

Tabella 1

1. Piano tariffario

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI			Del 918/2017/R/idr	
	UdM	Del 664/2015/R/idr		
Opex ²⁰¹⁴	euro	45.593.080		45.593.080
Popolazione 2012	n. abitante	390.414		390.414
$\frac{Opex_{2014}}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex_{2014}}{pop} > OPM$ (NO)	SI/NO	NO		NO
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	SI/NO	SI		SI
$\sum I_{t}^{exp}$ 2016-2019	euro	32.643.268		37.794.530
RAB _{MTI}	euro	78.917.311		78.917.311
$\frac{\sum_{2016}^{2019} IP_{\square}^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2016}^{2019} IP_{\square}^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	SI/NO	SI		SI
SCHEMA REGOLATORIO (A)				
SCHEMA VIRTUALE (B)	A/B	schema regolatorio		schema regolatorio
ψ	(0,4-0,8)	0,40		0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	III		III

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	Del 918/2017/R/idr
$I_{p,c,t}$	euro	290.900.407
$FA_{IP,c,t}$	euro	120.660.023
$CFP_{c,t}$	euro	124.500.446
$FA_{CFP,c,t}$	euro	44.356.924
LIC	euro	687.747
VR a fine concessione	euro	90.784.611

2. Conto Economico

Voce Conto Economico	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	56.111.327	58.281.379	58.895.340	60.075.909	61.434.552	62.478.876	63.993.200	65.540.912	66.599.455	67.277.194	67.318.480	66.888.417
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	5.905.462	3.463.888	4.097.917	3.968.113	4.985.326	6.052.130	7.050.852	8.009.671	8.582.713	8.885.654	9.162.314	9.376.978
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	30.510	18.742	15.296	8.865	8.927	8.927	8.927	8.927	8.927	8.927	8.927	8.927
Totale Ricavi	euro	62.047.299	61.764.009	63.008.553	64.052.887	66.428.805	68.539.934	71.052.979	73.559.510	75.191.095	76.171.775	76.489.721	76.274.322
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	31.712.333	35.501.337	42.038.806	45.972.084	46.097.607	46.739.951	46.835.917	46.927.757	47.004.513	47.071.322	47.113.886	47.141.514
Costo del personale	euro	10.180.479	10.101.453	11.236.416	10.812.564	10.920.689	11.029.896	11.029.896	11.029.896	11.029.896	11.029.896	11.029.896	11.029.896
Totale Costi	euro	41.892.812	45.602.790	53.275.222	56.784.647	57.018.297	57.769.847	57.865.813	57.957.653	58.034.409	58.101.218	58.143.782	58.171.410
MOL	euro	20.154.487	16.161.219	9.733.330	7.268.240	9.410.509	10.770.087	13.187.166	15.601.857	17.156.686	18.070.557	18.345.939	18.102.912
Ammortamenti	euro	1.973.105	2.721.312	3.583.857	4.506.883	6.279.600	8.132.028	9.747.382	11.124.620	11.823.255	11.974.807	12.264.297	11.929.521
Reddito Operativo	euro	18.181.382	13.439.907	6.149.474	2.761.356	3.130.908	2.638.059	3.439.784	4.477.237	5.333.431	6.095.751	6.081.642	6.173.391
Interessi passivi	euro	-	-	-	-	491.375	419.838	602.223	674.698	574.820	298.830	56.428	-
Risultato ante imposte	euro	18.181.382	13.439.907	6.149.474	2.761.356	2.639.533	2.218.221	2.837.561	3.802.539	4.758.611	5.796.920	6.025.214	6.173.391
IRES	euro	5.191.160	4.284.342	1.541.334	731.890	703.344	602.928	751.570	983.164	1.212.622	1.461.816	1.516.606	1.552.169
IRAP	euro	966.500	797.667	328.818	156.137	150.047	128.625	160.335	209.742	258.693	311.854	323.543	331.129
Totale imposte	euro	6.157.660	5.082.008	1.870.151	888.027	853.391	731.553	911.905	1.192.906	1.471.314	1.773.670	1.840.149	1.883.298
Risultato di esercizio	euro	12.023.723	8.357.899	4.279.322	1.873.329	1.786.142	1.486.668	1.925.657	2.609.633	3.287.297	4.023.250	4.185.065	4.290.093

3. Rendiconto finanziario

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	51.927.045	57.287.270	58.895.340	60.075.909	63.024.552	66.048.876	66.900.264	65.540.912	66.599.455	67.277.194	67.318.480	66.888.417
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	5.526.594	2.836.994	3.231.292	2.760.949	2.788.558	2.816.444	2.816.444	2.816.444	2.816.444	2.816.444	2.816.444	2.816.444
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	30.510	18.742	15.296	8.865	8.927	8.927	8.927	8.927	8.927	8.927	8.927	8.927
RICAVI OPERATIVI	euro	57.484.150	60.143.006	62.141.927	62.845.723	65.822.038	68.874.247	69.725.636	68.366.283	69.424.826	70.102.565	70.143.851	69.713.788
Costi operativi	euro	41.197.249	43.463.273	52.512.102	55.976.431	56.841.012	57.728.867	57.922.889	57.853.945	58.073.872	58.244.051	58.301.742	58.277.565
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	41.197.249	43.463.273	52.512.102	55.976.431	56.841.012	57.728.867	57.922.889	57.853.945	58.073.872	58.244.051	58.301.742	58.277.565
Imposte	euro	-	-	2.472.052	1.268.251	507.803	1.198.979	609.714	1.214.095	1.473.907	1.749.723	2.076.026	1.906.628
IMPOSTE	euro	-	-	2.472.052	1.268.251	507.803	1.198.979	609.714	1.214.095	1.473.907	1.749.723	2.076.026	1.906.628
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	16.286.901	16.679.733	7.157.773	5.601.041	8.473.223	9.946.401	11.193.032	9.298.243	9.877.047	10.108.791	9.766.083	9.529.595
Variazioni circolante commerciale	euro	-	-21.728.051	-8.432.013	8.061.684	2.837.876	7.020	-2.601.553	-869.107	-1.606.537	-264.173	1.848.407	2.609.767
Variazione credito IVA	euro	-	-	508.628	7.543	25.867	27.119	13.179	-4.683	14.939	11.560	3.919	-1.642
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	16.286.901	-5.048.318	-765.612	13.670.269	11.336.966	9.980.540	8.604.659	8.424.452	8.285.448	9.856.178	11.618.409	12.137.720
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	689.331	826.232	902.668	1.090.791	1.272.987	1.531.776	2.283.874	3.073.441	3.832.473	4.561.174	4.996.673	5.226.926
Altri investimenti	euro	5.065.262	26.429.662	13.728.316	14.259.439	24.003.686	24.834.872	19.401.506	15.913.452	7.237.527	1.408.826	3.723.327	2.893.074
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	10.532.307	-32.304.212	-15.396.596	-1.679.961	-13.939.706	-16.386.108	-13.080.722	-10.562.441	-2.784.552	3.886.178	2.898.409	4.017.720
FoNI	euro	689.331	826.232	902.668	1.090.791	1.272.987	1.531.776	2.283.874	3.073.441	3.832.473	4.561.174	4.996.673	5.226.926
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-	3.500.124	5.164.609	2.744.620	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	53.956	19.576.827	2.234.172	3.332.218	11.559.752	12.011.342	9.922.304	8.793.515	3.600.000	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	11.275.594	-11.901.154	-12.259.756	2.743.047	2.393.157	2.321.619	1.870.077	1.304.515	4.647.921	8.447.353	7.895.082	9.244.646
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	1.854.286	1.901.781	1.901.781	1.901.781	1.267.854	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	328.775	3.000.504	6.199.133	1.880.941	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	491.375	419.838	602.223	674.698	574.820	298.830	56.428	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	1.854.286	1.901.781	2.393.157	2.321.619	1.870.077	1.003.473	3.575.324	6.497.963	1.937.370	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	11.275.594	-11.901.154	-14.114.042	841.266	-	-	-	301.042	1.072.597	1.949.389	5.957.712	9.244.646
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90.784.611
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	27,9%
TIR levered	%	25,8%
ADSCR	n.	1,99
DSCR minimo	n.	1,30
LLCR	n.	4,43