

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	Del. 639/2023/R/IDR
VRG ²⁰²²	euro	45.610.063
pop + 0,25 pop _{ult}	n. abitante	2.750.000
$\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{ult}} \leq VRG_{PM} (SI)$ oppure $\frac{VRG^{2022}}{pop+0,25pop_{ult}} > VRG_{PM} (NO)$	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
$\sum_{2024} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}$	euro	12.000.000
RAB _{MTI-3}	euro	19.896.005
$\frac{\sum_{2024} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} \leq \omega (SI)$ oppure $\frac{\sum_{2024} IP_a^{exp} + CFP_a^{exp}}{RAB_{MTI-3}} > \omega (NO)$	SI/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

Indicazioni 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 del territorio:
 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 considerando le variazioni riconducibili a specifiche misure straordinarie la cui applicazione è prevista;
 c) il PEF assume in ciascun anno: i) la completa realizzazione del programma di investimenti al 31 dicembre di ciascun anno, considerato che l'investimento realizzato è quello previsto dalla regolazione;
 d) a partire dal 2030, ove ne ricorrano i presupposti, il PEF evidenzia le variazioni (a carico del soggetto competente) le cui modalità di recupero siano previste;
 e) l'aggiornamento del PEF è predisposto assumendo la costanza delle componenti di costo;
 f) tutte le componenti di costo, incluse le transazioni all'ingrosso, sono valutate ed in base alle corrispondenti variazioni dei costi e dei ricavi sono adeguatamente aggiornate;

COMPONENTI DI COSTO Opex, Capex, FNInew, ERC							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
Opex ^a _{end}	euro	37.743.906	37.743.906	37.743.906	37.743.906	37.743.906	37.743.906
Opex ^a _{al}	euro	54.862.780	51.734.505	49.295.603	49.295.603	49.295.603	49.295.603
Op ^a _{new,a}	euro	-17.170.187	-17.170.187	-17.170.187	0	0	0
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	75.436.500	72.308.225	69.869.323	87.039.509	87.039.509	87.039.509
AMM ^a	euro	0	0	0	0	0	0
OF ^a	euro	0	0	0	0	0	0
OFisc ^a	euro	0	0	0	0	0	0
$\Delta CUIT^a_{Capex}$	euro	0	0	0	0	0	0
Capex^a (al netto degli ERC)	euro	0	0	0	0	0	0
IP ^a _{exp}	euro	0	0	0	0	0	0
Capex ^a	euro	0	0	0	0	0	0
FNInew,a	euro	0	0	0	0	0	0
ERC ^a _{capex}	euro	0	0	0	0	0	0
ERC ^a _{opex}	euro	581.551	690.289	690.289	690.289	690.289	690.289
ERC^a	euro	581.551	690.289	690.289	690.289	690.289	690.289

FONDO NUOVI INVESTIMENTI							
	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025	ANNO 2026	ANNO 2027	ANNO 2028	ANNO 2029
FNIF _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
AMM _{FoNI}	euro	0	0	0	0	0	0
$\Delta CUIT^a_{FoNI}$	euro	0	0	0	0	0	0
FoNI^a	euro	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
Opex ^a	euro	75.436.500	72.308.225	69.869.323	87.039.509	87.039.509	87.039.509
Capex ^a	euro	0	0	0	0	0	0
FoNI ^a	euro	0	0	0	0	0	0
RC ^a _{TOT}	euro	-34.750.000	-31.740.000	101.869	-7.621	-7.621	-7.621
ERC ^a	euro	581.551	690.289	690.289	690.289	690.289	690.289
VRG^a predisposto dal soggetto competente	euro	41.268.051	41.258.514	70.661.480	87.722.177	87.722.177	87.722.177

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	41.268.051	41.258.514	70.661.480	87.722.177	87.722.177	87.722.177
R ^a _b	euro	0	0	0	0	0	0
$\sum \text{tari}^{2023} \times \text{vsca}^{19-2}$	euro	41.251.381	41.251.381	41.251.381	41.251.381	41.251.381	41.251.381
θ^a predisposto dal soggetto competente	n. (3 cifre decimali)	1,000	1,000	1,713	2,127	2,127	2,127

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	1,100	1,100	1,209	1,329	1,462
VRG^a (coerente con θ^a applicabile)	euro	41.268.051	41.258.514	45.363.736	49.877.427	54.840.231	60.296.834
θ^a applicabile	n. (3 cifre decimali)	1,000	1,000	1,100	1,209	1,329	1,462

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						
$(1+\psi^{OP}_{i,j}) \times \max(0, \Delta Opex)$	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	4.000.000	4.000.000	4.000.000	0	0	0
Contributi	euro	4.000.000	4.000.000	4.000.000	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	0	0	0	0	0	0
CIN	euro	29.703.929	46.319.854	50.565.008	54.565.008	58.565.008	58.565.008
CIN _{no}	euro	33.002.575	49.350.843	53.350.843	57.350.843	61.350.843	61.350.843
OF/CIN	%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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,t}	euro	57.350.843
FA _{IP,c,t}	euro	4.732.800
CFP _{c,t}	euro	57.350.843
FA _{CFP,c,t}	euro	4.732.800
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	336.703.263

CONTO ECONOMICO

Voce_Conto_Economico	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025
Ricavi da tariffe	euro	62.508.177	63.252.384
Contributi di allacciamento	euro	-	-
Altri ricavi SII	euro	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-
Totale Ricavi	euro	62.508.177	63.252.384
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	53.561.987	53.869.306
Costo del personale	euro	6.852.107	6.852.107
Totale Costi	euro	60.414.095	60.721.414
MOL	euro	2.094.082	2.530.970
Ammortamenti	euro	1.288.704	1.474.448
Reddito Operativo	euro	805.378	1.056.522
Interessi passivi	euro	-	88.137
Risultato ante imposte	euro	805.378	968.385
IRES	euro	193.291	232.412
IRAP	euro	31.410	41.204
Totale imposte	euro	224.701	273.617
Risultato di esercizio	euro	580.678	694.768

RENDICONTO FINANZIARIO

Voce_Rendiconto_Finanziario	UdM	ANNO 2024	ANNO 2025
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	34.769.938	41.258.514
Contributi di allacciamento	euro	6.500.000	700.000
Altri ricavi SII	euro	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	-	-
RICAVI OPERATIVI	euro	41.269.938	41.958.514
Costi operativi	euro	76.018.051	72.998.514
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	76.018.051	72.998.514
Imposte	euro	526	48.352
IMPOSTE	euro	526	48.352
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	- 34.748.639	- 31.088.352
Variazioni circolante commerciale	euro	- 2.365.477	- 2.365.477
Variazione credito IVA	euro	4.126.994	4.195.851
Variazione debito IVA	euro	17.286.939	16.622.641
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	- 37.114.116	- 45.880.619
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	-	-
Altri investimenti	euro	4.000.000	4.000.000
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	- 41.114.116	- 49.880.619
FoNI	euro	-	-
Eventuale anticipazione da CSEA	euro	-	-
Erogazione debito finanziario a breve	euro	-	-
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	30.614.116	45.792.901
Erogazione contributi pubblici	euro	10.500.000	4.700.000
Apporto capitale sociale	euro	-	-
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	-	612.282
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-	-
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-	-
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	-	-
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-	612.282
Eventuale restituzione a CSEA	euro	-	-
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	612.282
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-	0
Valore residuo a fine concessione	euro		336.703.263
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro		43.040.196

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

Indicatore	Udm	
TIR unlevered	%	n.d.
TIR levered	%	nd
ADSCR	n.	n.d
DSCR minimo	n.	0,000
LLCR	n.	1,000

STATO PATRIMONIALE

	ANNO 2024	ANNO 2025
ATTIVO		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria	44.920.197	47.555.634
I - Immobilizzazioni immateriali	0	0
II - Immobilizzazioni materiali	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie	0	0
C) Attivo circolante	46.373.932	91.600.637
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti	46.373.932	91.600.637
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	0	0
D) Ratei e risconti	0	0

PASSIVO		
A) Patrimonio netto	1.361	40.726
I - Capitale	0	0
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utile (perdita) portato a nuovo	0	1.361
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.361	39.365
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	0	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti	46.372.571	91.559.910
1) obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche	30.614.116	76.407.018
5) debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti	0	0
7) debiti verso fornitori	15.758.455	15.152.893
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0
14) altri debiti	0	0
E) Ratei e risconti	44.920.197	47.555.634

Dividend Payout Ratio	0,00%	0,00%
------------------------------	--------------	--------------