



Ambito Territoriale Peligno Alto Sangro

**PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO
REGOLATORIO AI SENSI DELLA DELIBERA ARERA
639/2023/R/IDR MTI-4**

GESTORE SACA S.p.A.



Piano Tariffario

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Opexaend	euro	2.022.797	2.163.577	2.163.577	2.163.577
Opexaal	euro	6.299.357	6.738.302	6.882.793	6.864.204
Opnew ^a	euro	273.995	273.995	273.995	273.995
OpexaQT	euro	0	0	0	0
OpexaQC	euro	0	0	0	0
Opasocial	euro	0	0	0	0
Opamis	euro	0	0	0	0
Opexa (al netto degli ERC)	euro	8.596.149	9.175.874	9.320.365	9.301.776
AMMa	euro	102.837	82.534	164.049	66.512
OFa	euro	138.769	127.436	374.553	422.930
OFisca	euro	14.130	104	96.835	95.138
ΔΧΥΙΤαΧαπεξ	euro	0	0	0	0
Capexa (al netto degli ERC)	euro	255.736	210.074	635.437	584.580
IPtexp	euro	640.132	1.014.477	593.799	493.000
Capexa	euro	-116.489	-370.557	4.914	-130.131
FNInew ^a	euro	0	808.028	0	0
ERCacapex	euro	-372.225	-580.631	-630.523	-714.711
ERCaopex	euro	3.119.289	3.002.509	3.002.509	2.978.509
ERCa	euro	2.747.064	2.421.878	2.371.986	2.263.799
FONDO NUOVI INVESTIMENTI					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
FNlaFoNI	euro	0	808.028	0	0
AMMaFoNI	euro	811.851	0	812.071	880.900
ΔΧΥΙΤαΦοNI	euro	0	0	0	0
FoNIa	euro	811.851	808.028	812.071	880.900
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Opexa	euro	8.596.149	9.175.874	9.320.365	9.301.776
Capexa	euro	255.736	210.074	635.437	584.580
FoNIa	euro	811.851	808.028	812.071	880.900
RCaTOT	euro	914.944	1.952.403	1.690.626	2.066.379
ERCa	euro	2.747.064	2.421.878	2.371.986	2.263.799
VRGa predisposto dal soggetto competente	euro	13.325.744	14.568.256	14.830.485	15.097.434
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
VRGa predisposto dal soggetto competente	euro	13.325.744	14.568.256	14.830.485	15.097.434
Ra-2b	euro	15.794	16.469	16.469	16.469
Σ tarif2023*vscale-2	euro	12.104.028	12.034.366	12.034.366	12.034.366
9α predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,209	1,231	1,253
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	1,329	1,353
VRGa (coerente con 9 applicabile)	euro	13.325.744	14.568.256	14.830.485	15.097.434
9α applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,209	1,231	1,253
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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
(1+yOPi,j)*max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0
INVESTIMENTI					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Investimenti al lordo dei contributi	euro	3.350.574	8.971.913	4.283.697	2.158.000
Contributi	euro	2.710.443	7.957.436	3.689.897	1.665.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	640.132	1.014.477	593.799	493.000
CIN	euro	19.735.776	19.800.436	26.305.930	32.790.050
CINfp	euro	16.575.455	18.377.867	20.426.028	27.549.421
OF/CIN	%	0,35%	-0,13%	0,71%	0,49%

Conto Economico

Voce Conto Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da tariffe	euro	11.511.189	11.717.522	12.237.126	12.059.128
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.590.328	1.780.306	1.951.365	2.028.187
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	15.794	15.794	15.794	15.794
Totale Ricavi	euro	13.117.310	13.513.622	14.204.285	14.103.108
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	7.605.084	7.884.862	7.985.732	7.956.000
Costo del personale	euro	3.288.830	3.409.820	3.453.441	3.440.584
Totale Costi	euro	10.893.914	11.294.682	11.439.173	11.396.584
MOL	euro	2.223.397	2.218.940	2.765.112	2.706.524
Ammortamenti	euro	1.232.657	1.434.169	1.625.108	1.743.406
Reddito Operativo	euro	990.740	784.771	1.140.004	963.118
Interessi passivi	euro	94.122	60.120	26.910	3.186
Risultato ante imposte	euro	896.618	724.652	1.113.094	959.933
IRES	euro	215.188	173.916	267.143	230.384
IRAP	euro	45.728	36.957	56.768	48.957
Totale imposte	euro	260.916	210.874	323.910	279.340
Risultato di esercizio	euro	635.702	513.778	789.184	680.592

Rendiconto Finanziario

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	12.426.133	13.669.925	13.927.752	14.125.507
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	86.188	15.794	15.794	15.794
RICAVI OPERATIVI	euro	12.512.322	13.685.719	13.943.546	14.141.300
Costi operativi	euro	10.731.502	11.126.295	11.268.632	11.226.679
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	10.731.502	11.126.295	11.268.632	11.226.679
Imposte	euro	- 33.517	555.349	160.831	486.989
IMPOSTE	euro	- 33.517	555.349	160.831	486.989
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	1.814.336	2.004.075	2.514.082	2.427.633
Variazioni circolante commerciale	euro	- 778.720	271.574	- 1.857.813	- 1.061.643
Variazione credito IVA	euro	109.514	9.613	2.152	2.191
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	1.145.130	2.285.262	658.421	1.368.181
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	811.851	808.028	812.071	880.900
Altri investimenti	euro	2.538.724	8.163.886	3.471.626	1.277.100
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 2.205.444	- 6.686.651	- 3.625.276	- 789.819
FoNI	euro	811.851	808.028	812.071	880.900
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	2.710.443	7.957.436	3.689.897	1.665.000
Apporto capitale sociale	euro	592.712	519.487	1.344.511	1.207.383
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	1.909.561	2.598.300	2.221.203	2.963.464
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	1.295.952	1.193.669	986.911	262.192
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	94.122	60.120	26.910	3.186
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	1.390.074	1.253.789	1.013.821	265.378
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	519.487	1.344.511	1.207.383	2.698.086
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	4.584.874
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-

Stato Patrimoniale

	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	27.198.051	34.735.796	37.394.384	37.808.978
I - Immobilizzazioni immateriali	87.266	87.266	87.266	87.266
II - Immobilizzazioni materiali	27.110.785	34.648.530	37.307.118	37.721.712
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0
C) Attivo circolante	17.261.720	17.967.249	16.611.862	16.658.691
I - Rimanenze	168.533	168.533	168.533	168.533
II - Crediti	16.573.699	16.454.205	15.235.946	13.792.071
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	519.487	1.344.511	1.207.383	2.698.086
D) Ratei e risconti	64.142	64.142	64.142	64.142
PASSIVO				
A) Patrimonio netto	8.447.169	8.960.947	9.750.130	10.430.722
I - Capitale	696.996	696.996	696.996	696.996
II - Riserva da sovrapprezzo 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	7.750.173	8.263.951	9.053.134	9.733.726
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	0	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	272.463	272.463	272.463	272.463
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	612.267	780.653	951.193	1.121.099
D) Debiti	20.239.235	20.815.187	18.608.062	17.701.273
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	2.794.765	1.601.096	614.185	351.993
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	17.444.470	19.214.091	17.993.876	17.349.280
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	14.952.779	21.937.937	24.488.540	25.025.720
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%