

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Del. 639/2023/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	100.993.954
pop + 0,25 pop _{lit}	n. abitante	429.057
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{lit}} \leq VRG_{PM}(SI)$ oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{lit}} > VRG_{PM}(NO)$	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	SI
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}$	euro	250.951.572
RAB _{MTI-3}	euro	228.032.800
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega(SI)$ 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)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	VI

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 ^{end}	euro	43.652.260	44.548.318	44.548.318	44.548.318	44.548.318	44.548.318	44.548.318	44.548.318
Opex ^{al}	euro	19.844.567	21.478.867	22.958.304	20.808.984	20.764.446	20.764.446	20.764.446	20.764.446
Op ^{new,a}	euro	1.252.058	1.252.058	1.252.058	1.252.058	1.252.058	1.252.058	1.252.058	1.252.058
Opex ^{OT}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{OC}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^{social}	euro	498.935	498.935	498.935	498.935	498.935	498.935	498.935	498.935
Op ^{ms}	euro	154.000	341.500	335.500	335.500	326.500	326.500	326.500	326.500
Opex^{al} (al netto degli ERC)	euro	65.401.819	68.119.677	69.593.114	67.443.794	67.390.257	67.390.257	67.390.257	67.390.257
AMM ^{al}	euro	11.904.348	13.221.117	15.663.441	14.831.431	22.919.782	32.979.086	33.935.163	33.959.368
OF ^{al}	euro	8.123.466	8.484.299	9.033.686	9.300.173	10.074.141	9.905.370	9.694.439	8.810.346
OFisc ^{al}	euro	3.053.466	3.186.277	3.375.416	3.526.027	3.740.922	3.609.934	3.524.655	3.208.736
ΔCUIIT ^{al} Capex	euro	0	0	0	0	0	0	-	-
Capex^{al} (al netto degli ERC)	euro	23.081.280	24.891.693	28.072.543	27.657.631	36.734.845	46.494.391	47.154.257	45.978.450
IP ^{al}	euro	27.413.079	26.176.458	30.243.691	34.118.610	23.198.933	33.090.035	27.528.445	32.305.368
Capex ^{al}	euro	25.216.638	27.194.541	30.669.666	30.216.368	40.133.358	50.795.805	51.516.719	50.232.132
FNI^{new,a}	euro	0	0	0	792.235	0	0	-	-
ERC ^{al} Capex	euro	2.135.358	2.302.848	2.597.123	2.558.738	3.398.513	4.301.415	4.362.462	4.253.683
ERC ^{al} Opex	euro	8.522.286	7.684.373	7.684.373	7.684.373	7.684.373	7.684.373	7.684.373	7.684.373
ERC^{al}	euro	10.657.644	9.987.220	10.281.496	10.243.110	11.082.886	11.985.788	12.046.835	11.938.055

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	792.235	0	0	0	0
AMM ^{FoNI}	euro	0	0	1.107.581	16.169.148	15.396.014	12.583.910	20.204.622	26.629.384
ΔCUIIT ^{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^{al}	euro	0	0	1.107.581	16.961.382	15.396.014	12.583.910	20.204.622	26.629.384

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 ^{al}	euro	65.401.819	68.119.677	69.593.114	67.443.794	67.390.257	67.390.257	67.390.257	67.390.257
Capex ^{al}	euro	23.081.280	24.891.693	28.072.543	27.657.631	36.734.845	46.494.391	47.154.257	45.978.450
FoNI ^{al}	euro	0	0	1.107.581	16.961.382	15.396.014	12.583.910	20.204.622	26.629.384
RC ^{TOT}	euro	8.499.573	10.656.104	9.146.148	1.805.009	953.580	996.692	1.022.129	1.056.229
ERC ^{al}	euro	10.657.644	9.987.220	10.281.496	10.243.110	11.082.886	11.985.788	12.046.835	11.938.055
VRG^{al} predisposto dal soggetto competente	euro	107.640.316	113.654.695	118.200.882	124.110.926	131.557.582	139.451.037	147.818.099	152.992.375

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 ^{al} predisposto dal soggetto competente	euro	107.640.316	113.654.695	118.200.882	124.110.926	131.557.582	139.451.037	147.818.099	152.992.375
R ^{b-2}	euro	4.493.729	5.072.067	5.072.067	5.072.067	5.072.067	5.072.067	5.072.067	5.072.067
Σ tariff ²⁰²³ vs cal ²	euro	98.020.857	98.016.091	98.016.091	98.016.091	98.016.091	98.016.091	98.016.091	98.016.091
g^{al} predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,050	1,103	1,147	1,204	1,276	1,353	1,434	1,484
		5,00%	5,00%	4,00%	5,00%	6,00%	6,00%	6,00%	3,50%

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)	1,100	1,154	1,212	1,261	1,324	1,403	1,487	1,577
VRG^{al} (coerente con g applicabile)	euro	107.640.316	113.654.695	118.200.882	124.110.926	131.557.582	139.451.037	147.818.099	152.992.375
g^{al} applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,050	1,103	1,147	1,204	1,276	1,353	1,434	1,484

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	0
$(1+\psi^{OP}) \cdot \max(0, \Delta Opex)$	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	40.524.034	52.471.000	54.908.324	40.901.264	26.717.000	35.429.949	29.785.242	34.429.728
Contributi	euro	13.110.955	26.294.542	24.664.634	6.782.654	3.518.067	2.339.914	2.256.798	2.124.360
Investimenti al netto dei contributi	euro	27.413.079	26.176.458	30.243.691	34.118.610	23.198.933	33.090.035	27.528.445	32.305.368
CIN	euro	279.054.397	289.571.055	304.201.701	328.142.597	350.678.217	344.646.922	329.463.188	295.851.174
CIN _p	euro	95.294.153	97.818.135	101.066.239	115.943.216	125.546.284	127.397.960	117.346.398	102.746.677
OF/CIN	%	3,18%	3,20%	3,24%	3,10%	3,14%	3,14%	3,21%	3,25%

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	0
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	-482.313
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	482.313
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,1}	euro	794.300.146
FA _{P,c,1}	euro	532.647.782
CFP _{c,1}	euro	329.801.287
FA _{CFP,c,1}	euro	205.564.851
LIC	euro	32.627.543
VR a fine concessione	euro	172.155.928

Voce Conto Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Ricavi da tariffe	euro	94.235.101	97.219.410	101.944.295	99.050.895	108.547.963	118.822.042	119.131.286	117.592.118
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	9.684.239	13.110.358	16.984.082	21.140.685	21.722.630	21.951.962	22.451.064	23.459.047
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	4.493.729	4.493.729	4.493.729	4.493.729	4.493.729	4.493.729	4.493.729	4.493.729
Totale Ricavi	euro	108.413.070	114.823.497	123.422.106	124.685.310	134.764.322	145.267.733	146.076.079	145.544.894
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	45.128.317	44.722.048	44.202.347	44.872.374	44.836.755	44.836.755	44.836.755	44.836.755
Costo del personale	euro	23.513.410	24.107.178	24.600.317	23.880.970	23.863.052	23.863.052	23.863.052	23.863.052
Totale Costi	euro	68.641.727	68.829.227	68.802.664	68.753.344	68.699.806	68.699.806	68.699.806	68.699.806
MOL	euro	39.771.343	45.994.270	54.619.442	55.931.966	66.064.515	76.567.927	77.376.272	76.845.088
Ammortamenti	euro	26.963.110	31.744.140	41.468.607	50.284.329	54.015.369	54.496.629	54.026.695	54.977.997
Reddito Operativo	euro	12.808.232	14.250.130	13.150.835	5.647.637	12.049.146	22.071.298	23.349.577	21.867.091
Interessi passivi	euro	4.577.049	4.621.257	3.878.153	2.707.101	1.724.010	1.206.736	719.600	-
Risultato ante imposte	euro	8.231.183	9.628.874	9.272.682	2.940.536	10.325.136	20.864.562	22.629.977	21.867.091
IRES	euro	2.935.484	3.750.930	3.665.444	1.665.729	3.918.033	6.447.495	6.871.195	6.688.102
IRAP	euro	623.790	797.073	778.907	353.967	832.582	1.370.093	1.460.129	1.421.222
Totale imposte	euro	3.559.274	4.548.002	4.444.350	2.019.696	4.750.615	7.817.588	8.331.323	8.109.323
Risultato di esercizio	euro	4.671.909	5.080.871	4.828.332	920.840	5.574.522	13.046.975	14.298.654	13.757.767

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	102.734.674	107.875.514	111.090.443	100.855.904	109.501.543	119.818.734	120.153.415	118.648.347
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	4.680.955	4.680.955	4.680.955	4.680.955	4.680.955	4.680.955	4.680.955	4.680.955
RICAVI OPERATIVI	euro	107.415.629	112.556.470	115.771.398	105.536.859	114.182.498	124.499.690	124.834.370	123.329.302
Costi operativi	euro	67.480.571	67.638.749	67.587.834	67.574.037	67.521.384	67.521.384	67.521.384	67.521.384
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	67.480.571	67.638.749	67.587.834	67.574.037	67.521.384	67.521.384	67.521.384	67.521.384
Imposte	euro	1.771.887	6.232.605	5.536.730	4.340.699	- 301.307	9.802.536	10.884.561	8.845.059
IMPOSTE	euro	1.771.887	6.232.605	5.536.730	4.340.699	- 301.307	9.802.536	10.884.561	8.845.059
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	38.163.172	38.685.116	42.646.834	33.622.124	46.962.421	47.175.769	46.428.425	46.962.859
Variazioni circolante commerciale	euro	3.802.453	- 2.554.715	843.419	- 7.203.866	- 8.721.408	- 956.863	- 11.108.344	743.090
Variazione credito IVA	euro	882.868	42.253	35.527	46.186	58.194	61.686	65.387	40.436
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	42.848.492	36.172.654	43.525.781	26.464.444	38.299.207	46.280.592	35.385.468	47.746.385
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-	1.107.581	16.961.382	15.396.014	12.583.910	20.204.622	26.629.384
Altri investimenti	euro	40.524.034	52.471.000	53.800.743	23.939.882	11.320.986	22.846.039	9.580.621	7.800.344
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	2.324.458	- 16.298.346	- 11.382.543	- 14.436.820	11.582.207	10.850.643	5.600.225	13.316.657
FoNI	euro	-	-	1.107.581	16.961.382	15.396.014	12.583.910	20.204.622	26.629.384
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	13.110.955	26.294.542	24.664.634	6.782.654	3.518.067	2.339.914	2.256.798	2.124.360
Apporto capitale sociale	euro	12.033.145	15.097.009	7.587.049	9.707.268	2.112.082	15.559.061	25.278.292	36.321.629
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	27.468.558	25.093.205	21.976.720	19.014.484	32.608.371	41.333.528	53.339.937	78.392.030
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	7.794.500	12.884.900	8.391.300	14.195.300	15.325.300	14.848.500	16.298.709	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	4.577.049	4.621.257	3.878.153	2.707.101	1.724.010	1.206.736	719.600	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	12.371.549	17.506.157	12.269.453	16.902.401	17.049.310	16.055.236	17.018.308	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	15.097.009	7.587.049	9.707.268	2.112.082	15.559.061	25.278.292	36.321.629	78.392.030
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	172.155.928
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	
TIR levered	%	52,477%
ADSCR	n.	2,027
DSCR minimo	n.	1,125
LLCR	n.	n.d.

