

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	Del. 639/2023/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	223.596.648
pop + 0,25 pop _{fluc}	n. abitante	1.460.171
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{fluc}} \leq VRG_{PM}(SI)$ oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{fluc}} > VRG_{PM}(NO)$	S/NO	NO
Nessuna aggregazione o variazione dei processi tecnici significativa: (NO) oppure Presenza di aggregazioni o variazioni dei processi tecnici significative: (SI)	S/NO	SI
$\sum_{2022}^{2029} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}$	euro	863.077.317
RAB _{MTI-3}	euro	300.634.344
$\frac{\sum_{2022}^{2029} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega (SI)$ oppure $\frac{\sum_{2022}^{2029} IP_a^{EXP} + CFP_a^{EXP}}{RAB_{MTI-3}} > \omega (NO)$	S/NO	NO
SCHEMA REGOLATORIO (A)	A/B	Schema regolatorio
SCHEMA REGOLATORIO DI CONVERGENZA (B)		
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 fino a fine affidamento

Lo sviluppo del PEF (per tutta la durata dell'affidamento) tiene conto del raggiungimento e mantenimento dell'equilibrio economico finanziario della gestione del SI, secondo criteri di efficienza anche in relazione agli investimenti programmati. Gli Enti di governo dell'ambito e gli altri soggetti competenti aggiornano i PEF in conformità alle seguenti indicazioni metodologiche:

a) il PEF è sviluppato a partire dai valori delle componenti di costo delle immobilizzazioni e di costo operativo, incluse le transazioni all'ingrosso, individuate per ciascun gestore per l'anno 2024 ai sensi del MTI-4;

b) a partire dal 2030, le componenti tariffarie sono calcolate mediante l'applicazione reiterata dei criteri di cui al MTI-4 (riferiti al quarto periodo regolatorio 2024-2029), fatta eccezione per i criteri riconducibili a specifiche misure straordinarie la cui applicazione è circoscritta alle annualità espressamente indicate nel MTI-4;

c) il PEF assume in ciascun anno: i) la completa realizzazione degli investimenti previsti nel PdI, per il medesimo ammontare e nei tempi ivi stabiliti, ponendo l'entrata in esercizio delle immobilizzazioni al 31 dicembre di ciascun anno, considerato che l'investimento realizzato nell'anno a rileva ai fini tariffari nell'anno (a + 2); ii) il perseguimento dei previsti obiettivi di qualità tecnica e contrattuale fissati dalla regolazione;

d) a partire dal 2030, ove ne ricorrano i presupposti, il PEF evidenzia - nell'ambito della componente a conguaglio delle annualità individuate - gli importi riferiti a pregresse annualità (approvati dal soggetto competente) le cui modalità di recupero siano previste successivamente al 2029;

e) l'aggiornamento del PEF è predisposto assumendo la costanza, per tutto il periodo di riferimento, dei volumi erogati, salvo quanto previsto alla successiva lettera g);

f) tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all'ingrosso, sono proiettate negli anni successivi al 2024 a moneta costante, assumendo quindi un'inflazione pari a zero;

g) le nuove attività e le variazioni sistemiche sono valutate ed inserite con le modalità e la tempistica previste nei pertinenti atti di pianificazione adottati a livello locale; le assunzioni in merito alle corrispondenti variazioni dei costi e dei ricavi sono adeguatamente illustrate e giustificate nella relazione di accompagnamento.

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Opex ^a _{ent}	euro	81.987.479	81.987.479	81.987.479	81.987.479	81.987.479	81.987.479	81.987.479	81.987.479	81.987.479
Opex ^a _{al}	euro	84.192.461	81.295.346	78.128.284	76.187.557	74.564.057	67.576.965	64.194.849	62.998.131	57.737.454
Op ^a _{new,a}	euro	28.266.293	24.358.964	25.012.583	24.659.645	24.090.321	24.090.321	22.636.707	22.636.707	21.854.028
Opex ^a _{OT}	euro	681.432	737.515	737.515	737.515	737.515	737.515	737.515	737.515	737.515
Opex ^a _{QC}	euro	2.979.178	2.979.178	2.979.178	2.979.178	2.979.178	2.979.178	2.979.178	2.979.178	2.979.178
Op ^a _{social}	euro	1.000.000	1.000.000	0	0	0	0	0	0	0
Op ^a _{mis}	euro	715.158	764.999	492.041	490.882	431.073	429.915	429.915	429.915	429.915
Opex^a (al netto degli ERC)	euro	199.822.001	193.123.480	189.337.079	187.042.256	184.789.623	177.801.372	172.965.642	171.768.924	165.725.568
AMM ^a	euro	26.698.107	22.963.716	20.407.188	18.618.401	21.483.357	20.689.455	20.299.522	19.664.629	19.555.226
OF ^a	euro	15.085.604	14.279.980	10.191.251	8.607.723	11.748.160	11.408.388	11.908.485	11.586.877	11.619.186
OFisc ^a	euro	5.439.475	5.286.756	3.660.074	3.105.108	4.166.200	4.039.399	4.203.278	4.089.969	4.100.096
ΔCUI ^a _{Capex}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	47.223.186	42.530.453	34.258.513	30.331.232	37.397.716	36.137.243	36.411.285	35.341.475	35.274.508
IP ^a _{ent}	euro	17.493.241	-6.345.058	25.833.051	29.903.499	24.980.333	21.177.588	15.755.657	15.389.010	17.660.655
Capex ^a	euro	49.968.187	49.905.345	41.651.078	40.533.538	49.239.318	50.575.941	50.743.513	49.283.622	48.867.597
FNI^a_{new,a}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	2.745.002	7.374.893	7.392.566	10.202.306	11.841.602	14.438.698	14.332.228	13.942.147	13.593.089
ERC ^a _{opex}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC^a	euro	2.745.002	7.374.893	7.392.566	10.202.306	11.841.602	14.438.698	14.332.228	13.942.147	13.593.089

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
FNI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMM ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ΔCUI ^a _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	0	0	0	0	0	0	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	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Opex ^a	euro	199.822.001	193.123.480	189.337.079	187.042.256	184.789.623	177.801.372	172.965.642	171.768.924	165.725.568
Capex ^a	euro	47.223.186	42.530.453	34.258.513	30.331.232	37.397.716	36.137.243	36.411.285	35.341.475	35.274.508
FoNI ^a	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RC ^a _{OT}	euro	-29.346.936	-19.818.243	-7.288.109	-2.204.443	2.314.244	10.132.162	18.049.755	20.706.363	27.165.744
ERC ^a	euro	2.745.002	7.374.893	7.392.566	10.202.306	11.841.602	14.438.698	14.332.228	13.942.147	13.593.089
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	220.443.253	223.210.582	223.700.048	225.371.350	236.343.185	238.509.475	241.758.910	241.758.910	241.758.910

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO predisposto dal soggetto competente

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
VRG ^a predisposto dal soggetto competente	euro	220.443.253	223.210.582	223.700.048	225.371.350	236.343.185	238.509.475	241.758.910	241.758.910	241.758.910
R ^a _b	euro	306.830	537.103	537.103	537.103	537.103	537.103	537.103	537.103	537.103
Σ tariffe ²⁰²³ _{vscali^ab²}	euro	220.136.423	222.673.480	223.162.945	224.834.248	235.806.083	237.972.372	241.221.807	241.221.807	241.221.807
g^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000

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

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Limite al moltiplicatore tariffario	n. (3 cifre decimali)	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100
VRG^a (coerente con g^a applicabile)	euro	220.443.253	223.210.582	223.700.048	225.371.350	236.343.185	238.509.475	241.758.910	241.758.910	241.758.910
g^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000

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	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Quota da recupero efficienza (€/mc)	€/mc	0,0135	0,0153	0,0153	0,0153	0,0153	0,0153	0	0	0
$(1+\gamma_{i,j}^{OP}) \max(0, \Delta Opex)$	euro	3.067.046	3.067.046	3.067.046	3.067.046	3.067.046	3.067.046	3.067.046	3.067.046	3.067.046

INVESTIMENTI

	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Investimenti al lordo dei contributi	euro	163.296.226	187.154.188	97.207.374	144.512.597	128.134.117	142.772.817	98.141.627	81.078.778	73.544.100
Contributi	euro	145.802.985	193.499.245	71.374.323	114.609.098	103.153.784	121.595.228	82.385.970	65.689.768	55.883.445
Investimenti al netto dei contributi	euro	17.493.241	-6.345.058	25.833.051	29.903.499	24.980.333	21.177.588	15.755.657	15.389.010	17.660.655
CIN	euro	404.301.714	524.480.112	549.343.219	714.161.411	817.301.950	893.387.241	952.710.291	1.005.949.407	1.014.590.858
CIN _{fb}	euro	86.617.689	172.127.074	305.514.490	477.466.261	515.608.197	589.974.779	643.283.263	707.905.208	725.079.723
OF/CIN	%	3,96%	3,29%	2,26%	1,69%	1,90%	1,75%	1,68%	1,53%	1,48%

Interventi funzionali alla risoluzione delle sentenze di condanna della Corte di Giustizia Europea e Contabilità speciale del Commissario Unico (Del. 440/2017/R/IDR)

	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,1}	euro	1.932.945.521
FA _{IP,c,1}	euro	891.792.443
CFP _{c,1}	euro	1.196.905.032
FA _{CFP,c,1}	euro	419.372.685
LIC	euro	196.445.905
VR a fine concessione	euro	460.066.635

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Ricavi da tariffe	euro	249.071.417	241.927.152	229.886.484	226.474.120	232.927.268	227.275.640	222.607.481	219.950.873	213.491.492
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	718.771	1.101.674	1.101.674	1.101.674	1.101.674	1.101.674	1.101.674	1.101.674	1.101.674
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	20.082.216	29.969.993	39.144.033	47.378.869	55.907.107	64.154.853	71.128.107	74.835.693	76.239.568
Totale Ricavi	euro	269.872.405	272.998.818	270.132.190	274.954.663	289.936.049	292.532.167	294.837.262	295.888.240	290.832.733
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	138.723.088	128.626.041	124.168.201	117.134.623	112.029.768	104.238.389	100.749.308	99.508.358	97.907.967
Costo del personale	euro	45.801.892	45.872.560	48.444.156	50.015.957	51.098.899	51.053.531	51.236.908	51.298.220	51.285.379
Totale Costi	euro	184.524.980	174.498.601	172.612.356	167.150.580	163.128.667	155.291.920	151.986.217	150.806.578	149.193.347
MOL	euro	85.347.424	98.500.218	97.519.834	107.804.083	126.807.382	137.240.247	142.851.045	145.081.662	141.639.387
Ammortamenti	euro	57.262.102	65.434.477	77.451.162	88.919.325	93.339.533	101.734.320	108.414.974	112.994.724	115.045.953
Reddito Operativo	euro	28.085.322	33.065.740	20.068.672	18.884.758	33.467.849	35.505.926	34.436.071	32.086.938	26.593.434
Interessi passivi	euro	3.216.263	2.129.204	3.617.330	3.279.228	2.543.410	1.482.990	3.417.415	- 339.889	- 1.194.512
Risultato ante imposte	euro	24.869.060	30.936.537	16.451.342	15.605.530	30.924.439	34.022.936	31.018.656	32.426.827	27.787.945
IRES	euro	5.908.509	7.359.095	3.898.086	3.696.522	7.361.373	8.102.434	7.382.760	7.723.707	6.617.359
IRAP	euro	2.502.707	2.736.398	2.093.166	2.033.546	2.520.533	2.627.940	2.571.559	2.447.137	2.156.157
Totale imposte	euro	8.411.216	10.095.493	5.991.253	5.730.068	9.881.906	10.730.374	9.954.319	10.170.845	8.773.516
Risultato di esercizio	euro	16.457.843	20.841.043	10.460.090	9.875.462	21.042.533	23.292.562	21.064.337	22.255.982	19.014.430

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce Rendiconto Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029	ANNO 2030	ANNO 2031	ANNO 2032
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	219.724.482	224.764.829	236.226.129	237.407.801	240.657.236	240.657.236	240.657.236	240.657.236	240.657.236
Contributi di allacciamento	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri ricavi SII	euro	12.513.108	11.503.576	8.904.044	8.304.511	8.263.996	8.223.481	8.182.966	7.906.382	7.306.850
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	718.771	1.101.674	1.101.674	1.101.674	1.101.674	1.101.674	1.101.674	1.101.674	1.101.674
RICAVI OPERATIVI	euro	232.956.361	237.370.078	246.231.847	246.813.986	250.022.906	249.982.391	249.941.876	249.665.292	249.065.760
Costi operativi	euro	186.848.664	174.498.601	172.612.356	167.150.580	163.128.667	155.291.920	151.986.217	150.806.578	149.193.347
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	186.848.664	174.498.601	172.612.356	167.150.580	163.128.667	155.291.920	151.986.217	150.806.578	149.193.347
Imposte	euro	4.157.459	6.929.708	9.775.034	1.587	3.418.737	10.726.171	9.487.786	6.410.211	7.778.374
IMPOSTE	euro	4.157.459	6.929.708	9.775.034	1.587	3.418.737	10.726.171	9.487.786	6.410.211	7.778.374
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	41.950.238	55.941.769	63.844.456	79.661.819	83.475.502	83.964.299	88.467.873	92.448.503	92.094.039
Variazioni circolante commerciale	euro	41.608.587	- 15.322.746	- 9.268.127	- 25.354.098	- 27.566.434	- 27.141.086	- 73.626.502	- 78.391.850	- 73.359.848
Variazione credito IVA	euro	2.522	1.893	-	-	-	-	-	-	-
Variazione debito IVA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	83.561.347	40.620.916	54.576.330	54.307.722	55.909.068	56.823.214	14.841.371	14.056.653	18.734.191
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	0	-	0	-	0	0	-	-	-
Altri investimenti	euro	163.296.226	187.154.188	97.207.374	144.512.597	128.134.117	142.772.817	98.141.627	81.078.778	73.544.100
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 79.734.879	- 146.533.272	- 42.631.044	- 90.204.875	- 72.225.049	- 85.949.603	- 83.300.256	- 67.022.125	- 54.809.909
FoNI	euro	0	-	0	-	0	0	-	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Erogazione contributi pubblici	euro	109.777.398	170.399.245	71.374.323	114.609.098	103.153.784	121.595.228	82.385.970	65.689.768	55.883.445
Apporto capitale sociale	euro	54.857.337	70.781.233	74.978.730	80.766.226	87.888.753	96.295.682	105.031.990	99.372.245	96.518.309
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	84.899.856	94.647.206	103.722.009	105.170.449	118.817.488	131.941.307	104.117.704	98.039.887	97.591.845
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	5.694.000	12.939.250	17.337.500	12.592.500	18.615.000	24.071.750	-	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	8.424.623	6.729.226	5.618.283	4.689.197	3.906.806	2.837.567	4.745.459	1.521.578	1.187.460
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	14.118.623	19.668.476	22.955.783	17.281.697	22.521.806	26.909.317	4.745.459	1.521.578	1.187.460
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	70.781.233	74.978.730	80.766.226	87.888.753	96.295.682	105.031.990	99.372.245	96.518.309	96.404.384
Valore residuo a fine concessione	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	460.066.635
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	25,722%
TIR levered	%	18,190%
ADSCR	n.	1,020
DSCR minimo	n.	1,212
LLCR	n.	1,453

