



Ambito Territoriale Pescara



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

GESTORE ACA S.p.A.



Piano Tariffario

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Opexaend	euro	29.755.496	29.990.237	29.990.237	29.990.237
Opexaal	euro	28.863.856	29.150.162	28.374.600	28.387.978
Opnew ^a	euro	665.777	665.777	665.777	665.777
OpexaQT	euro	0	0	0	0
OpexaQC	euro	302.241	0	0	0
Opasocial	euro	0	0	0	0
Opamis	euro	0	0	0	0
Opexa (al netto degli ERC)	euro	59.587.370	59.806.176	59.030.614	59.043.992
AMMa	euro	4.398.206	4.585.277	5.313.106	5.928.163
OFa	euro	3.614.158	4.177.531	4.778.536	5.416.129
OFisca	euro	1.261.687	1.496.012	1.695.750	1.910.565
ΔXYITα.Χαπεξ	euro	0	0	0	0
Capexa (al netto degli ERC)	euro	9.274.050	10.258.819	11.787.391	13.254.857
IPtexp	euro	22.864.796	24.194.402	22.005.260	19.623.343
Capexa	euro	11.282.093	12.480.087	14.339.629	16.124.835
FNInew^a	euro	0	0	0	0
ERCacapex	euro	2.008.043	2.221.268	2.552.238	2.869.978
ERCaopex	euro	1.907.987	1.576.655	1.576.655	1.504.655
ERCa	euro	3.916.029	3.797.923	4.128.894	4.374.634
FONDO NUOVI INVESTIMENTI					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
FNlaFoNI	euro	0	0	0	0
AMMaFoNI	euro	3.008.525	3.335.722	4.752.586	5.491.784
ΔXYITα.ΦοNI	euro	0	0	0	0
FoNIa	euro	3.008.525	3.335.722	4.752.586	5.491.784
SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Opexa	euro	59.587.370	59.806.176	59.030.614	59.043.992
Capexa	euro	9.274.050	10.258.819	11.787.391	13.254.857
FoNIa	euro	3.008.525	3.335.722	4.752.586	5.491.784
RCaTOT	euro	47.575	4.073.432	9.659.158	15.455.436
ERCa	euro	3.916.029	3.797.923	4.128.894	4.374.634
VRGa predisposto dal soggetto competente	euro	75.833.550	81.272.072	89.358.644	97.620.702
SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
VRGa predisposto dal soggetto competente	euro	75.833.550	81.272.072	89.358.644	97.620.702
Ra-2b	euro	3.207	0	0	0
Σ tarif2023*vscale-2	euro	68.967.785	67.228.105	67.228.105	67.228.105
gα predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,099	1,209	1,329	1,452
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	1,461
VRGa (coerente con gα applicabile)	euro	75.833.550	81.272.013	89.358.579	97.620.702
gα applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,099	1,209	1,329	1,452
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	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018
(1+γOPi,j)*max(0;ΔOpex)	euro	145.619	145.619	145.619	145.619
INVESTIMENTI					
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Investimenti al lordo dei contributi	euro	53.375.477	63.168.313	34.545.525	64.129.215
Contributi	euro	30.510.681	38.973.911	12.540.265	44.505.872
Investimenti al netto dei contributi	euro	22.864.796	24.194.402	22.005.260	19.623.343
CIN	euro	138.613.797	158.645.492	202.213.773	254.165.986
CINfp	euro	54.065.869	58.395.031	88.578.516	126.135.563
OF/CIN	%	3,17%	3,20%	2,87%	2,59%

Conto Economico

Voce Conto Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da tariffe	euro	72.026.719	73.115.713	74.199.694	75.926.277
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	5.104.454	6.085.164	6.690.056	7.962.346
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.207	3.207	3.207	3.207
Totale Ricavi	euro	77.134.379	79.204.084	80.892.957	83.891.830
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	44.257.966	43.916.889	43.303.640	43.257.286
Costo del personale	euro	11.714.096	11.623.820	11.461.507	11.449.238
Totale Costi	euro	55.972.061	55.540.709	54.765.147	54.706.525
MOL	euro	21.162.318	23.663.375	26.127.809	29.185.305
Ammortamenti	euro	10.344.152	12.827.838	13.966.711	15.012.829
Reddito Operativo	euro	10.818.166	10.835.537	12.161.098	14.172.476
Interessi passivi	euro	-	-	-	-
Risultato ante imposte	euro	10.818.166	10.835.537	12.161.098	14.172.476
IRES	euro	2.596.360	2.600.529	2.918.664	3.401.394
IRAP	euro	551.726	552.612	620.216	722.796
Totale imposte	euro	3.148.086	3.153.141	3.538.880	4.124.191
Risultato di esercizio	euro	7.670.079	7.682.396	8.622.219	10.048.286

Rendiconto Finanziario

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	72.074.294	77.189.145	83.858.852	91.381.713
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	750.412	3.207	3.207	3.207
RICAVI OPERATIVI	euro	72.824.706	77.192.352	83.862.059	91.384.920
Costi operativi	euro	55.393.588	54.966.693	54.199.147	54.141.130
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	55.393.588	54.966.693	54.199.147	54.141.130
Imposte	euro	2.671.756	4.960.294	3.158.196	3.924.618
IMPOSTE	euro	2.671.756	4.960.294	3.158.196	3.924.618
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	14.759.362	17.265.365	26.504.716	33.319.172
Variazioni circolante commerciale	euro	6.135.107	- 5.056.296	- 13.116.103	4.132.844
Variazione credito IVA	euro	623.287	38.588	66.465	67.907
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	21.517.757	12.247.656	13.455.077	37.519.923
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	3.008.525	3.335.722	4.752.586	5.491.784
Altri investimenti	euro	50.366.952	59.832.591	29.792.939	58.637.431
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 31.857.721	- 50.920.657	- 21.090.448	- 26.609.292
FoNI	euro	3.008.525	3.335.722	4.752.586	5.491.784
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	30.510.681	38.973.911	12.540.265	44.505.872
Apporto capitale sociale	euro	11.049.058	12.710.544	4.099.520	301.924
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	12.710.544	4.099.520	301.924	23.690.287
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	12.710.544	4.099.520	301.924	23.690.287
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	148.997.476
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	244.082.934	294.423.409	315.002.223	364.118.609
I - Immobilizzazioni immateriali	91.219.245	91.219.245	91.219.245	91.219.245
II - Immobilizzazioni materiali	152.863.689	203.204.164	223.782.978	272.899.364
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0
C) Attivo circolante	139.601.188	136.641.980	127.539.755	140.227.831
I - Rimanenze	332.327	332.327	332.327	332.327
II - Crediti	126.296.317	131.948.133	126.643.504	115.943.217
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	262.000	262.000	262.000	262.000
IV - Disponibilità liquide	12.710.544	4.099.520	301.924	23.690.287
D) Ratei e risconti	117.600	117.600	117.600	117.600
PASSIVO				
A) Patrimonio netto	146.986.613	154.669.009	163.291.228	173.339.513
I - Capitale	753.642	753.642	753.642	753.642
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	146.232.972	153.915.367	162.537.586	172.585.871
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	20.222.001	20.222.001	20.222.001	20.222.001
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.727.335	3.301.351	3.867.351	4.432.746
D) Debiti	134.687.979	137.588.365	129.273.939	138.429.412
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	0	0	0	0
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	134.687.979	137.588.365	129.273.939	138.429.412
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	79.177.794	115.402.264	126.005.059	168.040.369
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%