

**RSM Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile S.p.A.**

Via Meravigli 7 - 20123 Milano

T +39 02 83421490

F +39 02 83421492

**Agenzia territoriale della Regione Puglia**

**Asseverazione del Piano economico finanziario ai sensi  
dell'art. 17, comma 4, del Decreto Legislativo n. 201 del 23  
dicembre 2022**

28.03.2023

**THE POWER OF BEING UNDERSTOOD**  
AUDIT | TAX | CONSULTING

## **Asseverazione del Piano economico finanziario ai sensi dell'art. 17, comma 4, del Decreto Legislativo n. 201 del 23 dicembre 2022**

### **Alla Direzione dell'Agazia territoriale della Regione Puglia per il servizio di gestione dei rifiuti**

Abbiamo esaminato i dati previsionali, le ipotesi e gli elementi posti alla base della loro formulazione (di seguito "Dati previsionali") riportati nel "Piano economico finanziario" (di seguito "Piano"), costituito dai prospetti di conto economico, stato patrimoniale e rendiconto finanziario previsionali per il periodo 2023-2045 e dalle note illustrative di corredo al Piano, predisposto dall'Agazia Territoriale della Regione Puglia per il servizio di gestione dei rifiuti (di seguito "AGER") secondo quanto previsto dall'art. 17 "Affidamento a società in house", comma 4, del D. Lgs. n. 201/2022 ("Riordino della disciplina dei servizi pubblici locali di rilevanza economica"), nella prospettiva di affidare, in regime di "in-house providing", da parte dell'AGER, il servizio di costruzione e/o gestione di impianti di trattamento, recupero, riciclaggio e smaltimento di frazione organica dei rifiuti solidi urbani ("FORSU") riveniente dalla raccolta differenziata effettuata nel territorio della Regione Puglia nonché, da parte di Acquedotto Pugliese S.p.A., il servizio di trattamento e recupero dei fanghi di depurazione rivenienti dagli impianti di depurazione gestiti.

La responsabilità della redazione del Piano, nonché delle ipotesi e degli elementi posti alla base della sua formulazione, compete alla Direzione dell'AGER.

Il Piano è stato elaborato dall'AGER aggregando i singoli piani economico finanziari degli impianti oggetto del servizio, ubicati a Ginosa, Brindisi, Foggia e Lecce nonché valorizzando i costi di struttura centralizzati e consolidando tutti i dati.

Il Piano è basato su un insieme di ipotesi che includono assunzioni ipotetiche relative ad eventi futuri ed azioni che dovranno essere intraprese, come descritte dall'AGER nelle note illustrative di corredo al Piano, che non necessariamente si verificheranno. Alcune delle predette assunzioni ipotetiche presentano profili di soggettività e sono quindi caratterizzate da un più elevato grado di aleatorietà, anche avuto riguardo al lungo orizzonte temporale di affidamento del servizio, per il quale la direzione dell'AGER ha formulato le previsioni del Piano; pertanto, il mancato avveramento di tali ipotesi, potrebbe incidere sul raggiungimento degli obiettivi del Piano.

Per la loro stessa natura, le assunzioni ipotetiche utilizzate per la formulazione dei dati previsionali sono state da noi esaminate limitatamente alla loro coerenza con la finalità dei dati previsionali stessi.

Si evidenzia, inoltre, che la Direzione dell'AGER non ha predisposto analisi di sensitività sulle assunzioni ipotetiche.

Il nostro esame è stato svolto secondo le procedure previste per tale tipo di incarico dall'International Standard on Assurance Engagement (ISAE) 3400 "The Examination of Prospective Financial Information", emesso dall'International Federation of Accountants (IFAC).

Sulla base dell'esame degli elementi probativi a supporto delle ipotesi e degli elementi utilizzati nella formulazione dei Dati Previsionali, come descritti dall'AGER nelle note illustrative di corredo al Piano, tenuto conto della natura e della portata del nostro lavoro indicate nella presente relazione, ed avuto riguardo a quanto indicato nel precedente paragrafo 4, non siamo venuti a conoscenza di fatti tali da farci ritenere che, alla data odierna, le suddette ipotesi ed elementi sopra menzionati non forniscano una base ragionevole per la predisposizione del "Piano Economico Finanziario", assumendo il verificarsi delle assunzioni e delle ipotesi descritte dall'AGER relative ad eventi futuri ed azioni. Inoltre, a nostro giudizio, i dati previsionali sono stati predisposti utilizzando coerentemente le ipotesi e gli elementi riportati descritti dall'AGER nelle note illustrative di corredo al Piano ed è stato elaborato sulla base dei principi contabili italiani.


Va tuttavia evidenziato che a causa dell'aleatorietà connessa alla realizzazione di qualsiasi evento futuro, sia per quanto concerne il concretizzarsi dell'accadimento e sia per quanto riguarda la misura e la tempistica della sua manifestazione, potrebbero verificarsi scostamenti, anche significativi, fra valori consuntivi e valori preventivati dei dati previsionali. Ciò anche qualora gli eventi previsti nell'ambito delle assunzioni ipotetiche descritte nel Piano allegato, si manifestassero.

La presente relazione è stata predisposta ai soli fini di quanto previsto dall'art. 17, comma 4, del D.Lgs. 201/2022 e non potrà essere utilizzata in tutto o in parte per altri scopi.

Non assumiamo la responsabilità di aggiornare la presente per circostanze o eventi che dovessero manifestarsi dopo la data odierna.

Lecce, 28 marzo 2023

**RSM Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile S.p.A.**

  
Pierpaolo Pagliarini  
(Associate Partner– Revisore Legale)

# **Piano Economico Finanziario integrato congiunto «New Aseco»**

**28 Marzo 2023**



# Premessa (1/2)

## Premessa

Il presente Piano economico finanziario Integrato congiunto (di seguito anche il "Piano") è stato predisposto dall'Agenzia territoriale della Regione Puglia per il servizio di gestione dei rifiuti ("AGER"), secondo quanto previsto dall'art. 17 "Affidamento a società in house", comma 4, del D. Lgs. n. 201/2022 ("Riordino della disciplina dei servizi pubblici locali di rilevanza economica"), nella prospettiva di affidare, in regime di in-house providing, da parte dell'AGER il servizio di costruzione e/o gestione di impianti di trattamento, recupero, riciclaggio e smaltimento di frazione organica dei rifiuti solidi urbani ("FORSU") riveniente dalla raccolta differenziata effettuata nel territorio della Regione Puglia nonché, da parte di AQP SpA, il servizio di trattamento e recupero dei fanghi di depurazione rivenienti dagli impianti di depurazione gestiti.

Il Piano è costituito dai prospetti di Conto economico, Stato patrimoniale e Rendiconto finanziario previsionali per il periodo 2023-2045 e dalle note illustrative di corredo al Piano contenute nel presente documento.

## Contesto di riferimento

AGER costituisce, sulla base di quanto previsto dall'articolo 9 della L.R. 20 agosto 2012, n. 24 ("L.R. n. 24/2012"), come modificato dalla L.R. 4 agosto 2016, n. 20 ("L.R. n. 20/2016"), e dallo Statuto di AGER, l'organo unico di governo, cui partecipano obbligatoriamente la Regione Puglia e tutti i Comuni e la Città metropolitana, per l'intero territorio regionale per l'esercizio associato delle funzioni pubbliche relative al servizio di gestione dei rifiuti urbani, previste dal D.Lgs. 3 aprile 2006 n. 152 ("D.lgs. n. 152/2006").

La L.R. n. 20/2016 ha attribuito, tra l'altro, ad AGER il compito di individuare soluzioni ottimali per la realizzazione e gestione degli impianti di trattamento, recupero, riciclaggio e smaltimento dei rifiuti solidi urbani per l'attuazione del Piano Regionale dei Rifiuti e di procedere, in conformità della normativa nazionale e comunitaria, all'affidamento della realizzazione e della gestione degli impianti di trattamento, recupero, riciclaggio e smaltimento dei rifiuti solidi urbani.

In tale contesto, la normativa regionale citata attribuisce ad AGER anche il compito di disciplinare i flussi di rifiuti FORSU e riciclaggio, secondo criteri di efficienza, efficacia, economicità e trasparenza nel rispetto delle indicazioni del Piano Regionale dei Rifiuti.

Al fine di dare attuazione al Piano Regionale dei Rifiuti e alla relativa strategia del Governo regionale di cui alle D.G.R. nn. 551/2017, 1473/2017 e 1482/2018, in data 13 maggio 2020 AGER e Acquedotto Pugliese S.p.A. ("AQP"), società interamente partecipata dalla Regione Puglia, hanno sottoscritto un Protocollo d'Intesa ai sensi dell' articolo 15 della Legge n. 241/1990 (il "Protocollo d'Intesa"), allo scopo di avviare il progetto di ingresso di AGER nel capitale sociale di ASECO S.p.A. ("ASECO"), società interamente partecipata da AQP, assumendo una partecipazione di entità tale da consentire, nel rispetto della normativa comunitaria e nazionale in materia di *in house providing*, per un verso, ad AGER di poter affidare ad ASECO le attività di realizzazione e gestione degli impianti di trattamento, recupero, riciclaggio e smaltimento dei rifiuti solidi urbani, e, per altro verso, ad AQP di poter affidare alla medesima ASECO le attività di trattamento e recupero dei fanghi di depurazione delle acque, sviluppando una strategia di stabile collaborazione con AGER.

Nell'ambito dell'articolato programma di approvazione dell'operazione di ingresso nel capitale sociale di ASECO, è stato predisposto il presente Piano secondo quanto previsto dall'art. 17 "Affidamento a società in house", comma 4, del D. Lgs. n. 201/2022 ("Riordino della disciplina dei servizi pubblici locali di rilevanza economica"), nella prospettiva di affidare, in regime di in-house providing, da parte dell'AGER il servizio di costruzione e/o gestione di impianti di trattamento, recupero, riciclaggio e smaltimento di FORSU riveniente dalla raccolta differenziata effettuata nel territorio della Regione Puglia nonché, da parte di AQP SpA, il servizio di trattamento e recupero dei fanghi di depurazione rivenienti dagli impianti di depurazione gestiti.



## Premessa (2/2)

Il presente Piano è stato predisposto sulla base dei principi contabili nazionali elaborati dall'O.I.C.

Il Piano si riferisce alla ASECO nell'ipotesi di ingresso di AGER nella compagine societaria e di affidamento del Servizio in regime di in-house providing.

Il Piano è stato elaborato aggregando i singoli piani economico finanziari ("PEF") degli impianti oggetto del Servizio ("Impianti"):

1. Ginosa, di proprietà di ASECO: compostaggio produzione 80.000 Ton
2. Brindisi: piattaforma integrata rifiuti urbani 134.000 Ton
3. Foggia: compostaggio con produzione di biometano 70.000 Ton
4. Lecce: compostaggio con produzione di biometano 50.000 Ton.

Il Piano, a livello consolidato, è stato predisposto considerando un orizzonte temporale di riferimento, che va dal 2023 al 2045, in linea con la durata dell'affidamento della gestione dei singoli Impianti, pari a 20 anni con decorrenza dal momento in cui i relativi lavori di costruzione saranno terminati e ciascun impianto sarà disponibile e pronto per entrare in esercizio. Il Piano e i PEF hanno l'obiettivo di verificare la redditività complessiva dell'affidamento e pertanto non sono stati predisposti con il fine di determinare le singole tariffe di conferimento, che saranno approvate, di volta in volta, secondo le tempistiche e la metodologia previste ARERA.

I singoli PEF sono stati definiti come segue:

1. PEF Ginosa: è stato redatto un "PEF originario" consistente nel "Piano economico finanziario - revisione del 23 febbraio 2023", approvato in data 15 marzo 2022 dal Consiglio di Amministrazione di AQP. Al "PEF originario" sono state apportate le principali variazioni successivamente descritte nella sezione "PEF Ginosa".
2. PEF Brindisi: è stato redatto un "PEF originario" consistente nel "Progetto di fattibilità tecnica ed economica" commissionato da AGER, redatto dalla società Owac Engineering Company S.r.l., rilasciato dalla stessa società in data 31 luglio 2020 e validato dal Nucleo valutazione investimenti Regione Puglia.
3. PEF Foggia: è stato redatto un "PEF originario" sulla base del "Progetto di fattibilità tecnica ed economica - Ex art. 23 del d.lgs. 50/2016" commissionato da AGER, redatto dal RTI composto dalla società Utres Ambiente S.r.l. (mandataria), da AISA Studio Tecnico Associato e Dott. Geol. Tiziana Razza, rilasciato dallo stesso RTI nel mese di gennaio 2022. Al PEF originario sono state apportate le principali variazioni descritte successivamente nella sezione "PEF Foggia".
4. PEF Lecce: è stato redatto un "PEF originario" consistente nel "Piano economico finanziario" commissionato da AGER, redatto dalla società Owac Engineering Company S.r.l., rilasciato dalla stessa società in data 8 febbraio 2022. Al PEF originario sono state apportate le principali variazioni descritte successivamente nella sezione successiva "PEF Lecce".

Oltre all'aggregazione dei singoli PEF, il Piano recepisce:

5. La valorizzazione dei costi di struttura centralizzati come riportato successivamente nella sezione "Costi di struttura"
6. Il consolidamento di tutti i dati come riportato successivamente nella sezione "Consolidato"

Il Piano è basato su un insieme di ipotesi che includono assunzioni ipotetiche relative ad eventi futuri ed azioni che dovranno essere intraprese. Nelle prossime pagine, sono indicate le principali ipotesi e gli elementi posti alla base della loro formulazione, utilizzate per la redazione del Piano, stimate alla luce delle migliori informazioni disponibili sia nelle componenti gestionali e normative alla data di redazione del documento. I dati prospettici, essendo basati su ipotesi di eventi futuri, sono caratterizzati da connotati elementi a rilevanza previsionale e in particolare dalla rischiosità connessa al fatto che eventi preventivati possano verificarsi in misura diversa da quella preventivata, al momento non prevedibili. In particolare tra le principali incertezze che potrebbero comportare scostamenti significativi tra i valori preventivi e quelli consuntivi, si segnalano l'effettiva tempistica di costruzione e di conseguente entrata in funzione degli Impianti, i volumi previsti, il tasso di inflazione, l'ottenimento dei contributi pubblici e dei finanziamenti nell'ammontare e nei tempi previsti e l'evoluzione delle seguenti assunzioni.



# Principali assunzioni (1/2)

## Evoluzione dei ricavi

Al fine di stimare la dimensione complessiva dei flussi di rifiuti da gestire (ossia le tonnellate previste in lavorazione a cui è applicata la tariffa stimata per ciascun anno) l'AGER, sulla base di studi ed analisi storiche effettuate in merito all'andamento demografico ed alle quantità di rifiuto prodotte per abitante, in funzione della ricognizione impiantistica sul territorio pugliese, in linea con la strategia regionale orientata al rafforzamento della dotazione impiantistica del territorio attraverso la realizzazione di impianti a titolarità pubblica, che gestiscano almeno una parte dell'elevato fabbisogno su base regionale con riferimento al trattamento e recupero dei rifiuti urbani, ha ipotizzato la realizzazione e gestione degli impianti previsti nel presente documento.

AGER ha ipotizzato un andamento tariffario di conferimento FORSU uniforme per i quattro impianti e secondo il seguente sviluppo determinato sulla base della tariffa calcolata da AGER per l'impianto di Ginosa. Tale tariffa risulta inferiore a quella riconosciuta sul mercato, nonostante l'impianto di Ginosa non goda di contribuzioni pubbliche sull'investimento; pertanto eventuali modifiche, a valle delle future approvazioni da parte di ARERA, non si ritengono allo stato attuale, significative:

	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Capacità trattamento FORSU	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000
Tariffa conferimento FORSU	103	109	113	115	115	115	116	117	117	119	120	119	122	122	121	124	125	126	128	129

L'orizzonte temporale, pari a 20 anni, è stato applicato a tutti gli impianti relativamente alla sezione compostaggio. Per l'impianto di Brindisi l'orizzonte temporale, pari a 25 anni, si riferisce al TMB.

La stima della tariffa rappresenta un'assunzione ipotetica poiché dipende direttamente dall'esito positivo del processo di approvazione da parte di ARERA.

## Evoluzione della normativa

Il servizio di gestione dei rifiuti è un'attività soggetta a normative e regolamentazioni.

Coerentemente con gli obiettivi del Piano, è stata ipotizzata una costanza nel sistema normativo locale, nazionale ed europeo. Qualora dovessero intervenire modifiche a tali sistemi normativi, potrebbero derivare impatti sulla gestione e quindi sulla realizzabilità del Piano, come predisposto.

## Evoluzione dei costi operativi

Il piano prevede un adeguamento dei costi operativi mediante capitalizzazione indicizzata all'inflazione come riportato nel seguito.

## Evoluzione dei costi del personale

I costi del personale sono stati stimati sulla base dell'organico previsto nei PEF, e tenuto conto del costo annuo complessivo per categoria contrattuale risultante dal CCNL applicabile. Per gli anni di Piano tale costo complessivo è stato ipotizzato in incremento dell'1% su base annua.



# Principali assunzioni (2/2)

## Evoluzione del carico fiscale

Il Piano è stato redatto applicando al risultato ante imposte un tax rate, determinato su base analitica considerando:

- aliquota IRES del 24%;
- aliquota IRAP del 5,12%.

Tale assunzione ha natura ipotetica in quanto presuppone che non vi siano variazioni nella normativa fiscale di riferimento lungo l'orizzonte del Piano.

Il regime IVA applicato al piano è quello dello *split payment* che non genera versamenti a carico di ASECO, ad eccezione dei ricavi provenienti dalla vendita dell'*end of waste* a privati.

## Evoluzione degli investimenti

Il Piano prevede il sostenimento di investimenti funzionali all'espletamento dell'attività di gestione. Per l'identificazione tecnica e quantificazione di tali asset sono state utilizzate le informazioni di tale natura contenute nei singoli PEF.

Nel corso degli anni di Piano, AGER assume di utilizzare gli asset nel periodo di Piano, secondo i volumi stimati nei singoli PEF, senza prevedere ulteriori investimenti tenuto conto dell'attività di manutenzione ordinaria e straordinaria prevista.

## Assunzioni circa l'andamento della posizione finanziaria, del patrimonio netto e del capitale circolante netto e/o di fattori che ne influenzino apprezzabilmente l'evoluzione

Nei singoli PEF sono richiamate le principali assunzioni effettuate in termini di indebitamento finanziario.

Con riferimento al valore del patrimonio netto, AGER non ha previsto aumenti di capitale né ipotizzato la distribuzione di dividendi per tutti gli anni di Piano.

## Evoluzione del Capitale Circolante Netto

E' stato stimato l'andamento del Capitale Circolante Netto commerciale facendo riferimento ai seguenti parametri:

- crediti verso clienti: ipotesi di giorni di incasso medi pari a 60 gg
- debiti verso fornitori: ipotesi di giorni di pagamento pari a 60 gg

Sulla base di quanto riportato sopra, le assunzioni relative all'evoluzione del capitale circolante netto sono da considerarsi di natura ipotetica in quanto legate alla formalizzazione ed esecuzione degli accordi di servizio e degli accordi commerciali coerentemente alle previsioni di Piano formulate.





---

## 1) PEF Ginosa



# 1) PEF Ginosa

Prevista la gestione dell'impianto di proprietà sito in Marina di Ginosa.

I lavori di adeguamento dell'impianto all'AIA ed alle BAT di settore autorizzati con D.D. N. 179 del 1.10.2018, sono ormai prossimi all'ultimazione (allo stato è stato realizzato circa il 92% delle opere) e sono finalizzati a conseguire, a parità di capacità di trattamento:

- Riduzione significativa delle emissioni odorogene con conseguente miglioramento della percezione dell'impianto nella comunità locale;
- Efficientamento dei costi ed ottimizzazione dei sistemi di trattamento.

**Rispetto al PEF originario, in questo documento il costo del personale subisce una riduzione: le FTE considerate sono esclusivamente a servizio dell'impianto. Le FTE amministrative e centrali sono state eliminate e conteggiate nella parte del documento «sezione costi centralizzati»**

## DATI TECNICI

Input:

Capacità di trattamento 80.000 ton/anno di:

- Fanghi 25.000 ton/anno;
- FORSU 35.000 ton/anno;
- VERDE 20.000 ton/anno;

Output:

Produzione annua di:

- 2.500 ton/anno di acque di processo destinati a smaltimento;
- 2.800 ton/anno di scarti di FORSU da avviare a smaltimento.
- Produzione di 16.000 ton/anno di compost

**INVESTIMENTO**

**15,5 M€**

Tempo di realizzazione 24 mesi circa.

Entrata in esercizio maggio 2023 (a pieno regime dal 2024)

## PRINCIPALI ECONOMICS

Descrizione	U.M.	Valore annuo a pieno regime
<b>Potenzialità Impiantistiche</b>	<b>t/anno</b>	<b>80.000</b>
Fanghi di depurazione	t/anno	25.000
FORSU	t/anno	36.000
Matrici Ligneo-cellulosiche	t/anno	19.000
<b>RICAVI</b>	<b>€/000</b>	<b>8.155</b>
Costo del personale	€/000	(989)
Altri costi operativi	€/000	(2.843)
Costi di smaltimento	€/000	(1.155)
Costi amministrativi	€/000	(736)
<b>COSTI</b>	<b>€/000</b>	<b>(5.723)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>€/000</b>	<b>2.432</b>

**VAN al tasso  
6%: 3,2 M€**



# 1) PEF Ginosa

## Assumption (1/2) – APPROFONDIMENTO TARIFFE

FORSU  
€/ton 98

**FORSU:** è stato mantenuto il valore iniziale di €/ton 98,00, risultante da una applicazione prudenziale del metodo regolatorio di ARERA (MTR2 2022-2025) a cura dell'Ente di governo dell'Ambito (AGER Puglia) per i cosiddetti «impianti minimi».

Si tratta di un dato meramente previsionale elaborato con le logiche del regime regolato e che si colloca comunque ai limiti più bassi dei valori attualmente riconoscibili ad altri impianti «minimi» operanti in Puglia.

Si riporta qui di seguito l'evoluzione della tariffa FORSU attesa:

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
Capacità trattamento FORSU	25.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000	36.000
Tariffa conferimento FORSU	98	92	97	103	109	113	115	115	115	116	117	117	119	120	119	122	122	121	124	125

Legno  
€/ton 35

**LEGNO:** è stato adottato il valore iniziale di €/ton 35,00 in linea con le attuali quotazioni di mercato. Tale valore non risente negli anni di un incremento proporzionale a quello delle altre matrici (fanghi e FORSU) poiché si è tenuto conto dell'assoluta indispensabilità dello strutturante ligneo-cellulosico nel processo di produzione dell'ammendante che rende poco prudente una stima più ottimistica.

Fanghi  
€/ton 162

**FANGHI DI DEPURAZIONE:** è stato adottato il valore di €/ton 162,00 che consentirà alla capogruppo di registrare un'economia rispetto al complessivo costo di trattamento e trasporto, grazie anche alla vicinanza dell'impianto di compostaggio di Aseco agli impianti di depurazione.

Peraltro tale valore consente di garantire l'equilibrio economico finanziario della società con il trattamento congiunto delle tre matrici pur tenendo conto dei vincoli imposti sulla tariffa ARERA della FORSU e delle condizioni di mercato dei rifiuti ligneo-cellulosici.

Da una recentissima analisi elaborata da REF Ricerche, la quotazione complessiva media per il trattamento e trasporto dei fanghi di depurazione al Sud Italia nel 2022 è risultata pari ad €/ton 207,1, mentre per il 2023 si attende una tariffa media di €/ton 216,00. Dallo stesso studio emerge che il costo complessivo di trattamento e trasporto fanghi sostenuto da AQP nel 2023 è stato pari ad €/ton 188,00 e che, per il 2023 si attende che il valore si attesti in circa €/ton 196,00 (escludendo dal computo i fanghi che saranno conferiti in Aseco). Si confermando pertanto la congruità della tariffa sopra ipotizzata in di €/ton 162,00.



# 1) PEF Ginosa

## Assumption (2/2)

### ORIZZONTE TEMPORALE

Orizzonte temporale PEF 20 anni con decorrenza 2023.

20 anni

### PROPRIETA' IMPIANTO

Intervento realizzato da Aseco attraverso indebitamento. E' stato considerato il prestito a titolo oneroso concesso da AQP s.p.A. per l'importo complessivo di 15,5 M€ (tasso annuo 2,26%; durata 20 anni oltre 3 anni di preammortamento).

15,5 M€

### INVESTIMENTO

Non previsti contributi a fondo perduto. A fini prudenziali il presente PEF non tiene conto della circostanza che l'intervento rientra tra quelli ammessi a PNRR per euro 7,05 milioni, poiché allo stato privo di copertura finanziaria.

### ALTRE ASSUNZIONI

#### CAPITALIZZAZIONI

Ipotizzata capitalizzazione degli oneri finanziari e dei costi del personale direttamente ascrivibili all'investimento.

#### MANUTENZIONI

Ipotizzati interventi manutentivi crescenti in funzione dello stato di vetustà dell'impianto.

#### COSTI DI SMALTIMENTO DEI RIFIUTI DERIVANTI DAL TRATTAMENTO DELLA FORSU (SOGGETTA A REGIME REGOLATORIO)

Al fine di tenere conto delle attuali criticità di mercato è stata valorizzata una tariffa di conferimento a libero mercato.

#### INFLAZIONE COSTI/RICAVI

- **Anno 2023:** Adeguamento dei costi di approvvigionamento materie prime, energia, noleggi e smaltimenti alle attuali quotazioni di mercati. In particolare è stato valorizzato il costo dell'energia elettrica pari a 353,66 €/MWh in luogo alle 190 €/MWh del precedente PEF.
- **Anno 2024:**
  - Applicata Inflazione generale sui costi (1,5%)
  - Applicata Inflazione sui costi del personale (1%)

#### AMMORTAMENTI

Utilizzate le seguenti aliquote di ammortamento:

- Opere civili 3%
- Impianti 5%
- Progettazione 10%



# 1) PEF Ginosa

## Conto Economico

Impianto di Ginosa (€/000)	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Ricavi trattamento rifiuti	5.613	8.074	8.311	8.558	8.818	9.040	9.149	9.177	9.239	9.348
Ricavi da Biometano e vendita compost	35	81	82	82	83	84	85	86	87	87
Altri ricavi - infragruppo	165	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personale Capitalizzato	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale ricavi</b>	<b>5.851</b>	<b>8.155</b>	<b>8.392</b>	<b>8.641</b>	<b>8.901</b>	<b>9.124</b>	<b>9.234</b>	<b>9.263</b>	<b>9.325</b>	<b>9.435</b>
Materiali per esercizio	387	600	760	772	783	795	807	819	831	844
Energia elettrica	1.367	1.607	1.623	1.640	1.656	1.673	1.689	1.706	1.723	1.741
Personale	952	989	999	1.009	1.019	1.029	1.040	1.050	1.060	1.071
Costo smaltimento rifiuti	837	1.155	1.172	1.190	1.208	1.226	1.244	1.263	1.282	1.301
Costo analisi	138	203	206	209	212	215	219	222	225	229
Manutenzioni	190	432	445	588	605	620	766	769	774	925
Costi diversi di gestione	1.131	736	747	758	770	781	793	805	817	829
Service e Altri costi amministrativi	259	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale costi</b>	<b>5.002</b>	<b>5.723</b>	<b>5.953</b>	<b>6.165</b>	<b>6.253</b>	<b>6.340</b>	<b>6.558</b>	<b>6.634</b>	<b>6.713</b>	<b>6.939</b>
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>849</b>	<b>2.432</b>	<b>2.440</b>	<b>2.476</b>	<b>2.648</b>	<b>2.785</b>	<b>2.676</b>	<b>2.629</b>	<b>2.612</b>	<b>2.496</b>
Ammortamenti	640	972	969	959	932	849	845	799	781	779
Oneri finanziari	(374)	(394)	(349)	(314)	(299)	(284)	(269)	(253)	(237)	(220)
Imposte	0	331	344	366	428	495	469	472	477	447
<b>Risultato Netto</b>	<b>(165)</b>	<b>735</b>	<b>777</b>	<b>837</b>	<b>989</b>	<b>1.156</b>	<b>1.093</b>	<b>1.105</b>	<b>1.118</b>	<b>1.050</b>
Impianto di Ginosa (€/000)	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
Ricavi trattamento rifiuti	9.407	9.475	9.613	9.685	9.708	9.852	9.925	9.954	10.112	10.199
Ricavi da Biometano e vendita compost	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97
Altri ricavi - infragruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personale Capitalizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale ricavi</b>	<b>9.495</b>	<b>9.565</b>	<b>9.703</b>	<b>9.776</b>	<b>9.800</b>	<b>9.945</b>	<b>10.018</b>	<b>10.049</b>	<b>10.207</b>	<b>10.296</b>
Materiali per esercizio	856	869	882	895	909	922	936	950	965	979
Energia elettrica	1.758	1.776	1.793	1.811	1.829	1.848	1.866	1.885	1.904	1.923
Personale	1.082	1.093	1.103	1.115	1.126	1.137	1.148	1.160	1.171	1.183
Costo smaltimento rifiuti	1.320	1.340	1.360	1.381	1.401	1.423	1.444	1.466	1.487	1.510
Costo analisi	232	236	239	243	246	250	254	258	261	265
Manutenzioni	931	937	1.096	1.105	1.107	1.273	1.282	1.286	1.460	1.472
Costi diversi di gestione	842	854	867	880	893	907	920	934	948	962
Service e Altri costi amministrativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale costi</b>	<b>7.021</b>	<b>7.105</b>	<b>7.342</b>	<b>7.429</b>	<b>7.512</b>	<b>7.759</b>	<b>7.851</b>	<b>7.938</b>	<b>8.196</b>	<b>8.295</b>
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>2.474</b>	<b>2.460</b>	<b>2.361</b>	<b>2.346</b>	<b>2.288</b>	<b>2.186</b>	<b>2.167</b>	<b>2.110</b>	<b>2.011</b>	<b>2.001</b>
Ammortamenti	778	778	668	660	645	528	528	528	528	528
Oneri finanziari	(203)	(186)	(168)	(150)	(132)	(113)	(94)	(79)	(52)	(29)
Imposte	445	445	453	455	447	456	455	442	419	422
<b>Risultato Netto</b>	<b>1.047</b>	<b>1.050</b>	<b>1.072</b>	<b>1.081</b>	<b>1.065</b>	<b>1.089</b>	<b>1.091</b>	<b>1.062</b>	<b>1.012</b>	<b>1.022</b>



# 1) PEF Ginosa

## Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario (1/2)



STATO PATRIMONIALE	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Immobilizzazioni	16.858	15.886	14.917	13.958	13.026	12.177	11.332	10.533	9.752	8.973
Crediti verso clienti	2.495	2.747	2.786	2.828	2.871	2.908	2.926	2.931	2.942	2.960
Crediti tributari per IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti per imposte	0	0	0	0	0	0	27	0	0	29
Altri crediti	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600
Cassa (Indebitamento a breve)	(779)	483	1.276	2.425	3.692	5.001	6.169	7.401	8.577	9.648
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>21.175</b>	<b>21.716</b>	<b>21.579</b>	<b>21.810</b>	<b>22.190</b>	<b>22.686</b>	<b>23.054</b>	<b>23.464</b>	<b>23.870</b>	<b>24.210</b>
Debiti verso fornitori commerciali	2.045	2.139	2.174	2.207	2.218	2.230	2.263	2.272	2.282	2.317
Debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Istituti Bancari ed altri finanziatori	15.472	14.853	14.219	13.572	12.909	12.231	11.538	10.829	10.104	9.362
Debiti verso Istituti di Previdenza	146	152	154	155	157	158	160	162	163	165
Fondo TFR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per imposte	5	331	14	22	62	67	0	4	4	0
Altri debiti	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026
Patrimonio netto	2.480	3.216	3.992	4.829	5.818	6.973	8.067	9.172	10.290	11.340
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>21.175</b>	<b>21.716</b>	<b>21.579</b>	<b>21.810</b>	<b>22.190</b>	<b>22.686</b>	<b>23.054</b>	<b>23.464</b>	<b>23.870</b>	<b>24.210</b>

RENDICONTO FINANZIARIO	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Risultato netto	(165)	735	777	837	989	1.156	1.093	1.105	1.118	1.050
Oneri finanziari (proventi finanziari)	374	394	349	314	299	284	269	253	237	220
Costi Capitalizzati	(38)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	640	972	969	959	932	849	845	799	781	779
Variazione crediti vs clienti	(958)	(251)	(40)	(41)	(43)	(37)	(18)	(5)	(10)	(18)
Variazione debiti vs fornitori	(327)	94	35	32	12	11	33	9	10	34
<b>FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>(474)</b>	<b>1.945</b>	<b>2.091</b>	<b>2.100</b>	<b>2.188</b>	<b>2.263</b>	<b>2.222</b>	<b>2.162</b>	<b>2.136</b>	<b>2.065</b>
Variazione altre attività/passività correnti	(74)	331	(315)	10	41	7	(92)	32	2	(32)
Variazione risconti passivi (contributi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti (comprese manutenzioni)	(1.755)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi a fondo perduto su investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione debiti verso fornitori per investimenti	(1.594)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA UNLEVERED</b>	<b>(3.897)</b>	<b>2.276</b>	<b>1.776</b>	<b>2.110</b>	<b>2.229</b>	<b>2.271</b>	<b>2.130</b>	<b>2.194</b>	<b>2.138</b>	<b>2.033</b>
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(374)	(394)	(349)	(314)	(299)	(284)	(269)	(253)	(237)	(220)
Erogazione mutui	3.446	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso mutui (quote capitale)	0	(619)	(633)	(648)	(663)	(678)	(693)	(709)	(725)	(742)
Versamento capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA</b>	<b>(825)</b>	<b>1.262</b>	<b>793</b>	<b>1.148</b>	<b>1.267</b>	<b>1.309</b>	<b>1.168</b>	<b>1.232</b>	<b>1.176</b>	<b>1.071</b>

# 1) PEF Ginosa

## Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario (2/2)



STATO PATRIMONIALE	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
Immobilizzazioni	8.194	7.416	6.748	6.088	5.443	4.916	4.388	3.860	3.332	2.805
Crediti verso clienti	2.970	2.982	3.005	3.017	3.021	3.045	3.057	3.062	3.089	3.104
Crediti tributari per IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti per imposte	2	0	0	0	8	0	1	13	22	0
Altri crediti	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600	2.600
Cassa (Indebitamento a breve)	10.745	11.800	12.769	13.694	14.571	15.371	16.113	16.808	17.443	18.089
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>24.511</b>	<b>24.798</b>	<b>25.122</b>	<b>25.399</b>	<b>25.643</b>	<b>25.932</b>	<b>26.159</b>	<b>26.344</b>	<b>26.487</b>	<b>26.597</b>
Debiti verso fornitori commerciali	2.327	2.338	2.374	2.386	2.396	2.434	2.446	2.457	2.496	2.509
Debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Istituti Bancari ed altri finanziatori	8.604	7.828	7.035	6.223	5.393	4.544	3.676	2.786	1.876	947
Debiti verso Istituti di Previdenza	166	168	170	171	173	175	177	178	180	182
Fondo TFR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per imposte	0	0	8	2	0	9	0	0	0	2
Altri debiti	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026	1.026
Patrimonio netto	12.387	13.437	14.509	15.590	16.655	17.744	18.835	19.897	20.909	21.931
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>24.511</b>	<b>24.798</b>	<b>25.122</b>	<b>25.399</b>	<b>25.643</b>	<b>25.932</b>	<b>26.159</b>	<b>26.344</b>	<b>26.487</b>	<b>26.597</b>

RENDICONTO FINANZIARIO	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042
Risultato netto	1.047	1.050	1.072	1.081	1.065	1.089	1.091	1.062	1.012	1.022
Oneri finanziari (proventi finanziari)	203	186	168	150	132	113	94	79	52	29
Costi Capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	778	778	668	660	645	528	528	528	528	528
Variazione crediti vs clienti	(10)	(12)	(23)	(12)	(4)	(24)	(12)	(5)	(26)	(15)
Variazione debiti vs fornitori	10	11	36	11	10	38	12	11	39	13
<b>FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>2.030</b>	<b>2.014</b>	<b>1.921</b>	<b>1.890</b>	<b>1.847</b>	<b>1.744</b>	<b>1.712</b>	<b>1.674</b>	<b>1.604</b>	<b>1.577</b>
Variazione altre attività/passività correnti	29	4	9	(4)	(9)	19	(8)	(11)	(8)	27
Variazione risconti passivi (contributi)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti (comprese manutenzioni)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi a fondo perduto su investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA UNLEVERED</b>	<b>2.059</b>	<b>2.018</b>	<b>1.931</b>	<b>1.887</b>	<b>1.839</b>	<b>1.762</b>	<b>1.704</b>	<b>1.664</b>	<b>1.597</b>	<b>1.604</b>
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(203)	(186)	(168)	(150)	(132)	(113)	(94)	(79)	(52)	(29)
Erogazione mutui	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso mutui (quote capitale)	(759)	(776)	(794)	(812)	(830)	(849)	(868)	(890)	(910)	(929)
Versamento capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA</b>	<b>1.097</b>	<b>1.056</b>	<b>969</b>	<b>925</b>	<b>877</b>	<b>800</b>	<b>742</b>	<b>695</b>	<b>635</b>	<b>645</b>

---

## 2) PEF Impianto di Brindisi





## 2) PEF Impianto di Brindisi

Impianto costituito da piattaforma integrata di rifiuti urbani

I dati riportati sono stati desunti dal PEF validato dal NPVI Regione Puglia

### DATI TECNICI

Input:

Capacità di trattamento 134.000 ton/anno di cui :

- 54.000 compostaggio : 45.000 FORSU e 9.000 Legno
- 80.000 Trattamento meccanico biologico

Biometano: 3.300.000 Sm<sup>3</sup>/a, con valorizzazione degli incentivi stratali per 10 anni

Output:

Produzione annua di:

- 7.500 ton/anno di acque di processo destinati a smaltimento;
- 4.950 ton/anno di scarti di FORSU da avviare a smaltimento
- 32.900 residuo biostabilizzato
- 17.300 residuo combustibile solido secondario (CSS)
- Produzione di 8.400 ton/anno di compost

### INVESTIMENTO

43,3 M€

Tempo di realizzazione 4 anni

Contributo pubblico 34,6 M€ (80%)

Entrata in esercizio compostaggio dopo 3 anni (2026), TMB nel 2027

Impianto a pieno regime 2028

Orizzonte temporale 25 anni

25 anni

### PRINCIPALI ECONOMICS

Descrizione	U.M.	Valore annuo a pieno regime
<b>Potenzialità Impiantistiche</b>	<b>t/anno</b>	<b>134.000</b>
Rifiuti Indifferenziati	t/anno	80.000
FORSU	t/anno	45.000
Matrici Ligneo-cellulosiche	t/anno	9.000
Biometano	Sm <sup>3</sup> /a	3.300.000
<b>RICAVI</b>	<b>€/000</b>	<b>17.465</b>
Costo del personale	€/000	(1.520)
Altri costi operativi	€/000	(5.045)
Costi di smaltimento	€/000	(6.122)
Costi amministrativi	€/000	(510)
<b>COSTI</b>	<b>€/000</b>	<b>(13.196)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>€/000</b>	<b>4.268</b>

**VAN al tasso  
6% : 5,7 M€**



## 2) PEF Impianto Brindisi

### PRINCIPALI VARIAZIONI APPORTATE AL PEF ORIGINARIO

- tariffe di conferimento FORSU allineate al PEF Ginosa per 20 anni:

	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
Capacità trattamento FORSU	27.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Tariffa conferimento FORSU	103	109	113	115	115	115	116	117	117	119	120	119	122	122	121	124	125	125	125	125	125	125	125	125	125

- Costi: invariati rispetto al PEF validato dal Nucleo valutazione investimenti Regione Puglia
- Finanziamento al tasso del 5%
- E' stato considerato il prestito a titolo oneroso per l'importo complessivo di 8,7 M€ (tasso annuo 5%; durata 10 anni oltre 1 anno di preammortamento)
- E' stato applicato lo split payments agli investimenti ad a tutti i costi e ricavi, ad eccezione dei ricavi di vendita del compost (dove valorizzati) poiché la vendita del prodotto è destinata a clienti privati
- Ammortamento dell'investimento in linea con le aliquote adoperate nel PEF di Ginosa.

### ORIZZONTE TEMPORALE

Orizzonte temporale PEF 25 anni con decorrenza 2023 (anno di progettazione)

25 anni

### PROPRIETA' IMPIANTO

Intervento realizzato attraverso indebitamento e Contributo pubblico

### INVESTIMENTO

Previsti contributi a fondo perduto per 34,6 M€

L'ipotesi è di affidamento della realizzazione e gestione dell'impianto. Come definito nella delibera Arera n. 643.22 gli eventuali investimenti non ancora ammortizzati alla scadenza dell'affidamento rientreranno, assieme ai costi operativi non ancora recuperati dal gestore uscente, nel valore di subentro da corrispondere al gestore uscente. Il gestore uscente ha l'obbligo di consegnare le opere, gli impianti e i beni, strumentali all'erogazione del servizio.



# 2) PEF Impianto di Brindisi

## Conto Economico



Impianto di Brindisi (€/000)	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038
Ricavi trattamento rifiuti	0	125	3.200	9.198	10.308	10.382	10.355	10.368	10.441	10.450	10.471	10.577	10.600	10.555	10.675
Ricavi da Biometano e vendita compost	0	0	1.417	2.362	2.362	2.362	2.362	2.362	2.362	2.362	2.362	2.362	438	438	438
Ricavi da vendita MPS	0	0	1.967	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279
Altri ricavi - infragruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personale Capitalizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi conti impianti	0	0	866	1.732	1.732	1.732	1.732	1.732	1.732	1.732	1.732	1.732	1.732	1.732	1.732
<b>Totale ricavi</b>	<b>0</b>	<b>125</b>	<b>5.484</b>	<b>15.260</b>	<b>17.681</b>	<b>17.755</b>	<b>17.728</b>	<b>17.742</b>	<b>17.814</b>	<b>17.823</b>	<b>17.844</b>	<b>17.950</b>	<b>16.050</b>	<b>16.012</b>	<b>16.124</b>
Materiali per esercizio	0	0	729	729	729	729	729	729	729	729	729	729	729	729	729
Energia elettrica	0	0	1.804	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112
Personale	0	0	825	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520
Costo smaltimento rifiuti	0	0	478	3.917	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164
Costo analisi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenzioni	0	7	684	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204
Costi diversi di gestione	0	125	270	510	510	510	510	510	510	510	510	510	510	510	510
Service e Altri costi amministrativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale costi</b>	<b>0</b>	<b>132</b>	<b>4.789</b>	<b>10.991</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>	<b>695</b>	<b>4.268</b>	<b>4.443</b>	<b>4.517</b>	<b>4.490</b>	<b>4.503</b>	<b>4.576</b>	<b>4.585</b>	<b>4.606</b>	<b>4.711</b>	<b>2.811</b>	<b>2.774</b>	<b>2.886</b>
Ammortamenti	0	0	1.086	2.172	2.172	2.172	2.172	2.172	2.172	2.172	2.172	2.172	1.955	1.739	1.739
Oneri finanziari	(36)	(473)	(437)	(444)	(463)	(461)	(440)	(416)	(394)	(369)	(342)	(313)	(300)	(309)	(319)
Imposte	0	0	0	620	677	703	701	710	737	746	759	796	278	299	332
<b>Risultato Netto</b>	<b>(36)</b>	<b>(480)</b>	<b>(828)</b>	<b>1.033</b>	<b>1.131</b>	<b>1.181</b>	<b>1.177</b>	<b>1.204</b>	<b>1.273</b>	<b>1.298</b>	<b>1.334</b>	<b>1.431</b>	<b>278</b>	<b>427</b>	<b>497</b>

Impianto di Brindisi (€/000)	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
Ricavi trattamento rifiuti	10.697	10.664	10.792	10.830	10.830	10.830	10.830	10.830	10.830	10.830	10.830	10.830
Ricavi da Biometano e vendita compost	438	438	438	438	438	438	438	438	438	438	438	438
Ricavi da vendita MPS	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279
Altri ricavi - infragruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personale Capitalizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi conti impianti	1.732	1.732	1.732	1.732	1.732	1.732	1.732	866	0	0	0	0
<b>Totale ricavi</b>	<b>16.146</b>	<b>16.114</b>	<b>16.241</b>	<b>16.280</b>	<b>16.280</b>	<b>16.280</b>	<b>16.280</b>	<b>15.413</b>	<b>14.547</b>	<b>14.547</b>	<b>14.547</b>	<b>14.547</b>
Materiali per esercizio	729	729	729	729	729	729	729	729	729	729	729	729
Energia elettrica	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112	3.112
Personale	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520	1.520
Costo smaltimento rifiuti	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164	6.164
Costo analisi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Manutenzioni	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204	1.204
Costi diversi di gestione	510	510	510	510	510	510	510	510	510	510	510	510
Service e Altri costi amministrativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale costi</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>	<b>13.238</b>
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>2.908</b>	<b>2.875</b>	<b>3.003</b>	<b>3.041</b>	<b>3.041</b>	<b>3.041</b>	<b>3.041</b>	<b>2.175</b>	<b>1.309</b>	<b>1.309</b>	<b>1.309</b>	<b>1.309</b>
Ammortamenti	1.739	1.739	1.739	1.739	1.739	1.739	1.739	1.027	315	315	315	315
Oneri finanziari	(328)	(338)	(349)	(359)	(370)	(382)	(393)	(405)	(418)	(430)	(443)	(457)
Imposte	338	329	366	377	377	377	377	355	333	333	333	333
<b>Risultato Netto</b>	<b>502</b>	<b>469</b>	<b>549</b>	<b>566</b>	<b>555</b>	<b>544</b>	<b>532</b>	<b>388</b>	<b>243</b>	<b>230</b>	<b>217</b>	<b>203</b>

## 2) PEF Impianto di Brindisi

### Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario (2/2)

STATO PATRIMONIALE	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Immobilizzazioni	11.707	33.361	42.224	40.052	37.890	35.709	33.537	31.366	29.194	27.023	24.851	22.679	20.724	18.985
Crediti verso clienti	0	21	533	3.527	5.042	5.054	5.050	5.052	5.064	5.066	5.069	5.087	5.091	5.085
Crediti tributari per IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti per imposte	0	0	0	0	0	0	3	0	0	0	0	0	518	0
Altri crediti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cassa (indebitamento a breve)	(2.377)	1.475	(1.705)	(2.412)	(3.302)	(2.519)	(1.764)	(990)	(197)	550	1.302	2.106	2.048	3.026
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>9.330</b>	<b>34.857</b>	<b>41.051</b>	<b>41.167</b>	<b>39.621</b>	<b>38.244</b>	<b>36.826</b>	<b>35.428</b>	<b>34.062</b>	<b>32.638</b>	<b>31.222</b>	<b>29.873</b>	<b>28.381</b>	<b>27.096</b>
Debiti verso fornitori commerciali	0	22	510	1.319	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694
Debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Istituti Bancari ed altri finanziatori	0	8.662	7.977	7.257	6.500	5.705	4.868	3.989	3.065	2.094	1.073	0	0	0
Debiti verso Istituti di Previdenza	0	0	127	234	234	234	234	234	234	234	234	234	234	234
Fondo TFR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per imposte	0	0	0	620	57	27	0	10	27	9	12	38	0	21
Altri debiti	9.365	26.689	33.781	32.049	30.316	28.584	26.852	25.119	23.387	21.655	19.922	18.190	16.458	14.725
Patrimonio netto	(36)	(516)	(1.344)	(311)	820	2.001	3.178	4.382	5.655	6.953	8.287	9.718	9.996	10.422
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>9.330</b>	<b>34.857</b>	<b>41.051</b>	<b>41.167</b>	<b>39.621</b>	<b>38.244</b>	<b>36.826</b>	<b>35.428</b>	<b>34.062</b>	<b>32.638</b>	<b>31.222</b>	<b>29.873</b>	<b>28.381</b>	<b>27.096</b>

RENDICONTO FINANZIARIO	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Risultato netto	(36)	(480)	(828)	1.033	1.131	1.181	1.177	1.204	1.273	1.298	1.334	1.431	278	427
Oneri finanziari (proventi finanziari)	36	473	437	444	463	461	440	418	394	369	342	313	300	309
Costi Capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	0	0	1.086	2.172	2.172	2.172	2.172	2.172	2.172	2.172	2.172	2.172	1.955	1.739
Variazione crediti vs clienti	0	(21)	(512)	(2.994)	(1.515)	(12)	4	(2)	(12)	(2)	(3)	(18)	(4)	6
Variazione debiti vs fornitori	0	22	488	809	375	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>0</b>	<b>(6)</b>	<b>671</b>	<b>1.463</b>	<b>2.626</b>	<b>3.801</b>	<b>3.793</b>	<b>3.791</b>	<b>3.826</b>	<b>3.837</b>	<b>3.844</b>	<b>3.898</b>	<b>2.529</b>	<b>2.481</b>
Variazione altre attività/passività correnti	0	0	127	727	(563)	(30)	(29)	12	17	(18)	4	25	(556)	539
Variazione risconti passivi (contributi)	0	0	(866)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)
Investimenti (comprese manutenzioni)	(11.707)	(21.655)	(9.948)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi a fondo perduto su investimenti	9.365	17.324	7.958	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA UNLEVERED</b>	<b>(2.341)</b>	<b>(4.336)</b>	<b>(2.058)</b>	<b>458</b>	<b>330</b>	<b>2.038</b>	<b>2.032</b>	<b>2.071</b>	<b>2.111</b>	<b>2.087</b>	<b>2.115</b>	<b>2.191</b>	<b>241</b>	<b>1.288</b>
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(36)	(473)	(437)	(444)	(463)	(461)	(440)	(418)	(394)	(369)	(342)	(313)	(300)	(309)
Erogazione mutui	0	8.662	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso mutui (quote capitale)	0	0	(685)	(720)	(757)	(796)	(836)	(879)	(924)	(971)	(1.021)	(1.073)	0	0
Versamento capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA</b>	<b>(2.377)</b>	<b>3.852</b>	<b>(3.180)</b>	<b>(706)</b>	<b>(890)</b>	<b>782</b>	<b>756</b>	<b>774</b>	<b>793</b>	<b>747</b>	<b>752</b>	<b>804</b>	<b>(59)</b>	<b>978</b>



## 2) PEF Impianto di Brindisi

### Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario (2/2)



STATO PATRIMONIALE	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
Immobilizzazioni	17.247	15.508	13.769	12.030	10.292	8.553	6.814	5.075	4.048	3.733	3.417	3.102	2.786
Crediti verso clienti	5.103	5.107	5.101	5.123	5.129	5.129	5.129	5.129	5.129	5.129	5.129	5.129	5.129
Crediti tributari per IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti per imposte	0	0	9	0	0	0	0	0	22	22	0	0	0
Altri crediti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cassa (Indebitamento a breve)	3.522	4.001	4.466	5.047	5.588	6.138	6.688	7.227	7.753	8.312	8.879	9.412	9.931
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>25.872</b>	<b>24.616</b>	<b>23.346</b>	<b>22.200</b>	<b>21.008</b>	<b>19.820</b>	<b>18.631</b>	<b>17.431</b>	<b>16.953</b>	<b>17.196</b>	<b>17.426</b>	<b>17.643</b>	<b>17.846</b>
Debiti verso fornitori commerciali	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694	1.694
Debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Istituti Bancari ed altri finanziatori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Istituti di Previdenza	234	234	234	234	234	234	234	234	234	234	234	234	234
Fondo TFR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per imposte	33	6	0	37	11	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri debiti	12.993	11.260	9.528	7.796	6.063	4.331	2.599	866	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Patrimonio netto	10.919	11.421	11.891	12.440	13.006	13.561	14.105	14.637	15.025	15.268	15.498	15.715	15.919
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>25.872</b>	<b>24.616</b>	<b>23.346</b>	<b>22.200</b>	<b>21.008</b>	<b>19.820</b>	<b>18.631</b>	<b>17.431</b>	<b>16.953</b>	<b>17.196</b>	<b>17.426</b>	<b>17.643</b>	<b>17.846</b>

RENDICONTO FINANZIARIO	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050
Risultato netto	497	502	469	549	566	555	544	532	388	243	230	217	203
Oneri finanziari (proventi finanziari)	319	328	338	349	359	370	382	393	405	418	430	443	457
Costi Capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	1.739	1.739	1.739	1.739	1.739	1.739	1.739	1.739	1.027	315	315	315	315
Variazione crediti vs clienti	(19)	(4)	5	(21)	(6)	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione debiti vs fornitori	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>2.535</b>	<b>2.566</b>	<b>2.552</b>	<b>2.616</b>	<b>2.658</b>	<b>2.664</b>	<b>2.664</b>	<b>2.664</b>	<b>1.820</b>	<b>976</b>	<b>976</b>	<b>976</b>	<b>976</b>
Variazione altre attività/passività correnti	12	(26)	(16)	47	(26)	(11)	0	0	(22)	0	22	0	0
Variazione risconti passivi (contributi)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(1.732)	(866)	0	0	0	0
Investimenti (comprese manutenzioni)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi a fondo perduto su investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA UNLEVERED</b>	<b>815</b>	<b>807</b>	<b>804</b>	<b>930</b>	<b>900</b>	<b>921</b>	<b>932</b>	<b>932</b>	<b>932</b>	<b>976</b>	<b>998</b>	<b>976</b>	<b>976</b>
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(319)	(328)	(338)	(349)	(359)	(370)	(382)	(393)	(405)	(418)	(430)	(443)	(457)
Erogazione mutui	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso mutui (quote capitale)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Versamento capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA</b>	<b>496</b>	<b>479</b>	<b>465</b>	<b>581</b>	<b>540</b>	<b>550</b>	<b>550</b>	<b>539</b>	<b>527</b>	<b>559</b>	<b>567</b>	<b>532</b>	<b>519</b>

---

### 3) PEF Impianto di Foggia



### 3) PEF Impianto Foggia

Impianto in fase di progettazione per trattamento FORSU e produzione di Biometano

#### DATI TECNICI

Input:

Capacità di trattamento 70,000 ton/anno di:

- 60 mila FORSU
- 10 mila Legno

Produzione di biometano:

~ 6.700.000 Sm3/a

Output:

Produzione annua di:

- 1.000 ton/anno di acque di processo destinati a smaltimento;
- 5.780 ton/anno di scarti di FORSU da avviare a smaltimento.
- Produzione di ~ 19.000 ton/anno di compost

#### INVESTIMENTO

32,1 M€

Tempo di realizzazione 33 mesi circa fra progettazione e esecuzione.

Contributo a fondo perduto 25,6 M€

Debito da sottoscrivere 6,5 M€ al tasso del 5%

Entrata in esercizio 2026

#### ORIZZONTE TEMPORALE

20 anni

Orizzonte temporale PEF 20 anni con decorrenza 2026, .

#### PRINCIPALI ECONOMICS

Descrizione	U.M.	Valore annuo a pieno regime
<b>Potenzialità Impiantistiche</b>	<b>t/anno</b>	<b>70.000</b>
Fanghi di depurazione	t/anno	0
FORSU	t/anno	60.000
Matrici Ligno-cellulosiche	t/anno	10.000
Biometano	Sm3/a	6.700.000
<b>RICAVI</b>	<b>€/000</b>	<b>8.270</b>
Costo del personale	€/000	(858)
Altri costi operativi	€/000	(2.987)
Costi di smaltimento	€/000	(1.692)
Costi amministrativi	€/000	(160)
<b>COSTI</b>	<b>€/000</b>	<b>(5.696)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>€/000</b>	<b>2.574</b>

**VAN al tasso  
6%: 9,4 M€**



### 3) PEF Impianto Foggia

#### PRINCIPALI VARIAZIONI APPORTATE AL PEF ORIGINARIO

- tariffe di conferimento forsu e legno allineate al PEF Ginosa:

	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	
Capacità trattamento FORSU	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000
Tariffa conferimento FORSU	103	109	113	115	115	115	116	117	117	119	120	119	122	122	121	124	125	126	128	129	

- adeguamento costi unitari di carburante, energia e costi di smaltimento alle attuali quotazioni di mercato
- inserimento costi per materiali di consumo riparamentati al PEF Ginosa
- inserimento costi per smaltimento percolati (1000 ton) tariffa di conferimento in linea con PEF Ginosa
- costi di smaltimento e trasporto a prezzo attuale di mercato considerata la scarsa disponibilità impiantistica pugliese (conferimento anche fuori regione).
- adeguamento costi del personale (costo procapite in linea con PEF Ginosa)
- inflazione costi-ricavi: inflazione sulla tariffe di conferimento 1,0%; inflazione generale su costi 1,5%, inflazione energia elettrica 1,0%  
inflazione costo del personale 1,0%
- Manutenzione: no interventi di revamping, ma previsti costi di manutenzione spalmati dall'11° anno al 20°
- Contributo a fondo perduto 25,6 M€ incassato in proporzione all'avanzamento dell'investimento
- Finanziamento al tasso del 5%
- E' stato considerato il prestito a titolo oneroso per l'importo complessivo di 6,5 M€ (tasso annuo 5%; durata 10 anni oltre 1 anno di preammortamento)
- E' stato applicato lo split payment agli investimenti e a tutti i costi e ricavi, ad eccezione dei ricavi di vendita del compost (dove valorizzati) poiché la vendita del prodotto è destinata a clienti privati
- Ammortamento dell'investimento in linea con le aliquote adoperate nel PEF di Ginosa condiviso con AGER:
  - Opere civili 3%
  - Impianti 5%
  - Progettazione 10%

#### ORIZZONTE TEMPORALE

Orizzonte temporale PEF 20 anni con decorrenza 2023 (anno di progettazione)

20 anni

#### PROPRIETA' IMPIANTO

Intervento realizzato attraverso indebitamento e Contributo pubblico.

#### INVESTIMENTO

Previsti contributi a fondo perduto per 25,6 M€

L'ipotesi è di affidamento della realizzazione e gestione dell'impianto. Come definito nella delibera Arera n. 643.22 gli eventuali investimenti non ancora ammortizzati alla scadenza dell'affidamento rientreranno, assieme ai costi operativi non ancora recuperati dal gestore uscente, nel valore di subentro da corrispondere al gestore uscente. Il gestore uscente ha l'obbligo di consegnare le opere, gli impianti e i beni, strumentali all'erogazione del servizio.





# 3) PEF Impianto di Foggia

## Conto Economico



Impianto di foggia (€/000)	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Ricavi trattamento rifiuti	0	0	6.528	6.883	7.176	7.278	7.246	7.268	7.368	7.384	7.415
Ricavi da Biometano e vendita compost	0	0	1.101	1.112	1.128	1.145	1.162	1.178	1.196	1.213	1.231
Altri ricavi - infragruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personale Capitalizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi conti impianti	0	0	640	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280
<b>Totale ricavi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.270</b>	<b>9.276</b>	<b>9.584</b>	<b>9.703</b>	<b>9.687</b>	<b>9.726</b>	<b>9.843</b>	<b>9.877</b>	<b>9.926</b>
Materiali per esercizio	0	0	425	431	438	444	451	458	465	472	479
Energia elettrica	0	0	1.640	1.656	1.673	1.689	1.706	1.723	1.741	1.758	1.776
Personale	0	0	858	866	875	884	892	901	910	919	929
Costo smaltimento rifiuti	0	0	1.692	1.717	1.743	1.769	1.796	1.822	1.850	1.878	1.906
Costo analisi	0	0	42	43	43	44	45	45	46	47	47
Manutenzioni	0	0	880	893	907	920	934	948	962	977	991
Costi diversi di gestione	0	0	160	162	165	167	170	172	175	178	180
Service e Altri costi amministrativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale costi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.696</b>	<b>5.769</b>	<b>5.843</b>	<b>5.918</b>	<b>5.994</b>	<b>6.070</b>	<b>6.148</b>	<b>6.227</b>	<b>6.307</b>
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.574</b>	<b>3.507</b>	<b>3.741</b>	<b>3.785</b>	<b>3.694</b>	<b>3.656</b>	<b>3.695</b>	<b>3.650</b>	<b>3.619</b>
Ammortamenti	0	0	833	1.666	1.666	1.666	1.666	1.666	1.666	1.666	1.666
Oneri finanziari	(92)	(513)	(407)	(289)	(261)	(232)	(201)	(169)	(135)	(99)	(62)
Imposte	0	0	409	467	542	561	542	539	558	554	554
<b>Risultato Netto</b>	<b>(92)</b>	<b>(513)</b>	<b>924</b>	<b>1.085</b>	<b>1.273</b>	<b>1.326</b>	<b>1.284</b>	<b>1.282</b>	<b>1.336</b>	<b>1.331</b>	<b>1.337</b>

Impianto di foggia (€/000)	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Ricavi trattamento rifiuti	7.560	7.596	7.550	7.704	7.737	7.698	7.871	7.927	8.007	8.087	8.167
Ricavi da Biometano e vendita compost	1.249	1.267	1.285	1.304	1.323	1.342	1.362	1.382	1.402	1.422	1.443
Altri ricavi - infragruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personale Capitalizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi conti impianti	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280
<b>Totale ricavi</b>	<b>10.089</b>	<b>10.143</b>	<b>10.116</b>	<b>10.288</b>	<b>10.340</b>	<b>10.320</b>	<b>10.513</b>	<b>10.589</b>	<b>10.689</b>	<b>10.789</b>	<b>10.891</b>
Materiali per esercizio	486	493	500	508	516	523	531	539	547	555	564
Energia elettrica	1.793	1.811	1.829	1.848	1.866	1.885	1.904	1.923	1.942	1.961	1.981
Personale	938	947	957	966	976	986	996	1.006	1.016	1.026	1.036
Costo smaltimento rifiuti	1.934	1.963	1.993	2.023	2.053	2.084	2.115	2.147	2.179	2.212	2.245
Costo analisi	48	49	49	50	51	52	53	53	54	55	56
Manutenzioni	1.006	1.588	1.603	1.619	1.635	1.651	1.667	1.683	1.700	1.717	1.734
Costi diversi di gestione	183	186	188	191	194	197	200	203	206	209	212
Service e Altri costi amministrativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale costi</b>	<b>6.389</b>	<b>7.037</b>	<b>7.121</b>	<b>7.205</b>	<b>7.290</b>	<b>7.377</b>	<b>7.465</b>	<b>7.554</b>	<b>7.644</b>	<b>7.735</b>	<b>7.828</b>
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>3.701</b>	<b>3.106</b>	<b>2.995</b>	<b>3.083</b>	<b>3.049</b>	<b>2.943</b>	<b>3.049</b>	<b>3.035</b>	<b>3.044</b>	<b>3.054</b>	<b>3.063</b>
Ammortamenti	1.666	1.439	1.213	1.213	1.213	1.213	1.213	1.213	1.213	1.213	1.213
Oneri finanziari	(22)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Imposte	587	485	519	545	535	504	535	531	533	536	539
<b>Risultato Netto</b>	<b>1.425</b>	<b>1.181</b>	<b>1.263</b>	<b>1.326</b>	<b>1.302</b>	<b>1.226</b>	<b>1.301</b>	<b>1.292</b>	<b>1.298</b>	<b>1.305</b>	<b>1.311</b>

# 3) PEF Impianto di Foggia

## Stato Patrimoniale e rendiconto (1/2)



STATO PATRIMONIALE	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Immobilizzazioni	16.071	32.143	31.310	29.644	27.978	26.312	24.646	22.980	21.314	19.648	17.982
Crediti verso clienti	0	0	1.106	1.165	1.214	1.231	1.226	1.230	1.247	1.250	1.255
Crediti tributari per IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti per imposte	0	0	0	0	0	0	19	3	0	5	0
Altri crediti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cassa (Indebitamento a breve)	(6.164)	(6.205)	100	627	1.693	2.743	3.759	4.786	5.827	6.795	7.758
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>9.908</b>	<b>25.938</b>	<b>32.516</b>	<b>31.436</b>	<b>30.885</b>	<b>30.286</b>	<b>29.650</b>	<b>28.999</b>	<b>28.388</b>	<b>27.697</b>	<b>26.995</b>
Debiti verso fornitori commerciali	0	0	670	679	689	698	708	718	728	738	748
Debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Istituti Bancari ed altri finanziatori	0	6.543	6.025	5.482	4.910	4.309	3.677	3.013	2.315	1.582	811
Debiti verso Istituti di Previdenza	0	0	132	133	135	136	137	139	140	141	143
Fondo TFR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per imposte	0	0	409	58	75	20	0	0	20	0	0
Altri debiti	10.000	20.000	24.960	23.680	22.400	21.120	19.840	18.560	17.280	16.000	14.720
Patrimonio netto	(92)	(605)	319	1.405	2.677	4.003	5.287	6.569	7.905	9.235	10.573
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>9.908</b>	<b>25.938</b>	<b>32.516</b>	<b>31.436</b>	<b>30.885</b>	<b>30.286</b>	<b>29.650</b>	<b>28.999</b>	<b>28.388</b>	<b>27.697</b>	<b>26.995</b>

RENDICONTO FINANZIARIO	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Risultato netto	(92)	(513)	924	1.085	1.273	1.326	1.284	1.282	1.336	1.331	1.337
Oneri finanziari (proventi finanziari)	92	513	407	289	261	232	201	169	135	99	62
Costi Capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	0	0	833	1.666	1.666	1.666	1.666	1.666	1.666	1.666	1.666
Variazione crediti vs clienti	0	0	(1.106)	(59)	(49)	(17)	5	(4)	(17)	(3)	(5)
Variazione debiti vs fornitori	0	0	670	9	9	10	10	10	10	10	10
<b>FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.728</b>	<b>2.990</b>	<b>3.160</b>	<b>3.216</b>	<b>3.166</b>	<b>3.123</b>	<b>3.130</b>	<b>3.103</b>	<b>3.070</b>
Variazione altre attività/passività correnti	0	0	541	(350)	19	(54)	(38)	17	24	(23)	6
Variazione risconti passivi (contributi)	0	0	(640)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)
Investimenti (comprese manutenzioni)	(16.071)	(16.071)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi a fondo perduto su investimenti	10.000	10.000	5.600	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA UNLEVERED</b>	<b>(6.071)</b>	<b>(6.071)</b>	<b>7.230</b>	<b>1.360</b>	<b>1.899</b>	<b>1.882</b>	<b>1.849</b>	<b>1.860</b>	<b>1.874</b>	<b>1.800</b>	<b>1.796</b>
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(92)	(513)	(407)	(289)	(261)	(232)	(201)	(169)	(135)	(99)	(62)
Erogazione mutui	0	6.543	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso mutui (quote capitale)	0	0	(517)	(544)	(572)	(601)	(632)	(664)	(698)	(734)	(771)
Versamento capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA</b>	<b>(6.164)</b>	<b>(41)</b>	<b>6.305</b>	<b>527</b>	<b>1.066</b>	<b>1.049</b>	<b>1.016</b>	<b>1.027</b>	<b>1.041</b>	<b>968</b>	<b>963</b>

### 3) PEF Impianto di Foggia

#### Stato Patrimoniale e rendiconto (2/2)



STATO PATRIMONIALE	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Immobilizzazioni	16.316	14.877	13.664	12.451	11.239	10.026	8.814	7.601	6.389	5.176	3.963
Crediti verso clienti	1.279	1.285	1.278	1.304	1.310	1.303	1.332	1.342	1.356	1.370	1.384
Crediti tributari per IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti per imposte	0	102	0	0	10	31	0	4	0	0	0
Altri crediti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cassa (Indebitamento a breve)	8.779	9.990	11.342	12.578	13.784	14.941	16.221	17.414	18.651	19.888	21.132
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>26.375</b>	<b>26.254</b>	<b>26.284</b>	<b>26.333</b>	<b>26.342</b>	<b>26.302</b>	<b>26.367</b>	<b>26.361</b>	<b>26.395</b>	<b>26.434</b>	<b>26.479</b>
Debiti verso fornitori commerciali	759	770	780	791	802	814	825	837	848	860	872
Debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Istituti Bancari ed altri finanziatori	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Debiti verso Istituti di Previdenza	144	146	147	149	150	152	153	155	156	158	159
Fondo TFR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per imposte	33	0	34	26	0	0	31	0	3	3	3
Altri debiti	13.440	12.160	10.880	9.600	8.320	7.040	5.760	4.480	3.200	1.920	640
Patrimonio netto	11.998	13.179	14.442	15.768	17.070	18.296	19.598	20.889	22.188	23.493	24.804
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>26.375</b>	<b>26.254</b>	<b>26.284</b>	<b>26.333</b>	<b>26.342</b>	<b>26.302</b>	<b>26.367</b>	<b>26.361</b>	<b>26.395</b>	<b>26.434</b>	<b>26.479</b>

RENDICONTO FINANZIARIO	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Risultato netto	1.425	1.181	1.263	1.326	1.302	1.226	1.301	1.292	1.298	1.305	1.311
Oneri finanziari (proventi finanziari)	22	(0)	(0)	(0)	(0)	0	0	0	0	0	0
Costi Capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	1.666	1.439	1.213	1.213	1.213	1.213	1.213	1.213	1.213	1.213	1.213
Variazione crediti vs clienti	(24)	(6)	7	(26)	(6)	6	(29)	(10)	(14)	(14)	(14)
Variazione debiti vs fornitori	10	11	11	11	11	11	11	12	12	12	12
<b>FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>3.100</b>	<b>2.625</b>	<b>2.494</b>	<b>2.523</b>	<b>2.520</b>	<b>2.457</b>	<b>2.496</b>	<b>2.507</b>	<b>2.509</b>	<b>2.516</b>	<b>2.522</b>
Variazione altre attività/passività correnti	35	(134)	137	(7)	(34)	(20)	63	(33)	8	2	2
Variazione risconti passivi (contributi)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)
Investimenti (comprese manutenzioni)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi a fondo perduto su investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA UNLEVERED</b>	<b>1.854</b>	<b>1.211</b>	<b>1.351</b>	<b>1.237</b>	<b>1.206</b>	<b>1.157</b>	<b>1.279</b>	<b>1.193</b>	<b>1.237</b>	<b>1.237</b>	<b>1.243</b>
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(22)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione mutui	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso mutui (quote capitale)	(811)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Versamento capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA</b>	<b>1.022</b>	<b>1.211</b>	<b>1.351</b>	<b>1.237</b>	<b>1.206</b>	<b>1.157</b>	<b>1.279</b>	<b>1.193</b>	<b>1.237</b>	<b>1.237</b>	<b>1.243</b>

---

## 4) PEF Impianto di Lecce



## 4) PEF Impianto Lecce

Impianto in fase di progettazione per trattamento FORSU e produzione di Biometano

### DATI TECNICI

Input:

Capacità di trattamento 50,000 ton/anno di:

- 40 mila FORSU
- 10 mila Legno

Produzione di biometano:

~ 3.500.000 Sm<sup>3</sup>/a

Output:

Produzione annua di:

- 714 ton/anno di acque di processo destinati a smaltimento;
- 4.129 ton/anno di scarti di FORSU da avviare a smaltimento.
- Produzione di ~ 7.500 ton/anno di compost

### INVESTIMENTO

29,1 M€

Tempo di realizzazione 33 mesi circa fra progettazione e esecuzione.

Contributo pubblico 25,6 M€

Debito da sottoscrivere 6,5 M€

Entrata in esercizio 2026

### ORIZZONTE TEMPORALE

20 anni

Orizzonte temporale PEF 20 anni con decorrenza 2026.

### PRINCIPALI ECONOMICS

Descrizione	U.M.	Valore annuo a pieno regime
<b>Potenzialità Impiantistiche</b>	<b>t/anno</b>	<b>50.000</b>
Fanghi di depurazione	t/anno	0
FORSU	t/anno	40.000
Matrici Ligneo-cellulosiche	t/anno	10.000
Biometano	Sm <sup>3</sup> /a	3.500.000
<b>RICAVI</b>	<b>€/000</b>	<b>6.559</b>
Costo del personale	€/000	(662)
Altri costi operativi	€/000	(2.162)
Costi di smaltimento	€/000	(1.226)
Costi amministrativi	€/000	(162)
<b>COSTI</b>	<b>€/000</b>	<b>(4.213)</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>€/000</b>	<b>2.345</b>

**VAN al tasso**

**6%: 1,7 M€**



## 4) PEF Impianto Lecce

### PRINCIPALI VARIAZIONI APPORTATE AL PEF ORIGINARIO

- tariffe di conferimento FORSU e legno allineate al PEF Ginosa:

	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Capacità trattamento FORSU	24.000	40.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000	60.000
Tariffa conferimento FORSU	103	109	113	115	115	115	116	117	117	119	120	119	122	122	121	124	125	126	128	129

- Costi parametrizzati rispetto all'impianto di Foggia, simile per tecnologia
- Recepimento stesse ipotesi dell'impianto di Foggia
- E' stato considerato il prestito a titolo oneroso per l'importo complessivo di 3,5 M€ (tasso annuo 5%; durata 10 anni oltre 1 anno di preammortamento).

### ORIZZONTE TEMPORALE

Orizzonte temporale PEF 20 anni con decorrenza 2026.

20 anni

### PROPRIETA' IMPIANTO

Intervento realizzato attraverso indebitamento e Contributo pubblico.

### INVESTIMENTO

Previsti contributi a fondo perduto per 25,6 M€ .

L'ipotesi è di affidamento della realizzazione e gestione dell'impianto. Come definito nella delibera Arera n. 643.22 gli eventuali investimenti non ancora ammortizzati alla scadenza dell'affidamento rientreranno, assieme ai costi operativi non ancora recuperati dal gestore uscente, nel valore di subentro da corrispondere al gestore uscente. Il gestore uscente ha l'obbligo di consegnare le opere, gli impianti e i beni, strumentali all'erogazione del servizio.



# 4) PEF Impianto Lecce

## Conto Economico



Impianto di Lecce (€/000)	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Ricavi trattamento rifiuti	0	0	2.683	4.710	4.906	4.976	4.955	4.971	5.039	5.052	5.074	5.172
Ricavi da Biometano e vendita compost	0	0	548	568	576	585	593	602	611	620	629	638
Altri ricavi - infragruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personale Capitalizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi conti impianti	0	0	640	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280
<b>Totale ricavi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.871</b>	<b>6.559</b>	<b>6.763</b>	<b>6.841</b>	<b>6.829</b>	<b>6.854</b>	<b>6.930</b>	<b>6.952</b>	<b>6.983</b>	<b>7.090</b>
Materiali per esercizio	0	0	188	308	311	314	317	320	323	326	330	333
Energia elettrica	0	0	703	1.183	1.195	1.207	1.219	1.231	1.243	1.256	1.268	1.281
Personale	0	0	656	662	669	676	682	689	696	703	710	717
Costo smaltimento rifiuti	0	0	725	1.226	1.245	1.264	1.283	1.302	1.321	1.341	1.361	1.382
Costo analisi	0	0	42	43	43	44	45	45	46	47	47	48
Manutenzioni	0	0	377	629	691	701	712	722	733	744	755	767
Costi diversi di gestione	0	0	160	162	165	167	170	172	175	178	180	183
Service e Altri costi amministrativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale costi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.851</b>	<b>4.213</b>	<b>4.319</b>	<b>4.372</b>	<b>4.427</b>	<b>4.482</b>	<b>4.538</b>	<b>4.595</b>	<b>4.652</b>	<b>4.710</b>
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.020</b>	<b>2.345</b>	<b>2.444</b>	<b>2.468</b>	<b>2.402</b>	<b>2.371</b>	<b>2.392</b>	<b>2.357</b>	<b>2.331</b>	<b>2.380</b>
Ammortamenti	0	0	768	1.536	1.536	1.536	1.536	1.536	1.536	1.536	1.536	1.536
Oneri finanziari	(70)	(337)	(272)	(175)	(161)	(149)	(136)	(123)	(109)	(95)	(80)	(64)
Imposte	0	0	13	194	226	236	219	214	223	216	212	230
<b>Risultato Netto</b>	<b>(70)</b>	<b>(337)</b>	<b>(33)</b>	<b>440</b>	<b>521</b>	<b>548</b>	<b>510</b>	<b>498</b>	<b>524</b>	<b>510</b>	<b>503</b>	<b>550</b>

Impianto di Lecce (€/000)	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Ricavi trattamento rifiuti	5.197	5.168	5.271	5.295	5.270	5.387	5.426	5.480	5.535	5.590
Ricavi da Biometano e vendita compost	648	657	667	677	687	697	707	717	728	739
Altri ricavi - infragruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personale Capitalizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi conti impianti	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280	1.280
<b>Totale ricavi</b>	<b>7.125</b>	<b>7.105</b>	<b>7.218</b>	<b>7.251</b>	<b>7.236</b>	<b>7.364</b>	<b>7.413</b>	<b>7.477</b>	<b>7.543</b>	<b>7.609</b>
Materiali per esercizio	336	340	343	346	350	354	357	361	365	368
Energia elettrica	1.294	1.307	1.320	1.333	1.346	1.360	1.373	1.387	1.401	1.415
Personale	724	732	739	746	754	761	769	777	784	792
Costo smaltimento rifiuti	1.402	1.423	1.445	1.466	1.488	1.511	1.533	1.556	1.580	1.603
Costo analisi	49	49	50	51	52	53	53	54	55	56
Manutenzioni	1.549	1.561	1.572	1.585	1.597	1.609	1.622	1.634	1.647	1.661
Costi diversi di gestione	186	188	191	194	197	200	203	206	209	212
Service e Altri costi amministrativi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale costi</b>	<b>5.540</b>	<b>5.600</b>	<b>5.660</b>	<b>5.722</b>	<b>5.784</b>	<b>5.847</b>	<b>5.911</b>	<b>5.976</b>	<b>6.041</b>	<b>6.108</b>
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>1.584</b>	<b>1.505</b>	<b>1.558</b>	<b>1.529</b>	<b>1.452</b>	<b>1.517</b>	<b>1.502</b>	<b>1.502</b>	<b>1.501</b>	<b>1.501</b>
Ammortamenti	1.309	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083
Oneri finanziari	(47)	(29)	(10)	0	0	0	0	0	0	0
Imposte	69	116	136	130	108	126	122	122	122	122
<b>Risultato Netto</b>	<b>159</b>	<b>277</b>	<b>329</b>	<b>317</b>	<b>262</b>	<b>308</b>	<b>297</b>	<b>297</b>	<b>297</b>	<b>297</b>

# 4) PEF Impianto Lecce

## Stato patrimoniale e Rendiconto Finanziario (2/2)



STATO PATRIMONIALE	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Immobilizzazioni	14.571	29.143	28.375	26.839	25.303	23.767	22.231	20.695	19.159	17.623	16.087	14.551
Crediti verso clienti	0	0	451	792	825	836	833	836	847	849	853	869
Crediti tributari per IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti per imposte	0	0	0	0	0	0	16	6	0	7	4	0
Altri crediti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cassa (Indebitamento a breve)	(4.641)	(6.006)	(342)	148	528	1.061	1.556	2.056	2.564	3.022	3.474	3.965
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>9.930</b>	<b>23.136</b>	<b>28.484</b>	<b>27.779</b>	<b>26.656</b>	<b>25.665</b>	<b>24.636</b>	<b>23.593</b>	<b>22.570</b>	<b>21.501</b>	<b>20.418</b>	<b>19.385</b>
Debiti verso fornitori commerciali	0	0	307	493	509	516	523	530	537	544	551	559
Debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Istituti Bancari ed altri finanziatori	0	3.543	3.543	3.322	3.089	2.845	2.588	2.318	2.035	1.736	1.423	1.093
Debiti verso Istituti di Previdenza	0	0	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110
Fondo TFR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per imposte	0	0	13	181	32	10	0	0	9	0	0	18
Altri debiti	10.000	20.000	24.960	23.680	22.400	21.120	19.840	18.560	17.280	16.000	14.720	13.440
Patrimonio netto	(70)	(406)	(439)	1	523	1.070	1.580	2.079	2.603	3.112	3.615	4.164
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>9.930</b>	<b>23.136</b>	<b>28.484</b>	<b>27.779</b>	<b>26.656</b>	<b>25.665</b>	<b>24.636</b>	<b>23.593</b>	<b>22.570</b>	<b>21.501</b>	<b>20.418</b>	<b>19.385</b>

RENDICONTO FINANZIARIO	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Risultato netto	(70)	(337)	(33)	440	521	548	510	498	524	510	503	550
Oneri finanziari (proventi finanziari)	70	337	272	175	161	149	136	123	109	95	80	64
Costi Capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	0	0	768	1.536	1.536	1.536	1.536	1.536	1.536	1.536	1.536	1.536
Variazione crediti vs clienti	0	0	(451)	(341)	(33)	(12)	3	(3)	(11)	(2)	(4)	(16)
Variazione debiti vs fornitori	0	0	307	186	15	7	7	7	7	7	7	7
<b>FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>863</b>	<b>1.997</b>	<b>2.201</b>	<b>2.228</b>	<b>2.193</b>	<b>2.162</b>	<b>2.165</b>	<b>2.146</b>	<b>2.122</b>	<b>2.140</b>
Variazione altre attività/passività correnti	0	0	114	169	(147)	(21)	(25)	12	16	(15)	4	23
Variazione risconti passivi (contributi)	0	0	(640)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)
Investimenti (comprese manutenzioni)	(14.571)	(14.571)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi a fondo perduto su investimenti	10.000	10.000	5.600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA UNLEVERED</b>	<b>(4.571)</b>	<b>(4.571)</b>	<b>5.937</b>	<b>886</b>	<b>774</b>	<b>926</b>	<b>888</b>	<b>894</b>	<b>901</b>	<b>851</b>	<b>846</b>	<b>883</b>
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(70)	(337)	(272)	(175)	(161)	(149)	(136)	(123)	(109)	(95)	(80)	(64)
Erogazione mutui	0	3.543	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso mutui (quote capitale)	0	0	0	(221)	(232)	(244)	(257)	(270)	(284)	(298)	(313)	(330)
Versamento capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA</b>	<b>(4.641)</b>	<b>(1.365)</b>	<b>5.665</b>	<b>490</b>	<b>380</b>	<b>533</b>	<b>495</b>	<b>500</b>	<b>508</b>	<b>457</b>	<b>453</b>	<b>490</b>



# 4) PEF Impianto di Lecce

## Stato Patrimoniale e rendiconto (2/2)



STATO PATRIMONIALE	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Immobilizzazioni	13.242	12.159	11.076	9.994	8.911	7.829	6.746	5.664	4.581	3.498
Crediti verso clienti	874	869	886	890	886	906	912	922	931	940
Crediti tributari per IVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Crediti per imposte	162	0	0	6	22	0	4	0	0	0
Altri crediti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cassa (Indebitamento a breve)	3.632	3.570	3.282	3.381	3.443	3.584	3.663	3.767	3.867	3.967
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>17.909</b>	<b>16.598</b>	<b>15.245</b>	<b>14.271</b>	<b>13.262</b>	<b>12.318</b>	<b>11.326</b>	<b>10.353</b>	<b>9.379</b>	<b>8.406</b>
Debiti verso fornitori commerciali	566	574	582	590	598	606	614	622	631	640
Debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti verso Istituti Bancari ed altri finanziatori	747	383	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Debiti verso Istituti di Previdenza	111	113	114	115	116	117	118	119	121	122
Fondo TFR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Debiti per imposte	0	47	20	0	0	19	0	0	0	0
Altri debiti	12.160	10.880	9.600	8.320	7.040	5.760	4.480	3.200	1.920	640
Patrimonio netto	4.324	4.601	4.930	5.247	5.509	5.816	6.114	6.411	6.708	7.004
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>17.909</b>	<b>16.598</b>	<b>15.245</b>	<b>14.271</b>	<b>13.262</b>	<b>12.318</b>	<b>11.326</b>	<b>10.353</b>	<b>9.379</b>	<b>8.406</b>

RENDICONTO FINANZIARIO	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Risultato netto	159	277	329	317	262	308	297	297	297	297
Oneri finanziari (proventi finanziari)	47	29	10	(0)	(0)	0	0	0	0	0
Costi Capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti	1.309	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083	1.083
Variazione crediti vs clienti	(4)	5	(17)	(4)	4	(20)	(7)	(9)	(9)	(9)
Variazione debiti vs fornitori	8	8	8	8	8	8	8	8	8	9
<b>FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>1.519</b>	<b>1.401</b>	<b>1.412</b>	<b>1.403</b>	<b>1.357</b>	<b>1.379</b>	<b>1.381</b>	<b>1.379</b>	<b>1.379</b>	<b>1.378</b>
Variazione altre attività/passività correnti	(179)	210	(26)	(24)	(16)	42	(22)	6	1	1
Variazione risconti passivi (contributi)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)	(1.280)
Investimenti (comprese manutenzioni)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi a fondo perduto su investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione debiti verso fornitori per investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA UNLEVERED</b>	<b>60</b>	<b>331</b>	<b>106</b>	<b>99</b>	<b>61</b>	<b>141</b>	<b>79</b>	<b>104</b>	<b>100</b>	<b>99</b>
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri oneri finanziari	(47)	(29)	(10)	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione mutui	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rimborso mutui (quote capitale)	(346)	(364)	(383)	0	0	0	0	0	0	0
Versamento capitale sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA</b>	<b>(333)</b>	<b>(62)</b>	<b>(287)</b>	<b>99</b>	<b>61</b>	<b>141</b>	<b>79</b>	<b>104</b>	<b>100</b>	<b>99</b>

---

## 5) Costi di struttura



## 5) HP di base

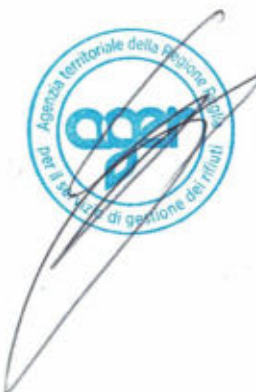
---

Full time equivalent:

- Ipotizzata efficienza interna pari a 8 FTE fra i diversi impianti
- Ipotizzate n.13 FTE per la struttura centralizzata



Tali FTE sono stati valorizzati nei costi di struttura centralizzati sia in positivo sia in negativo (valorizzati in giallo)



## 5) Full time equivalent

Full Time Equivalent - gestione impianti	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Impianto di Ginosa - 80K ton	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
Foggia - 70K ton	0	0	0	17	17	17	17	17	17	17	17	17
Lecce - 50K ton	0	0	0	13	13	13	13	13	13	13	13	13
Nuovo impianto Brindisi Complesso - 134 K ton	0	0	24	45	45	45	45	45	45	45	45	45
<b>Totale forza</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>44</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>
<b>Full Time Equivalent - Struttura centrale</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>	<b>2031</b>	<b>2032</b>	<b>2033</b>	<b>2034</b>
Struttura centrale (personale in forza su GINOSA)	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
Struttura centrale (inserimenti)	2	2	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efficientamenti	0	0	0	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8
<b>Totale forza</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>
<b>Totale forza impiegata nella struttura centrale</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
Efficientamenti	0	0	0	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)
<b>TOTALE RISORSE</b>	<b>27</b>	<b>27</b>	<b>51</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>
<b>Full Time Equivalent - gestione impianti</b>	<b>2035</b>	<b>2036</b>	<b>2037</b>	<b>2038</b>	<b>2039</b>	<b>2040</b>	<b>2041</b>	<b>2042</b>	<b>2043</b>	<b>2044</b>	<b>2045</b>	
Impianto di Ginosa - 80K ton	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	
Foggia - 70K ton	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	17	
Lecce - 50K ton	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	13	
Nuovo impianto Brindisi Complesso - 134 K ton	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	45	
<b>Totale forza</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	
<b>Full Time Equivalent - Struttura centrale</b>	<b>2035</b>	<b>2036</b>	<b>2037</b>	<b>2038</b>	<b>2039</b>	<b>2040</b>	<b>2041</b>	<b>2042</b>	<b>2043</b>	<b>2044</b>	<b>2045</b>	
Struttura centrale (personale in forza su GINOSA)	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	
Struttura centrale (inserimenti)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Efficientamenti	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	-8	
<b>Totale forza</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	
<b>Totale forza impiegata nella struttura centrale</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	
Efficientamenti	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	
<b>TOTALE RISORSE</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	



## 5) Altri costi di struttura



Costi societari	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Servizi amministrativi e societari	300.000	300.000	300.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Altri costi amministrativi	396.700	448.173	453.165	833.022	838.256	879.929	885.841	891.830	897.895	904.038	910.259	916.561
<i>Organo Amministrativo</i>	0	0	0	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000
<i>Direttore Generale</i>	0	0	0	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000
<i>Collegio Sindacale</i>	30.450	30.907	31.370	60.000	60.900	80.000	81.200	82.418	83.654	84.909	86.183	87.475
<i>Società di revisione</i>	20.300	20.605	20.914	60.000	60.900	80.000	81.200	82.418	83.654	84.909	86.183	87.475
<i>Organismo di vigilanza</i>	20.300	20.605	20.914	30.000	30.450	30.907	31.370	31.841	32.319	32.803	33.295	33.795
<i>Altro</i>	29.435	29.877	30.325	30.780	31.241	31.710	32.186	32.668	33.158	33.656	34.161	34.673
<b>Costi struttura Centrale</b>	<b>296.215</b>	<b>346.181</b>	<b>349.643</b>	<b>655.830</b>	<b>662.389</b>	<b>669.012</b>	<b>675.703</b>	<b>682.460</b>	<b>689.284</b>	<b>696.177</b>	<b>703.139</b>	<b>710.170</b>
<b>Sinergie di Gruppo o altre economie di scala</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(403.588)</b>	<b>(407.624)</b>	<b>(411.700)</b>	<b>(415.817)</b>	<b>(419.975)</b>	<b>(424.175)</b>	<b>(428.417)</b>	<b>(432.701)</b>	<b>(437.028)</b>
<b>Costi Struttura Centrale</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>	<b>2030</b>	<b>2031</b>	<b>2032</b>	<b>2033</b>	<b>2034</b>
<b>Costo Personale per Struttura Centrale</b>	<b>296.215</b>	<b>346.181</b>	<b>349.643</b>	<b>655.830</b>	<b>662.389</b>	<b>669.012</b>	<b>675.703</b>	<b>682.460</b>	<b>689.284</b>	<b>696.177</b>	<b>703.139</b>	<b>710.170</b>
<b>Numero addetti</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>Costo medio</b>	<b>42.316</b>	<b>49.454</b>	<b>49.949</b>	<b>50.448</b>	<b>50.953</b>	<b>51.462</b>	<b>51.977</b>	<b>52.497</b>	<b>53.022</b>	<b>53.552</b>	<b>54.088</b>	<b>54.628</b>

Costi societari	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Servizi amministrativi e societari	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Altri costi amministrativi	922.944	929.409	935.956	942.589	949.306	956.111	963.003	969.983	974.096	978.271	982.509
<i>Organo Amministrativo</i>	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000
<i>Direttore Generale</i>	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000	160.000
<i>Collegio Sindacale</i>	88.788	90.119	91.471	92.843	94.236	95.649	97.084	98.540	100.019	101.519	103.042
<i>Società di revisione</i>	88.788	90.119	91.471	92.843	94.236	95.649	97.084	98.540	100.019	101.519	103.042
<i>Organismo di vigilanza</i>	34.302	34.816	35.338	35.869	36.407	36.953	37.507	38.070	38.641	39.220	39.809
<i>Altro</i>	35.193	35.721	36.257	36.801	37.353	37.913	38.482	39.059	39.645	40.239	40.843
<b>Costi struttura Centrale</b>	<b>717.272</b>	<b>724.445</b>	<b>731.689</b>	<b>739.006</b>	<b>746.396</b>	<b>753.860</b>	<b>761.399</b>	<b>769.013</b>	<b>769.013</b>	<b>769.013</b>	<b>769.013</b>
<b>Sinergie di Gruppo o altre economie di scala</b>	<b>(441.398)</b>	<b>(445.812)</b>	<b>(450.270)</b>	<b>(454.773)</b>	<b>(459.321)</b>	<b>(463.914)</b>	<b>(468.553)</b>	<b>(473.239)</b>	<b>(473.239)</b>	<b>(473.239)</b>	<b>(473.239)</b>
<b>Costi Struttura Centrale</b>	<b>2035</b>	<b>2036</b>	<b>2037</b>	<b>2038</b>	<b>2039</b>	<b>2040</b>	<b>2041</b>	<b>2042</b>	<b>2043</b>	<b>2044</b>	<b>2045</b>
<b>Costo Personale per Struttura Centrale</b>	<b>717.272</b>	<b>724.445</b>	<b>731.689</b>	<b>739.006</b>	<b>746.396</b>	<b>753.860</b>	<b>761.399</b>	<b>769.013</b>	<b>769.013</b>	<b>769.013</b>	<b>769.013</b>
<b>Numero addetti</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>13</b>
<b>Costo medio</b>	<b>55.175</b>	<b>55.727</b>	<b>56.284</b>	<b>56.847</b>	<b>57.415</b>	<b>57.989</b>	<b>58.569</b>	<b>59.155</b>	<b>59.155</b>	<b>59.155</b>	<b>59.155</b>

---

## 6) Consolidato



## 6) Ipotesi di base

Nell'ambito del PEF generale del progetto sono stati espunti i versamenti di capitale sociale previsti nel PEF di alcuni impianti.

La copertura dei fabbisogni finanziari avviene nell'ipotesi teorica di reperimento risorse solo a titolo di capitale di debito (finanziamenti specifici per i singoli progetti ed ulteriore linea di credito pari a 15 M€, da restituire in 7 anni) al tasso del 5%

Inoltre, è stato inserito specifico accantonamento annuo di spese per la ricomposizione ambientale, determinato, in misura forfettaria applicando una percentuale pari al 2% del valore totale dell'investimento, come di seguito rappresentato in migliaia di €:

Impianto	Investimento		Accantonamento		Anni																											
	€000	%	Totale	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049	2050	
Ginosa	15.500,0	2%	310,0	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5	15,5
Brindisi	43.300,0	2%	866,0				34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6	34,6
Foggia	32.100,0	2%	642,0				32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1	32,1
Lecce	29.100,0	2%	582,0				29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1	29,1
<b>Totale</b>			<b>2.400,0</b>	<b>15,5</b>	<b>15,5</b>	<b>15,5</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	<b>111,3</b>	

L'orizzonte temporale considerato è pari a 20 anni in linea con la durata dell'affidamento per ciascun impianto indipendentemente dalla vita utile di ciascuno di esso e ha l'obiettivo di verificare la redditività dell'operazione.



## 6) Conto economico (1/2)

Conto Economico (€/000)	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Ricavi trattamento rifiuti	5.613	8.074	8.436	20.970	29.610	31.430	31.784	31.733	31.846	32.195
Ricavi da Biometano e vendita compost	35	81	82	3.149	4.126	4.151	4.177	4.203	4.230	4.257
Ricavi da vendita MPS	0	0	0	0	1.967	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279
Altri ricavi - infragruppo	165	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personale Capitalizzato	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi conti impianti	0	0	0	2.146	4.292	4.292	4.292	4.292	4.292	4.292
<b>Totale ricavi</b>	<b>5.851</b>	<b>8.155</b>	<b>8.517</b>	<b>26.265</b>	<b>39.995</b>	<b>43.152</b>	<b>43.532</b>	<b>43.507</b>	<b>43.647</b>	<b>44.023</b>
Materiali per esercizio	387	600	760	2.113	2.251	2.273	2.294	2.316	2.338	2.360
Energia elettrica	1.367	1.607	1.623	5.786	7.607	7.652	7.697	7.743	7.789	7.836
Personale	952	989	999	3.347	4.068	4.093	4.119	4.145	4.171	4.198
Costo smaltimento rifiuti	837	1.155	1.172	4.084	8.068	10.377	10.440	10.504	10.569	10.635
Costo analisi	138	203	206	293	298	302	307	311	316	321
Manutenzioni	190	432	451	2.528	3.331	3.422	3.592	3.619	3.649	3.824
Costi diversi di gestione	1.828	1.484	1.625	2.281	2.543	2.601	2.624	2.646	2.670	2.693
di cui service e costi struttura centrale	697	748	753	933	938	980	986	992	998	1.004
<b>Totale costi</b>	<b>5.698</b>	<b>6.471</b>	<b>6.838</b>	<b>20.433</b>	<b>28.165</b>	<b>30.719</b>	<b>31.072</b>	<b>31.284</b>	<b>31.502</b>	<b>31.868</b>
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>153</b>	<b>1.684</b>	<b>1.680</b>	<b>5.832</b>	<b>11.830</b>	<b>12.433</b>	<b>12.460</b>	<b>12.223</b>	<b>12.145</b>	<b>12.155</b>
Ammortamenti	640	972	969	3.646	6.305	6.223	6.219	6.173	6.154	6.153
Accantonamenti	16	16	16	111	111	111	111	111	111	111
Oneri finanziari	(449)	(1.342)	(2.322)	(1.981)	(1.658)	(1.519)	(1.360)	(1.180)	(947)	(859)
Imposte	0	0	0	385	1.327	1.570	1.622	1.610	1.649	1.673
<b>Risultato Netto</b>	<b>(952)</b>	<b>(645)</b>	<b>(1.627)</b>	<b>(291)</b>	<b>2.429</b>	<b>3.009</b>	<b>3.148</b>	<b>3.148</b>	<b>3.284</b>	<b>3.358</b>





## 6) Conto economico (2/2)

Conto Economico (€/000)	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Ricavi trattamento rifiuti	32.293	32.435	32.921	33.078	32.989	33.502	33.653	33.586	34.162	34.382	24.317	24.452	24.588
Ricavi da Biometano e vendita compost	4.284	4.311	4.340	2.444	2.473	2.502	2.532	2.562	2.593	2.624	2.558	2.589	2.620
Ricavi da vendita MPS	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279	3.279
Altri ricavi - infragruppo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Personale Capitalizzato	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Oneri finanziari capitalizzati	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Contributi conti impianti	4.292	4.292	4.292	4.292	4.292	4.292	4.292	4.292	4.292	4.292	4.292	4.292	4.292
<b>Totale ricavi</b>	<b>44.147</b>	<b>44.318</b>	<b>44.832</b>	<b>43.093</b>	<b>43.033</b>	<b>43.575</b>	<b>43.756</b>	<b>43.719</b>	<b>44.326</b>	<b>44.577</b>	<b>34.446</b>	<b>34.611</b>	<b>34.779</b>
Materiali per esercizio	2.383	2.406	2.430	2.454	2.478	2.502	2.527	2.553	2.578	2.604	1.637	1.649	1.661
Energia elettrica	7.883	7.931	7.979	8.028	8.077	8.127	8.177	8.228	8.279	8.330	6.441	6.474	6.508
Personale	4.224	4.251	4.279	4.306	4.334	4.362	4.391	4.419	4.448	4.478	3.312	3.330	3.348
Costo smaltimento rifiuti	10.703	10.771	10.840	10.910	10.981	11.053	11.127	11.201	11.277	11.353	9.899	9.955	10.012
Costo analisi	325	330	335	340	345	350	356	361	366	372	108	110	111
Manutenzioni	3.856	3.888	4.073	5.446	5.475	5.668	5.706	5.738	5.940	5.981	4.539	4.569	4.599
Costi diversi di gestione	2.717	2.741	2.766	2.791	2.816	2.842	2.868	2.894	2.921	2.948	1.996	2.007	2.017
di cui service e costi struttura centrale	1.010	1.017	1.023	1.029	1.036	1.043	1.049	1.056	1.063	1.070	1.074	1.078	1.083
<b>Totale costi</b>	<b>32.092</b>	<b>32.319</b>	<b>32.702</b>	<b>34.275</b>	<b>34.507</b>	<b>34.906</b>	<b>35.151</b>	<b>35.394</b>	<b>35.810</b>	<b>36.068</b>	<b>27.932</b>	<b>28.093</b>	<b>28.257</b>
<b>Margine Operativo Lordo (MOL)</b>	<b>12.056</b>	<b>11.998</b>	<b>12.129</b>	<b>8.818</b>	<b>8.526</b>	<b>8.669</b>	<b>8.605</b>	<b>8.325</b>	<b>8.516</b>	<b>8.509</b>	<b>6.513</b>	<b>6.518</b>	<b>6.523</b>
Ammortamenti	6.152	6.152	6.041	5.364	4.678	4.562	4.562	4.562	4.562	4.562	4.034	4.034	4.034
Accantonamenti	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	96	96	96
Oneri finanziari	(766)	(669)	(567)	(497)	(470)	(442)	(422)	(417)	(401)	(389)	(370)	(382)	(393)
Imposte	1.667	1.674	1.768	987	1.079	1.164	1.153	1.075	1.137	1.140	720	721	722
<b>Risultato Netto</b>	<b>3.359</b>	<b>3.392</b>	<b>3.641</b>	<b>1.858</b>	<b>2.186</b>	<b>2.390</b>	<b>2.357</b>	<b>2.160</b>	<b>2.306</b>	<b>2.307</b>	<b>1.294</b>	<b>1.286</b>	<b>1.277</b>



## 6) Stato patrimoniale e Rendiconto finanziario (1/2)

Stato Patrimoniale (€/000)	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Immobilizzazioni	16.858	58.236	109.563	115.866	109.561	103.338	97.119	90.946	84.792	78.639
Credit	5.095	5.347	5.407	7.518	10.955	12.589	12.675	12.678	12.668	12.747
Cassa (Indebitamento a breve)	65	487	667	7.555	6.127	5.039	5.684	6.366	6.137	8.840
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>22.019</b>	<b>64.069</b>	<b>115.637</b>	<b>130.939</b>	<b>126.643</b>	<b>120.965</b>	<b>115.478</b>	<b>109.990</b>	<b>103.597</b>	<b>100.226</b>
Debiti verso fornitori	2.045	2.139	2.196	3.694	4.710	5.121	5.170	5.197	5.224	5.275
Debiti verso Istituti Bancari ed altri finanziatori	16.972	29.853	45.967	42.117	37.969	33.731	29.397	24.963	19.425	16.778
Fondi Oneri	16	31	47	158	269	381	492	603	715	826
Altri debiti	1.294	30.999	68.008	85.842	82.137	77.167	72.704	68.364	64.087	59.842
Patrimonio netto	1.693	1.047	(580)	(871)	1.558	4.567	7.715	10.863	14.147	17.505
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>22.019</b>	<b>64.069</b>	<b>115.637</b>	<b>130.939</b>	<b>126.643</b>	<b>120.965</b>	<b>115.478</b>	<b>109.990</b>	<b>103.597</b>	<b>100.226</b>

Rendiconto finanziario (€/000)	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Risultato netto	(952)	(645)	(1.627)	(291)	2.429	3.009	3.148	3.148	3.284	3.358
Oneri finanziari (proventi finanziari)	374	592	1.672	1.431	1.208	1.169	1.110	1.030	947	859
Accantonamenti	16	16	16	111	111	111	111	111	111	111
Ammortamenti e simili	603	972	969	3.646	6.305	6.223	6.219	6.173	6.154	6.153
Variazione CCN	(1.285)	(157)	(3)	(613)	(2.422)	(1.223)	(10)	34	8	(7)
<b>FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>(1.245)</b>	<b>777</b>	<b>1.027</b>	<b>4.283</b>	<b>7.632</b>	<b>9.290</b>	<b>10.578</b>	<b>10.498</b>	<b>10.504</b>	<b>10.475</b>
Investimenti	(1.755)	(42.349)	(52.297)	(9.948)	0	0	0	0	0	0
Erogazione/risconti contributi	0	29.365	37.324	17.012	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)
Variazione altre passività	(1.970)	340	(315)	822	587	(678)	(197)	(59)	44	27
<b>FLUSSO DI CASSA UNLEVERED</b>	<b>(4.970)</b>	<b>(11.867)</b>	<b>(14.261)</b>	<b>12.170</b>	<b>3.926</b>	<b>4.320</b>	<b>6.089</b>	<b>6.146</b>	<b>6.256</b>	<b>6.209</b>
Oneri finanziari (compresa capitalizzazione)	(374)	(592)	(1.672)	(1.431)	(1.208)	(1.169)	(1.110)	(1.030)	(947)	(859)
Flusso di cassa da finanziamenti	4.946	12.881	16.114	(3.850)	(4.147)	(4.239)	(4.334)	(4.434)	(5.538)	(2.647)
Altre movimentazioni Patrimonio Netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA</b>	<b>(398)</b>	<b>421</b>	<b>180</b>	<b>6.889</b>	<b>(1.429)</b>	<b>(1.088)</b>	<b>645</b>	<b>682</b>	<b>(229)</b>	<b>2.703</b>



## 6) Stato patrimoniale e Rendiconto finanziario (2/2)

Stato Patrimoniale (€/000)	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Immobilizzazioni	72.487	66.335	60.294	54.930	50.252	45.690	41.128	36.567	32.005	27.444	23.410	19.376	15.342
Credit	12.748	12.763	12.840	13.648	12.860	12.938	12.980	13.029	13.072	13.095	13.110	13.133	13.157
Cassa (Indebitamento a breve)	11.393	13.897	16.458	17.474	19.885	21.393	23.176	24.807	26.692	28.393	29.524	30.647	31.762
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>96.629</b>	<b>92.996</b>	<b>89.593</b>	<b>86.052</b>	<b>82.997</b>	<b>80.021</b>	<b>77.285</b>	<b>74.403</b>	<b>71.769</b>	<b>68.932</b>	<b>66.043</b>	<b>63.156</b>	<b>60.261</b>
Debiti verso fornitori	5.303	5.332	5.386	5.415	5.444	5.501	5.532	5.562	5.621	5.654	5.674	5.694	5.715
Debiti verso Istituti Bancari ed altri finanziatori	14.016	11.135	8.128	6.970	5.776	4.544	3.676	2.786	1.876	947	947	947	947
Fondi Oneri	937	1.049	1.160	1.271	1.383	1.494	1.605	1.717	1.828	1.939	2.035	2.131	2.227
Altri debiti	55.508	51.224	47.021	42.640	38.453	34.150	29.783	25.490	21.290	16.930	12.633	8.344	4.055
Patrimonio netto	20.864	24.256	27.898	29.756	31.942	34.332	36.689	38.849	41.155	43.462	44.755	46.041	47.318
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>96.629</b>	<b>92.996</b>	<b>89.593</b>	<b>86.052</b>	<b>82.997</b>	<b>80.021</b>	<b>77.285</b>	<b>74.403</b>	<b>71.769</b>	<b>68.932</b>	<b>66.043</b>	<b>63.156</b>	<b>60.261</b>

Rendiconto finanziario (€/000)	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045
Risultato netto	3.359	3.392	3.641	1.858	2.186	2.390	2.357	2.160	2.306	2.307	1.294	1.286	1.277
Oneri finanziari (proventi finanziari)	766	669	567	497	470	442	422	417	401	389	370	382	393
Accantonamenti	111	111	111	111	111	111	111	111	111	111	96	96	96
Ammortamenti e simili	6.152	6.152	6.041	5.364	4.678	4.562	4.562	4.562	4.562	4.562	4.034	4.034	4.034
Variazione CCN	11	4	(27)	3	43	(29)	5	41	(37)	(5)	(3)	(3)	(3)
<b>FLUSSO DI CASSA GESTIONE CORRENTE</b>	<b>10.400</b>	<b>10.329</b>	<b>10.334</b>	<b>7.834</b>	<b>7.490</b>	<b>7.476</b>	<b>7.457</b>	<b>7.291</b>	<b>7.342</b>	<b>7.364</b>	<b>5.791</b>	<b>5.794</b>	<b>5.797</b>
Investimenti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione/risconti contribuiti	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)	(4.292)
Variazione altre passività	(26)	18	93	(870)	878	(2)	(91)	(61)	146	(53)	3	3	3
<b>FLUSSO DI CASSA UNLEVERED</b>	<b>6.082</b>	<b>6.055</b>	<b>6.135</b>	<b>2.671</b>	<b>4.076</b>	<b>3.182</b>	<b>3.074</b>	<b>2.938</b>	<b>3.195</b>	<b>3.019</b>	<b>1.501</b>	<b>1.505</b>	<b>1.508</b>
Oneri finanziari (compresa capitalizzazione)	(766)	(669)	(567)	(497)	(470)	(442)	(422)	(417)	(401)	(389)	(370)	(382)	(393)
Flusso di cassa da finanziamenti	(2.762)	(2.881)	(3.007)	(1.158)	(1.194)	(1.232)	(868)	(890)	(910)	(929)	0	0	0
Altre movimentazioni Patrimonio Netto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>FLUSSO DI CASSA</b>	<b>2.554</b>	<b>2.504</b>	<b>2.561</b>	<b>1.016</b>	<b>2.411</b>	<b>1.508</b>	<b>1.784</b>	<b>1.631</b>	<b>1.884</b>	<b>1.701</b>	<b>1.131</b>	<b>1.123</b>	<b>1.115</b>

