

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI

	UdM	valore
Op ²⁰¹³	euro	82.729.626
CO ₂₀₁₃	euro	76.111.323
Op ²⁰¹⁴	euro	0
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: oppure presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore:	(0) 0/1	0
Σ2_2014^	euro	162.351.525
RAB _{MTT}	euro	402.209.223
[Σ2_2014^ - 2017^ = IP_t^exp] / [("RAB"]_MTT ≤ ω] (0) oppure [(1)	0/1	0
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV)	I

Allegato F

COMPONENTI DI COSTO Opex^a, Capex^a e FNI²⁰¹⁴

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Opex ^a	euro	81.088.304																		
Opex ^a	euro	21.698.866																		
Opex^a	euro	102.787.171																		
OF ^a	euro	18.468.050	18.866.553	26.636.650	27.969.275	28.828.801	29.717.574	31.288.024	32.266.854	33.243.393	34.078.403	34.682.778	35.133.892	35.083.981	34.405.752	32.188.150	29.601.445	27.085.173	24.621.519	22.329.918
OFisc ^a	euro	8.091.633	8.190.100	10.330.004	10.681.661	10.895.446	11.110.190	11.598.326	11.870.927	12.159.148	12.403.404	12.573.379	12.694.635	12.646.282	12.382.568	11.589.148	10.668.664	9.769.407	8.887.220	8.064.048
AMM ^a	euro	28.671.793	29.250.428	30.445.634	31.542.476	31.114.041	32.561.866	34.007.696	36.192.849	38.384.263	40.426.461	42.486.304	44.714.931	45.096.283	46.062.394	44.787.818	42.414.401	40.374.308	37.906.632	35.433.437
ACUIT ^a	euro	8.498.992	8.348.211	9.380.670	9.041.949	8.703.229	8.364.508	8.025.787	7.687.067	7.215.479	6.754.331	6.151.130	5.644.422	5.155.517	3.854.433	3.072.629	2.690.532	2.275.569	1.949.656	91.175
Capex^a	euro	63.730.469	64.655.291	76.792.957	79.235.361	79.541.517	81.754.138	84.919.834	88.017.697	91.002.283	93.662.598	95.893.591	98.187.881	97.982.063	96.705.147	91.637.745	85.375.043	79.504.456	73.365.027	65.918.578
IP _{cl} ^a .exp	euro	35.091.354	44.060.155	38.707.661	44.492.354	49.711.904	49.075.000	47.853.418	48.237.464	47.031.232	47.068.333	42.068.333	33.120.333	11.825.000	5.325.000	4.825.000	3.825.000	3.825.000	3.825.000	3.825.000
Capex ^a	euro	63.730.469	64.655.291	76.792.957	79.235.361	79.541.517	81.754.138	84.919.834	88.017.697	91.002.283	93.662.598	95.893.591	98.187.881	97.982.063	96.705.147	91.637.745	85.375.043	79.504.456	73.365.027	65.918.578
FNI²⁰¹⁴	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

SVILUPPO DEL VRG

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Opex ^a	euro	102.787.171	103.862.235	103.202.966	103.060.697	103.156.421	103.127.524	103.137.217	102.845.139	102.821.939	102.793.398	102.793.830	102.826.522	102.851.172	102.886.435	102.883.690	102.864.874	102.769.290	102.674.100	102.581.557
Capex ^a	euro	63.730.469	64.655.291	76.792.957	79.235.361	79.541.517	81.754.138	84.919.834	88.017.697	91.002.283	93.662.598	95.893.591	98.187.881	97.982.063	96.705.147	91.637.745	85.375.043	79.504.456	73.365.027	65.918.578
FoNI ^a	euro	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	659.342	675.036	803.973
RC _{TOT} ^a	euro	2.072.408	3.210.810	449.790	7.256.290	15.350.690	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERC ^a	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VRG^a	euro	169.390.047	172.528.337	181.245.713	190.352.349	198.848.628	185.681.662	188.857.051	191.662.836	194.624.222	197.255.996	199.487.420	201.814.403	201.633.236	200.391.582	195.321.435	189.039.916	182.933.089	176.714.163	169.304.108

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
VRG ^a	euro	169.390.047	172.528.337	181.245.713	190.352.349	198.848.628	185.681.662	188.857.051	191.662.836	194.624.222	197.255.996	199.487.420	201.814.403	201.633.236	200.391.582	195.321.435	189.039.916	182.933.089	176.714.163	169.304.108
C ₂₀ ^{a,2}	euro	2.122.924	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565	2.146.565
R _a ^{a,2}	euro	3.466.373	3.539.167	3.613.490	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373
Σ tarif ²⁰¹² vs cal ^{a,2}	euro	147.885.902	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062	141.257.062
Φ ^a	n.	1,124	1,196	1,256	1,319	1,377	1,286	1,308	1,328	1,348	1,366	1,382	1,398	1,396	1,388	1,353	1,310	1,267	1,224	1,173
Limite al moltiplicatore tariffario (co. 9.3 All. A - MTI)	n.	1,065	1,065	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050	1,050
Φ ^a applicabile	n.	1,124	1,196	1,256	1,319	1,377	1,286	1,308	1,328	1,348	1,366	1,382	1,398	1,396	1,388	1,353	1,310	1,267	1,224	1,173

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
AMM ^a FoNI	euro	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	659.342	675.036	803.973
FNI ^a FoNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ACUIT ^a FoNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	123.984
FoNI	euro	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	800.000	659.342	675.036	803.973

INVESTIMENTI

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Investimenti al lordo dei contributi	euro	42.398.193	45.889.155	47.807.661	45.192.354	50.411.904	49.775.000	48.553.418	48.937.464	47.731.232	47.768.333	42.768.333	33.820.333	12.525.000	6.025.000	5.525.000	4.525.000	4.525.000	4.525.000	4.525.000
Contributi	euro	7.306.839	1.829.000	9.100.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000
Investimenti al netto dei contributi	euro	35.091.354	44.060.155	38.707.661	44.492.354	49.711.904	49.075.000	47.853.418	48.237.464	47.031.232	47.068.333	42.068.333	33.120.333	11.825.000	5.325.000	4.825.000	3.825.000	3.825.000	3.825.000	3.825.000
CIN	euro	447.321.636	457.435.904	472.623.078	487.740.506	504.055.341	511.347.549	530.435.365	540.215.516	550.681.959	559.422.472	565.247.284	568.962.015	565.342.934	552.543.021	517.161.861	476.741.150	437.315.030	399.237.514	363.553.635
CIN _{ip}	euro	15.478.204	20.337.403	26.277.000	26.199.781	33.277.223	31.290.633	29.286.707	27.288.122	25.300.914	23.487.457	21.967.865	20.443.257	18.913.456	17.508.307	16.409.789	15.762.011	15.191.606	15.232.264	15.116.570
OF/CIN	%	0,041	0,041	0,056	0,057	0,057	0,058	0,059	0,060	0,060	0,061	0,061	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,061

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	valore
IP _{cl}	euro	1.340.600.681
FA _{ip,cl}	euro	1.023.313.743
CFP _{cl}	euro	53.660.893
FA _{CFP,cl}	euro	39.224.312
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	302.850.358

CONTO ECONOMICO

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	164.094.493	165.779.802	162.089.400	186.259.012	194.539.033	181.707.210	184.801.775	187.536.143	190.422.152	192.986.938	195.161.565	197.429.319	197.252.763	196.042.713	191.101.619	184.979.985	179.028.597	172.967.963	165.746.520
Contributi di allacciamento	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri ricavi SII	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.613.490	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373
Totale Ricavi	euro	167.707.983	169.469.175	165.778.773	189.948.385	198.228.406	185.396.583	188.491.148	191.225.516	194.111.525	196.676.312	198.850.938	201.118.692	200.942.136	199.732.086	194.790.992	188.669.358	182.717.970	176.657.337	169.435.893
Costi Operativi (al netto del costo del personale)	euro	-74.261.724	-75.024.857	-74.414.675	-74.188.430	-74.163.133	-74.039.371	-73.951.006	-73.878.536	-73.825.236	-73.772.063	-73.739.036	-73.734.105	-73.727.605	-73.728.050	-73.728.016	-73.727.778	-73.712.635	-73.711.433	-73.710.264
Costo del personale	euro	-23.987.822	-24.234.327	-24.037.228	-23.964.146	-23.955.975	-23.915.998	-23.887.454	-23.864.045	-23.846.829	-23.829.653	-23.818.984	-23.817.392	-23.815.292	-23.815.436	-23.815.425	-23.815.348	-23.810.457	-23.810.068	-23.809.691
Totale Costi	euro	-98.249.546	-99.259.184	-98.451.903	-98.152.576	-98.119.108	-97.955.369	-97.838.460	-97.742.581	-97.672.065	-97.601.716	-97.558.020	-97.551.497	-97.542.897	-97.543.486	-97.543.440	-97.543.126	-97.523.092	-97.521.501	-97.519.955
MOL	euro	69.458.437	70.209.991	67.326.870	91.795.809	100.109.298	87.441.214	90.652.687	93.482.935	96.439.460	99.074.596	101.292.918	103.567.195	103.399.239	102.188.600	97.247.551	91.126.232	85.194.878	79.135.835	71.915.938
Ammortamenti	euro	-27.805.427	-30.397.742	-32.226.157	-33.602.644	-33.954.634	-35.391.181	-37.507.953	-40.275.679	-42.264.377	-44.014.357	-43.618.010	-44.641.026	-43.499.379	-41.127.135	-39.015.705	-36.552.576	-34.141.900	-31.968.139	-28.552.339
Reddito Operativo	euro	41.653.010	39.812.249	35.100.713	58.193.164	66.154.665	52.050.033	53.144.734	53.207.257	54.175.083	55.060.239	57.674.908	58.926.169	59.899.860	61.061.465	58.231.846	54.573.657	51.052.978	47.167.696	43.363.599
Interessi passivi	euro	-271.866	-232.230	-192.593	-152.957	-113.321	-16.964	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risultato ante imposte	euro	41.381.144	39.580.019	34.908.120	58.040.207	66.041.344	52.033.069	53.144.734	53.207.257	54.175.083	55.060.239	57.674.908	58.926.169	59.899.860	61.061.465	58.231.846	54.573.657	51.052.978	47.167.696	43.363.599
IRES	euro	-11.379.815	-10.884.505	-9.599.733	-15.961.057	-18.161.370	-14.309.094	-14.614.802	-14.631.996	-14.898.148	-15.141.566	-15.860.600	-16.204.696	-16.472.461	-16.791.903	-16.013.758	-15.007.756	-14.039.569	-12.971.116	-11.924.990
IRAP	euro	-2.756.915	-2.689.956	-2.483.793	-3.450.607	-3.784.647	-3.190.573	-3.235.352	-3.236.995	-3.276.920	-3.313.375	-3.422.743	-3.475.230	-3.516.036	-3.564.830	-3.445.985	-3.292.338	-3.144.264	-2.981.066	-2.821.278
Totale imposte	euro	-14.136.730	-13.574.461	-12.083.526	-19.411.664	-21.946.016	-17.499.667	-17.850.154	-17.868.990	-18.175.068	-18.454.941	-19.283.343	-19.679.926	-19.988.498	-20.356.733	-19.459.743	-18.300.094	-17.183.833	-15.952.183	-14.746.268
Risultato di esercizio	euro	27.244.414	26.005.558	22.824.593	38.628.543	44.095.327	34.533.402	35.294.580	35.338.266	36.000.015	36.605.298	38.391.565	39.246.243	39.911.362	40.704.732	38.772.103	36.273.563	33.869.145	31.215.514	28.617.331

RENDICONTO FINANZIARIO

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	163.277.181	166.061.642	174.393.672	183.090.012	191.254.940	178.601.480	181.653.030	184.349.391	187.195.284	189.724.420	191.868.820	194.105.051	193.930.949	192.737.720	187.865.306	181.828.764	176.062.077	170.074.308	162.859.763
Contributi di allacciamento	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Altri ricavi SII	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	3.613.490	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373	3.689.373
RICAVI OPERATIVI	euro	166.890.670	169.751.015	178.083.045	186.779.385	194.944.313	182.290.853	185.342.403	188.038.764	190.884.657	193.413.793	195.558.193	197.794.424	197.620.322	196.427.093	191.554.679	185.518.137	179.751.450	173.763.681	166.549.136
Costi operativi	euro	-105.667.765	-99.259.184	-98.451.903	-98.152.576	-98.119.108	-97.955.369	-97.838.460	-97.742.581	-97.672.065	-97.601.716	-97.558.020	-97.551.497	-97.542.897	-97.543.486	-97.543.440	-97.543.126	-97.523.092	-97.521.501	-97.519.955
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	-105.667.765	-99.259.184	-98.451.903	-98.152.576	-98.119.108	-97.955.369	-97.838.460	-97.742.581	-97.672.065	-97.601.716	-97.558.020	-97.551.497	-97.542.897	-97.543.486	-97.543.440	-97.543.126	-97.523.092	-97.521.501	-97.519.955
Imposte	euro	-14.136.730	-13.574.461	-12.083.526	-19.411.664	-21.946.016	-17.499.667	-17.850.154	-17.868.990	-18.175.068	-18.454.941	-19.283.343	-19.679.926	-19.988.498	-20.356.733	-19.459.743	-18.300.094	-17.183.833	-15.952.183	-14.746.268
IMPOSTE	euro	-14.136.730	-13.574.461	-12.083.526	-19.411.664	-21.946.016	-17.499.667	-17.850.154	-17.868.990	-18.175.068	-18.454.941	-19.283.343	-19.679.926	-19.988.498	-20.356.733	-19.459.743	-18.300.094	-17.183.833	-15.952.183	-14.746.268
FLUSSI DI CASSA ECONOMICO	euro	47.086.176	56.917.370	67.547.616	69.215.144	74.879.189	66.835.816	69.653.789	72.427.193	75.037.524	77.357.136	78.716.829	80.563.001	80.088.927	78.526.874	74.551.496	69.674.917	65.044.524	60.289.997	54.282.913
Variazioni circolante commerciale	euro	-1.446.418	-1.601.087	-1.714.033	-1.778.313	-2.165.450	-2.260.133	-2.122.022	3.288.567	-793.082	-700.770	-739.633	-657.309	-557.318	-581.185	45.248	310.114	1.266.314	1.568.866	1.525.235
Variazione credito IVA	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione debito IVA	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FLUSSI DI CASSA OPERATIVO	euro	45.639.758	55.316.283	65.833.583	67.436.831	72.713.738	64.575.684	67.531.767	75.715.760	74.244.442	76.656.367	77.977.196	79.905.692	79.531.609	77.945.689	74.596.744	69.985.031	66.310.839	61.858.862	55.808.148
Investimenti con utilizzo del FoNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	101.977	90.599	-2.880	
Altri investimenti	euro	-42.398.193	-45.889.155	-47.807.661	-45.192.354	-50.411.903	-49.775.000	-48.553.418	-48.937.464	-47.731.232	-47.768.334	-42.768.334	-33.820.333	-12.525.000	-6.025.000	-5.525.000	-4.615.977	-4.615.599	-4.522.120	
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	3.241.565	9.427.128	18.025.922	22.244.477	22.301.835	14.800.684	18.978.349	26.778.296	26.513.210	28.888.033	35.208.863	46.085.359	67.006.609	71.920.689	69.071.744	65.460.031	61.785.839	57.333.862	51.283.148
FoNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-101.977	-90.599	2.880	
Erogazione debito finanziario a breve	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Erogazione debito finanziario medio - lungo termine	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Erogazione contributi pubblici	euro	7.306.839	1.829.000	9.100.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000	700.000
Apporto capitale sociale	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	10.548.404	11.256.128	27.125.922	22.944.477	23.001.835	15.500.684	19.678.349	27.478.296	27.213.210	29.588.033	35.908.863	46.785.359	67.706.610	72.620.689	69.771.744	66.160.031	62.383.862	57.943.263	51.986.028
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	-5.400.000	-5.400.000	-5.400.000	-5.400.000	-5.400.000	-11.400.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-271.866	-232.230	-192.593	-152.957	-113.321	-16.964	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	-5.671.866	-5.632.230	-5.592.593	-5.552.957	-5.513.321	-11.416.964	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL DEBITO	euro	4.876.538	5.623.898	21.533.329	17.391.520	17.488.514	4.083.720	19.678.349	27.478.296	27.213.210	29.588.033	35.908.863	46.785.359	67.706.610	72.620.689	69.771.744	66.160.031	62.383.862	57.943.263	51.986.028
Valore residuo a fine concessione	euro																			
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (capitale + interessi)	euro																			

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

	Udm	valore
TIR unlevered	%	7,37%
TIR levered	%	6,92%
ADSCR	n.	6,53
DSCR minimo	n.	1,86
LLCR	n.	10,03