

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	Del 580/2019/R/IDR
VRG ²⁰¹⁸	euro	17.695.515
Popolazione residente cui aggiungere 0,25abitanti fluttuanti	n. abitante	80.505
$\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flutt}} \leq VRG_{PM}(SI)$ 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	29.753.806
RAB _{MTI-2}	euro	26.889.356
$\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MTI-2}} \leq \omega (SI)$ oppure $\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MTI-2}} > \omega (NO)$	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
Ψ	(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	V

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Opex ^a _{end}	euro	4.330.316	3.715.386	3.715.386	3.715.386	3.715.386	3.715.386
Opex ^a _{al}	euro	4.681.520	5.059.797	4.826.110	4.820.220	4.834.359	4.825.580
Op ^a _{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QT}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QC}	euro	243.966	243.966	243.966	243.966	243.966	243.966
Op ^a _{social}	euro	89.400	97.000	97.000	97.000	97.000	97.000
Op ^a _{mis}	euro	43.000	67.500	0	0	0	0
Op ^a _{COVID}	euro	100.200					
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	9.488.402	9.183.649	8.882.462	8.876.572	8.890.711	8.881.933
AMM ^a	euro	2.221.483	1.815.449	2.513.556	3.219.263	3.361.201	4.205.293
OF ^a	euro	908.702	685.638	795.783	828.452	736.015	680.968
OFisc ^a	euro	318.900	244.394	273.049	277.648	247.414	229.087
ΔCUI ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	-	-
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	3.449.085	2.745.481	3.582.388	4.325.363	4.344.630	5.115.348
IP ^a ₁	euro	8.178.133	7.036.531	2.987.552	3.709.000	2.862.000	3.242.000
Capex ^a	euro	3.795.434	3.589.928	4.981.815	5.677.529	5.920.752	6.811.895
FNInew ^a	euro	0	0	0	0	-	-
ERC ^a _{capex}	euro	346.349	844.448	1.399.427	1.352.166	1.576.122	1.696.546
ERC ^a _{opex}	euro	2.831.130	3.434.930	3.434.930	3.434.930	3.434.930	3.434.930
ERC^a	euro	3.177.479	4.279.378	4.834.357	4.787.096	5.011.052	5.131.476

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025
FNIF ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	1.581.224	2.300.529	1.361.382	940.904	1.718.736	2.641.048
ΔCUI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
ΔT ^a _{G,inf}	euro	0	0	0	0	0	0
ΔT ^a _{G,tot}	euro	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	1.581.224	2.300.529	1.361.382	940.904	1.718.736	2.641.048

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

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Opex ^a	euro	9.488.402	9.183.649	8.882.462	8.876.572	8.890.711	8.881.933
Capex ^a	euro	3.449.085	2.745.481	3.582.388	4.325.363	4.344.630	5.115.348
FoNI ^a	euro	1.581.224	2.300.529	1.361.382	940.904	1.718.736	2.641.048
RC ^a _{TOT}	euro	0	0	819.039	1.500.000	1.027.934	-
ERC ^a	euro	3.177.479	4.279.378	4.834.357	4.787.096	5.011.052	5.131.476
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	17.696.190	18.509.037	19.479.628	20.429.935	20.993.062	21.769.805

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	17.696.190	18.509.037	19.479.628	20.429.935	20.993.062	21.769.805
R ^a _b	euro	310.743	48.109	48.109	48.109	48.109	48.109
$\sum \text{tari}^{2019} \text{vs} \text{cal}^{19-2}$	euro	16.352.336	16.362.881	16.215.133	16.012.756	15.866.610	15.866.610
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,062	1,128	1,198	1,272	1,319	1,368
R ^a _{app2020.COVID}	euro	0	6,20000%	6,20000%	6,20000%	3,70000%	3,70000%

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

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,062	1,128	1,198	1,272	1,319	1,368
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	17.696.190	18.509.037	19.479.628	20.429.935	20.993.062	21.769.805
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,062	1,128	1,198	1,272	1,319	1,368

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

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Strumento allocativo (€/mc)	€/mc	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
$(1+\gamma_{ij}^{OP}) \max(0; \Delta Opex)$	euro	180.668	180.668	180.668	180.668	180.668	180.668

INVESTIMENTI

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Investimenti al lordo dei contributi	euro	10.261.827	9.040.979	4.992.000	5.459.000	4.212.000	3.939.548
Contributi	euro	2.083.694	2.004.448	2.004.448	1.750.000	1.350.000	697.548
Investimenti al netto dei contributi	euro	8.178.133	7.036.531	2.987.552	3.709.000	2.862.000	3.242.000
CIN	euro	36.374.013	37.611.825	42.384.043	42.922.644	39.775.027	34.419.712
CIN _{no}	euro	13.389.867	16.752.123	17.797.181	18.972.803	18.435.327	14.951.076
OF/CIN	%	2,50%	1,82%	1,88%	1,93%	1,85%	1,98%

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
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	0

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	Del 580/2019/R/IDR
IP _{c,t}	euro	100.216.645
FA _{IP,c,t}	euro	70.617.003
CFP _{c,t}	euro	42.935.729
FA _{CFP,c,t}	euro	27.170.752
LIC	euro	135.967
VR a fine concessione	euro	13.970.633

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ricavi da tariffe	euro	17.301.819	18.380.186	18.528.376	18.794.148	19.827.078	21.629.406
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	122.700	122.700	122.700	122.700	122.700	122.700
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.955.692	4.905.510	5.195.019	5.574.270	5.710.571	5.563.018
Totale Ricavi	euro	21.380.210	23.408.397	23.846.095	24.491.118	25.660.349	27.315.124
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	10.526.028	10.943.354	10.943.354	10.943.354	10.943.354	10.943.354
Costo del personale	euro	3.987.680	4.055.703	4.182.103	4.307.565	4.393.717	4.481.591
Totale Costi	euro	14.513.708	14.999.057	15.125.457	15.250.920	15.337.071	15.424.945
MOL	euro	6.866.502	8.409.340	8.720.638	9.240.199	10.323.278	11.890.179
Ammortamenti	euro	5.920.518	7.496.887	8.121.208	8.668.746	8.633.061	7.887.297
Reddito Operativo	euro	945.984	912.452	599.430	571.452	1.690.217	4.002.882
Interessi passivi	euro	186.441	276.915	289.290	229.356	136.834	45.020
Risultato ante imposte	euro	759.543	635.537	310.140	342.096	1.553.383	3.957.861
IRES	euro	182.290	152.529	74.433	82.103	372.812	949.887
IRAP	euro	38.737	32.412	15.817	17.447	79.223	201.851
Totale imposte	euro	221.027	184.941	90.251	99.550	452.034	1.151.738
Risultato di esercizio	euro	538.516	450.596	219.889	242.546	1.101.348	2.806.124

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	15.720.595	16.079.658	17.986.032	19.353.244	19.136.275	18.988.358
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	2.768.975	3.344.707	3.368.517	3.390.848	3.407.603	3.424.694
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	122.700	122.700	122.700	122.700	122.700	122.700
RICAVI OPERATIVI	euro	18.612.269	19.547.064	21.477.249	22.866.792	22.666.578	22.535.752
Costi operativi	euro	14.316.786	14.798.775	14.918.933	15.038.200	15.120.097	15.203.632
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	14.316.786	14.798.775	14.918.933	15.038.200	15.120.097	15.203.632
Imposte	euro	1.258.422	- 816.368	1.186.251	- 4.440	203.540	804.519
IMPOSTE	euro	1.258.422	- 816.368	1.186.251	- 4.440	203.540	804.519
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	3.037.062	5.564.657	5.372.065	7.833.032	7.342.940	6.527.601
Variazioni circolante commerciale	euro	1.098.314	- 1.135.813	- 1.439.899	- 290.588	- 1.396.851	- 1.153.152
Variazione credito IVA	euro	- 232.675	23.393	81.164	- 663	27.158	11.291
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	3.902.701	4.452.237	4.013.330	7.541.781	5.973.248	5.385.741
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	1.581.224	2.300.529	1.361.383	940.904	1.718.736	2.641.048
Altri investimenti	euro	8.680.604	6.740.450	3.630.617	4.518.096	2.493.264	1.298.500
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 6.359.126	- 4.588.742	- 978.670	2.082.781	1.761.248	1.446.193
FoNI	euro	1.581.224	2.300.529	1.361.383	940.904	1.718.736	2.641.048
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	5.000.000	2.500.000	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	2.083.694	2.004.448	2.004.448	1.750.000	1.350.000	697.548
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	2.305.791	2.216.235	2.387.161	4.773.685	4.829.984	4.784.789
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	1.949.661	1.741.591	1.656.134	1.664.121	1.672.312	1.510.054
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	111.441	89.415	69.262	49.853	30.380	10.540
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	331.442	2.370.255	2.499.622	2.298.680
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	75.000	187.500	220.028	179.503	106.455	34.480
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	2.136.102	2.018.506	2.276.866	4.263.733	4.308.768	3.853.754
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	169.690	197.729	110.294	509.952	521.215	931.035
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	13.970.633
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	37,565%
TIR levered	%	24,387%
ADSCR	n.	1,250
DSCR minimo	n.	1,200
LLCR	n.	1,937

