



Piano Economico Finanziario

(Aggiornamento Biennale 2022/2023 - Deliberazione ARERA 639/2021/R/idr)



Gestore del Servizio Idrico Integrato
Ambito Peligno Alto Sangro

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Del 580/2019/R/IDR	Del 639/2021/R/IDR
VRG ²⁰¹⁸	euro	9.214.636	9.214.636
Popolazione residente cui aggiungere 0,25xabitanti fluttuanti	n. abitante	90.576	90.576
$\frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flutt}} \leq VRG_{PM} (SI) \text{ oppure } \frac{VRG^{2018}}{pop+0,25pop_{flutt}} > VRG_{PM} (NO)$	SI/NO	SI	SI
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	SI/NO	SI	SI
$\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	22.555.819	21.498.773
RAB _{MTI-2}	euro	6.185.743	6.185.743
$\frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}} \leq \omega (SI) \text{ oppure } \frac{\sum_{2020}^{2023} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-2}} > \omega (NO)$	SI/NO	NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A) SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)	A/B	Schema regolatorio	Schema regolatorio
ψ	(0,4-0,8)	0,40	0,50
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	VI	VI

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Opex ^a _{end}	euro	3.049.370	3.058.977	3.024.626	3.066.234	3.069.108	3.069.108	3.069.108	3.069.108
Opex ^a _{af}	euro	3.795.779	4.167.306	5.570.306	6.072.230	5.913.043	5.774.045	5.776.509	5.763.565
Op ^a _{new,a}	euro	409.814	491.778	273.995	273.995	273.995	273.995	273.995	273.995
Opex ^a _{QT}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{OC}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{social}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{mis}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{COVID}	euro	31.171							
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	7.286.135	7.718.061	8.868.927	9.412.458	9.256.146	9.117.148	9.119.613	9.106.668
AMM ^a	euro	428	5.412	2.620	5.678	2.790	1.823	3.027	-597
OF ^a	euro	2.054	10.827	4.536	15.959	14.551	13.150	14.153	12.309
OFisc ^a	euro	846	4.446	1.889	6.643	6.176	5.713	5.593	4.803
$\Delta CUIT^a_{capex}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	3.328	20.685	9.045	28.280	23.517	20.685	22.773	16.515
IP ^a _{FP}	euro	855.063	2.518.439	229.478	1.192.875	2.264.050	1.410.658	1.791.501	2.246.857
Capex ^a	euro	556.990	487.259	247.569	49.410	-22.533	-60.796	-13.271	-111.276
FNInew,a	euro	119.230	812.472	0	563.483	1.143.292	735.727	902.386	-
ERC ^a _{capex}	euro	553.662	466.574	238.524	21.129	-46.050	-81.482	-36.044	-127.791
ERC ^a _{opex}	euro	1.443.554	1.433.946	1.500.262	1.461.296	1.458.421	1.458.421	1.458.421	1.458.421
ERC^a	euro	1.997.216	1.900.520	1.738.786	1.482.425	1.412.371	1.376.939	1.422.377	1.330.630

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027
FNIn ^a _{FoNI}	euro	119.230	812.472	0	563.483	1.143.292	735.727	902.386	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	558.852	765.698	1.012.557	1.163.060	1.239.373	1.499.149	1.884.813	2.184.062
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	euro	35.074	31.292	28.554	0	0	114.522	113.976	0
$\Delta T^a_{G,inf}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
$\Delta T^a_{G,tot}$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	713.156	1.609.462	1.041.111	1.726.543	2.382.664	2.349.398	2.901.175	2.184.062

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

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027
Opex ^a	euro	7.286.135	7.718.061	8.868.927	9.412.458	9.256.146	9.117.148	9.119.613	9.106.668
Capex ^a	euro	3.328	20.685	9.045	28.280	23.517	20.685	22.773	16.515
FoNI ^a	euro	713.156	1.609.462	1.041.111	1.726.543	2.382.664	2.349.398	2.901.175	2.184.062
RC ^a _{TOT}	euro	849.887	-226.779	307.237	121.641	0	-	-	-
ERC ^a	euro	1.997.216	1.900.520	1.738.786	1.482.425	1.412.371	1.376.939	1.422.377	1.330.630
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	10.849.721	11.021.949	11.965.106	12.771.347	13.074.698	12.864.171	13.465.938	12.637.875

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	10.849.721	11.021.949	11.965.106	12.771.347	13.074.698	12.864.171	13.465.938	12.637.875
R ^a _b	euro	66.154	64.419	46.536	68.501	68.501	68.501	68.501	68.501
$\sum \text{tarif}^{2019+} \cdot \text{vscal}^{b-2}$	euro	9.982.260	9.751.295	9.778.870	9.601.824	9.601.824	9.601.824	9.601.824	9.601.824
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,080	1,123	1,218	1,321	1,352	1,330	1,393	1,307

RC^a_{appr2020_COVID}

RC ^a _{appr2020_COVID}	euro	0
---	------	---

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

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,171	1,218	1,321	1,432	1,466	1,443	1,510
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	10.849.721	11.021.949	11.965.106	12.771.347	13.074.698,359	12.864.170,501	13.465.937,517	12.637.875,351
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,080	1,123	1,218	1,321	1,352	1,330	1,393	1,307

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

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027
Strumento allocativo (€/mc)	€/mc	0,00							
$(1 + \frac{OP_{i,t}}{OP_{i,t-1}})^n \cdot \max(0; \Delta Opex)$	euro	0	0	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	2024	2025	2026	2027
Investimenti al lordo dei contributi	euro	4.483.515	9.555.962	2.163.187	5.296.109	6.548.046	3.685.524	2.713.586	2.246.857
Contributi	euro	3.628.452	7.037.523	1.933.709	4.103.234	4.283.996	2.274.866	922.085	-
Investimenti al netto dei contributi	euro	855.063	2.518.439	229.478	1.192.875	2.264.050	1.410.658	1.791.501	2.246.857
CIN	euro	15.023.887	17.840.891	17.934.630	18.575.191	20.280.760	24.541.182	29.810.622	31.810.886
CIN _p	euro	6.159.562	10.607.262	13.269.081	14.576.232	16.615.625	21.206.029	26.373.540	29.112.991
OF/CIN	%	2,17%	1,46%	0,71%	0,47%	0,36%	0,24%	0,30%	0,21%

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	9.422
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	-393.368
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	402.790
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 639/2021/R/IDR
IP _{cl}	euro	53.045.464
FA _{NP,cl}	euro	19.056.438
CFP _{cl}	euro	47.943.883
FA _{CFP,cl}	euro	15.007.632
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	1.052.775

Voce Conto Economico	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da tariffe	euro	9.511.906	9.947.041	10.482.842	10.747.914	10.512.622	10.338.249	10.379.982	10.280.395
Contributi di allacciamento	euro	106.750	111.015	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	1.090.864	1.366.972	1.275.321	1.543.047	1.930.927	2.229.089	2.443.838	2.503.137
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	71.429	72.335	56.671	90.468	92.617	91.126	95.388	89.523
Totale Ricavi	euro	10.780.949	11.497.363	11.814.833	12.381.428	12.536.166	12.658.464	12.919.208	12.873.054
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	5.760.692	6.258.606	6.627.848	7.132.413	6.973.226	6.834.228	6.836.693	6.823.748
Costo del personale	euro	3.346.975	3.346.975	3.741.341	3.741.341	3.741.341	3.741.341	3.741.341	3.741.341
Totale Costi	euro	9.107.667	9.605.582	10.369.189	10.873.754	10.714.567	10.575.569	10.578.034	10.565.089
MOL	euro	1.673.282	1.891.781	1.445.644	1.507.674	1.821.598	2.082.895	2.341.174	2.307.965
Ammortamenti	euro	1.401.582	1.765.123	990.932	1.221.527	1.627.148	1.899.932	2.085.102	2.211.447
Reddito Operativo	euro	271.701	126.658	454.712	286.147	194.451	182.963	256.073	96.519
Interessi passivi	euro	54.400	69.474	158.123	116.808	71.405	49.705	31.618	16.780
Risultato ante imposte	euro	217.301	57.184	296.588	169.339	123.045	133.259	224.455	79.738
IRES	euro	52.152	13.724	71.181	40.641	29.531	31.982	53.869	19.137
IRAP	euro	13.911	6.485	23.281	14.651	9.956	9.368	13.111	4.942
Totale imposte	euro	66.063	20.209	94.462	55.292	39.487	41.350	66.980	24.079
Risultato di esercizio	euro	151.237	36.975	202.126	114.047	83.558	91.909	157.474	55.659

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022	ANNO 2023	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	9.983.814	10.098.241	10.790.079	10.869.554	10.512.622	10.338.249	10.379.982	10.280.395
Contributi di allacciamento	euro	106.750	111.015	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	81.321	73.465	77.246	84.782	86.795	85.398	89.393	83.896
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	71.429	72.335	56.671	90.468	92.617	91.126	95.388	89.523
RICAVI OPERATIVI	euro	10.243.315	10.355.056	10.923.995	11.044.804	10.692.034	10.514.773	10.564.763	10.453.813
Costi operativi	euro	9.107.667	9.605.582	10.369.189	10.873.754	10.714.567	10.575.569	10.578.034	10.565.089
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	9.107.667	9.605.582	10.369.189	10.873.754	10.714.567	10.575.569	10.578.034	10.565.089
Imposte	euro	66.063	20.209	94.462	55.292	39.487	41.350	66.980	24.079
IMPOSTE	euro	66.063	20.209	94.462	55.292	39.487	41.350	66.980	24.079
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	1.069.585	729.265	460.344	115.758	- 62.020	- 102.146	- 80.251	- 135.354
Variazioni circolante commerciale	euro	889.175	889.175	568.155	568.155	266.615	- 449.692	- 171.692	- 51.493
Variazione credito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	1.958.760	1.618.440	1.028.498	683.913	733.699	- 299.670	- 251.943	- 186.848
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	713.156	777.909	1.041.111	1.726.543	2.382.664	2.349.398	2.901.175	2.184.062
Altri investimenti	euro	3.770.359	8.778.053	1.122.076	3.569.566	4.165.382	1.336.126	- 187.589	62.795
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 2.524.755	- 7.937.522	- 1.134.688	- 4.612.196	- 5.814.347	- 3.985.194	- 2.965.529	- 2.433.704
FoNI	euro	713.156	777.909	1.041.111	1.726.543	2.382.664	2.349.398	2.901.175	2.184.062
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	1.051.873	-	82.806	181.712	270.971	-	445.282
Erogazione contributi pubblici	euro	3.521.702	6.926.507	1.933.709	4.103.234	4.283.996	2.274.866	922.085	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	1.710.102	818.768	1.840.131	1.300.387	1.034.025	910.040	857.731	195.639
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	212.761	749.294	1.153.440	1.183.579	962.619	860.336	653.578	178.859
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	54.400	69.474	158.123	116.808	70.163	44.495	19.618	2.665
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	129.950	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	1.242	5.210	12.000	14.115
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	267.161	818.768	1.311.564	1.300.387	1.034.025	910.040	815.146	195.639
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	1.442.941	-	528.568	-	-	-	42.585	-
Valore residuo a fine concessione	euro								1.052.775
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro								966.946

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	13,4%
TIR levered	%	-7,7%
ADSCR	n.	1,05
DSCR minimo	n.	1,05
LLCR	n.	1,11

