

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	Del. 582/2025/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	169.571.666
pop + 0,25 pop _{lit}	n. abitante	777.505
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{lit}} \leq VRG_{PM} \text{ (SI)}$ oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{lit}} > VRG_{PM} \text{ (NO)}$	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
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	671.139.705
RAB _{MTI-3}	euro	358.930.919
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RA_{MTI-3}} \leq \omega \text{ (SI)}$ oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RA_{MTI-3}} > \omega \text{ (NO)}$	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A) SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)	A/B	Schema regolatorio
ψ	(0,4-0,8)	0,80
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	V

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC							
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Opex ^a _{end}	euro	42.087.207	41.619.710	41.786.846	41.786.846	41.786.846	41.786.846
Opex ^a _{al}	euro	31.820.908	31.781.842	31.526.096	31.524.582	31.524.582	31.524.582
Op ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QT}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QC}	euro	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850	1.794.850
Op ^a _{social}	euro	809.312	809.312	809.312	809.312	809.312	809.312
Op ^a _{mis}	euro	172.440	172.440	172.440	172.440	172.440	172.440
Opex ^a (al netto degli ERC)	euro	76.684.717	76.178.154	76.089.543	76.088.030	76.088.030	76.088.030
AMM ^a	euro	53.349.731	53.679.899	54.133.699	58.076.922	66.693.275	73.508.913
QF ^a	euro	18.721.345	19.690.048	18.129.824	19.257.115	17.968.820	17.833.367
OFisc ^a	euro	6.407.796	6.763.419	6.118.977	6.542.550	6.059.454	5.985.071
ΔCUI ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	0	0
Capex ^a (al netto degli ERC)	euro	78.478.872	80.133.367	78.382.499	83.876.587	90.721.549	97.327.351
IP ^{exp} _t	euro	81.456.404	94.252.517	113.991.202	89.050.000	77.510.047	69.600.000
Capex ^a	euro	101.842.036	104.754.443	108.390.654	115.427.240	128.430.201	134.910.647
FN ^{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	23.363.164	24.621.076	30.008.154	31.550.653	37.708.652	37.583.296
ERC ^a _{opex}	euro	16.079.225	19.307.950	19.140.814	19.140.814	19.140.814	19.140.814
ERC ^a	euro	39.442.389	43.929.026	49.148.968	50.691.467	56.849.466	56.724.110

FONDO NUOVI INVESTIMENTI							
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
FN ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
ΔCUI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
FoNI ^a	euro	0	0	0	0	0	0

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)							
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Opex ^a	euro	76.684.717	76.178.154	76.089.543	76.088.030	76.088.030	76.088.030
Capex ^a	euro	78.478.872	80.133.367	78.382.499	83.876.587	90.721.549	97.327.351
FoNI ^a	euro	0	0	0	0	0	0
RC ^a _{TOT}	euro	180.000	4.250.000	7.000.000	6.498.595	0	0
ERC ^a	euro	39.442.389	43.929.026	49.148.968	50.691.467	56.849.466	56.724.110
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	194.785.978	204.490.547	210.621.011	217.154.679	223.659.045	230.139.491

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente							
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	194.785.978	204.490.547	210.621.011	217.154.679	223.659.045	230.139.491
R ^{a-2} _b	euro	654.856	763.281	763.281	763.281	763.281	763.281
Σ tan ^{a-2023} ∗vscal ^{a-2}	euro	173.349.553	175.738.461	175.738.461	175.738.461	175.738.461	175.738.461
9 ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,119	1,159	1,193	1,230	1,267	1,304
teta annuale		3,50%	3,50%	3,00%	3,10%	3,00%	2,90%

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)							
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,164	1,205	1,247	1,285	1,324	1,364
VRG ^a (coerente con 9 applicabile)	euro	194.785.978	204.490.547	210.621.011	217.154.679	223.659.045	230.139.491
9 ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,119	1,159	1,193	1,230	1,267	1,304

Quota da recupero efficienza per alimentazione Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato							
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
(1+γ ^{OP} _{ij}) ⁿ max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI							
	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Investimenti al lordo dei contributi	euro	113.584.866	119.473.129	125.734.717	92.050.000	81.100.000	80.600.000
Contributi	euro	32.128.462	25.220.612	11.743.515	3.000.000	3.589.953	11.000.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	81.456.404	94.252.517	113.991.202	89.050.000	77.510.047	69.600.000
CIN	euro	590.099.152	620.818.029	645.554.527	672.725.747	699.282.693	681.964.216
CIN _{ip}	euro	102.400.218	105.032.159	118.504.540	123.477.560	113.728.972	95.370.329
OF/CIN	%	4,19%	4,20%	4,21%	4,18%	4,33%	4,47%

Interventi funzionali alla risoluzione delle sentenze di condanna della Corte di Giustizia Europea e Contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/idr)		
	UdM	2024-2029
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	821.998
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	-5.002.255
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	5.824.253
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. 582/2025/R/IDR
Ip _{c,t}	euro	2.173.558.240
FA _{ip,c,t}	euro	1.521.780.944
CFP _{c,t}	euro	359.007.609
FA _{CFP,c,t}	euro	269.743.278
LIC	euro	50.293.053
VR a fine concessione	euro	612.806.019

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Ricavi da tariffe	euro	193.174.088	195.865.238	199.114.534	206.009.812	218.873.605	225.215.394
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	10.691.479	11.354.413	11.754.144	12.405.525	12.580.800	12.451.155
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	733.066	884.318	910.829	939.084	967.212	995.237
Totale Ricavi	euro	204.598.633	208.103.969	211.779.507	219.354.421	232.421.617	238.661.785
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	53.262.073	55.984.235	55.728.488	55.726.975	55.726.975	55.726.975
Costo del personale	euro	35.501.869	35.501.869	35.501.869	35.501.869	35.501.869	35.501.869
Totale Costi	euro	88.763.942	91.486.104	91.230.357	91.228.844	91.228.844	91.228.844
MOL	euro	115.834.691	116.617.865	120.549.150	128.125.577	141.192.773	147.432.941
Ammortamenti	euro	85.342.438	86.241.760	89.989.265	95.421.956	94.565.076	91.542.514
Reddito Operativo	euro	30.492.253	30.376.105	30.559.885	32.703.621	46.627.697	55.890.428
Interessi passivi	euro	8.675.652	8.703.067	8.570.022	8.447.298	8.401.780	8.727.679
Risultato ante imposte	euro	21.816.601	21.673.038	21.989.863	24.256.322	38.225.917	47.162.748
IRES	euro	5.235.984	5.201.529	5.277.567	5.821.517	9.174.220	11.319.060
IRAP	euro	1.561.203	1.555.257	1.564.666	1.674.425	2.387.338	2.861.590
Totale imposte	euro	6.797.188	6.756.786	6.842.233	7.495.943	11.561.558	14.180.649
Risultato di esercizio	euro	15.019.413	14.916.252	15.147.629	16.760.380	26.664.359	32.982.099

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	193.354.088	200.115.238	206.114.534	212.508.407	218.873.605	225.215.394
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	756.057	782.494	805.953	830.954	855.843	880.641
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	733.066	884.318	910.829	939.084	967.212	995.237
RICAVI OPERATIVI	euro	194843210,2	201782050,1	207831315,7	214278445,1	220696660,2	227091271,5
Costi operativi	euro	88.763.942	91.486.104	91.230.357	91.228.844	91.228.844	91.228.844
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	88.763.942	91.486.104	91.230.357	91.228.844	91.228.844	91.228.844
Imposte	euro	6.797.188	6.756.786	6.842.233	7.495.943	11.561.558	14.180.649
IMPOSTE	euro	6.797.188	6.756.786	6.842.233	7.495.943	11.561.558	14.180.649
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	99.282.081	103.539.161	109.758.725	115.553.658	117.906.258	121.681.778
Variazioni circolante commerciale	euro	- 15.911.149	188.432	10.313	- 9.895.773	- 4.282.574	- 1.700.041
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	83.370.932	103.676.564	109.769.039	105.657.886	113.623.684	119.981.737
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	113.584.866	119.473.129	125.734.717	92.050.000	81.100.000	80.600.000
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 30.213.934	- 15.796.565	- 15.965.679	13.607.886	32.523.684	39.381.737
FoNI	euro	-	-	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	14.483.346	12.862.354	40.597.741	43.144.968	34.371.476	-
Erogazione contributi pubblici	euro	32.128.462	25.220.612	11.743.515	3.000.000	3.589.953	11.000.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	16.397.874	22.286.401	36.375.578	59.752.854	70.485.113	50.381.737
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	7.722.222	13.583.333	27.805.556	51.305.556	62.083.333	37.000.000
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	8.675.652	8.268.567	7.315.151	5.588.624	3.030.825	1.031.230
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	1.803.941
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	434.500	1.254.871	2.858.674	5.370.956	7.696.449
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	16.397.874	22.286.401	36.375.578	59.752.854	70.485.113	47.531.620
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-	-	2.850.117
Valore residuo a fine concessione	euro						612.806.019
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale)	euro						145.459.886

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	4,38%
TIR levered	%	6,93%
ADSCR	n.	1,06
DSCR minimo	n.	1,06
LLCR	n.	1,01

STATO PATRIMONIALE

	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
ATTIVO						
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0	0	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	659.588.748	692.820.117	728.565.569	725.193.613	711.728.537	700.786.023
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	0	0	0	0	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0
C) Attivo circolante	65.792.126	63.253.073	57.744.673	52.835.781	54.418.355	55.995.108
I - Rimanenze	0	0	0	0	0	0
II - Crediti	65.792.126	63.253.073	57.744.673	52.835.781	54.418.355	55.995.108
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0	0	0	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0	0	0	0	0
D) Ratei e risconti	0	0	0	0	0	0
PASSIVO						
A) Patrimonio netto	327.344.316	342.260.568	357.408.198	374.168.577	400.832.936	433.815.035
I - Capitale	312.324.903	312.324.903	312.324.903	312.324.903	312.324.903	312.324.903
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0
IV - Riserva legale	0	0	0	0	0	0
V - Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0
VI - Altre riserve	0	0	0	0	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	15.019.413	29.935.665	45.083.295	61.843.674	88.508.033
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	15.019.413	14.916.252	15.147.629	16.760.380	26.664.359	32.982.099
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	5.724.043	5.724.043	5.724.043	5.724.043	5.724.043	5.724.043
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.158.827	5.107.798	5.107.798	5.107.798	5.107.798	5.107.798
D) Debiti	273.425.606	274.604.005	288.898.104	272.431.447	242.019.590	200.242.245
1) obbligazioni	0	0	0	0	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
4) debiti verso banche	206.261.124	205.540.145	218.332.330	210.171.743	182.459.886	143.655.945
5) debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
6) acconti	11.450.118	11.450.118	11.450.118	11.450.118	11.450.118	11.450.118
7) debiti verso fornitori	36.829.155	38.728.534	40.230.447	31.924.378	29.224.378	29.101.090
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
12) debiti tributari	0	0	0	0	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	0	0	0	0
14) altri debiti	18.885.208	18.885.208	18.885.208	18.885.208	18.885.208	16.035.091
E) Ratei e risconti	113.728.082	128.376.775	129.172.100	120.597.529	112.462.524	111.892.011
Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%