

ALLEGATO C - ENTRATE TARIFFARIE CON IPOTESI DI Ingresso di tutti i Comuni al 2021 e valori senza inflazione

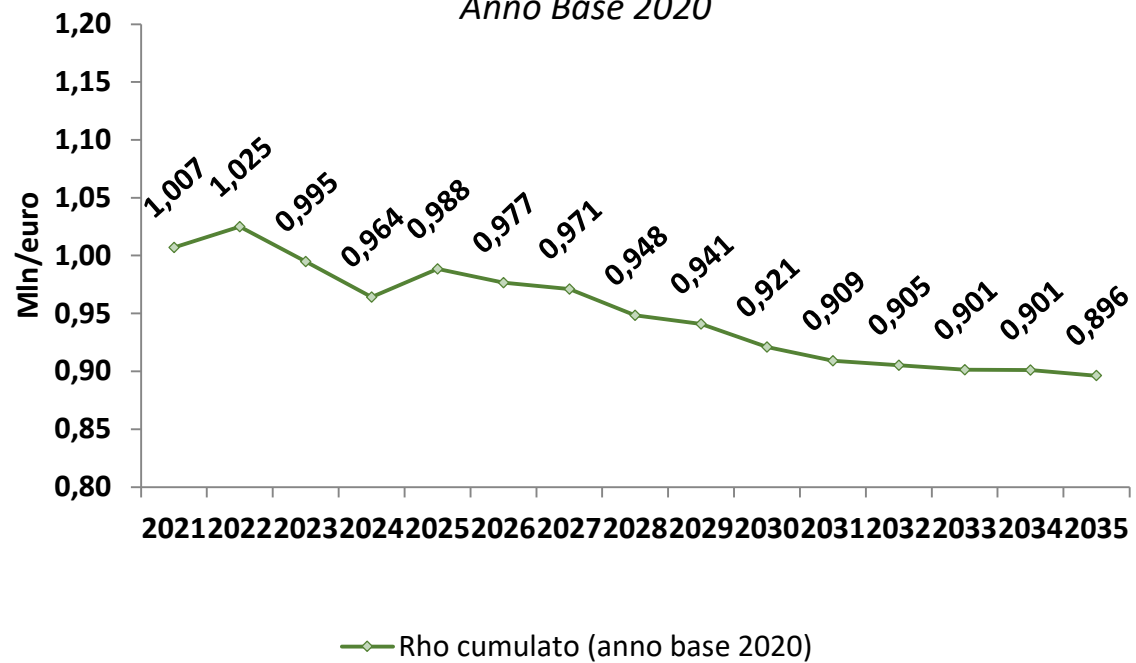
Entrate tariffarie	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
CSL	31,2	31,2	31,2	31,2	31,2	30,3	30,3	29,7	29,7	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1
CRT	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	24,6	24,6	23,1	23,1	21,6	21,6	21,6	21,6	21,6	21,6
CTS	34,8	34,8	34,8	34,8	34,8	34,8	34,8	34,8	34,8	34,8	34,8	34,8	34,8	34,8	34,8
CRD	93,0	93,0	93,0	93,0	93,0	91,6	91,6	90,7	90,7	89,8	89,8	89,8	89,8	89,8	89,8
CTR	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4	40,4
CARC	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8
CGG	24,6	24,6	23,6	22,6	21,6	22,6	22,3	22,0	21,7	21,4	21,0	20,7	20,4	20,1	19,7
CCD	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
COal	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3
COI	25,6	27,4	20,0	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5
CSL (COI)	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4
CRT (COI)	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4
CTS (COI)	5,1	3,7	-2,9	-9,5	-9,5	-9,5	-9,5	-9,5	-9,5	-9,5	-9,5	-9,5	-9,5	-9,5	-9,5
CRD (COI)	13,1	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0	16,0
CTR (COI)	1,8	2,1	1,3	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4
CARC (COI)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
CGG (COI)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
CCD (COI)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
COal (COI)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
AMM	7,6	8,5	9,2	9,9	15,7	17,5	17,3	15,4	14,6	12,9	10,7	10,5	10,3	10,8	10,5
Costi d'uso proprietari (11.12)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ACC	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9	2,9
R _{CESPITI}	3,9	5,3	5,6	6,4	12,8	12,7	11,7	10,6	9,6	9,1	8,3	7,7	7,1	6,8	6,2
R _{LIC}	0,6	0,6	1,3	4,0	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
b(AR _a)	-5,8	-5,8	-7,3	-11,1	-11,7	-12,3	-12,3	-12,3	-12,3	-12,3	-12,3	-12,3	-12,3	-12,3	-12,3
b(1+ω _a)AR _{CONALa}	-6,9	-6,9	-7,4	-8,9	-9,4	-9,9	-9,9	-9,9	-9,9	-9,9	-9,9	-9,9	-9,9	-9,9	-9,9
Conguagli	-1,3	-0,3	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ΣT_a	282,6	287,6	279,1	270,6	277,4	274,0	272,5	266,1	264,0	258,4	255,1	254,0	252,9	252,8	251,5

Limite alla crescita annuale	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
T ₂₀₂₀ ^{old}	280,6														
ΣT _a	282,6	287,6	279,1	270,6	277,4	274,0	272,5	266,1	264,0	258,4	255,1	254,0	252,9	252,8	251,5
ΣT _a / ΣT _{a-1}	1,007	1,018	0,970	0,969	1,025	0,988	0,994	0,977	0,992	0,979	0,987	0,996	0,996	1,000	0,995
Variazione annuale calcolata (%)	0,71%	1,79%	-2,96%	-3,07%	2,51%	-1,19%	-0,58%	-2,33%	-0,78%	-2,12%	-1,28%	-0,43%	-0,45%	-0,03%	-0,52%
Variazione annuale aggiustata (%)	0,71%	1,79%	-2,96%	-3,07%	2,51%	-1,19%	-0,58%	-2,33%	-0,78%	-2,12%	-1,28%	-0,43%	-0,45%	-0,03%	-0,52%
Variazione annuale calcolata (euro)	1.985.534	5.049.784	-8.508.796	-8.574.672	6.803.754	-3.306.561	-1.590.100	-6.348.751	-2.074.870	-5.594.540	-3.317.267	-1.094.807	-1.141.184	-74.534	-1.319.334
Limite alla crescita annuale (coefficiente)	1,066	1,066	1,066	1,066	1,066	1,066	1,066	1,066	1,066	1,016	1,016	1,016	1,016	1,016	1,016
Rispetto del limite di crescita tariffaria	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO
Collocazione quadrante	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema I	Schema I	Schema I	Schema I	Schema I	Schema I
QL (Miglioramento della qualità)	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	NO	NO	NO	NO	NO	NO
PG (Ampliamento del perimetro di gestione)	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	NO	NO	NO	NO	NO	NO

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
CSL	31,2	31,2	31,2	31,2	31,2	30,3	30,3	29,7	29,7	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1
CRT	26,9	26,9	26,9	26,9	26,9	24,6	24,6	23,1	23,1	21,6	21,6	21,6	21,6	21,6	21,6
CTS+CTR	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2	75,2
CRD	93,0	93,0	93,0	93,0	93,0	91,6	91,6	90,7	90,7	89,8	89,8	89,8	89,8	89,8	89,8
COI	25,6	27,4	20,0	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5	13,5
CARC+CGG+CCD+Coal	29,7	29,7	28,7	27,7	26,6	27,7	27,4	27,1	26,8	26,4	26,1	25,8	25,5	25,2	24,8
AMM+ACC	10,5	11,4	12,2	12,8	18,6	20,4	20,2	18,3	17,5	15,9	13,6	13,4	13,2	13,7	13,4
R	4,5	5,9	7,0	10,3	13,4	12,7	11,7	10,6	9,6	9,1	8,3	7,7	7,1	6,8	6,2
Ricavi AR+Arconai	12,8	12,8	14,8	20,1	21,1	22,1	22,1	22,1	22,1	22,1	22,1	22,1	22,1	22,1	22,1
Conguagli	1,3	0,3	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Entrate Tariffarie	282,6	287,6	279,1	270,6	277,4	274,0	272,5	266,1	264,0	258,4	255,1	254,0	252,9	252,8	251,5

Variazione entrate tariffarie (Valori cumulati senza inflazione)

Anno Base 2020



ALLEGATO C - SVILUPPO DEL PIANO TARIFFARIO - "PEF MTR" PER L'INTERO PERIODO DI CONCESSIONE 2021-2035

Entrate tariffarie (mln di euro)	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
CSL	19,9	29,5	29,8	30,1	30,5	30,3	30,6	30,3	30,7	32,4	32,8	33,1	33,5	33,9	34,2
CRT	16,9	24,4	24,7	25,0	25,3	24,8	25,0	23,8	24,0	24,1	24,4	24,6	24,9	25,2	25,5
CTS	23,6	33,2	33,6	33,9	34,3	35,6	36,0	36,4	36,8	38,8	39,2	39,7	40,1	40,6	41,0
CRD	70,0	85,3	86,2	87,2	88,2	89,4	90,4	90,5	91,5	100,2	101,3	102,4	103,5	104,6	105,8
CTR	28,1	38,0	38,4	38,9	39,3	40,1	40,5	41,0	41,4	45,1	45,6	46,1	46,6	47,1	47,6
CARC	1,6	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	1,9	1,9	1,9	3,1	3,1	3,1	3,2	3,2	3,2
CGG	16,0	22,5	21,8	21,0	20,3	22,1	22,1	21,9	21,8	24,3	24,1	24,0	23,9	23,7	23,6
CCD	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
COal	0,9	2,3	2,3	2,3	2,4	2,4	2,4	2,5	2,5	2,6	2,6	2,7	2,7	2,7	2,7
COI	25,3	27,6	20,7	14,5	14,7	14,5	14,7	14,8	15,0	15,1	15,3	15,4	15,6	15,8	15,9
CSL (COI)	2,2	2,5	2,5	2,6	2,6	2,6	2,6	2,7	2,7	2,7	2,8	2,8	2,8	2,9	2,9
CRT (COI)	2,5	2,5	2,5	2,6	2,6	2,6	2,6	2,7	2,7	2,7	2,8	2,8	2,8	2,9	2,9
CTS (COI)	5,2	3,8	-2,6	-9,2	-9,3	-9,7	-9,8	-9,9	-10,0	-10,6	-10,8	-10,9	-11,0	-11,1	-11,2
CRD (COI)	12,8	15,9	16,1	16,3	16,5	16,7	16,8	17,0	17,2	17,9	18,1	18,3	18,5	18,7	18,9
CTR (COI)	1,9	2,1	1,4	1,5	1,5	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6	1,7	1,7	1,7
CARC (COI)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
CGG (COI)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8
CCD (COI)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
COal (COI)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
AMM	3,9	7,7	8,7	9,5	15,5	17,6	17,6	15,7	15,0	12,6	10,5	10,4	10,2	10,7	10,4
Costi prop (art. 11.12)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ACC	0,9	1,6	1,6	1,6	1,6	1,7	1,7	1,7	1,7	3,3	3,3	3,4	3,4	3,4	3,5
R _{CESPITI}	2,4	4,8	5,3	6,1	12,8	12,8	11,8	10,8	9,9	9,1	8,4	7,9	7,4	7,2	6,6
R _{LUC}	0,6	0,6	1,3	4,0	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
b(AR _a)	-3,9	-5,7	-7,2	-11,1	-11,8	-12,6	-12,7	-12,9	-13,0	-13,7	-13,8	-14,0	-14,1	-14,3	-14,5
b(1+ω _a)AR _{CONALa}	-5,5	-6,3	-6,8	-8,3	-8,8	-9,4	-9,5	-9,6	-9,7	-11,0	-11,1	-11,2	-11,4	-11,5	-11,6
Conguagli	-0,4	-0,3	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ΣT_a	200,2	267,0	261,9	256,6	266,5	271,2	272,5	268,8	269,5	285,9	285,7	287,6	289,4	292,3	294,0

Limite alla crescita annuale	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
T ^{old} ₂₀₂₀	193,4														
ΣT _{a-1} (Aggiustato)	258,6				281,5				312,9						
ΣT _a	200,2	267,0	261,9	256,6	266,5	271,2	272,5	268,8	269,5	285,9	285,7	287,6	289,4	292,3	294,0
ΣT_a / ΣT_{a-1}	1,035	1,334	0,981	0,980	1,038	1,018	1,005	0,987	1,003	1,061	0,999	1,007	1,006	1,010	1,006
Var. annuale aggiustata (%)	3,49%	3,26%	-1,90%	-2,02%	3,84%	-3,64%	0,46%	-1,32%	0,26%	-8,62%	-0,09%	0,66%	0,65%	0,99%	0,60%
Var. annuale calcolata (mln/euro)	6,8	8,4	-5,1	-5,3	9,8	4,7	1,3	-3,6	0,7	16,4	-0,2	1,9	1,9	2,9	1,8
Limite crescita annuale	1,066	1,066	1,066	1,066	1,066	1,066	1,066	1,066	1,066	1,016	1,016	1,016	1,016	1,016	1,016
Rispetto limite crescita	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO	VERO
Collocazione quadrante	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema IV	Schema I	Schema I	Schema I	Schema I	Schema I	Schema I
QL (Miglioramento qualità)	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	NO	NO	NO	NO	NO	NO
PG (Ampliamento perimetro)	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	SI	NO	NO	NO	NO	NO	NO

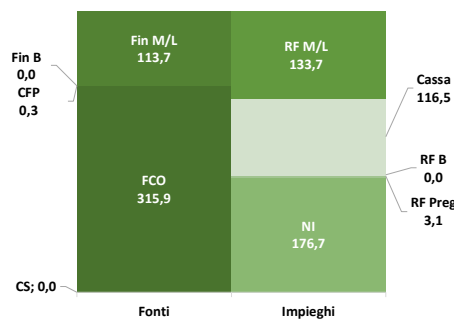
Comune	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
AAMPS		01/01/2022													
ASCIT	01/01/2021														
ASMIU		01/01/2022													
BASE	01/01/2021														
ERSU	01/01/2021														
ESA	01/01/2021														
GEA						01/01/2026									
Geofor	01/01/2021														
IdealService	01/01/2021														
Nausicaa		01/01/2022													
REA	01/01/2021														
SEA	01/01/2021														
Sistema Ambiente	01/01/2021 - Eccetto Lucca									01/01/2030 - Lucca					

PROSPETTO DI RENDICONTO FINANZIARIO DEL GESTORE UNICO RETIAMBIENTE S.P.A (2021 - 2035)
(ipotesi con progressivo conferimento delle gestioni esistenti) e sintesi dei flussi di cassa

A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto) - Mln/e	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Incessi da clienti (Comuni/utenti)	211,4	253,5	259,0	255,3	262,3	267,4	269,4	266,9	266,9	280,2	282,4	284,5	286,2	288,9	290,8
Altri incassi	15,6	19,0	21,3	26,5	29,8	31,7	32,5	33,0	33,2	35,4	36,3	36,9	37,1	37,5	37,9
(Pagamenti a fornitori per acquisti)	-14,4	-18,1	-18,2	-18,3	-18,5	-18,3	-18,5	-18,5	-18,7	-19,5	-19,7	-19,9	-20,1	-20,4	-20,6
(Pagamenti a fornitori per servizi)	-128,6	-143,0	-154,6	-152,2	-146,1	-148,5	-150,2	-149,9	-152,9	-161,8	-165,4	-166,3	-169,9	-170,8	-172,7
(Pagamenti al personale)	-64,4	-93,1	-92,8	-92,5	-92,6	-92,9	-93,6	-92,8	-93,5	-101,3	-102,0	-102,8	-103,5	-104,3	-105,0
(Utilizzo fondi rischi e oneri e svalutazione crediti)	0,0	-2,4	-2,5	-2,8	-2,9	-3,0	-3,0	-3,1	-3,1	-5,4	-5,4	-5,4	-5,4	-5,5	-5,5
Accantonamento TFR	3,2	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	5,0	5,0	5,1	5,1	5,1	5,2
(Liquidazione TFR)	-3,3	-4,7	-4,7	-4,7	-4,7	-4,7	-4,7	-4,8	-4,7	-5,2	-5,2	-5,2	-5,3	-5,3	-5,3
(Imposte pagate sul reddito)	-1,6	1,3	-5,5	-1,1	-2,9	-7,4	-7,9	-6,9	-6,1	-7,0	-6,2	-5,3	-6,0	-5,2	-6,0
Interessi incassati/(pagati)	-2,6	-2,4	-3,3	-3,6	-3,3	-2,7	-2,0	-1,5	-1,0	-0,5	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Dividendi incassati	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	15,3	14,6	3,3	11,0	25,6	26,2	26,6	27,1	24,7	20,0	19,8	21,5	18,2	20,1	18,8
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento															
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
(Investimenti)	-36,3	-63,7	-39,8	-4,5	-2,6	-2,3	-2,3	-6,3	-2,3	-2,6	-2,3	-6,3	-1,8	-1,8	-1,8
Contributi pubblici Disinvestimenti	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Flusso finanziario dall'attività di investimento (B)	-36,0	-63,6	-39,8	-4,5	-2,6	-2,3	-2,3	-6,3	-2,3	-2,6	-2,3	-6,3	-1,8	-1,8	-1,8
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento															
<i>Mezzi di terzi</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Accensione finanziamenti (Rimborso finanziamenti)	22,2	52,0	39,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Mezzi propri</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Aumento di capitale a pagamento (Rimborso di capitale)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Flusso finanziario dall'attività di finanziamento (C)	22,2	52,0	39,5	-4,2	-17,0	-17,8	-18,2	-15,7	-17,0	-13,3	-10,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1,5	3,0	3,0	2,3	6,0	6,1	6,0	5,1	5,4	4,1	7,0	15,2	16,4	18,3	17,0
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
di cui:	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
DSRA	1,5	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
depositi bancari e postali, assegni denaro e valori in cassa	18,4	19,9	22,9	25,9	28,2	34,2	40,3	46,4	51,5	56,9	61,1	68,1	83,3	99,7	118,0
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
di cui:	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
DSRA	1,5	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
depositi bancari e postali, assegni denaro e valori in cassa	19,9	22,9	25,9	28,2	34,2	40,3	46,4	51,5	56,9	61,1	68,1	83,3	99,7	118,0	134,9
	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Rendiconto finanziario (Mln/euro)

Flussi di cassa gestione investimenti	Sigla	Fonti	Impieghi
Flussi di cassa operativi (FCO)	FCO	315,9	
Contributi Fondo Perduto (CFP)	CFP	0,3	
Capitale sociale (CS)	CS	0,0	
Finanziamento a Medio Lungo Termine (Fin M/L)	Fin M/L	113,7	
Finanziamento a Breve Termine (Fin B)	Fin B	0,0	
Nuovi Investimenti (NI)	NI		176,7
Rimborso Finanziamenti pregressi (RF Preg)	RF Preg		3,1
Finanziamento a medio lungo termine (RF M/L)	RF M/L		133,7
Finanziamento a breve termine (RF B)	RF B		0,0
Cassa	Cassa		116,5
Totale		429,9	429,9



PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE DEL GESTORE UNICO RETIAMBIENTE S.P.A (2021 - 2035)

(ipotesi con progressivo conferimento delle gestioni esistenti)

Voce	Stato patrimoniale - mln/euro	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
A	CREDITI VERSO SOCI	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
B	IMMOBILIZZAZIONI	104,4	160,5	190,4	177,1	161,2	146,5	133,3	125,4	123,1	114,9	106,7	102,2	93,3	84,5	75,8
B.I	Immateriali	3,8	3,8	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	4,4	4,4	4,4	4,4	4,4	4,4	4,4
B.II	Materiali	76,2	87,3	175,3	172,0	156,1	141,4	128,2	120,3	117,6	109,4	101,1	96,7	87,7	79,0	70,2
	Immobilizzazioni materiali in corso	23,2	68,2	10,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
B.III	Finanziarie	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2
C	ATTIVO CIRCOLANTE	80,7	101,7	118,8	124,9	135,9	147,8	158,7	166,9	202,8	215,0	226,9	246,4	267,8	290,7	312,7
C.I	Rimanenze	2,2	2,3	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8	2,8
C.II	Crediti	72,3	90,2	103,8	107,6	112,7	118,4	123,3	126,3	156,2	164,3	169,2	173,5	178,5	183,0	188,1
C.III	Attività finanziarie non immobilizzate	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
C.IV	Disponibilità liquide	5,7	8,7	12,0	14,2	20,3	26,4	32,4	37,6	43,4	47,5	54,5	69,7	86,1	104,4	121,4
D	RATEI E RISCONTI ATTIVI	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7
TOTALE ATTIVO		186,6	263,8	310,8	303,6	298,7	295,9	293,6	293,9	327,6	331,7	335,3	350,3	362,8	376,9	390,2
A	PATRIMONIO NETTO	42,9	47,2	54,3	58,2	68,3	82,3	97,0	111,1	131,2	145,4	157,9	170,3	182,1	194,3	206,1
B	FONDI PER RISCHI E ONERI	12,5	14,6	16,7	17,8	19,3	20,9	22,4	24,0	25,6	27,2	28,7	30,3	31,8	33,4	34,9
C	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	10,8	12,3	13,2	13,1	13,0	12,8	12,7	12,5	13,5	13,3	13,2	13,0	12,9	12,7	12,5
D	DEBITI	110,2	179,8	216,6	205,2	189,6	172,0	154,1	139,3	140,9	129,7	119,5	121,0	120,4	121,2	121,5
D.1-5	Obbligazioni e debiti finanziari	49,0	102,0	142,5	138,0	120,7	102,7	84,5	68,9	60,4	47,1	36,7	36,7	36,7	36,7	36,7
D.6-14	Fornitori, imposte e tributi, altri debiti	61,2	77,9	74,1	67,3	68,9	69,3	69,6	70,5	80,5	82,6	82,9	84,3	83,8	84,5	84,9
E	RATEI E RISCONTI PASSIVI	10,2	9,8	10,0	9,2	8,5	7,8	7,3	6,9	16,4	16,2	16,0	15,7	15,5	15,3	15,1
TOTALE PASSIVO		186,6	263,8	310,8	303,6	298,7	295,9	293,6	293,9	327,6	331,7	335,3	350,3	362,8	376,9	390,2

ANDAMENTO PROSPETTICO DEI VALORI ECONOMICI AGGREGATI SOCIETÀ GESTORE UNICO DEGLI INDICI E (2021 - 2035).

Voce	Conto Economico - Mln/euro	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
A1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	200,2	267,0	261,9	256,6	266,5	271,2	272,5	268,8	269,5	285,9	285,7	287,6	289,4	292,3	294,0
A2	semilavorati e finiti	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
A3	Variazione lavori in corso su ordinazione	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
A4	Incremento di immobilizzazioni per lavori interni	1,4	3,0	1,9	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1	0,1	0,1	0,3	0,1	0,1	0,1
A5	Altri ricavi e proventi	14,0	17,9	21,0	29,2	30,9	32,8	33,0	33,2	33,4	36,1	36,5	36,9	37,3	37,7	38,1
	di cui ricavi da rivendita materiali AR	6,6	9,5	12,0	18,5	19,7	21,0	21,2	21,4	21,7	22,8	23,1	23,3	23,6	23,8	24,1
	di cui ricavi da rivendita materiali AR Conai	6,6	7,5	8,1	9,9	10,5	11,1	11,3	11,4	11,5	13,1	13,2	13,4	13,5	13,7	13,8
	di cui quote annuali contributo c/impianti	0,9	0,9	0,8	0,8	0,7	0,7	0,5	0,4	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
A	Totale VALORE DELLA PRODUZIONE	215,6	287,9	284,8	285,9	297,5	304,1	305,6	302,3	303,1	322,2	322,3	324,8	326,8	330,1	332,3
B6	Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	14,7	18,3	18,4	18,5	18,7	18,6	18,8	18,7	18,9	19,7	19,9	20,1	20,4	20,6	20,8
B7	Servizi	109,3	136,6	131,5	127,0	128,4	130,8	132,3	132,5	134,0	144,7	146,3	147,9	149,6	151,2	152,9
B8	Godimento beni di terzi	10,9	12,9	12,9	13,0	13,1	13,5	13,6	13,6	13,8	14,4	14,5	14,7	14,8	15,0	15,2
B9	Personale	64,4	93,1	92,8	92,5	92,6	92,9	93,6	92,8	93,5	101,3	102,0	102,8	103,5	104,3	105,0
	di cui salari e stipendi	61,2	88,5	88,2	87,9	88,0	88,3	88,9	88,3	88,9	96,3	97,0	97,7	98,4	99,1	99,9
	di cui TFR	3,2	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	4,6	5,0	5,0	5,1	5,1	5,1	5,2
B10	Ammortamenti e svalutazioni	11,3	12,4	15,3	18,7	19,3	17,9	16,3	15,0	13,0	12,9	12,8	12,9	12,9	12,7	12,7
B11	Variazione delle rimanenze	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2	-0,2
B12	Accantonamenti per rischi	0,0	1,5	1,5	1,0	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
B13	Altri accantonamenti	0,1	1,3	1,4	1,7	1,8	1,9	1,9	1,9	1,9	2,2	2,2	2,2	2,2	2,3	2,3
B14	Oneri diversi di gestione	2,4	3,1	3,1	3,1	3,2	3,2	3,3	3,3	3,3	3,5	3,5	3,5	3,6	3,6	3,6
B	Totale COSTI DELLA PRODUZIONE	212,8	278,9	276,6	275,3	278,4	279,9	281,0	279,1	279,7	299,9	302,5	305,5	308,3	311,0	313,8
A-B	REDDITO OPERATIVO	2,8	9,0	8,2	10,6	19,1	24,2	24,6	23,2	23,4	22,3	19,8	19,3	18,5	19,1	18,4
C15 C16	Interessi attivi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
C17	Interessi ed altri oneri finanziari	2,3	3,2	4,2	4,7	4,4	3,8	3,3	2,8	2,3	1,9	1,5	1,3	1,3	1,3	1,3
C	PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-2,3	-3,2	-4,2	-4,7	-4,4	-3,8	-3,3	-2,8	-2,3	-1,9	-1,5	-1,3	-1,3	-1,3	-1,3
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	0,6	5,8	4,0	5,9	14,8	20,3	21,3	20,4	21,0	20,5	18,3	18,0	17,2	17,8	17,1
	IRES	0,2	1,8	1,3	1,7	3,9	5,3	5,5	5,3	5,4	5,3	4,8	4,7	4,5	4,6	4,5
	IRAP	0,0	0,4	0,3	0,3	0,8	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9
C	Imposte	0,2	2,1	1,6	2,0	4,7	6,3	6,6	6,3	6,5	6,3	5,7	5,6	5,4	5,6	5,4
	RISULTATO DI ESERCIZIO	0,4	3,7	2,4	3,9	10,1	14,0	14,7	14,1	14,5	14,1	12,6	12,4	11,8	12,2	11,7

Sigla	Analisi per indici	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
MOL	Margine Operativo Lordo	14,2	24,2	26,3	32,0	41,7	45,4	44,3	41,6	39,8	38,9	36,3	36,0	35,2	35,6	34,9
RO	Reddito Operativo	2,8	9,0	8,2	10,6	19,1	24,2	24,6	23,2	23,4	22,3	19,8	19,3	18,5	19,1	18,4
ROI	Rendimento degli Investimenti	2,7%	5,7%	4,3%	6,1%	12,0%	16,6%	18,6%	18,7%	19,2%	19,6%	18,8%	19,1%	20,1%	23,0%	24,7%
ROD	Interessi medi su debito	2,1%	1,8%	1,9%	2,3%	2,3%	2,2%	2,1%	2,0%	1,6%	1,4%	1,3%	1,1%	1,1%	1,1%	1,1%
	Effetto leva finanziaria	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo	Positivo
ROE	Rendimento per gli azionisti	0,4%	2,3%	1,3%	2,2%	6,3%	9,6%	11,1%	11,3%	11,9%	12,4%	11,9%	12,2%	12,8%	14,7%	15,7%

INDICI DI REDDITIVITÀ

Rendimento del progetto

