PREDISPOSIZONE TARIFFARIA 2026-2029
Relazione di accompagnamento
COMUNE RIOLUNATO

Sommario

1. Informazioni sulla gestione 4
1.1 Premesse 4
1.2 Perimetro della gestione e servizi forniti 5
1.3 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche 5
1.4 Altre informazioni rilevanti 5
2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale 6
2.1 Dati tecnici e patrimoniali 6
2.1.1 Dati tecnici 6
2.1.2 Fonti di finanziamento 6
2.1.3 Altri dati economici finanziari 6
2.2 Dati di conto economico 6
2.2.1 Dati di conto economico 6
2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso 8
2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni 8
2.3.1 Investimenti e dismissioni 8
2.3.2 Infrastrutture di terzi 9
2.3.3 Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2024 e 2025 9
3 Predisposizione tariffaria 9
3.2 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori 9
3.2.1 Selezione dello schema regolatorio 9
3.2.2 Valorizzazione delle componenti del VRG 10
3.2.2.1 Valorizzazione componente Capex 11
3.2.2.2 Valorizzazione componente FoNI 11
3.2.2.3 Valorizzazione componente Opex 11
3.2.2.4 Valorizzazione componente ERC 13
3.3 Moltiplicatore tariffario 14
3.3.1 Calcolo del moltiplicatore 14
3.3.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente 14
3.3.3 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati 15
4 Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF) 16
4.2 Piano tariffario 16

4.3 Schema di conto economico 18
4.4 Rendiconto finanziario 19
4.5 Stato Patrimoniale 20

1. Informazioni sulla gestione

1.1 Premesse

Il Comune di Riolunato (MO) è un comune montano con una popolazione inferiore ai 1.000 abitanti che gestisce in economia tutte le filiere del SII, comprese le attività connesse alla determinazione della tariffa all'utenza. Con l'obiettivo di inquadrare meglio la casistica oggetto della presente relazione risulta opportuno effettuare una ricostruzione dei passaggi istruttori che hanno portato al riconoscimento della salvaguardia per la gestione in esame.

Nel 2004 ATO-MO revocava la gestione in economia al Comune di Riolunato, il quale tuttavia riteneva di essere in possesso dei requisiti per procedere alla gestione in proprio del SII.

Il 18 maggio 2007 con la "Convenzione per regolare i rapporti fra l'Agenzia d'Ambito per i servizi pubblici di Modena ed il gestore del Servizio Idrico Integrato nel sub-ambito D "Pianura e Montagna" Hera S.p.A. per il periodo successivo al transitorio" veniva salvaguardata in capo ad HERA S.p.A. la gestione del SII in un bacino comprendente anche il Comune di Riolunato (art. 3, c. 2 della Convenzione), il quale avrebbe conseguentemente dovuto consegnare reti e gestione al nuovo gestore.

Tuttavia, ciò non è avvenuto e nel corso dell'anno 2007 il gestore HERA S.p.A. ha espresso condizioni di difficoltà gestionale nel territorio di Riolunato, sottolineando che la gestione effettiva del servizio permaneva in capo all'Ufficio Tecnico del Comune.

Il Consiglio Comunale di Riolunato con deliberazione n. 21 del 22/9.2007 impegnava la Giunta "1) A mettere in atto tutte le azioni di competenza al fine del mantenimento della gestione in economia del servizio idrico integrato (…); 2) A realizzare tutti gli investimenti necessari (…)per garantire l'efficienza delle reti e degli impianti.

La Regione Emilia-Romagna in data 21/11/2008 esprimeva parere positivo rispetto alla realizzabilità del percorso richiesto dal Comune. AATO Modena con lettera del 3/2/2009 comunicava alla Regione Emilia-Romagna che, non si ritenevano sussistenti elementi ostativi a che l'Agenzia esprimesse il consenso richiesto dalla normativa rispetto all'esclusione del Comune di Riolunato dalla gestione unica del SII, perché lo stesso operasse direttamente la gestione.

ATERSIR, ritenendo necessaria una regolarizzazione, ha escluso dal perimetro della gestione di HERA S.p.A. il territorio del Comune di Riolunato con la deliberazione CAMB/2015/30 del 13 luglio 2015. Pertanto, trattandosi di una gestione comunale in economia il Comune di Riolunato è stato fino al 2023 escluso dall'aggiornamento tariffario da parte dell'Agenzia.

Inoltre, la gestione presentava irregolarità concernenti le attività di determinazione delle tariffe all'utenza che, vista la mancanza di idonei contatori per il monitoraggio dei consumi, venivano definite in maniera forfettaria per ogni tipologia di utenza e per ogni segmento del servizio, senza implementare un'articolazione tariffaria conforme ai vincoli ed ai criteri definiti dal TICSI.

Stante tale situazione, il Comune di Riolunato con istanza prot. n. PG.AT/2023/0002078 del 27/02/2023, ha chiesto l'applicazione del meccanismo di convergenza di cui all'art. 9 della delibera n. 580/2019/r/idr, trasmettendo gli allegati previsti da tale deliberazione dell'Autorità.

Considerata la precedente metodologia di tariffazione applicata dal Comune e le possibili difficoltà finanziarie ed economiche per il gestore e, conseguentemente, i possibili disservizi nei confronti degli utenti gestiti, ATERSIR ha ritenuto nel 2023 di presentare all'ARERA istanza di applicazione dello

schema regolatorio di convergenza, di cui all'art.9 della Delibera 580/2019/R/idr e all'art. 31 dell'allegato A alla Delibera n. 639/2021/R/idr.

1.2 Perimetro della gestione e servizi forniti

Il Comune di Riolunato come ente pubblico gestisce il servizio idrico integrato in forma autonoma come riconosciuto da delibera CAMB/2015/30 del 13 luglio 2015 del Consiglio d'Ambito di ATERSIR.
Nell'ambito del proprio territorio il Comune svolge le attività di: captazione, adduzione e distribuzione di acqua ad usi civili e produttivi (compresi i sistemi di clorazione); collettamento, attraverso la pubblica fognatura; depurazione dei reflui.
Il Comune di Riolunato gestisce il servizio idrico integrato nel territorio comunale per una superficie territoriale di circa 44,91 km2, servendo per i servizi acquedotto, fognatura e depurazione una popolazione residente di 646 abitanti e equivalente di 2342 abitanti (dato 2016). Il numero di utenze è pari a circa 1225. Sul territorio si annoverano più di venti punti di approvvigionamento dell'acqua che viene distribuita lungo una rete di circa 67km (adduzione di circa 23 km) alcune delle quali riforniscono l'Acquedotto di INRETE Distribuzione. Si annovera anche la stazione di prelievo di acque superficiali "Rio delle Ghiaie" (comune di Sestola/INRETE Distribuzione) in località Le Polle a quota 1300 m.s.l.m., nel bacino del Rio delle Ghiaie, tributario del torrente Scoltenna.
La rete fognaria si estende per circa 10,9km e risulta prevalentemente mista. Sono distribuiti nei vari agglomerati diversi manufatti prefabbricati costituiti da fosse Imhoff e fosse settiche. L'agglomerato di Castello, Roncombrellaro e Groppo è collettato al depuratore a ossidazione totale a fanghi attivi.

1.3 Precisazioni su servizi SII e altre attività idriche

Il comune Riolunato in merito al SII, svolge le seguenti attività.

Servizio Idrico Integrato	Altre Attività Idriche	Attività diverse
Acquedotto, fognatura e depurazione	• Vendita Energia Elettrica prodotta da centraline istallate su asset SII • Vendita di acqua non potabile o ad uso industriale	/

1.4 Altre informazioni rilevanti

Con riferimento al comune di Riolunato si precisa che:

2 Dati relativi alla gestione nell'ambito territoriale ottimale

Il comune Riolunato ha trasmesso i **dati contabili consuntivi 2024 e 2025**, accompagnati dalla documentazione di supporto quale:

- Rendiconto del SII 2024 e 2025;
- Dettaglio Beni immobili 31/12/2025;
- Dettaglio dei costi e consumi di energia elettrica 2024 e 2025;
- Dichiarazione di veridicità dei dati contabili trasmessi.
- Carta dei servizi;
- Contabili di pagamento alla CSEA degli oneri perequativi 2024/25 (contributo ARERA non dovuto in quanto <100 euro).

2.1 Dati tecnici e patrimoniali

2.1.1 Dati tecnici

Sono stati comunicati i dati tecnici 2024 e 2025 relativi alla gestione del servizio (ad esempio kWh energia elettrica consumati, lunghezza reti, consistenza dei valori patrimoniali).
Nella tabella sottostante si riportano il consumo ed il costo (totale e unitario) di energia elettrica degli anni 2024 e 2025.

Energia Elettrica	Consumo (kWh)	Costo (€)	Costo medio (€/kWh)
2024	4.649	4.351	0,93592
2025	19.459	7.357	0,37805

2.1.2 Fonti di finanziamento

Il Gestore non ha finanziamenti attivi per la realizzazione di assets del SII.

2.1.3 Altri dati economici finanziari

In merito agli altri dati economico-finanziari relativi agli anni 2024 e 2025, si segnala che il contributo da versare ad ARERA essendo di importo inferiore ad €100, non è dovuto.
Inoltre, è stato applicato un "unpaid ratio" del 2,40%. Si riportano di seguito i tassi di morosità effettivamente rilevati a 24 mesi:

MOROSITA'		ANNO 2024	ANNO 2025
Unpaid Ratio (UR) a 24 mesi effettivamente rilevato	%	3,80%	3,25%
Rimborsi dagli utenti finali relativi alla gestione della morosità	Euro		

Si presenta il prospetto delle componenti perequative Ui fatturate nel biennio 2024-2025:

ALTRI IMPORTI IN BOLLETTA			
Ui1 (importo fatturato componente Ui1)	Euro	687	658
Ui2 (importo fatturato componente Ui2)	Euro	1.913	1.771
Ui3 (importo fatturato componente Ui3)	Euro	3.732	2.410

2.2 Dati di conto economico

2.2.1 Dati di conto economico

Per quanto riguarda la validazione dei dati contabili, si è proceduto scorporando l'IVA dalle voci di ricavi e costi accertate nel rendiconto Entrate e Spese 2024 e 2025, dopodiché tali voci sono state valorizzate ai fini tariffari andando a determinare il Conto Economico relativo al Servizio Idrico Integrato.
Inoltre, sono stati validati per un importo di 10.705 € nel il 2024 e 6.847 € nel 2025 i contributi di allacciamento che, ai fini regolatori verranno valorizzati come contributi a fondo perduto a valere sugli investimenti effettuati nelle rispettive annualità.
Il dettaglio di imputazione nel bilancio di esercizio delle poste contabili richieste nel modello di Conto economico quali "ulteriori specificazioni dei ricavi e dei costi di esercizio" è esposto nelle seguenti tabelle.

Ulteriori specificazioni dei ricavi 2024	SII	AII	Classificazione bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	119.371		A1
Contributi di allacciamento	10.705		A1
Prestazioni e servizi accessori	5.056		A1
Contributi in conto esercizio	5.583		A1
Ricavi da altre attività idriche		87.958	A1-A5

Si precisa che i contributi conto esercizio corrispondono ad importi relativi al conto "INDENNIZZO AMBIENTALE PER VINCOLO PER IL RISPETTO DELLE CAPTAZIONI ACQUA" relativamente ad entrate che HERA corrisponde al Comune di Riolunato a fronte della facoltà di captare acqua sul territorio del comune di Riolunato.
I Ricavi da Altre Attività idriche sono costituiti da PROVENTI DA VENDITA ENERGIA ELETTRICA AL GSE DA CENTRALINE SU ACQUEDOTTI e da PROVENTI DA VENDITA ACQUA AD USO INDUSTRIALE.

Ulteriori specificazioni dei costi 2024	SII	AII	Classificazione bilancio
Oneri locali	2.038		
Canoni di derivazione/sottensione idrica	*2.038*		B14

Ulteriori specificazioni dei ricavi 2025	SII	AII	Classificazione bilancio
Ricavi da articolazione tariffaria	121.211		A1
Contributi di allacciamento	6.847		A1
Prestazioni e servizi accessori	3.255		A1
Contributi in conto esercizio	5.583		A5
Ricavi da altre attività idriche		85.610	A5

Ulteriori specificazioni dei costi 2025	SII	AII	Classificazione bilancio
Oneri locali	2.458		
Canoni di derivazione/sottensione idrica	*2.458*		B14

Nelle tabelle di seguito vengono esplicitate le voci di dettaglio ricomprese nelle voci B6, B7 e B8, B9 e B14 del bilancio.

B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci 2024	SII	AII
TOTALE	**14.621**	

B7) Per servizi 2024	SII	AII
energia elettrica da altre imprese	4.488	

manutenzioni ordinarie (da terzi)		
altri servizi da altre imprese	44.029	
TOTALE	**48.517**	

B9) Per il personale 2024	SII	AII
TOTALE	**70.518**	

B14) Oneri diversi di gestione 2024	SII	AII
TOTALE	**6.318**	

B6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci 2025	SII	AII
TOTALE	**3.279**	

B7) Per servizi 2025	SII	AII
energia elettrica da altre imprese	7.357	
altri servizi da altre imprese	29.006	
TOTALE	**36.362**	

B9) Per il personale 2025	SII	AII
TOTALE	**78.802**	

B14) Oneri diversi di gestione 2025	SII	AII
TOTALE	**9.458**	

2.2.2 Focus sugli scambi all'ingrosso

2.3 Dati relativi alle immobilizzazioni

2.3.1 Investimenti e dismissioni

Le stratificazioni 2024-2025 sono state validate a seguito di controllo su dettaglio beni patrimoniali fornito dal Comune.
Nel biennio 2024-2025 la società ha percepito contribuiti a fondo perduto (CFP) per la realizzazione degli investimenti.

Capitolo	9641	PNRR-M2C4-INVESTIMENTO 2.2 CONTRIB.EFFIC. ENERG.(ADEGUAMENTO IMPIANTO IDRICO SERPIANO -CASTELLINO) L.160/2019 ANNO 2024 CUP I38C23000800006	RS	0,00	RR	0,00	R
			CP	50.000,00	RC	25.000,00	A
			CS	50.000,00	TR	25.000,00	CS

Figura 1. Contributo PNRR - 2025

Il contributo PNRR per adeguamento impianto idrico di Serpiano risulta incassato per 25.000 € nell'esercizio 2025.
Di seguito le stratificazioni 2024 e 2025.

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso	Anno	IP (€)	CFP (€)
Condotte di acquedotto	SII	Acquedotto	Non ERC	2024		10.706
Condotte fognarie	SII	Fognatura	Non ERC	2024	20.767	20.801
TOTALE					**20.767**	**31.506**

Categoria del cespite	Categoria di Immobilizzazione	Attività	Tipologia di costo sotteso	Anno	IP (€)	CFP (€)
Condotte di acquedotto	SII	Acquedotto	Non ERC	2025		6.847
Condotte di acquedotto	SII	Acquedotto	Non ERC	2025	41.238	25.000
TOTALE					**610.083**	**382.919**

I valori delle **immobilizzazioni in corso (LIC)** non sono stati validati in quanto non sono stati comunicati importi relativi a commesse in corso di realizzazione.

Nel 2024 e 2025 non vi sono state **dismissioni** di cespiti.

2.3.2 Infrastrutture di terzi

Il comune di Riolunato non registra nessun costo associato a soggetti proprietari terzi.

2.3.3 Attestazione, o adeguata motivazione in caso di scostamento, della corrispondenza tra gli investimenti programmati e gli investimenti effettivamente realizzati con riferimento agli anni 2024 e 2025

Con riferimento al controllo sulla realizzazione degli investimenti attesi nel 2024-2025, ($IP^{exp}_{2024}+CFP^{exp}_{2024}$) e ($IP^{exp}_{2025}+CFP^{exp}_{2025}$), si rappresenta quanto segue:

Riepilogo investimenti realizzati	2024	2025
Valore investimento annuo (lordo contributi)	20.767	41.238

Riepilogo investimenti previsti	UdM	2024	2025
Valore investimento annuo (lordo contributi)- da foglio "*Pdl-cronoprogramma_investimenti*"	euro	50.000	145.000

Al numeratore troviamo la somma tra il totale degli investimenti effettivamente realizzati e il saldo dei LIC, al denominatore è rappresentato il totale degli investimenti pianificati per il periodo in esame. Il tasso di realizzazione effettivamente riscontrato è del 41,5% nel 2024 e del 28,4% nel 2025.

3 Predisposizione tariffaria

3.2 Posizionamento nella matrice di schemi regolatori

3.2.1 Selezione dello schema regolatorio

Il quadrante regolatorio risultante dall'elaborazione dei dati, ai sensi degli articoli 2 e 6 del MTI-4, è il **quarto**. A seguire il dettaglio dei calcoli risultanti.

Parametri per schema regolatorio	**Del. 582/2025/R/IDR**
ω	0,50
rpi	1,9%
K_{reg}	5%
X_{reg}	1,5%
VRG_{PM}	159

Identificazione della riga della matrice di schemi	**Del. 582/2025/R/IDR**
($\sum$2024-2029 Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp})	630.000
RAB MTI-3	1
($\sum$2024-2029 Ip_a^{exp} + CFP_a^{exp}) / RAB_{MTI-3}	**630.000,0**

riga della matrice	**2**

Identificazione della colonna della matrice di schemi	**Del. 582/2025/R/IDR**
Aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative	**NO**
VRG^{2022}	80.000
pop + 0,25pop_{flut}	636
VRG^{2022} / pop + 0,25pop_{flut}	**126**

colonna della matrice	**1**

Identificazione dello schema della matrice MTI-4	**Del. 582/2025/R/IDR**
selezione dello schema	Schema IV

	Del. 639/2023/R/IDR
selezione dello schema dati storici **(dati storici)**	IV
limite alla crescita annuale del moltiplicatore tariffario **(dati storici)**	1,0920

Il posizionamento nel quarto quadrante risulta:

- Dalla capitalizzazione del gestore ($\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI}-3} > 0{,}5$);
- Dal valore del VRG_{2022} pro-capite medio ($\frac{VRG^{2022}}{pop + 0{,}25\, pop_{flut}}$), inferiore al valore di 159.

3.2.2 Valorizzazione delle componenti del VRG

A seguire sono ricostruite le diverse componenti del VRG.
Nei paragrafi che seguono sono esplicitate le modalità di valorizzazione di ciascuna componente.

Componente tariffaria	Specificazione componente	2026	2027	2028	2029
Capex[a]	OF[a]	1.110	671	6.471	7.922
	OFisc[a]	434	303	2.190	2.663
	AMM	3.118	2.919	8.519	9.575
	$\Delta CUIT^a_{Capex}$	0	0	0	0
	Totale	**4.663**	**3.893**	**17.179**	**20.160**
FoNI[a]	FNI^a_{FoNI}	0	0	0	0
	AMM^a_{FoNI}	18.016	19.246		
	$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	0	0	0	0
	Totale	18.016	19.246		
Opex[a]	Opexaend (netto ERC)	115.350	115.350	115.350	115.350
	Opexaal	2.688	5.495	5.403	5.403
	Opexatel	0	0	0	0
	di cui $Op^{new,a}$	0	0	0	0

	di cui $Opex^{a}_{QT}$ (netto ERC)	0	0	0	0
	di cui $Opex^{a}_{QC}$	0	0	0	0
	di cui Op^{a}_{social}	0	0	0	0
	di cui Op^{a}_{mis}	0	0	0	0
	Totale	**120.077**	**122.907**	**122.815**	**122.815**
ERC^{a}	$ERC_{capex}{}^{a}$	0	0	0	0
	$ERC_{end}{}^{a}$	0	0	0	0
	$ERC_{al}{}^{a}$	2.038	2.063	2.063	2.063
	$ERC_{tel}{}^{a}$	0	0	0	0
	Totale	2.038	2.063	2.063	2.063
Rc^{a}_{TOT}	$Rc_{vol}{}^{a}$	26.208	19.582	0	0
	$Rc_{EE}{}^{a}$	-494	3.357	0	0
	$Rc_{ws}{}^{a}$	0	0	0	0
	$Rc_{ERC}{}^{a}$	-993	-400	24	0
	Rc^{a}_{Altro}	66.640	63.551	62.795	62.796
	Di cui Rc^{a}_{res}	0	0	0	0
	Di cui Rc^{a}_{ARERA}	-35	-35	-38	-37
	Totale inflazionati	**91.360**	**86.089**	**62.819**	**62.796**
	Totale rimodulati	70.400	74.500	80.552	77.612
VRGa (calcolato)		**284.250**	**252.579**	**250.089**	**282.423**
VRGa calc post detrazioni e rimodulazioni		**213.155**	**220.547**	**220.547**	**220.588**

3.2.2.1 Valorizzazione componente Capex

La componente Capex 2026-2029 risulta così composta.

CAPEX	2026	2027	2028	2029
OF^{a}	1.110	671	6.471	7.922
$OFisc^{a}$	434	303	2.190	2.663
AMM	3.118	2.919	8.519	9.575
$\Delta CUIT^{a}_{Capex}$	0	0	0	0
Totale Capex	**4.663**	**3.893**	**17.179**	**20.160**

3.2.2.2 Valorizzazione componente FoNI

FONI	2026	2027	2028	2029
AMM^{a}_{FoNI}	18.016	19.246	0	0
FNI^{a}	0	0	0	0
$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	0	0	0	0
Totale FoNIa	**18.016**	**19.246**	**0**	**0**

3.2.2.3 Valorizzazione componente Opex

La componente Opex 2026-2029 risulta così composta, a seguire si presentano le tabelle di dettaglio delle singole voci.

OPEX	2026	2027	2028	2029
$Opex^{a}_{end}$ (netto ERC)	115.350	115.350	115.350	115.350
$Opex^{a}_{al}$ (netto ERC)	2.688	5.495	5.403	5.403
$Opex^{a}_{tel}$	0	0	0	0
di cui $Op^{new,a}$	0	0	0	0
di cui $Opex^{a}_{QT}$ *(netto ERC)*	0	0	0	0
di cui $Opex^{a}_{QC}$	0	0	0	0
di cui Op^{a}_{social}	0	0	0	0
di cui Op^{a}_{mis}	0	0	0	0
$Opex^{a}$	**118.038**	**120.845**	**120.753**	**120.753**

$Opex_{end}$

Gli $Opex_{end}$ sono calcolati, ai sensi dell'art. 18 del MTI-4.

Per Riolunato la componente $[(1 + \gamma^{OP}_{i,j}) * max(0;\Delta Opex)]$ è uguale a zero in considerazione del fatto che al gestore è stato applicato il VRG di convergenza nel 2023, di conseguenza non sono disponibili dati relativi ai Costi efficientabili 2020 né agli Opexend 2020.

Opex END	2026	2027	2028	2029
$Opex_{end}$ 2020				
Coeff 2020				
ΔOpex				
$\prod(1+I^{t})$				
$Opex_{end}$ al lordo degli ERC_{end}	**115.350**	**115.350**	**115.350**	**115.350**
$Opex_{end}$ (eventuale detrazione da "Input per calcoli finali")	**0**	**0**	**0**	**0**
$Opex_{end}$	**115.350**	**115.350**	**115.350**	**115.350**

$Opex_{al}$

1. Costi di energia elettrica

CO EE	2026	2027	2028	2029
$CO^{eff,a-2}EE$ massimo ammissibile	4.488	7.357	7.357	7.357
Anticipazione trend di diminuzione costo energia	0	0	0	0
$CO^{eff,a-2}EE$ al netto dell'anticipazione	4.488	7.357	7.357	7.357
kWh^{a-2} (acquistati e consumati)	4.649	19.459	19.459	19.459
$kWh_{aut}{}^{a-2}$ (autoprodotti e consumati)	0	0	0	0
γEE	0,00	0,00	0,00	0,00
Δrisparmionew	-2.181	-6.014	-4.175	-2.336
∏(1+It)	1,032	1,012	1,000	1,000
CO EE	**4.632**	**7.445**	**7.357**	**7.357**

2. Mutui e Altri corrispettivi

Riolunato non registra mutui o altri corrispettivi dovuti a soggetti terzi.

3. Altri costi operativi aggiornabili

CO altri	2026	2027	2028	2029
CO ATO[a]	316	310	306	306
CO ARERA[a]	38	37	37	37
CO mor[a]	3.285	3.286	3.286	3.286
CO res[a]	-5.583	-5.583	-5.583	-5.583
CO altri	**-1.944**	**-1.950**	**-1.954**	**-1.954**

Gli "Altri costi operativi aggiornabili" sono composti da diverse componenti a seguire analizzate singolarmente.

a) Costi dell'Autorità (CO ARERA)

La componente a copertura del contributo all'autorità definita all'articolo 24.5 MTI-4, nel caso in cui risulti di importo inferiore a 100 €, pertanto non è dovuta.

b) Costi della morosità

La componente a copertura dei costi della morosità è stata calcolata applicando un "unpaid ratio" del 2,40% al fatturato.

c) Altri costi (COres)

Sia per il 2024 che per il 2025 gli Oneri locali sono interamente definiti come ERC.

3.2.2.4 Valorizzazione componente ERC

La componente ERC 2024-2025 risulta così composta.

ERC	2026	2027	2028	2029
ERC_{capex}	0	0	0	0
ERC_{end}	0	0	0	0
ERC_{al}	2.038	2.063	2.063	2.063
ERC_{tel}	0	0	0	0
ERC	**2.038**	**2.063**	**2.063**	**2.063**

Riolunato ha valorizzato solo la componente degli "ERC al" e, nello specifico, la voce "canoni di derivazione/sottensione idrica". La voce di costo "Canoni di derivazione/sottensione idrica" è classificata in bilancio in B.14.

3.3 Moltiplicatore tariffario

3.3.1 Calcolo del moltiplicatore

Nelle seguenti tabelle sono ricostruiti i valori delle altre variabili rilevanti ai fini del calcolo del moltiplicatore tariffario e la formula del "teta" 2026-2027-2028-2029.

$$\vartheta^a = \frac{VRG^a}{\sum_u \underline{tarif}_u^{2023} \bullet (\underline{vscal}_u^{a-2})^T + R_b^{a-2}}$$

I ricavi tariffari, che costituiscono il denominatore della formula di calcolo, sono determinati dai ricavi tariffari afferenti alle attività di acquedotto, fognatura e depurazione, oltre che a quelli derivanti dalla vendita all'ingrosso. La seguente tabella ne espone la composizione.

Denominatore formula θ	2026	2027	2028	2029
$\sum Tar^{2023} * Vscal^{a-2}$ (include vendita ingrosso)	89.688	89.186	89.186	89.186
di cui Ricavi da utenza finale	89.688	89.186	89.186	89.186
di cui Ricavi da vendita ingrosso	0	0	0	0
di cui Ricavi da produttivi	0	0	0	0
di cui Ra^{a-2} (Prestazioni e servizi accessori SII)	5.056	3.255	3.255	3.255
Rb^{a-2} (ricavi AAI)	87.958	85.610	85.610	85.610
Totale	87.958	85.610	85.610	85.610

3.3.2 Moltiplicatore tariffario approvato dal soggetto competente

Di seguito si illustra il moltiplicatore tariffario (teta) determinato, senza considerare le modifiche adottate dall'Ente d'Ambito.

Riepilogo	2026	2027	2028	2029
VRG predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 582/2025/R/IDR senza l'eventuale rinvio della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario nel 2024-2029	284.250	252.579	250.089	282.423
ϑ^a predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 582/2025/R/IDR	1,556	1,419	1,405	1,586
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	**NO**	**NO**	**NO**	**NO**

Il moltiplicatore tariffario proposto da ATERSIR è illustrato di seguito.

Riepilogo	2026	2027	2028	2029
VRG predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 582/2025/R/IDR successivamente all'eventuale rinvio della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario	213.155	220.547	220.547	220.588
ϑ^a predisposto dal soggetto competente ai sensi della deliberazione 582/2025/R/IDR successivamente all'eventuale rinvio della quota parte degli oneri ammissibili a riconoscimento tariffario	1,167	1,239	1,239	1,239
Rispetto del limite di prezzo di cui al c. 4.3 del MTI-4 (SI/NO)	**SI**	**SI**	**SI**	**SI**

3.3.3 Confronto con i moltiplicatori precedentemente applicati

La seguente tabella riepiloga il moltiplicatore tariffario applicato nell'ultima fatturazione dell'anno 2025 e nella prima fatturazione del 2026.

	ϑ	Note
Applicato dal gestore nell'ultima fatturazione dell'anno 2025	1,098	
Applicato dal gestore nella prima fatturazione dell'anno 2026	1,098	Fatturazione in continuità rispetto al 2025

4 Piano economico-finanziario del Piano d'Ambito (PEF)

4.2 Piano tariffario

Con riferimento alla modalità di costruzione del Piano tariffario, è stata reiterata, sino all'anno di fine affidamento (2035), l'applicazione dei criteri di calcolo definiti per il Metodo MTI-4.
La seguente tabella espone gli investimenti previsti nel periodo 2030-2035:

Investimenti 2030-2035

INVESTIMENTI							
	UdM	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
Investimenti al lordo dei contributi	**euro**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Contributi	euro	-	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	-	-	-	-	-	-
CIN	euro	*944.677*	*1.075.636*	1.012.630	*969.715*	948.765	*906.474*
CIN_{fp}	euro	*715.814*	*700.098*	678.758	*657.417*	636.076	*614.736*
OF/CIN	%	*1,26%*	*1,84%*	1,75%	*1,71%*	1,73%	*1,69%*

Piano tariffario 2024-2035 – sviluppo delle componenti

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
$Opex^{a}_{end}$	euro	111.747	111.747	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350	115.350
$Opex^{a}_{al}$	euro	0	0	2.688	5.495	5.403	5.403	5.499	5.500	5.501	5.502	5.503	5.504
$Op^{new,a}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^{a}_{QT}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
$Opex^{a}_{QC}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op^{a}_{social}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op^{a}_{mis}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^{a} (al netto degli ERC)	euro	**111.747**	**111.747**	**118.038**	**120.845**	**120.753**	**120.753**	**120.849**	**120.850**	**120.851**	**120.852**	**120.853**	**120.854**
AMM^{a}	euro	2.126	3.386	3.118	2.919	8.519	9.575	13.325	20.950	20.950	20.950	20.950	16.568
OF^{a}	euro	5.773	502	1.110	671	6.471	7.922	11.942	19.759	17.746	16.602	16.409	15.293
$OFisc^{a}$	euro	2.072	763	434	303	2.190	2.663	3.972	6.517	5.794	5.420	5.427	5.063
$\Delta CUIT^{a}_{Capex}$	euro	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
Capex^{a} (al netto degli ERC)	euro	**9.970**	**4.652**	**4.663**	**3.893**	**17.179**	**20.160**	**29.239**	**47.226**	**44.490**	**42.972**	**42.786**	**36.924**
IP^{exp}_{t}	euro	0	145.000	130.000	55.000	85.000	160.000	-	-	-	-	-	-
$Capex^{a}$	euro	9.970	4.652	4.663	3.893	17.179	20.160	29.239	47.226	44.490	42.972	42.786	36.924
$FNI^{new,a}$	euro	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
ERC^{a}_{capex}	euro	0	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-	-
ERC^{a}_{opex}	euro	3.000	2.458	2.038	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063
ERC^{a}	euro	**3.000**	**2.458**	**2.038**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**	**2.063**

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
FNI^{a}_{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM^{a}_{FoNI}	euro	0	17.332	18.016	19.246	0	0	20.716	21.341	0	0	21.341	21.341
$\Delta CUIT^{a}_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^{a}	euro	**0**	**17.332**	**18.016**	**19.246**	**0**	**0**	**20.716**	**21.341**	**0**	**0**	**21.341**	**21.341**

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
$Opex^{a}$	euro	111.747	111.747	118.038	120.845	120.753	120.753	120.849	120.850	120.851	120.852	120.853	120.854
$Capex^{a}$	euro	9.970	4.652	4.663	3.893	17.179	20.160	29.239	47.226	44.490	42.972	42.786	36.924
$FoNI^{a}$	euro	0	17.332	18.016	19.246	0	0	20.716	21.341	-	-	21.341	21.341
RC^{a}_{TOT}	euro	0	0	70.400	74.500	80.552	77.612	-	-	-	-	-	-
ERC^{a}	euro	3.000	2.458	2.038	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063	2.063
VRG^{a} predisposto dal soggetto competente	**euro**	**124.718**	**136.190**	**213.155**	**220.547**	**220.547**	**220.588**	**172.866**	**191.479**	**167.403**	**165.886**	**187.042**	**181.181**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
VRG^{a} predisposto dal soggetto competente	euro	124.718	136.190	213.155	220.547	220.547	220.588	172.866	191.479	167.403	165.886	187.042	181.181
R^{a-2}_{b}	euro	0	0	87.958	85.610	85.610	85.610	85.610	85.610	85.610	85.610	85.610	85.610
$\Sigma\ tarif^{2023}*vscal^{a-2}$	euro	124.006	124.006	94.744	92.441	92.441	92.441	92.441	92.441	92.441	92.441	92.441	92.441
ϑ^{a} predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	**1,006**	**1,098**	**1,167**	**1,239**	**1,239**	**1,239**	**0,971**	**1,075**	**0,940**	**0,932**	**1,050**	**1,018**

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,092	1,098	1,191	1,265	1,343	1,343	**1,343**	**1,052**	**1,141**	**1,019**	**1,010**	**1,095**
VRG^{a} (coerente con ϑ applicabile)	euro	**124.718**	**136.190**	**213.155**	**220.547**	**220.547**	**220.588**	**172.865,634**	**187.386,347**	**167.403,023**	**165.886,016**	**179.820,441**	**181.181,092**
ϑ^{a} applicabile	n. (3 cifre decimali)	**1,006**	**1,098**	**1,167**	**1,239**	**1,239**	**1,239**	**0,971**	**1,052**	**0,940**	**0,932**	**1,010**	**1,018**

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	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0	0	0	0	0	0
$(1+\gamma^{OP}_{i,j})*max(0;\Delta Opex)$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
Investimenti al lordo dei contributi	**euro**	**50.000**	**145.000**	**130.000**	**55.000**	**85.000**	**165.000**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Contributi	euro	50.000	0	18.016	19.246	0	5.000	-	-	-	-	-	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	0	145.000	111.984	35.754	85.000	160.000	-	-	-	-	-	-
CIN	euro	114.137	735.315	732.479	756.105	863.633	889.967	*944.677*	*1.075.636*	1.012.630	*969.715*	948.765	*906.474*
CIN_{fp}	euro	0	693.275	707.448	738.661	737.430	736.530	*715.814*	*700.098*	678.758	*657.417*	636.076	*614.736*
OF/CIN	%	5,06%	0,07%	0,15%	0,09%	0,75%	0,89%	*1,26%*	*1,84%*	1,75%	*1,71%*	1,73%	*1,69%*

Schema di conto economico

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
Ricavi da tariffe	euro	124.718	118.858	16.222	16.726	29.920	32.880	65.873	74.571	83.852	83.092	72.349	69.413
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	18.110	18.110	23.471	24.274	24.274	24.900	24.028	24.368	23.928	23.900	24.279	23.961
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	102.619	106.043	106.043	106.063	83.117	92.067	80.490	79.761	89.933	87.115
Totale Ricavi	**euro**	**142.828**	**136.967**	**142.312**	**147.043**	**160.237**	**163.843**	**173.017**	**191.006**	**188.270**	**186.753**	**186.561**	**180.489**
Costi Operativi (al netto del costo del perso	euro	39.250	38.708	40.329	43.159	43.067	43.067	43.163	43.164	43.165	43.166	43.167	43.168
Costo del personale	euro	75.497	75.497	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748	79.748
Totale Costi	**euro**	**114.747**	**114.206**	**120.077**	**122.907**	**122.815**	**122.815**	**122.911**	**122.912**	**122.913**	**122.914**	**122.915**	**122.916**
MOL	**euro**	**28.080**	**22.762**	**22.235**	**24.136**	**37.422**	**41.027**	**50.106**	**68.094**	**65.357**	**63.839**	**63.645**	**57.573**
Ammortamenti	euro	21.336	28.286	26.032	27.657	31.407	39.657	39.657	39.657	39.657	35.395	35.395	34.770
Reddito Operativo	**euro**	**6.744**	**- 5.524**	**- 3.797**	**- 3.522**	**6.015**	**1.370**	**10.449**	**28.436**	**25.700**	**28.444**	**28.250**	**22.803**
Interessi passivi	euro	-	-	-	566	636	70	761	1.021	260	-	-	-
Risultato ante imposte	**euro**	**6.744**	**- 5.524**	**- 3.797**	**- 4.087**	**5.379**	**1.300**	**9.688**	**27.416**	**25.440**	**28.444**	**28.250**	**22.803**
IRES	euro	1.619	-	-	-	1.291	312	2.325	6.580	6.106	6.827	6.780	5.473
IRAP	euro	263	-	-	-	235	53	408	1.109	1.002	1.109	1.102	889
Totale imposte	**euro**	**1.882**	**-**	**-**	**-**	**1.525**	**365**	**2.733**	**7.689**	**7.108**	**7.936**	**7.882**	**6.362**
Risultato di esercizio	**euro**	**4.863**	**- 5.524**	**- 3.797**	**- 4.087**	**3.853**	**935**	**6.955**	**19.727**	**18.332**	**20.508**	**20.368**	**16.441**

Il Conto economico è stato redatto in base allo schema di cui all'Appendice Allegato A della deliberazione ARERA 639/2023/R/Idr ed è stato sviluppato sulla base delle seguenti condizioni:

- Modalità di contabilizzazione dei ricavi: ricavi garantiti;
- Aliquote fiscali: IRES 24%, IRAP 3,9% con esclusione del costo del personale dalla base imponibile (riforma fiscale introdotta dal 2015);
- Ammortamenti con aliquote regolatorie;
- Oneri finanziari nuovi finanziamenti per investimenti: applicazione del tasso di interesse del 3%.

Il Comune di Riolunato non ha debiti pregressi relativi all'attività di fornitura di acqua all'ingrosso.

Di seguito il Conto economico previsionale con proiezione fino al 31/12/2035.
Conto economico previsionale 2024-2035

Il risultato d'esercizio risulta negativo per i primi anni. Tuttavia, la lieve entità economica delle perdite previste non inficia l'equilibrio economico della gestione.

4.3 Rendiconto finanziario

Il Rendiconto finanziario è stato redatto in base allo schema di cui all'Appendice Allegato A della deliberazione ARERA 639/2023/R/Idr.

Nel calcolo della variazione del CCN è stato adottato il calcolo puntuale applicando i seguenti periodi di incasso e pagamento:

- Giorni incasso fatture: 90;
- Giorni pagamento fornitori: 60.

Non sono state considerate le variazioni dei debiti e crediti IVA.

Nell'accensione dei nuovi finanziamenti il tasso di interesse è stato posto pari al 3%.

Dallo sviluppo del Rendiconto finanziario emergono i seguenti dati di sintesi:

Valore residuo a fine concessione	164.902 €
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	-
Il valore residuo è superiore o pari allo stock di debito non rimborsato?	VERO
Il nuovo finanziamento è completamente rimborsato a fine affidamento?	VERO
Il risultato d'esercizio del conto economico è positivo in tutti gli anni di affidamento?	FALSO
Il flusso di cassa disponibile post servizio del debito del rendiconto finanziario è positivo in tutti gli anni di affidamento?	VERO

La seguente tabella espone il rendiconto finanziario.

Rendiconto finanziario 2024-2035

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	124.718	118.858	86.622	91.226	110.472	110.492	65.873	74.571	83.852	83.092	72.349	69.413
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	3.798	4.032	4.032	4.033	3.160	3.500	3.060	3.033	3.419	3.312
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	102.619	106.043	106.043	106.063	83.117	92.067	80.490	79.761	89.933	87.115
RICAVI OPERATIVI	**euro**	**124.718**	**118.858**	**193.038**	**201.301**	**220.547**	**220.588**	**152.150**	**170.139**	**167.403**	**165.886**	**165.701**	**159.840**
Costi operativi	euro	114.747	114.206	120.077	122.907	122.815	122.815	122.911	122.912	122.913	122.914	122.915	122.916
COSTI OPERATIVI MONETARI	**euro**	**114.747**	**114.206**	**120.077**	**122.907**	**122.815**	**122.815**	**122.911**	**122.912**	**122.913**	**122.914**	**122.915**	**122.916**
Imposte	euro	1.882	-	-	-	1.525	365	2.733	7.689	7.108	7.936	7.882	6.362
IMPOSTE	**euro**	**1.882**	**-**	**-**	**-**	**1.525**	**365**	**2.733**	**7.689**	**7.108**	**7.936**	**7.882**	**6.362**
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	**euro**	**8.089**	**4.652**	**72.962**	**78.393**	**96.206**	**97.407**	**26.506**	**39.537**	**37.382**	**35.036**	**34.904**	**30.562**
Variazioni circolante commerciale	euro	16.972	16.972	- 16.714	- 16.714	778	16.033	- 14.509	- 4.879	742	412	50	1.590
Variazione credito IVA	euro	-	-	19.304	20.130	22.055	22.059	15.215	17.014	16.740	16.589	16.570	15.984
Variazione debito IVA	euro	-	-	37.472	21.595	28.175	45.775	9.496	9.496	9.496	9.497	9.497	9.497
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	**euro**	**25.061**	**21.624**	**56.247**	**60.214**	**109.032**	**109.357**	**23.665**	**34.659**	**38.124**	**35.447**	**34.954**	**32.152**
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	17.332	18.016	19.246	-	-	20.716	21.341	-	-	21.341	21.341
Altri investimenti	euro	50.000	127.668	111.984	35.754	85.000	165.000	- 20.716	- 21.341	-	-	- 21.341	- 21.341
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	**euro**	**- 24.939**	**- 123.376**	**- 73.753**	**5.214**	**24.032**	**- 55.643**	**23.665**	**34.659**	**38.124**	**35.447**	**34.954**	**32.152**
FoNI	euro	-	17.332	18.016	19.246	-	-	20.716	21.341	-	-	21.341	21.341
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	6.044	37.722	-	-	50.713	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	50.000	-	18.016	19.246	-	5.000	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	50.000	100.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	**euro**	**75.061**	**-**	**- 0**	**43.706**	**24.032**	**70**	**44.381**	**55.999**	**38.124**	**35.447**	**56.295**	**53.493**
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	33.054	4.667	-	33.378	17.335	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	566	636	70	761	1.021	260	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	**euro**	**-**	**-**	**-**	**33.620**	**5.303**	**70**	**34.139**	**18.355**	**260**	**-**	**-**	**-**
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL D	**euro**	**75.061**	**-**	**- 0**	**10.086**	**18.729**	**- 0**	**10.242**	**37.644**	**37.864**	**35.447**	**56.295**	**53.493**
Valore residuo a fine concessione	euro												164.902
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale +	euro												- 0

Stato Patrimoniale

Lo Stato Patrimoniale è stato redatto in base allo schema di cui all'Appendice Allegato A della deliberazione ARERA 639/2023/R/Idr.
Lo Stato patrimoniale previsionale 2024-2035 è stato costruito partendo dai dati consuntivi 2024 - 2025 e sviluppando le ipotesi gestionali e finanziarie previste per l'elaborazione del conto economico e del rendiconto finanziario.

Stato Patrimoniale 2024-2035

	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035
ATTIVO												
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	**696.661**	**813.375**	**719.935**	**747.278**	**800.871**	**926.214**	**886.556**	**846.899**	**807.242**	**771.847**	**736.452**	**701.682**
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	**62.295**	**29.307**	**48.201**	**-31.811**	**-100.462**	**-173.989**	**-214.693**	**-193.511**	**-156.389**	**-121.353**	**-86.448**	**-55.886**
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	62.295	29.307	48.201	-31.811	-100.462	-173.989	-214.693	-193.511	-156.389	-121.353	-86.448	-55.886
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

PASSIVO												
A) Patrimonio netto	**54.863**	**99.338**	**-3.797**	**-7.884**	**-4.031**	**-3.096**	**3.859**	**23.586**	**41.918**	**62.426**	**82.794**	**99.235**
I - Capitale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	50.000	104.863	0	-3.797	-7.884	-4.031	-3.096	3.859	23.586	41.918	62.426	82.794
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.863	-5.524	-3.797	-4.087	3.853	935	6.955	19.727	18.332	20.508	20.368	16.441
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
D) Debiti	**14.671**	**72.031**	**71.881**	**24.353**	**25.684**	**92.440**	**25.991**	**8.657**	**8.657**	**8.657**	**8.657**	**8.657**
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	0	6.044	37.722	4.667	0	50.713	17.335	0	0	0	0	0
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6) acconti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7) debiti verso fornitori	14.671	30.199	34.159	19.686	25.684	41.728	8.656	8.657	8.657	8.657	8.657	8.657
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	0	35.789	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E) Ratei e risconti	**689.422**	**671.312**	**700.053**	**698.998**	**678.756**	**662.881**	**642.013**	**621.146**	**600.279**	**579.411**	**558.552**	**537.903**

Dividend Payout Ratio	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**	**0,00%**