

ALLEGATO 1.A – IRETI S.p.A.

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	64.553.291
pop + 0,25 popflut	n. abitante	315.855
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM}$ (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	NO
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	161.598.257
RAB _{MTI-3}	euro	217.277.471
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (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)	V

ALLEGATO 1.A – IRETI S.p.A.

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	25.248.611	25.540.486	22.979.945	22.006.788
Opex ^a _{al}	euro	12.914.178	12.849.292	15.777.229	16.848.062
Op ^a _{new,a}	euro	525.859	525.859	0	0
Opex ^a _{TOT}	euro	0	0	0	0
Opex ^a _{QC}	euro	159.124	159.124	0	0
Op ^a _{social}	euro	240.000	240.000	240.000	240.000
Op ^a _{ms}	euro	0	0	0	0
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	39.087.772	39.314.760	38.997.174	39.094.850
AMM ^a	euro	9.672.015	10.270.677	10.436.635	11.144.502
OF ^a	euro	9.060.689	9.582.295	10.383.728	11.035.634
OFisc ^a	euro	3.212.730	3.387.972	3.505.615	3.729.577
ΔCUI ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	21.945.435	23.240.944	24.325.977	25.909.713
IP ^a _t	euro	22.242.424	23.746.941	23.789.924	24.824.303
Capex ^a	euro	25.354.841	26.851.618	28.279.813	30.141.101
FNI^a_{new,a}	euro	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	3.409.406	3.610.674	3.953.836	4.231.388
ERC ^a _{opex}	euro	6.536.898	6.270.976	10.425.753	11.368.972
ERC^a	euro	9.946.304	9.881.650	14.379.589	15.600.360

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	39.087.772	39.314.760	38.997.174	39.094.850
Capex ^a	euro	21.945.435	23.240.944	24.325.977	25.909.713
FoNI ^a	euro	0	0	0	0
RC ^a _{TOT}	euro	1.779.743	7.322.703	5.466.904	4.129.241
ERC ^a	euro	9.946.304	9.881.650	14.379.589	15.600.360
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	72.759.254	79.760.057	83.169.645	84.734.163

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	72.759.254	79.760.057	83.169.645	84.734.163
R ^a _{2-b}	euro	1.124.124	1.124.124	1.382.695	1.382.695
Σ tariff ^a ₂₀₂₃ *vscaI ^a ₂	euro	65.050.732	64.853.244	65.490.588	66.748.573
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,209	1,244	1,244

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	1,209	1,301	1,339
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	72.759.254	79.760.057	83.169.645	84.734.163
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,209	1,244	1,244

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	0,01	0,01	0,01	0,01
(1+γ ^{OP} _i)*max(0;ΔOpex)	euro	891.657	891.657	891.657	891.657

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Investimenti al lordo dei contributi	euro	27.899.875	29.111.428	24.292.241	25.291.620
Contributi	euro	5.657.451	5.364.487	502.317	467.317
Investimenti al netto dei contributi	euro	22.242.424	23.746.941	23.789.924	24.824.303
CIN	euro	239.472.164	252.355.766	267.968.089	287.949.483
CINp	euro	35.005.683	36.736.429	37.784.631	43.226.093
OF/CIN	%	4,37%	4,39%	4,43%	4,37%

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	528.094.952
FAIP.c,t	euro	186.886.369
CFFc,t	euro	68.539.677
FACFP.c,t	euro	26.269.354
LIC	euro	4.889.425
VR a fine concessione	euro	303.827.686

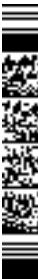
Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027		
Ricavi da tariffe	euro	69.151.277	70.386.249	75.494.381	76.832.021		
Contributi di allacciamento	euro	442.317	442.317	50.000	50.000		
Altri ricavi SII	euro	2.579.474	3.308.830	2.245.380	2.221.940		
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.235.974	1.358.954	1.719.644	1.719.644		
Totale Ricavi	euro	73.409.043	75.496.350	79.509.405	80.823.605		
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	35.897.472	35.858.538	38.703.446	39.744.341		
Costo del personale	euro	9.542.928	9.542.928	10.719.481	10.719.481		
Totale Costi	euro	45.440.400	45.401.467	49.422.927	50.463.822		
MOL	euro	27.968.643	30.094.883	30.086.478	30.359.783		
Ammortamenti	euro	12.514.178	13.329.583	15.711.359	16.083.427		
Reddito Operativo	euro	15.454.465	16.765.300	14.375.119	14.276.355		
Interessi passivi	euro	-	17.213	-	-		
Risultato ante imposte	euro	15.454.465	16.748.087	14.375.119	14.276.355		
IRES	euro	3.709.072	4.019.541	3.450.029	3.426.325		
IRAP	euro	602.724	653.847	560.630	556.778		
Totale imposte	euro	4.311.796	4.673.388	4.010.658	3.983.103		
Risultato di esercizio	euro	11.142.669	12.074.700	10.364.461	10.293.252		



Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	71.115.093	77.892.459	80.961.285	80.961.262
Contributi di allacciamento	euro	442.317	442.317	50.000	50.000
Altri ricavi SII	euro	408.187	508.645	522.259	522.259
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.235.974	1.358.954	1.719.644	1.719.644
RICAVI OPERATIVI	euro	73.201.571	80.202.374	83.253.188	83.253.164
Costi operativi	euro	45.440.400	45.401.467	49.422.927	50.463.822
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	45.440.400	45.401.467	49.422.927	50.463.822
Imposte	euro	4.311.796	4.673.388	4.010.658	3.983.103
IMPOSTE	euro	4.311.796	4.673.388	4.010.658	3.983.103
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	23.449.375	30.127.520	29.819.603	28.806.239
Variazioni circolante commerciale	euro	- 1.649.643	- 1.649.643	409.179	409.179
Variazione credito IVA	euro	7.320.157	8.020.237	8.325.319	8.325.316
Variazione debito IVA	euro	13.980.216	14.253.593	13.830.251	14.279.111
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	21.799.732	29.963.652	30.228.782	23.261.623
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	27.779.875	29.061.428	24.292.241	25.291.620
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 5.980.143	902.224	5.936.541	- 2.029.997
FoNI	euro	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	765.009	-	-	1.612.680
Erogazione contributi pubblici	euro	5.215.134	4.922.170	452.317	417.317
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	-	5.824.394	6.388.858	-
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	765.009	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	17.213	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	782.221	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	5.042.172	6.388.858	-
Valore residuo a fine concessione	euro				303.827.686
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro				1.653.691

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'		
Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	9,35%
TIR levered	%	nd
ADSCR	n.	n.d
DSCR minimo	n.	-
LLCR	n.	8,21





	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	253.164.036	268.924.881	282.679.150	291.887.343
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	253.164.036	268.924.881	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0
C) Attivo circolante	41.352.531	35.318.465	80.401.968	83.123.049
I - Rimanenze	0	0	0	0
II - Crediti	41.352.531	35.318.465	80.401.968	83.123.049
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	182.722.228	194.796.928	274.429.236	284.722.488
I - Capitale	0	0	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0
VI - Altre riserve	171.579.559	171.579.559	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	11.142.669	264.064.775	274.429.236
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	11.142.669	12.074.700	10.364.461	10.293.252
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	212.886	212.886	209.373	209.373
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	28.391.055	29.450.126	30.206.455	31.053.079
D) Debiti	39.239.557	23.854.802	17.045.070	19.066.922
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	765.009	0	0	1.612.680
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
6) acconti	4.987.049	4.987.049	4.394.450	4.394.450
7) debiti verso fornitori	12.787.325	13.036.530	12.650.620	13.059.793
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	20.700.174	5.831.223	0	0
E) Ratei e risconti	43.950.841	55.928.604	41.190.984	39.958.530
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%