

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	Del 580/2019/R/IDR
VRG ²⁰¹⁸	euro	160.492.153
Popolazione residente cui aggiungere 0,25xabitanti fluttuanti	n. abitante	743.480
$\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flutt}} \leq VRG_{PM}(S)$ oppure $\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flutt}} > VRG_{PM}(NO)$	SI/NO	NO
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	NO
$\sum_{2020}^{2023} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}$	euro	380.760.000
RAB _{MT1-2}	euro	325.000.392
$\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MT1-2}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MT1-2}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
ψ	(0,4-0,8)	0,80
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	V

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNNew, ERC

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Opex ^{def}	euro	34.841.681	34.924.836	35.030.001	35.030.001	35.030.001	35.030.001	35.030.001	35.030.001	35.030.001	35.030.001	35.030.001	35.030.001
Opex ^{def}	euro	33.134.073	35.515.676	26.057.780	26.068.954	26.059.180	24.246.897	24.246.897	24.246.897	24.246.897	24.246.897	24.246.897	24.246.897
Opex ^{def}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{def}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{def}	euro	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850
Op ^{def}	euro	778.642	784.242	785.992	785.992	785.992	785.992	785.992	785.992	785.992	785.992	785.992	785.992
Op ^{def}	euro	0	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200
Op ^{def}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex^{def} (al netto degli ERC)	euro	70.549.247	73.174.804	63.823.823	63.834.997	63.825.223	62.012.940	62.012.940	62.012.940	62.012.940	62.012.940	62.012.940	62.012.940
AMM ^{def}	euro	42.993.229	49.109.629	44.573.543	18.300.189	19.861.439	24.105.076	26.289.966	28.346.190	35.124.894	40.975.079	41.348.089	41.809.927
OF ^{def}	euro	10.850.690	11.919.602	13.577.837	6.238.217	6.726.117	7.231.088	7.324.740	7.321.920	7.212.618	6.399.622	5.291.973	4.191.987
OFisc ^{def}	euro	3.777.916	4.125.121	4.740.412	2.172.543	2.302.362	2.409.570	2.417.793	2.432.506	2.397.928	2.124.771	1.762.047	1.406.800
ACUIT ^{def}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex^{def} (al netto degli ERC)	euro	57.621.835	65.154.351	62.891.792	26.710.949	28.889.917	33.745.734	36.032.519	38.100.616	44.735.441	49.499.471	48.402.109	47.408.714
IP ^{def}	euro	72.482.768	77.313.094	79.162.078	78.720.958	78.763.803	84.200.000	82.475.000	61.150.000	50.625.000	46.550.000	44.500.000	42.900.000
Capex ^{def}	euro	72.522.899	77.216.815	66.857.763	67.015.453	71.941.746	83.139.662	88.316.560	92.957.921	108.238.308	119.158.427	116.420.062	113.925.284
FN ^{def}	euro	0	0	6.273.452	3.754.405	5.457.645	848.271	0	0	0	0	0	0
ERC ^{def}	euro	14.901.063	12.062.464	3.965.970	40.304.503	43.051.829	49.393.928	52.286.041	54.857.304	63.502.867	69.658.956	68.017.953	66.516.569
ERC ^{def}	euro	11.896.000	11.825.153	11.719.988	11.719.988	11.719.988	11.719.988	11.719.988	11.719.988	11.719.988	11.719.988	11.719.988	11.719.988
ERC^{def}	euro	26.797.064	23.887.616	15.685.958	52.024.491	54.771.817	61.113.915	64.006.029	66.577.292	75.222.855	81.378.943	79.737.941	78.236.557

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
FN ^{def}	euro	0	0	6.273.452	3.754.405	5.457.645	848.271	0	0	0	0	0	0
AMM ^{def}	euro	9.466.763	0	9.744.591	11.725.224	15.548.597	19.643.645	21.451.140	21.425.125	11.152.111	5.037.853	12.727.945	20.237.038
ACUIT ^{def}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AT ^{def}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AT ^{def}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FN^{def}	euro	9.466.763	0	16.018.044	15.479.629	21.006.242	20.311.916	21.451.140	21.425.125	11.152.111	5.037.853	12.727.945	20.237.038

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

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Opex ^{def}	euro	70.549.247	73.174.804	63.823.823	63.834.997	63.825.223	62.012.940	62.012.940	62.012.940	62.012.940	62.012.940	62.012.940	62.012.940
Capex ^{def}	euro	57.621.835	65.154.351	62.891.792	26.710.949	28.889.917	33.745.734	36.032.519	38.100.616	44.735.441	49.499.471	48.402.109	47.408.714
FoN ^{def}	euro	9.466.763	0	16.018.044	15.479.629	21.006.242	20.311.916	21.451.140	21.425.125	11.152.111	5.037.853	12.727.945	20.237.038
RC ^{def}	euro	-1.989.011	0,00	8.665.118	14.002.573	6.608.538	1.939.520	0	0	0	0	387.904	387.904
ERC ^{def}	euro	26.797.064	23.887.616	15.685.958	52.024.491	54.771.817	61.113.915	64.006.029	66.577.292	75.222.855	81.378.943	79.737.941	78.236.557
VRG^{def} predisposto dal soggetto competente	euro	162.445.898	162.216.771	167.084.735	172.052.639	175.101.737	179.124.025	183.502.627	188.115.973	193.123.347	197.929.208	203.268.839	208.283.154

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
VRG ^{def} predisposto dal soggetto competente	euro	162.445.898	162.216.771	167.084.735	172.052.639	175.101.737	179.124.025	183.502.627	188.115.973	193.123.347	197.929.208	203.268.839	208.283.154
RC ^{def}	euro	1.208.268	789.093	789.093	789.093	789.093	789.093	789.093	789.093	789.093	789.093	789.093	789.093
$\sum_{tariff}^{2019} v_{scat}^{R2}$	euro	158.237.019	155.317.038	155.317.038	155.317.038	155.317.038	155.317.038	155.317.038	155.317.038	155.317.038	155.317.038	155.317.038	155.317.038
VRG^{def} predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,019	1,039	1,070	1,102	1,122	1,147	1,175	1,205	1,237	1,268	1,302	1,334
RC ^{def}	euro	6.470.000	1,9%	2,0%	3,0%	3,0%	1,8%	2,3%	2,4%	2,5%	2,7%	2,7%	2,5%

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

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,062	1,082	1,104	1,137	1,170	1,191	1,219	1,248	1,280	1,314	1,347	1,383
VRG ^{def} (coerente con il applicabile)	euro	162.445.898	162.216.771	167.084.735	172.052.639	175.101.737	179.124.025	183.502.627	188.115.973	193.123.347	197.929.208	203.268.839	208.283.154
VRG^{def} applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,019	1,039	1,070	1,102	1,122	1,147	1,175	1,205	1,237	1,268	1,302	1,334

Meccanismi incentivanti per il miglioramento della qualità, controllo sui livelli raggiunti e modalità di copertura dei premi

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Strumento allocativo (€mc)	€mc	0,005	0,005	0,005	0,005	0,005	0,005	0,005	0,005	0,005	0,005	0,005	0,005
$(1 + \psi^{(t)}) \cdot \max(0, \Delta Opex)$	euro	573.005	573.005	573.005	573.005	573.005	573.005	573.005	573.005	573.005	573.005	573.005	573.005

INVESTIMENTI

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Investimenti al lordo dei contributi	euro	90.410.000	98.950.000	99.550.000	91.850.000	83.100.000	86.800.000	85.075.000	63.750.000	53.225.000	49.150.000	47.100.000	45.500.000
Contributi	euro	17.927.232	21.636.906	20.387.922	13.129.042	4.336.197	2.600.000	2.600.000	2.600.000	2.600.000	2.600.000	2.600.000	2.600.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	72.482.768	77.313.094	79.162.078	78.720.958	78.763.803	84.200.000	82.475.000	61.150.000	50.625.000	46.550.000	44.500.000	42.900.000
CIN	euro	374.733.959	388.758.799	408.174.642	449.245.391	490.789.684	517.289.652	521.582.103	521.268.006	510.864.591	457.754.562	372.732.990	282.287.438
CIN ₀	euro	55.933.603	59.835.230	74.461.275	85.553.590	109.734.331	122.394.405	128.273.198	128.533.974	126.359.989	118.573.003	92.763.040	60.363.771
OF/CIN	%	3,68%	3,69%	3,52%	3,52%	3,43%	3,45%	3,44%	3,41%	3,41%	3,36%	3,39%	3,52%

Trasferimento importi dovuti alla contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/IDR)

	UdM	2020-2023
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	0
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	0

CONTO ECONOMICO

Voce Conto Economico	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Ricavi da tariffe	euro	162.610.080	160.802.256	156.962.654	156.549.783	166.966.328	175.622.560	181.902.501	186.475.619	191.439.329	196.203.283	201.108.449	206.079.040
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	4.290.338	5.394.498	6.684.349	10.413.058	12.356.673	12.996.730	13.430.192	13.960.672	14.629.026	15.512.871	16.832.010	19.418.601
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.231.006	819.982	844.589	869.701	885.113	905.445	927.579	950.898	976.210	1.000.503	1.027.494	1.052.841
Totale Ricavi	euro	168.131.424	167.016.736	164.491.591	167.832.542	180.208.115	189.524.735	196.260.272	201.387.190	207.044.565	212.716.657	218.967.953	226.550.481
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	61.015.512	63.570.222	54.114.075	54.125.249	54.115.476	52.303.192	52.303.192	52.303.192	52.303.192	52.303.192	52.303.192	52.303.192
Costo del personale	euro	21.429.735	21.429.735	21.429.735	21.429.735	21.429.735	21.429.735	21.429.735	21.429.735	21.429.735	21.429.735	21.429.735	21.429.735
Totale Costi	euro	82.445.247	84.999.957	75.543.810	75.554.985	75.545.211	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927
MOL	euro	85.686.177	82.016.779	88.947.780	92.277.558	104.662.904	115.791.808	122.527.344	127.654.263	133.311.637	138.983.730	145.235.026	152.817.554
Ammortamenti	euro	50.162.570	54.009.699	60.821.029	72.284.343	81.839.568	91.772.554	105.319.657	116.948.600	117.137.730	117.383.837	116.702.577	117.541.673
Reddito Operativo	euro	35.523.607	28.007.080	28.126.751	19.993.215	22.823.336	24.019.253	17.207.688	10.705.663	16.173.907	21.599.893	28.532.449	35.275.881
Interessi passivi	euro	5.000.000	5.043.767	5.260.398	5.416.025	5.372.966	6.109.800	6.029.922	5.748.594	5.095.157	3.969.378	2.419.845	772.051
Risultato ante imposte	euro	30.523.607	22.963.313	22.866.353	14.577.190	17.450.369	17.909.454	11.177.766	4.957.068	11.078.750	17.630.515	26.112.604	34.503.829
IRES	euro	7.325.666	5.511.195	5.487.925	3.498.526	4.188.089	4.298.269	2.682.664	1.189.696	2.658.900	4.231.324	6.267.025	8.280.919
IRAP	euro	1.818.809	1.433.963	1.440.090	1.023.653	1.168.555	1.229.786	881.034	548.130	828.104	1.105.915	1.460.861	1.806.125
Totale imposte	euro	9.144.474	6.945.158	6.928.014	4.522.178	5.356.643	5.528.055	3.563.698	1.737.826	3.487.004	5.337.238	7.727.886	10.087.044
Risultato di esercizio	euro	21.379.133	16.018.155	15.938.339	10.055.012	12.093.726	12.381.399	7.614.069	3.219.242	7.591.746	12.293.277	18.384.717	24.416.785

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	151.154.306	160.802.256	149.609.728	155.072.727	152.568.625	157.250.164	160.451.362	165.050.494	180.287.218	191.165.430	188.768.408	186.229.905
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	593.822	594.533	612.375	630.582	641.757	656.499	672.547	689.455	707.808	725.421	744.991	763.369
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	1.231.006	819.982	844.589	869.701	885.113	905.445	927.579	950.898	976.210	1.000.503	1.027.494	1.052.841
RICAVI OPERATIVI	euro	152.979.135	162.216.771	151.066.691	156.573.011	154.095.496	158.812.109	162.051.487	166.690.848	181.971.235	192.891.354	190.540.893	188.046.115
Costi operativi	euro	82.445.247	84.999.957	75.543.810	75.554.985	75.545.211	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	82.445.247	84.999.957	75.543.810	75.554.985	75.545.211	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927	73.732.927
Imposte	euro	9.144.474	6.945.158	6.928.014	4.522.178	5.356.643	5.528.055	3.563.698	1.737.826	3.487.004	5.337.238	7.727.886	10.087.044
IMPOSTE	euro	9.144.474	6.945.158	6.928.014	4.522.178	5.356.643	5.528.055	3.563.698	1.737.826	3.487.004	5.337.238	7.727.886	10.087.044
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	61.389.413	70.271.657	68.594.866	76.495.848	73.193.641	79.551.127	84.754.863	91.220.094	104.751.304	113.821.189	109.080.080	104.226.144
Variazioni circolante commerciale	euro	3.708.775	560.974	1.311.042	- 5.935.031	- 2.685.990	- 1.369.287	- 2.264.916	- 11.508.743	- 11.730.591	- 6.872.384	196.105	460.582
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	65.098.188	70.832.630	69.905.908	70.913.191	71.042.024	78.181.840	85.348.698	84.576.319	101.991.001	119.452.427	124.864.241	143.888.974
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	9.466.763	-	16.018.044	15.479.629	21.006.242	20.311.916	21.451.140	21.425.125	11.152.111	5.037.853	12.727.945	20.237.038
Altri investimenti	euro	80.943.237	98.950.000	83.531.956	76.370.371	62.093.758	66.488.084	63.623.860	42.324.875	42.072.889	44.112.147	34.372.055	25.262.962
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 25.311.812	- 28.117.370	- 29.644.092	- 20.936.809	- 12.057.976	- 8.618.160	273.698	20.826.319	48.766.001	70.302.427	77.764.241	98.388.974
FoNI	euro	9.466.763	-	16.018.044	15.479.629	21.006.242	20.311.916	21.451.140	21.425.125	11.152.111	5.037.853	12.727.945	20.237.038
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	2.917.817	11.524.231	-	-	192.088.504	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	17.927.232	21.636.906	20.387.922	13.129.042	4.336.197	2.600.000	2.600.000	2.600.000	2.600.000	2.600.000	2.600.000	2.600.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	5.000.000	5.043.767	6.761.874	7.671.862	205.372.966	14.293.756	24.324.837	44.851.443	62.518.113	77.940.280	93.092.186	121.226.012
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	200.000.000	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	1.149.101	1.721.464	-	5.325.205	13.429.948	30.132.561	44.919.334	58.382.846	51.470.092	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	43.767	260.398	416.025	372.966	6.109.800	6.029.922	5.748.594	5.095.157	3.969.378	2.419.845	772.051
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	5.000.000	5.043.767	6.409.499	7.137.489	205.372.966	11.435.005	19.459.870	35.881.155	50.014.490	62.352.224	53.889.938	772.051
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	352.375	534.372	-	2.858.751	4.864.967	8.970.289	12.503.623	15.588.056	39.202.249	120.453.961
Valore residuo a fine concessione	euro												155.244.709
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro												-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	6,4%
TIR levered	%	3,9%
ADSCR	n.	1,263
DSCR minimo	n.	1,055
LLCR	n.	1,393

