

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Del. 639/2023/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	169.571.666
pop + 0,25 pop _{flut}	n. abitante	777.505
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} \leq VRG_{PM} (SI) \text{ oppure } \frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{flut}} > VRG_{PM} (NO)$	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
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	653.116.791
RAB _{MTI-3}	euro	358.930.919
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega (SI) \text{ oppure } \frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega (NO)$	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, FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Opex ^a _{end}	euro	42.264.684	42.662.097	43.540.981	43.540.981	43.540.981	43.540.981	43.540.981	43.540.981
Opex ^a _{al}	euro	27.696.353	32.856.526	30.212.229	30.186.819	30.165.241	30.159.826	30.159.826	30.159.826
Op ^a _{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{QT}	euro	0	0	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	1.794.850	1.794.850
Op ^a _{social}	euro	787.992	787.992	787.992	787.992	787.992	787.992	787.992	787.992
Op ^a _{mis}	euro	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200	155.200
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	72.699.078	78.256.665	76.491.252	76.465.843	76.444.264	76.438.849	76.438.849	76.438.849
AMM ^a	euro	52.001.964	51.179.888	53.454.161	53.207.310	52.356.257	60.408.877	64.027.010	71.223.723
OF ^a	euro	18.645.961	19.142.794	18.562.561	17.439.925	16.123.775	16.731.595	16.467.328	15.322.629
OFisc ^a	euro	6.712.678	6.923.272	6.658.917	6.185.567	5.689.082	5.963.227	5.874.648	5.501.989
$\Delta CUIT^a_{Capex}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	77.360.603	77.245.954	78.675.639	76.832.801	74.169.114	83.103.700	86.368.986	92.048.341
IP ^a _{exp}	euro	93.955.102	95.919.913	79.137.802	96.626.954	107.345.649	91.068.759	78.338.983	59.630.000
Capex ^a	euro	83.426.627	89.618.992	102.486.228	106.213.891	107.547.537	119.417.696	129.316.002	135.598.950
FNInew,a	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	6.066.025	12.373.038	23.810.588	29.381.090	33.378.424	36.313.996	42.947.016	43.550.609
ERC ^a _{opex}	euro	13.554.976	13.310.306	12.431.422	12.431.422	12.431.422	12.431.422	12.431.422	12.431.422
ERC^a	euro	19.621.001	25.683.344	36.242.010	41.812.512	45.809.846	48.745.418	55.378.438	55.982.031

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
FNI ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
ΔCUIT ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	0	0	0	0	0	0	0	0

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Opex ^a	euro	72.699.078	78.256.665	76.491.252	76.465.843	76.444.264	76.438.849	76.438.849	76.438.849
Capex ^a	euro	77.360.603	77.245.954	78.675.639	76.832.801	74.169.114	83.103.700	86.368.986	92.048.341
FoNI ^a	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
RC ^{aTOT}	euro	7.661.675	4.998.000	1.299.000	4.345.000	9.020.000	3.519.184		
ERC ^a	euro	19.621.001	25.683.344	36.242.010	41.812.512	45.809.846	48.745.418	55.378.438	55.982.031
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	177.342.357	186.183.963	192.707.902	199.456.156	205.443.223	211.807.151	218.186.273	224.469.221

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	177.342.357	186.183.963	192.707.902	199.456.156	205.443.223	211.807.151	218.186.273	224.469.221
R ^{a-2b}	euro	395.209	1.291.904	1.291.904	1.291.904	1.291.904	1.291.904	1.291.904	1.291.904
Σ tarif ^{2023*vsca} ^{a-2}	euro	170.126.290	170.845.849	170.845.849	170.845.849	170.845.849	170.845.849	170.845.849	170.845.849
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,040	1,082	1,119	1,159	1,193	1,230	1,268	1,304
		4,00%	4,00%	3,50%	3,50%	3,00%	3,10%	3,01%	2,88%

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,128	1,173	1,214	1,257	1,294	1,334	1,375
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	177.342.357	186.183.963	192.707.902	199.456.156	205.443.223	211.807.151	218.186.273	224.469.221
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,040	1,082	1,119	1,159	1,193	1,230	1,268	1,304

Quota da recupero efficienza per alimentazione Fondo per la promozione dell'innovazione nel servizio idrico integrato

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	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	0,0000	0,0000
(1+γ ^{OP_{i,j}})*max(0;ΔOpex)	euro	0	0	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Investimenti al lordo dei contributi	euro	107.707.912	112.589.080	112.782.876	108.961.143	113.079.473	97.996.307	82.530.000	62.230.000
Contributi	euro	13.752.810	16.669.168	33.645.073	12.334.189	5.733.824	6.927.548	4.191.017	2.600.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	93.955.102	95.919.913	79.137.802	96.626.954	107.345.649	91.068.759	78.338.983	59.630.000
CIN	euro	505.849.468	558.388.379	587.772.882	613.097.515	637.426.106	655.600.538	664.834.932	650.387.241
CIN _p	euro	98.385.711	104.229.550	101.176.774	99.595.849	115.320.624	107.949.155	91.203.417	75.275.809
OF/CIN	%	4,06%	4,08%	4,19%	4,30%	4,23%	4,27%	4,41%	4,49%

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	16.450.000
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	5.756.387
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	10.693.613

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. 639/2023/R/IDR
Ip _{c,t}	euro	2.177.345.019
FA _{IP,c,t}	euro	1.538.266.294
CFP _{c,t}	euro	332.142.295
FA _{CFP,c,t}	euro	277.903.878
LIC	euro	9.344.083
VR a fine concessione	euro	594.184.391

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Ricavi da tariffe	euro	168.635.832	179.129.976	189.280.872	192.908.607	194.154.561	205.949.029	215.776.892	221.990.458
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	7.254.313	8.747.116	9.786.022	10.439.036	11.772.942	12.117.280	11.464.099	11.386.257
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	411.017	1.397.321	1.446.284	1.496.930	1.541.863	1.589.625	1.637.500	1.684.654
Totale Ricavi	euro	176.301.161	189.274.413	200.513.178	204.844.573	207.469.366	219.655.934	228.878.492	235.061.370
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	46.917.927	52.730.843	50.086.546	50.061.137	50.039.558	50.034.143	50.034.143	50.034.143
Costo del personale	euro	34.836.128	34.836.128	34.836.128	34.836.128	34.836.128	34.836.128	34.836.128	34.836.128
Totale Costi	euro	81.754.055	87.566.971	84.922.674	84.897.265	84.875.686	84.870.271	84.870.271	84.870.271
MOL	euro	94.547.106	101.707.442	115.590.504	119.947.308	122.593.680	134.785.663	144.008.221	150.191.099
Ammortamenti	euro	82.178.539	84.181.615	84.975.838	92.644.996	95.975.263	97.654.224	93.786.014	91.405.416
Reddito Operativo	euro	12.368.567	17.525.827	30.614.666	27.302.313	26.618.417	37.131.439	50.222.207	58.785.683
Interessi passivi	euro	11.195.554	10.239.673	9.477.097	9.424.678	8.686.169	7.806.723	6.520.037	5.862.114
Risultato ante imposte	euro	1.173.013	7.286.154	21.137.569	17.877.635	17.932.248	29.324.716	43.702.170	52.923.569
IRES	euro	281.523	1.748.677	5.073.017	4.290.632	4.303.739	7.037.932	10.488.521	12.701.657
IRAP	euro	633.271	897.322	1.567.471	1.397.878	1.362.863	1.901.130	2.571.377	3.009.827
Totale imposte	euro	914.794	2.645.999	6.640.488	5.688.511	5.666.602	8.939.062	13.059.898	15.711.484
Risultato di esercizio	euro	258.220	4.640.155	14.497.082	12.189.124	12.265.645	20.385.655	30.642.272	37.212.086

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	176.297.507	184.127.976	190.579.872	197.253.607	203.174.561	209.468.213	215.776.892	221.990.458
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	633.834	658.666	681.746	705.619	726.800	749.313	771.881	794.108
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	411.017	1.397.321	1.446.284	1.496.930	1.541.863	1.589.625	1.637.500	1.684.654
RICAVI OPERATIVI	euro	177.342.357	186.183.963	192.707.902	199.456.156	205.443.223	211.807.151	218.186.273	224.469.221
Costi operativi	euro	81.754.055	87.566.971	84.922.674	84.897.265	84.875.686	84.870.271	84.870.271	84.870.271
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	81.754.055	87.566.971	84.922.674	84.897.265	84.875.686	84.870.271	84.870.271	84.870.271
Imposte	euro	914.794	2.645.999	6.640.488	5.688.511	5.666.602	8.939.062	13.059.898	15.711.484
IMPOSTE	euro	914.794	2.645.999	6.640.488	5.688.511	5.666.602	8.939.062	13.059.898	15.711.484
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	94.673.509	95.970.993	101.144.740	108.870.380	114.900.935	117.997.819	120.256.104	123.887.466
Variazioni circolante commerciale	euro	- 1.542.203	- 422.190	- 2.011.465	- 2.296.360	- 802.825	- 4.049.502	- 4.115.341	- 4.886.206
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	95.690.355	100.514.800	99.133.275	107.352.263	114.098.110	113.948.316	116.140.764	119.001.260
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	107.707.912	112.589.080	112.782.876	108.961.143	113.079.473	97.996.307	82.530.000	62.230.000
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 12.017.557	- 12.074.281	- 13.649.600	- 1.608.880	1.018.637	15.952.009	33.610.764	56.771.260
FoNI	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	28.811.453	-	12.282.702	29.739.264	36.232.721	31.301.589	-
Erogazione contributi pubblici	euro	13.752.810	16.669.168	33.645.073	12.334.189	5.733.824	6.927.548	4.191.017	2.600.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	60.735.253	33.406.340	19.995.473	23.008.011	36.491.725	59.112.279	69.103.370	59.371.260
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	46.333.333	23.166.667	7.722.222	13.583.333	27.805.556	51.305.556	62.583.333	36.500.000
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	11.195.554	10.239.673	8.900.868	8.312.578	7.368.773	5.648.888	3.042.762	1.034.153
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	2.017.912	-	-	-	-	11.969.814
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	576.229	1.112.100	1.317.396	2.157.835	3.477.275	4.827.961
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	57.528.887	33.406.340	19.217.231	23.008.011	36.491.725	59.112.279	69.103.370	54.331.928
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	3.206.366	-	778.242	-	-	-	-	5.039.332
Valore residuo a fine concessione	euro								594.184.391
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro								130.524.159

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	4,49%
TIR levered	%	nd
ADSCR	n.	1,07
DSCR minimo	n.	1,04
LLCR	n.	1,03

