

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	Del. 639/2023/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	19.103.092
pop + 0,25 pop _{fit}	n. abitante	175.960
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{fit}} \leq VRG_{PM}$ (SI) oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{fit}} > VRG_{PM}$ (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	SI
$\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	51.086.848
RAB _{MTI-3}	euro	6.543.558
$\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega$ (SI) oppure $\frac{\sum_{2024}^{2029} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega$ (NO)	SI/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A) SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)	A/B	Schema regolatorio
ψ	(0,4-0,8)	0,40
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV, V, VI)	VI

Indicazione metodologiche per lo sviluppo del piano economico-finanziario
Lo sviluppo del PEF (per tutta la durata dell’affidamento) tiene conto della relazione agli investimenti programmati. Gli Enti di governo dell’area di riferimento:
a) il PEF è sviluppato a partire dai valori delle componenti di costo del MTI-4;
b) a partire dal 2030, le componenti tariffarie sono calcolate mediante la relazione riconducibili a specifiche misure straordinarie la cui applicazione è prevista;
c) il PEF assume in ciascun anno: i) la completa realizzazione degli investimenti programmati al 31 dicembre di ciascun anno, considerato che l’investimento realizzato è pari al 100%;
d) a partire dal 2030, ove ne ricorrano i presupposti, il PEF evidenzia le componenti di costo (e di ricavo) che non sono sotto il controllo dell’Ente competente) le cui modalità di recupero siano previste successivamente;
e) l’aggiornamento del PEF è predisposto assumendo la costanza delle componenti di costo, incluse le transazioni all’ingrosso, e delle componenti di ricavo;
g) le nuove attività e le variazioni sistemiche sono valutate ed inserite nel PEF in corrispondenza delle corrispondenti variazioni dei costi e dei ricavi sono adeguatamente considerate.

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex , FNInew, ERC							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex ^a _{end}	euro	8.916.389	8.800.596	8.942.800	8.942.800	8.942.800	8.942.800
Opex ^a _{al}	euro	7.879.494	5.280.047	4.773.742	4.699.024	4.678.104	4.635.177
Op ^{new,a}	euro	3.007.134	3.192.133	3.192.133	3.192.133	3.192.133	3.192.133
Opex ^a _{QT}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ^a _{OC}	euro	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{social}	euro	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{mis}	euro	0	0	0	0	0	0
Opex ^a (al netto degli ERC)	euro	19.803.017	17.272.777	16.908.675	16.833.956	16.813.037	16.770.110
AMM ^a	euro	0	0	0	0	0	0
OF ^a	euro	427.460	880.385	1.172.696	2.224.638	2.154.992	1.678.991
OFisc ^a	euro	192.928	387.129	534.074	996.063	1.037.571	843.063
ΔCUIIT ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	0	0
Capex ^a (al netto degli ERC)	euro	620.388	1.267.514	1.706.771	3.220.701	3.192.562	2.522.054
IP ^{exp} _I	euro	-3.416.844	6.592.599	1.737.168	2.050.148	1.225.000	1.065.000
Capex ^a	euro	620.388	1.267.514	1.706.771	3.220.701	3.192.562	2.522.054
FNIn ^{new,a}	euro	0	2.130.034	12.159	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	0	0	0	0	0	0
ERC ^a _{opex}	euro	1.689.820	1.808.837	1.666.634	1.666.634	1.666.634	1.666.634
ERC ^a	euro	1.689.820	1.808.837	1.666.634	1.666.634	1.666.634	1.666.634

FONDO NUOVI INVESTIMENTI							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
FNIn ^a _{FoNI}	euro	0	2.130.034	12.159	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
ΔCUIIT ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
FoNI ^a	euro	0	2.130.034	12.159	0	0	0

SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente (include eventuali rimodulazioni)							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex ^a	euro	19.803.017	17.272.777	16.908.675	16.833.956	16.813.037	16.770.110
Capex ^a	euro	620.388	1.267.514	1.706.771	3.220.701	3.192.562	2.522.054
FoNI ^a	euro	0	2.130.034	12.159	0	0	0
RC ^a _{TOT}	euro	-1.035.000	-810.000	1.360.000	-60.000	-10.000	2.081.601
ERC ^a	euro	1.689.820	1.808.837	1.666.634	1.666.634	1.666.634	1.666.634
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	21.078.225	21.669.162	21.654.239	21.661.292	21.662.233	23.040.399

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	21.078.225	21.669.162	21.654.239	21.661.292	21.662.233	23.040.399
R ^{a-2} _b	euro	91.976	34.007	34.007	34.007	34.007	34.007
$\sum \text{tarif}^{2023} \times \text{vscal}^{a-2}$	euro	19.079.707	18.802.215	18.802.215	18.802.215	18.802.215	18.802.215
g ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,099	1,150	1,150	1,150	1,150	1,223

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile (nelle more dell'approvazione ARERA)							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,209	1,265	1,264	1,264	1,264
VRG ^a (coerente con g applicabile)	euro	21.078.225	21.669.162	21.654.239	21.661.292	21.662.233	23.040.399
g ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,099	1,150	1,150	1,150	1,150	1,223

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
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
$(1+\gamma_{ij}^{OP}) \times \max(0; \Delta Opex)$	euro	0	0	0	0	0	0

INVESTIMENTI							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Investimenti al lordo dei contributi	euro	11.519.338	29.448.337	5.779.025	2.050.148	1.225.000	1.065.000
Contributi	euro	14.936.182	22.855.739	4.041.857	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	-3.416.844	6.592.599	1.737.168	2.050.148	1.225.000	1.065.000
CIN	euro	10.627.365	21.324.920	29.419.343	54.867.853	57.154.298	46.439.902
CIN _b	euro	0	0	0	0	0	0
OF/CIN	%	4,02%	4,13%	3,99%	4,05%	3,77%	3,62%

Interventi funzionali alla risoluzione delle sentenze di condanna della Corte di Giustizia Europea e Contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/ldr)		
	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	0
Fabbisogno di investimenti coperto con risorse regionali o altre fonti pubbliche	euro	0
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,i}	euro	
FA _{ip,c,i}	euro	
CFP _{c,i}	euro	
FA _{CFP,c,i}	euro	
LIC	euro	
VR a fine concessione	euro	

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
Ricavi da tariffe	euro	21.824.809	20.110.609	20.110.609	21.482.859	21.433.789	20.705.185	20.376.560	20.376.560	20.376.560	20.376.560	20.376.560	20.376.560	20.376.560	20.376.560
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	187.294	199.398	199.261	199.326	199.334	212.016	189.591	189.591	189.591	189.591	189.591	189.591	189.591	189.591
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	101.122	39.122	39.095	39.107	39.109	41.597	37.197	37.197	37.197	37.197	37.197	37.197	37.197	37.197
Totale Ricavi	euro	22.113.225	20.349.128	20.348.964	21.721.292	21.672.233	20.958.798	20.603.348	20.603.348	20.603.348	20.603.348	20.603.348	20.603.348	20.603.348	20.603.348
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	13.589.846	11.178.623	10.672.318	10.597.599	10.576.679	10.533.753	10.178.303	10.178.303	10.178.303	10.178.303	10.178.303	10.178.303	10.178.303	10.178.303
Costo del personale	euro	7.902.991	7.902.991	7.902.991	7.902.991	7.902.991	7.902.991	7.902.991	7.902.991	7.902.991	7.902.991	7.902.991	7.902.991	7.902.991	7.902.991
Totale Costi	euro	21.492.837	19.081.614	18.575.309	18.500.590	18.479.671	18.436.744	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294
MOL	euro	620.388	1.267.514	1.773.655	3.220.701	3.192.562	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054
Ammortamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reddito Operativo	euro	620.388	1.267.514	1.773.655	3.220.701	3.192.562	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054	2.522.054
Interessi passivi	euro	-	-	157.836	438.237	590.911	621.020	597.720	553.156	515.691	482.675	448.510	413.249	376.856	339.294
Risultato ante imposte	euro	620.388	1.267.514	1.615.819	2.782.465	2.601.652	1.901.034	1.924.334	1.968.898	2.006.363	2.039.379	2.073.544	2.108.805	2.145.198	2.182.760
IRES	euro	148.893	304.203	371.744	667.792	624.396	456.248	461.840	472.535	481.527	489.451	497.651	506.113	514.848	523.862
IRAP	euro	24.195	49.433	66.564	125.607	124.510	98.360	98.360	98.360	98.360	98.360	98.360	98.360	98.360	98.360
Totale imposte	euro	173.088	353.636	438.308	793.399	748.906	554.608	560.200	570.896	579.887	587.811	596.011	604.473	613.208	622.222
Risultato di esercizio	euro	447.300	913.878	1.177.511	1.989.066	1.852.745	1.346.426	1.364.134	1.398.002	1.426.476	1.451.568	1.477.533	1.504.332	1.531.990	1.560.537

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032	ANNO 2033	ANNO 2034	ANNO 2035	ANNO 2036	ANNO 2037
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	20.789.809	19.300.609	21.403.724	21.422.859	21.423.789	22.786.786	20.376.560	20.376.560	20.376.560	20.376.560	20.376.560	20.376.560	20.376.560	20.376.560
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	187.294	199.398	199.261	199.326	199.334	212.016	189.591	189.591	189.591	189.591	189.591	189.591	189.591	189.591
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	101.122	39.122	39.095	39.107	39.109	41.597	37.197	37.197	37.197	37.197	37.197	37.197	37.197	37.197
RICAVI OPERATIVI	euro	21.078.225	19.539.128	21.642.080	21.661.292	21.662.233	23.040.399	20.603.348	20.603.348	20.603.348	20.603.348	20.603.348	20.603.348	20.603.348	20.603.348
Costi operativi	euro	21.492.837	19.081.614	18.575.309	18.500.590	18.479.671	18.436.744	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	21.492.837	19.081.614	18.575.309	18.500.590	18.479.671	18.436.744	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294	18.081.294
Imposte	euro	173.088	353.636	438.308	793.399	748.906	554.608	560.200	570.896	579.887	587.811	596.011	604.473	613.208	622.222
IMPOSTE	euro	173.088	353.636	438.308	793.399	748.906	554.608	560.200	570.896	579.887	587.811	596.011	604.473	613.208	622.222
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	- 587.700	103.878	2.628.462	2.367.302	2.433.656	4.049.047	1.961.854	1.951.159	1.942.167	1.934.243	1.926.043	1.917.581	1.908.846	1.899.832
Variazioni circolante commerciale	euro	3.529.512	3.529.512	- 5.418.760	- 768.014	- 169.932	- 414.500	376.140	-	-	-	-	-	-	-
Variazione credito IVA	euro	2.107.822	1.953.913	2.164.208	2.166.129	2.166.223	2.304.040	2.060.335	2.060.335	2.060.335	2.060.335	2.060.335	2.060.335	2.060.335	2.060.335
Variazione debito IVA	euro	5.524.020	8.937.931	3.619.295	2.782.504	2.596.369	2.551.726	2.239.227	2.239.227	2.239.227	2.239.227	2.239.227	2.239.227	2.239.227	2.239.227
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	2.941.811	- 3.429.236	- 4.245.385	982.913	1.833.577	3.386.861	2.159.102	1.772.267	1.763.275	1.755.351	1.747.152	1.738.689	1.729.955	1.720.940
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	2.130.034	12.159	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri investimenti	euro	11.519.338	27.318.304	5.766.866	2.050.148	1.225.000	1.065.000	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 8.577.527	- 32.877.573	- 10.024.410	- 1.067.235	608.577	2.321.861	2.159.102	1.772.267	1.763.275	1.755.351	1.747.152	1.738.689	1.729.955	1.720.940
FoNI	euro	-	2.130.034	12.159	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	7.891.801	6.128.230	1.505.471	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	14.936.182	22.855.739	4.041.857	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apporto capitale sociale	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	6.358.655	-	157.836	438.237	608.577	2.321.861	2.159.102	1.772.267	1.763.275	1.755.351	1.747.152	1.738.689	1.729.955	1.720.940
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	1.165.027	1.063.128	810.126	840.674	867.595	895.453	924.204	953.878	984.506
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	157.836	438.237	590.911	621.020	597.720	553.156	515.691	482.675	448.510	413.249	376.856	339.294
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	-	157.836	438.237	590.911	1.786.047	1.660.848	1.363.282	1.356.365	1.350.270	1.343.963	1.337.453	1.330.734	1.323.800
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	6.358.655	-	-	-	17.667	535.814	498.254	408.985	406.910	405.081	403.189	401.236	399.220	397.140
Valore residuo a fine concessione	euro														43.645.290
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro														7.945.642

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	74,290%
TIR levered	%	nd
ADSCR	n.	1,300
DSCR minimo	n.	1,300
LLCR	n.	1,894

STATO PATRIMONIALE

[illegible][illegible][illegible]