

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Del 664/2015/R/ldr	Del 918/2017/R/ldr
Opex ²⁰¹⁴	euro	23.079.074	23.079.074
Popolazione 2012	n. abitante	270.467	270.467
$\frac{Opex2014}{pop} \leq OPM$ (SI) oppure $\frac{Opex2014}{pop} > OPM$ (NO)	S/NO	SI	SI
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: (NO) oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore: (SI)	S/NO	SI	SI
Σ Ipa ^{exp} 2016-2019	euro	92.465.690	54.347.192
RAB _{MTI}	euro	13.533.580	13.533.580
$\frac{\Sigma_{2016-2019} Ipa^{exp}}{RAB_{MTI}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\Sigma_{2016-2019} Ipa^{exp}}{RAB_{MTI}} > \omega$ (NO)	S/NO	NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	schema regolatorio	schema regolatorio
SCHEMA VIRTUALE (B)			
ψ	(0,4-0,8)	0,80	0,80
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	IV	VI

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Opex ^{end} (al netto degli ERC)	euro	13.291.838	13.291.838	13.371.496	13.371.496	13.371.496	13.371.496	13.371.496	13.371.496	13.371.496	13.371.496	13.371.496	13.371.496
Opex _{sa} (al netto degli ERC)	euro	9.409.537	9.187.991	11.210.723	9.202.617	9.184.335	9.122.626	9.076.617	9.014.739	9.003.278	9.003.278	9.001.319	8.992.317
Opex ^{OC}	euro	100.496	200.993	200.993	200.993	200.993	200.993	200.993	200.993	200.993	200.993	200.993	200.993
Op ^{new,s}	euro	0	0	2.048.885	3.681.602	3.681.602	3.681.602	3.681.602	3.681.602	3.681.602	3.681.602	3.681.602	3.681.602
Opex ^{ut}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^{GT} (al netto degli ERC)	euro				405.000	405.000	405.000	405.000	405.000	405.000	405.000	405.000	405.000
Op ^{social}	euro				0	0	0	0	0	0	0	0	0
Opex ^o	euro	22.801.871	22.680.822	26.832.097	26.861.708	26.843.427	26.781.717	26.735.708	26.673.830	26.662.369	26.662.369	26.660.411	26.651.409
AMM ^o	euro	1.651.766	2.004.248	1.756.396	1.710.656	1.905.812	2.409.101	2.839.763	3.095.087	2.828.793	2.555.424	2.647.531	2.603.842
OF ^o	euro	620.610	789.266	882.347	913.911	959.754	1.627.366	1.661.668	1.600.556	1.482.896	1.371.390	1.259.363	1.131.983
OFisc ^o	euro	246.706	311.965	306.840	325.121	338.483	595.197	605.323	585.748	548.587	513.356	477.962	437.572
ΔCUIIT ^o Capex	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex ^{ut}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex ^o	euro	2.519.082	3.105.478	2.945.583	2.949.688	3.204.049	4.631.663	5.106.755	5.281.391	4.860.276	4.440.170	4.384.855	4.173.577
IP ^{exp}	euro	19.011.644	24.865.489	3.348.233	7.121.826	6.486.000	5.749.847	6.394.000	6.464.537	5.460.000	5.460.000	5.460.000	5.460.000
Capex ^a	euro	2.519.082	3.105.478	2.945.583	2.949.688	3.204.049	4.631.663	5.106.755	5.281.391	4.860.276	4.440.170	4.384.855	4.173.577
FNI ^{new,s}	euro	3.494.970	1.748.172	322.120	3.337.711	2.625.560	894.547	1.029.796	946.517	0	0	0	0
ERC ^{end}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^{sa}	euro	57.414	58.608	59.841	59.153	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567
ERC ^{GT}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^o	euro	57.414	58.608	59.841	59.153	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
FNI ^{new,s}	euro	3.494.970	1.748.172	322.120	3.337.711	2.625.560	894.547	1.029.796	946.517	0	0	0	0
AMM ^o	euro	138.752	235.654	692.658	1.240.810	1.854.307	4.644.304	6.556.705	6.914.583	6.913.334	7.212.728	8.303.632	6.654.147
ΔCUIIT ^o FNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FNI ^o	euro	3.633.722	1.983.826	1.014.779	4.578.521	4.479.868	5.538.851	7.586.501	7.861.099	6.913.334	7.212.728	8.303.632	6.654.147

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Opex ^o	euro	22.801.871	22.680.822	26.832.097	26.861.708	26.843.427	26.781.717	26.735.708	26.673.830	26.662.369	26.662.369	26.660.411	26.651.409
Capex ^o	euro	2.519.082	3.105.478	2.945.583	2.949.688	3.204.049	4.631.663	5.106.755	5.281.391	4.860.276	4.440.170	4.384.855	4.173.577
FNI ^o	euro	3.633.722	1.983.826	1.014.779	4.578.521	4.479.868	5.538.851	7.586.501	7.861.099	6.913.334	7.212.728	8.303.632	6.654.147
RC ^o TOT	euro	95.379	3.218.762	2.250.401	842.135	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^o	euro	57.414	58.608	59.841	59.153	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567	59.567
VRG ^o predisposto dal soggetto competente	euro	29.107.468	31.047.497	33.102.700	35.291.205	34.586.911	37.011.798	39.488.531	39.875.888	38.495.546	38.374.834	39.408.465	37.538.700

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
VRG ^o predisposto dal soggetto competente	euro	29.107.468	31.047.497	33.102.700	35.291.205	34.586.911	37.011.798	39.488.531	39.875.888	38.495.546	38.374.834	39.408.465	37.538.700
R ^o	euro	0	0	15.065	11.415	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495
Σ Ipa ²⁰¹⁵ vscat ^{o2}	euro	27.330.997	27.186.953	27.118.171	26.657.193	26.659.034	26.659.034	26.659.034	26.659.034	26.659.034	26.659.034	26.659.034	26.659.034
q ^o predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,065	1,142	1,220	1,323	1,297	1,388	1,481	1,495	1,443	1,439	1,478	1,407
				6,8%	8,5%	-2,0%	7,0%	6,7%	1,0%	-3,5%	-0,3%	2,7%	-4,7%

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

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,085	1,156	1,245	1,330	1,442	1,414	1,513	1,614	1,592	1,537	1,532	1,574
VRG ^o (coerente con q applicabile)	euro	29.107.468	31.047.497	33.102.700	35.291.205	34.586.911	37.011.798	39.488.531	39.875.888	38.495.546	38.374.834	39.408.465	37.538.700
q ^o applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,065	1,142	1,220	1,323	1,297	1,388	1,481	1,495	1,443	1,439	1,478	1,407

INVESTIMENTI

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Investimenti al lordo dei contributi	euro	19.011.644	24.865.489	7.482.845	30.328.351	8.809.600	8.358.436	10.672.000	10.482.610	5.560.000	5.560.000	5.560.000	5.560.000
Contributi	euro	0	0	4.134.612	23.206.525	2.323.600	2.608.589	4.278.000	4.018.072	100.000	100.000	100.000	100.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	19.011.644	24.865.489	3.348.233	7.121.826	6.486.000	5.749.847	6.394.000	6.464.537	5.460.000	5.460.000	5.460.000	5.460.000
CIN	euro	15.576.638	20.119.758	27.594.450	33.045.497	37.597.542	79.470.637	80.226.832	79.188.800	78.851.130	76.091.611	65.383.460	51.992.297
CINip	euro	1.382.341	2.170.761	7.225.782	11.463.331	15.128.365	39.960.259	40.044.254	40.305.665	42.434.824	42.013.997	33.655.404	22.933.445
OF/CIN	%	3,98%	3,92%	3,20%	2,77%	2,55%	2,05%	2,07%	2,02%	1,88%	1,80%	1,93%	2,18%

Trasferimento importi dovuti alla contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/ldr)

	UdM	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Fabbisogno degli investimenti per adeguamento agglomerati oggetto di condanne UE del 19/07/2012 e 10/04/2014	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fabbisogno di investimenti coperto da tariffa	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risorse da destinare alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Parte del VRG destinata alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Risorse regionali o altre fonti pubbliche destinate alla contabilità speciale del Commissario Unico	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	Del 918/2017/R/ldr
Id _{o1}	euro	138.964.437
FA _{o1}	euro	125.520.142
CFP _{o1}	euro	97.639.971
FA _{o1} C _{o1}	euro	86.531.363
LIC	euro	25.637.867
VR a fine concessione	euro	27.973.554

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	28.767.747	27.565.692	30.569.036	34.169.080	34.307.120	36.730.963	39.206.628	39.593.818	38.214.071	38.093.411	39.126.596	37.257.637
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	4.563.463	4.273.228	4.688.530	7.254.732	7.530.010	7.902.666	8.615.666	9.419.280	9.444.280	9.477.614	6.886.220	6.841.220
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	15.065	11.415	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495
Totale Ricavi	euro	33.331.210	31.838.920	35.272.632	41.435.227	41.848.626	44.645.124	47.833.789	49.024.593	47.669.847	47.582.520	46.024.311	44.110.352
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	18.439.114	16.923.509	21.706.914	22.836.044	22.801.448	22.739.738	22.693.729	24.597.736	24.717.562	24.675.386	24.451.307	24.173.774
Costo del personale	euro	7.081.069	7.181.907	7.181.907	7.181.907	7.181.907	7.181.907	7.181.907	7.181.907	7.181.907	7.181.907	7.181.907	7.181.907
Totale Costi	euro	25.520.183	24.105.416	28.888.821	30.017.951	29.983.355	29.921.645	29.875.636	31.779.643	31.899.469	31.857.293	31.633.214	31.355.681
MOL	euro	7.811.027	7.733.504	6.383.811	11.417.275	11.865.271	14.723.479	17.958.153	17.244.951	15.770.378	15.725.226	14.391.097	12.754.670
Ammortamenti	euro	1.833.899	2.271.796	3.021.089	6.374.215	7.439.356	8.628.656	10.000.565	11.671.917	13.027.628	14.814.459	9.042.947	6.827.333
Reddito Operativo	euro	5.977.128	5.461.708	3.362.722	5.043.060	4.425.915	6.094.822	7.957.588	5.573.034	2.742.750	910.768	5.348.150	5.927.338
Interessi passivi	euro	-	-	-	-	435.258	471.794	347.898	193.885	68.626	-	-	-
Risultato ante imposte	euro	5.977.128	5.461.708	3.362.722	5.043.060	3.990.657	5.623.029	7.609.690	5.379.149	2.674.124	910.768	5.348.150	5.927.338
IRES	euro	1.808.710	1.501.970	1.287.053	1.690.334	1.437.758	1.829.527	2.306.325	1.770.996	1.121.790	698.584	1.763.556	1.902.561
IRAP	euro	336.749	279.639	274.571	360.605	306.722	390.299	492.016	377.812	239.315	149.031	376.225	405.880
Totale imposte	euro	2.145.459	1.781.609	1.561.625	2.050.939	1.744.479	2.219.826	2.798.342	2.148.808	1.361.105	847.616	2.139.781	2.308.441
Risultato di esercizio	euro	3.831.669	3.680.099	1.801.097	2.992.121	2.246.178	3.403.203	4.811.348	3.230.341	1.313.019	63.152	3.208.369	3.618.897

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	26.101.497	29.276.746	32.048.205	31.531.540	30.902.421	32.521.436	33.440.887	33.619.383	32.959.937	32.611.738	33.566.596	32.200.485
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	4.352.285	3.750.015	3.751.857	3.751.857	3.751.857	3.751.857	3.751.857	3.751.857	3.751.857	3.751.857	3.751.857	3.751.857
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-	15.065	11.415	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495	11.495
RICAVI OPERATIVI	euro	30.453.782	33.026.762	35.815.127	35.294.811	34.665.772	36.284.787	37.204.239	37.382.734	36.723.289	36.375.089	37.329.948	35.963.837
Costi operativi	euro	24.920.183	24.105.416	27.252.914	28.406.114	28.363.773	28.328.726	28.309.949	30.218.215	30.322.864	30.279.361	30.066.647	29.768.556
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	24.920.183	24.105.416	27.252.914	28.406.114	28.363.773	28.328.726	28.309.949	30.218.215	30.322.864	30.279.361	30.066.647	29.768.556
Imposte	euro	-	-	434.146	2.689.103	2.540.254	1.438.020	3.001.632	3.376.857	1.499.275	1.222.935	472.296	3.807.266
IMPOSTE	euro	-	-	434.146	2.689.103	2.540.254	1.438.020	3.001.632	3.376.857	1.499.275	1.222.935	472.296	3.807.266
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	5.533.599	8.921.346	8.128.066	4.199.594	3.761.745	6.518.042	5.892.657	3.787.662	4.901.150	4.872.793	6.791.005	2.388.015
Variazioni circolante commerciale	euro	-	17.884.252	1.873.668	841.715	- 6.218.538	- 2.368.618	- 1.479.361	272.082	215.649	1.022.751	721.019	517.694
Variazione credito IVA	euro	-	-	272.050	17.985	- 5.786	19.922	20.348	3.182	- 11.340	- 992	8.492	- 15.361
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	5.533.599	26.805.598	10.273.785	5.059.294	- 2.462.579	4.169.346	4.433.644	4.062.926	5.105.459	5.894.552	7.520.516	2.890.348
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	2.761.629	1.507.708	771.232	3.479.676	3.404.700	4.209.527	5.765.741	5.974.436	5.254.134	5.481.673	5.560.000	5.057.152
Altri investimenti	euro	16.250.015	23.357.781	6.711.613	26.848.675	5.404.900	4.148.910	4.906.259	4.508.174	305.866	78.327	-	502.848
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 13.478.045	1.940.108	2.790.939	- 25.269.058	- 11.272.179	- 4.189.090	- 6.238.356	- 6.419.684	- 454.541	334.552	1.960.516	- 2.669.652
FoNI	euro	2.761.629	1.507.708	771.232	3.479.676	3.404.700	4.209.527	5.765.741	5.974.436	5.254.134	5.481.673	5.560.000	5.057.152
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-	8.305.164	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	-	-	4.134.612	23.206.525	2.323.600	2.608.589	4.278.000	4.018.072	100.000	100.000	100.000	100.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	- 10.716.416	3.447.816	7.696.783	1.417.143	2.761.284	2.629.026	3.805.385	3.572.824	4.899.593	5.916.225	7.620.516	2.487.500
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	2.326.026	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	1.550.534	2.579.321	2.554.441	1.620.867	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	435.258	471.794	347.898	193.885	68.626	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	-	-	2.761.284	2.022.328	2.927.219	2.748.326	1.689.493	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	- 10.716.416	3.447.816	7.696.783	1.417.143	-	606.698	878.166	824.498	3.210.100	5.916.225	7.620.516	2.487.500
Valore residuo a fine concessione	euro												27.973.554
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro												-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	n.d.
TIR levered	%	n.d.
ADSCR	n.	2,90
DSCR minimo	n.	1,30
LLCR	n.	3,46