.940.605	2.966.155	2.564.954	2.519.846
Opex ^a _{al}	euro	1.494.191	1.662.376	1.857.171	2.195.763
Op ^a _{new,a}	euro	77.208	154.415	233.962	233.962
Opex ^a _{TOT}	euro	0	0	0	0
Opex ^a _{GC}	euro	0	0	0	0
Op ^a _{social}	euro	65.000	65.000	119.193	119.193
Op ^a _{ms}	euro	0	0	0	0
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	4.577.003	4.847.945	4.775.280	5.068.765
AMM ^a	euro	1.284.329	1.318.328	1.227.122	1.126.499
OF ^a	euro	860.932	871.490	733.008	803.732
OFisc ^a	euro	329.219	328.374	262.153	290.505
ΔCUI ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	2.474.481	2.518.193	2.222.284	2.220.737
IP ^a _{ESP} _t	euro	2.023.000	1.618.000	-847.207	1.210.000
Capex ^a	euro	2.474.481	2.518.193	2.422.771	2.867.196
FNI^a_{new,a}	euro	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	0	0	200.488	646.460
ERC ^a _{opex}	euro	629.515	603.965	1.125.968	1.169.547
ERC^a	euro	629.515	603.965	1.326.456	1.816.007

FONDO NUOVI INVESTIMENTI					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0
ΔCUI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0
FoNI^a	euro	0	0	0	0

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Opex ^a	euro	4.577.003	4.847.945	4.775.280	5.068.765
Capex ^a	euro	2.474.481	2.518.193	2.222.284	2.220.737
FoNI ^a	euro	0	0	0	0
RC ^a _{TOT}	euro	545.000	1.057.951	1.190.000	600.282
ERC ^a	euro	629.515	603.965	1.326.456	1.816.007
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	8.225.999	9.028.055	9.514.020	9.705.790

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	8.225.999	9.028.055	9.514.020	9.705.790
R ^a ₂ ²	euro	13.684	13.684	24.765	24.765
Σ tarif ^a 2023*vscaI ^a 2	euro	7.513.514	7.515.821	7.442.514	7.442.514
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,093	1,199	1,274	1,300

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,202	1,309	1,391
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	8.225.999	9.028.055	9.514.020	9.705.790
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,093	1,199	1,274	1,300

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
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,00	0,00	0,00	0,00
(1+γ ^{OP} _{ij})*max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0

INVESTIMENTI					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Investimenti al lordo dei contributi	euro	2.998.000	3.937.000	1.885.204	1.315.000
Contributi	euro	975.000	2.319.000	2.732.411	105.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	2.023.000	1.618.000	-847.207	1.210.000
CIN	euro	31.703.421	32.175.954	30.733.194	42.811.723
CINfp	euro	10.822.128	11.651.555	11.990.073	19.418.450
OF/CIN	%	2,72%	2,71%	2,66%	2,47%

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	87.009.264
FAIP.c,t	euro	44.500.464
CFFc,t	euro	26.750.251
FACFP.c,t	euro	5.526.895
LIC	euro	450.000
VR a fine concessione	euro	21.735.444

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da tariffe	euro	7.638.545	7.923.525	8.256.495	9.036.623
Contributi di allacciamento	euro	105.000	105.000	50.000	50.000
Altri ricavi SII	euro	609.404	779.019	1.258.421	1.255.636
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	14.955	16.408	31.553	32.189
Totale Ricavi	euro	8.367.904	8.823.951	9.596.469	10.374.448
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	3.747.255	3.992.647	4.274.730	4.611.794
Costo del personale	euro	1.459.263	1.459.263	1.626.518	1.626.518
Totale Costi	euro	5.206.518	5.451.911	5.901.248	6.238.312
MOL	euro	3.161.386	3.372.041	3.695.221	4.136.136
Ammortamenti	euro	1.634.644	1.803.277	2.453.212	2.387.417
Reddito Operativo	euro	1.526.742	1.568.764	1.242.009	1.748.719
Interessi passivi	euro	73.525	106.747	28.173	10.207
Risultato ante imposte	euro	1.453.217	1.462.016	1.213.836	1.738.512
IRES	euro	348.772	350.884	291.321	417.243
IRAP	euro	59.543	61.182	48.438	68.200
Totale imposte	euro	408.315	412.066	339.759	485.443
Risultato di esercizio	euro	1.044.902	1.049.951	874.077	1.253.069



Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	8.183.545	8.981.476	9.446.495	9.636.905
Contributi di allacciamento	euro	105.000	105.000	50.000	50.000
Altri ricavi SII	euro	27.499	30.171	35.971	36.696
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	14.955	16.408	31.553	32.189
RICAVI OPERATIVI	euro	8.330.999	9.133.055	9.564.020	9.755.790
Costi operativi	euro	5.206.518	5.451.911	5.901.248	6.238.312
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	5.206.518	5.451.911	5.901.248	6.238.312
Imposte	euro	408.315	412.066	339.759	485.443
IMPOSTE	euro	408.315	412.066	339.759	485.443
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	2.716.166	3.269.078	3.323.012	3.032.035
Variazioni circolante commerciale	euro	19.984	19.984	- 98.770	- 98.770
Variazione credito IVA	euro	833.100	913.305	956.402	975.579
Variazione debito IVA	euro	1.476.156	1.736.722	1.340.882	1.289.591
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	2.736.149	3.108.701	3.224.242	2.619.252
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	2.998.000	3.937.000	1.885.204	1.315.000
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 261.851	- 828.299	1.339.038	1.304.252
FoNI	euro	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	2.140.992	978.699	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	870.000	2.214.000	2.682.411	55.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	2.749.142	2.364.401	4.021.449	1.359.252
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	2.675.617	2.257.653	2.009.406	884.547
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	73.525	58.575	28.173	10.207
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	48.172	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	2.749.142	2.364.401	2.037.579	894.754
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	1.983.870	464.498
Valore residuo a fine concessione	euro				21.735.444
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro				316.137

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	58,90%
TIR levered	%	nd
ADSCR	n.	n.d
DSCR minimo	n.	-
LLCR	n.	2,60





	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
ATTIVO				
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	28.620.859	30.754.582	36.851.527	35.779.110
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	28.620.859	30.754.582	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0
C) Attivo circolante	11.346.933	12.042.244	19.829.178	20.110.330
I - Rimanenze	0	0	0	0
II - Crediti	11.346.933	12.042.244	19.829.178	20.110.330
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	0	0	0	0
PASSIVO				
A) Patrimonio netto	11.336.662	12.386.613	34.764.958	36.018.027
I - Capitale	100.000	100.000	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0
IV - Riserva legale	20.000	20.000	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0
VI - Altre riserve	10.171.760	10.171.760	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	1.044.902	33.890.881	34.764.958
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.044.902	1.049.951	874.077	1.253.069
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	36.808	36.808	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	696.968	696.968	573.199	574.148
D) Debiti	15.576.710	14.535.283	2.157.116	1.225.813
1) obbligazioni	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0
4) debiti verso banche	13.936.403	12.657.449	1.195.372	310.825
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
6) acconti	282.965	282.965	-282.043	-282.043
7) debiti verso fornitori	1.357.342	1.594.869	1.243.787	1.197.031
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0
14) altri debiti	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	12.320.644	15.141.153	19.185.431	18.071.451
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%