

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	Del 580/2019/R/IDR
VRG ²⁰¹⁹	euro	48.979.114
Popolazione residente cui aggiungere 0,25abitanti fluttuanti	n. abitanti	361.142
$\frac{VRG^{2019}}{pop+0,25n_{flutt}} \leq VRG_{PM}^{(SI)}$ oppure $\frac{VRG^{2019}}{pop+0,25n_{flutt}} > VRG_{PM}^{(NO)}$	SI/NO	SI
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	NO
$\sum_{2023}^{2023} IP_{23}^{EXP} + CFP_{23}^{EXP}$	euro	100.529.352
RAB ₂₀₂₃	euro	69.561.373
$\frac{\sum_{2023}^{2023} IP_{23}^{EXP} + CFP_{23}^{EXP}}{RAB_{2023-2}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2023}^{2023} IP_{23}^{EXP} + CFP_{23}^{EXP}}{RAB_{2023-2}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
ω	(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	IV

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNnew, ERC

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Opex _{tot}	euro	19.804.164	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541	19.536.541
Opex _o	euro	17.299.335	17.901.614	17.712.678	17.510.202	17.277.605	17.124.177	16.790.215	16.545.987	16.385.105	16.006.768	15.673.691	15.595.284	15.535.567	15.535.567	15.535.567	15.180.536
Op _{ma}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex _{OT}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex _{OC}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op _{cost}	euro	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
Op _{ms}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Op _{COV0}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex* (al netto degli ERC)	euro	37.053.499	37.588.156	37.399.220	37.196.744	36.964.147	36.810.719	36.476.757	36.232.528	36.071.646	35.693.310	35.360.232	35.281.825	35.222.109	35.222.109	35.222.109	34.867.078
AMM ⁸	euro	1.332.040	178.606	2.265.220	1.129.789	1.257.659	1.013.846	938.204	847.741	926.223	1.015.638	1.130.600	1.315.422	1.535.352	2.003.363	2.393.972	2.393.972
OF ⁹	euro	578.874	81.609	1.043.584	566.774	548.740	539.629	578.654	614.300	641.977	659.920	678.139	688.885	691.781	666.924	640.135	602.556
OFisc ⁹	euro	213.020	30.472	403.577	220.567	213.951	209.988	222.244	233.402	242.029	247.564	253.186	256.435	257.190	249.130	240.456	228.355
ACUIT ¹⁰	euro	39.482	37.055	35.761	34.393	32.831	31.274	29.623	28.399	27.144	15.051	12.520	11.307	10.790	9.900	9.491	6.034
Capex* (al netto degli ERC)	euro	2.163.417	327.741	3.748.124	1.951.523	2.053.190	1.794.737	1.768.725	1.723.841	1.837.373	1.938.173	2.074.446	2.272.049	2.495.114	2.651.019	2.893.445	3.230.916
IP ¹⁰	euro	27.710.125	24.241.436	12.273.768	11.738.828	10.000.000	10.000.000	10.347.404	10.351.062	10.301.420	10.321.286	10.479.704	8.067.477	8.051.641	8.171.395	8.057.394	8.010.303
Capex ⁸	euro	10.585.019	12.376.682	14.463.354	16.774.885	17.578.578	17.819.809	17.346.429	16.332.521	15.416.567	15.556.602	15.827.857	16.453.868	17.286.975	17.871.085	18.898.867	20.398.978
FN ^{new,2}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^{8,9,10}	euro	8.421.603	12.048.941	10.715.231	14.823.362	15.525.398	16.025.072	15.577.704	14.608.680	13.579.194	13.618.430	13.753.411	14.181.819	14.791.861	15.220.066	16.005.422	17.168.062
ERC ^{8,9,10}	euro	1.004.357	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362	1.062.362
ERC ⁸	euro	9.425.960	13.111.303	11.777.592	15.885.724	16.587.760	17.087.433	16.640.066	15.671.042	14.641.556	14.680.792	14.815.773	15.244.181	15.854.223	16.282.428	17.067.784	18.230.423

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
FN ^{1,8,9,10}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^{1,8,9,10}	euro	2.880.183	3.109.208	2.221.344	2.549.714	692.876	1.449.543	3.114.021	3.764.840	3.230.597	3.468.899	3.530.722	2.983.118	2.209.727	2.073.523	2.457.312	2.948.507
ACUIT ^{1,8,9,10}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AT ^{10,11}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AT ^{10,11}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoN ⁸	euro	2.880.183	3.109.208	2.221.344	2.549.714	692.876	1.449.543	3.114.021	3.764.840	3.230.597	3.468.899	3.530.722	2.983.118	2.209.727	2.073.523	2.457.312	2.948.507

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

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Opex ⁸	euro	37.053.499	37.588.156	37.399.220	37.196.744	36.964.147	36.810.719	36.476.757	36.232.528	36.071.646	35.693.310	35.360.232	35.281.825	35.222.109	35.222.109	35.222.109	34.867.078
Capex ⁸	euro	2.163.417	327.741	3.748.124	1.951.523	2.053.190	1.794.737	1.768.725	1.723.841	1.837.373	1.938.173	2.074.446	2.272.049	2.495.114	2.651.019	2.893.445	3.230.916
FoN ⁸	euro	2.880.183	3.109.208	2.221.344	2.549.714	692.876	1.449.543	3.114.021	3.764.840	3.230.597	3.468.899	3.530.722	2.983.118	2.209.727	2.073.523	2.457.312	2.948.507
RC ^{10,11}	euro	-297.710	-297.710	-500.000	-2.117.731	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-447.907	-1.859.477
ERC ^{8,9,10}	euro	9.425.960	13.111.303	11.777.592	15.885.724	16.587.760	17.087.433	16.640.066	15.671.042	14.641.556	14.680.792	14.815.773	15.244.181	15.854.223	16.282.428	17.067.784	18.230.423
VRG ⁸ predisposto dal soggetto competente	euro	51.225.349	53.838.699	54.646.279	55.465.973	56.297.963	57.142.432	57.999.569	57.392.251	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
VRG ⁸ predisposto dal soggetto competente	euro	51.225.349	53.838.699	54.646.279	55.465.973	56.297.963	57.142.432	57.999.569	57.392.251	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173
R ^{2,3}	euro	413.594	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581
$\sum_{2020}^{2020} \text{tariff}_{max}^{2020} \times R^{2,3}$	euro	50.811.755	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000	51.498.000
R ⁸ predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,000	1,030	1,045	1,061	1,077	1,093	1,110	1,098	1,067	1,067	1,067	1,067	1,067	1,067	1,067	1,067
R ^{2,3} $\frac{VRG^{2020}}{VRG^{2020}}$	euro	0	3,00000%	1,50000%	1,50000%	1,50000%	1,50000%	1,50000%	1,50000%	-1,04711%	-2,80714%	0,00000%	0,00000%	0,00000%	0,00000%	0,00000%	0,00000%

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

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,077	1,077	1,109	1,126	1,116	1,133	1,150	1,167	1,155	1,123	1,123	1,123	1,123	1,123	1,123	1,123
VRG ⁸ (coerente con R applicabile)	euro	51.225.349	53.838.699	54.646.279	55.465.973	56.297.963	57.142.432	57.999.569	57.392.251	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173	55.781.173
R ⁸ applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,000	1,030	1,045	1,061	1,077	1,093	1,110	1,098	1,067	1,067	1,067	1,067	1,067	1,067	1,067	1,067
Mechanismi incentivanti per il miglioramento della qualità, controllo sui livelli raggiunti e modalità di copertura dei premi																	
Strumento allocativo (Eimc)	Eimc	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
$(1+\omega)^{t-2020} \times \text{max}(0, \Delta \text{Opex})$	euro	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974	791.974

INVESTIMENTI

	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
--	-----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

CONTO ECONOMICO

Voce Conto Economico	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Ricavi da tariffe	euro	48.229.281	50.231.441	52.117.241	54.214.180	54.772.979	54.848.300	54.028.290	52.779.130	51.726.106	51.487.805	51.425.982	51.973.586	52.746.976	53.331.087	54.358.869	55.503.948
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.925.400	4.129.028	4.761.825	4.950.512	3.917.142	3.369.726	3.421.311	3.665.879	3.968.685	4.348.664	4.859.274	5.435.985	6.000.034	6.607.090	6.958.841	7.011.384
Totale Ricavi	euro	52.927.263	55.133.050	57.651.647	59.937.273	59.462.702	58.990.608	58.222.182	57.217.589	56.467.372	56.609.050	57.057.837	58.182.152	59.519.592	60.710.758	62.090.291	63.287.913
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	30.736.424	31.217.435	31.060.459	30.892.233	30.698.981	30.571.506	30.294.036	30.091.120	29.957.453	29.643.114	29.366.379	29.301.235	29.251.620	29.251.620	29.251.620	28.956.645
Costo del personale	euro	6.257.818	6.355.750	6.323.791	6.289.540	6.250.195	6.224.242	6.167.750	6.126.437	6.099.223	6.035.225	5.978.882	5.965.619	5.955.518	5.955.518	5.955.518	5.895.462
Totale Costi	euro	36.994.242	37.573.185	37.384.249	37.181.773	36.949.176	36.795.748	36.461.786	36.217.557	36.056.676	35.678.339	35.345.262	35.266.854	35.207.138	35.207.138	35.207.138	34.852.107
MOL	euro	15.933.021	17.559.865	20.267.398	22.755.500	22.513.526	22.194.860	21.760.396	21.000.032	20.410.697	20.930.711	21.712.576	22.915.297	24.312.454	25.503.620	26.883.153	28.435.806
Ammortamenti	euro	10.751.037	12.091.588	12.662.370	13.755.592	13.430.751	12.452.632	12.483.578	12.874.700	13.487.812	14.529.126	16.039.771	17.653.181	19.369.903	21.668.220	23.031.187	23.175.666
Reddito Operativo	euro	5.181.984	5.468.276	7.605.028	8.999.908	9.082.775	9.742.227	9.276.818	8.125.332	6.922.884	6.401.585	5.672.804	5.262.117	4.942.550	3.835.399	3.851.966	5.260.140
Interessi passivi	euro	867.500	1.155.000	1.349.034	1.289.991	1.254.369	1.183.660	1.105.466	1.003.710	870.277	717.396	546.920	349.600	135.791	- 0	- 0	- 0
Risultato ante imposte	euro	4.314.484	4.313.276	6.255.993	7.709.917	7.828.406	8.558.567	8.171.352	7.121.622	6.052.607	5.684.189	5.125.884	4.912.517	4.806.760	3.835.399	3.851.966	5.260.140
IRES	euro	1.044.036	1.043.746	1.509.998	1.858.940	1.887.377	2.062.616	1.969.684	1.717.749	1.461.186	1.372.765	1.238.772	1.187.564	1.153.622	920.496	924.472	1.262.434
IRAP	euro	221.858	221.796	320.875	395.025	401.068	438.306	418.558	365.022	310.502	291.713	263.239	252.357	245.145	195.605	196.450	268.267
Totale imposte	euro	1.265.894	1.265.542	1.830.873	2.253.965	2.288.445	2.500.922	2.388.242	2.082.771	1.771.688	1.664.478	1.502.011	1.439.921	1.398.767	1.116.101	1.120.922	1.530.701
Risultato di esercizio	euro	3.048.590	3.047.734	4.425.120	5.455.952	5.539.961	6.057.645	5.783.109	5.038.851	4.280.920	4.019.711	3.623.873	3.472.595	3.407.993	2.719.298	2.731.044	3.729.440

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	47.931.572	49.933.732	51.617.241	52.096.449	54.772.979	54.848.300	54.028.290	52.779.130	51.726.106	51.487.805	51.425.982	51.973.586	52.746.976	52.883.180	52.499.392	52.008.197
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581	772.581
RICAVI OPERATIVI	euro	48.704.153	50.706.313	52.389.822	52.869.030	55.545.560	55.620.882	54.800.871	53.551.711	52.498.687	52.260.386	52.198.563	52.746.167	53.519.557	53.655.761	53.271.973	52.780.778
Costi operativi	euro	36.685.214	37.259.321	37.071.963	36.871.178	36.640.524	36.488.378	36.766.366	36.520.097	36.357.872	35.976.375	35.640.515	35.561.453	35.501.238	35.501.238	35.501.238	35.143.241
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	36.685.214	37.259.321	37.071.963	36.871.178	36.640.524	36.488.378	36.766.366	36.520.097	36.357.872	35.976.375	35.640.515	35.561.453	35.501.238	35.501.238	35.501.238	35.143.241
Imposte	euro	1.153.642	1.378.145	1.265.191	2.396.555	2.677.057	2.322.925	2.713.399	2.275.562	1.889.979	1.653.396	1.675.560	1.339.544	1.540.298	1.357.613	874.589	1.367.255
IMPOSTE	euro	1.153.642	1.378.145	1.265.191	2.396.555	2.677.057	2.322.925	2.713.399	2.275.562	1.889.979	1.653.396	1.675.560	1.339.544	1.540.298	1.357.613	874.589	1.367.255
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	10.865.297	12.068.847	14.052.668	13.601.297	16.227.980	16.809.578	15.321.106	14.756.051	14.250.836	14.630.615	14.882.488	15.845.170	16.478.021	16.796.910	16.896.146	16.270.282
Variazioni circolante commerciale	euro	13.387.557	- 3.322.898	- 7.512.545	- 1.810.323	- 2.455.142	- 1.551.641	- 1.520.133	- 1.254.081	- 939.763	- 1.452.171	- 1.352.311	- 2.470.412	- 1.256.347	- 1.148.283	- 1.265.420	- 1.469.758
Variazione credito IVA	euro	423.981	18.339	6.540	6.638	6.737	6.838	6.941	- 4.918	- 13.046	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	24.676.835	8.764.287	6.546.662	11.797.611	13.779.575	15.264.776	13.807.913	13.497.052	13.298.026	13.178.445	13.530.177	13.374.758	15.221.675	15.648.627	15.630.725	14.800.524
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	2.880.183	3.109.208	2.221.344	2.549.714	692.876	1.449.543	3.114.021	3.764.840	3.230.597	3.468.899	3.530.722	2.983.118	2.209.727	2.073.523	2.457.312	2.948.507
Altri investimenti	euro	25.219.942	28.900.858	20.471.047	15.177.056	9.307.124	8.550.457	7.233.383	6.586.222	7.070.823	6.852.387	6.948.982	5.084.359	5.841.914	6.097.872	5.600.082	5.061.796
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 3.423.290	- 23.245.780	- 16.145.729	- 5.929.159	3.779.575	5.264.776	3.460.509	3.145.990	2.996.606	2.857.159	3.050.473	5.307.281	7.170.034	7.477.232	7.573.331	6.790.221
FoNI	euro	2.880.183	3.109.208	2.221.344	2.549.714	692.876	1.449.543	3.114.021	3.764.840	3.230.597	3.468.899	3.530.722	2.983.118	2.209.727	2.073.523	2.457.312	2.948.507
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	35.000.000	20.000.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	390.000	7.768.631	10.418.622	5.987.942	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	1.028.278	4.756.962	11.234.022	1.288.043	649.423	853.646	1.261.327	1.407.503	1.487.236	1.386.139	1.384.711	1.426.069	1.717.611	11.187.896	21.326.851	31.945.693
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	35.875.171	12.389.022	7.728.259	3.896.541	5.121.874	7.567.964	7.835.858	8.318.333	7.714.439	7.712.196	7.965.906	9.716.467	11.097.372	20.738.652	31.357.494	41.684.421
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	30.250.709	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	5.091.182	1.957.126	3.013.860	5.122.977	5.932.049	6.432.468	6.060.416	6.206.160	6.583.424	8.238.453	361.884	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	867.500	1.155.000	1.349.034	1.289.991	1.254.369	1.183.660	1.105.466	1.003.710	870.277	717.396	546.920	349.600	135.791	- 0	- 0	- 0
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	31.118.209	1.155.000	6.440.216	3.247.117	4.268.229	6.306.637	7.037.515	7.436.178	6.930.693	6.923.556	7.130.344	8.588.054	497.675	- 0	- 0	- 0
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	4.756.962	11.234.022	1.288.043	649.423	853.646	1.261.327	798.343	882.155	783.746	788.640	835.562	1.128.414	10.599.697	20.738.652	31.357.494	41.684.421
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.698.026
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	18,649%
TIR levered	%	25,734%
ADSCR	n.	3,053
DSCR minimo	n.	1,153
LLCR	n.	31,763