

PIANO TARIFFARIO

SCHEMI REGOLATORI		
	UdM	valore
Op2013	euro	6.361.751
COeff2013	euro	6.590.736
Opnew,a	euro	6.043.630
nessuna variazione di obiettivi o attività del gestore: oppure	(0)	
presenza di variazioni negli obiettivi o nelle attività del gestore:	(1)	0/1
	euro	7.705.750
Capex2017*20	euro	15.852.343
	(1)	0/1
SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV)	I

COMPONENTI DI COSTO Opexa, Capexa e FNInew,a

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opex _{tot}	euro	6.612.245															
Opex _{net}	euro	2.206.516															
Opexa	euro	8.818.760	9.455.363	9.468.051	9.479.565	9.489.205	9.499.104	9.497.382	9.495.352	9.489.771	9.481.375	9.475.062	9.470.250	9.469.375	9.470.299	9.471.202	9.470.703
OFa	euro	602.408	512.533	779.742	969.527	879.174	784.421	692.795	614.010	599.807	592.325	636.985	676.548	721.825	712.456	688.330	652.599
OFisca	euro	268.992	227.541	302.573	362.393	326.465	289.065	252.480	221.063	213.156	208.690	223.102	236.254	251.509	248.179	239.850	227.554
AMMa	euro	1.531.501	1.555.631	1.686.994	1.982.528	1.988.616	1.986.056	1.770.356	1.362.114	1.030.433	770.058	665.123	677.608	676.772	661.191	549.911	261.833
DCUITa	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capexa	euro	2.402.902	2.295.705	2.769.309	3.314.448	3.194.255	3.059.542	2.715.632	2.197.188	1.843.396	1.571.073	1.525.211	1.590.409	1.650.106	1.621.826	1.478.092	1.141.986
	euro	7.705.750	7.705.750	7.705.750	7.705.750	3.461.900	3.461.900	3.461.900	3.461.900	5.083.975	5.083.975	5.083.975	5.083.975	830.200	830.200	830.200	830.200
Capexa	euro	2.402.902	2.295.705	2.769.309	3.314.448	3.194.255	3.059.542	2.715.632	2.197.188	1.843.396	1.571.073	1.525.211	1.590.409	1.650.106	1.621.826	1.478.092	1.141.986
FNInew,a	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

SVILUPPO DEL VRG

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Opexa	euro	8.818.760	9.455.363	9.468.051	9.479.565	9.489.205	9.499.104	9.497.382	9.495.352	9.489.771	9.481.375	9.475.062	9.470.250	9.469.375	9.470.299	9.471.202	9.470.703
Capexa	euro	2.402.902	2.295.705	2.769.309	3.314.448	3.194.255	3.059.542	2.715.632	2.197.188	1.843.396	1.571.073	1.525.211	1.590.409	1.650.106	1.621.826	1.478.092	1.141.986
FoNi	euro	0	0	300.143	225.238	228.658	227.233	225.753	224.039	190.765	172.191	169.950	167.030	164.414	160.722	158.212	152.924
RCaTOT	euro	34.476	29.750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ERCa	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
VRGa	euro	11.256.138	11.780.818	12.537.503	13.019.251	12.912.118	12.785.879	12.438.766	11.916.579	11.523.932	11.224.638	11.170.223	11.227.688	11.283.895	11.252.846	11.107.506	10.765.613

SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
VRGa	euro	11.256.138	11.780.818	12.537.503	13.019.251	12.912.118	12.785.879	12.438.766	11.916.579	11.523.932	11.224.638	11.170.223	11.227.688	11.283.895	11.252.846	11.107.506	10.765.613
Cba-2	euro	553.487	476.145	476.145	476.145	476.145	476.145	476.145	476.145	476.145	476.145	476.145	476.145	476.145	476.145	476.145	476.145
Rba-2	euro	889.092	817.391	834.556	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082
S tarifi2012*vscala-2	euro	9.012.292	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939	9.415.939
Ja	n.	1,154	1,168	1,241	1,286	1,276	1,264	1,230	1,179	1,141	1,111	1,106	1,112	1,117	1,114	1,100	1,067
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
Ja applicabile	n.	1,108	1,168	1,226	1,286	1,276	1,264	1,230	1,179	1,141	1,111	1,106	1,112	1,117	1,114	1,100	1,067

FONDO NUOVI INVESTIMENTI

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
AMMaFoNI	euro	0	0	58.863	58.863	67.772	71.837	75.846	79.622	51.838	38.753	42.002	44.571	47.445	49.243	52.223	52.424
FNiaFoNI	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DCUITaFoNI	euro	0	0	241.280	166.375	160.885	155.396	149.906	144.417	138.927	133.437	127.948	122.458	116.969	111.479	105.989	100.500
FoNI	euro	-	-	300.143	225.238	228.658	227.233	225.753	224.039	190.765	172.191	169.950	167.030	164.414	160.722	158.212	152.924

INVESTIMENTI

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Investimenti al lordo dei contributi	euro	2.435.750	4.294.400	577.500	463.750	583.625	592.400	1.224.775	1.061.100	1.577.100	1.393.275	1.466.375	647.225	413.950	138.750	138.750	138.750
Contributi	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimenti al netto dei contributi	euro	2.435.750	4.294.400	577.500	463.750	583.625	592.400	1.224.775	1.061.100	1.577.100	1.393.275	1.466.375	647.225	413.950	138.750	138.750	138.750
CIN	euro	14.986.981	12.783.875	13.655.147	16.181.018	14.787.378	13.266.874	11.780.054	10.511.460	10.253.829	10.171.476	10.893.761	11.544.844	12.282.664	12.212.405	11.922.507	11.455.485
CINfp	euro	631.101	640.228	581.365	522.501	681.241	776.767	870.707	959.604	1.043.653	1.154.243	1.253.794	1.336.630	1.415.273	1.488.924	1.558.882	1.623.182
OF/CIN	%	0,040	0,040	0,057	0,060	0,059	0,059	0,059	0,058	0,058	0,058	0,058	0,059	0,059	0,058	0,058	0,057

VALORE RESIDUO A FINE CONCESSIONE

	UdM	valore
Ipc,t	euro	39.118.308
FAIP,c,t	euro	26.883.909
CFPc,t	euro	2.751.560
FACFP,c,t	euro	1.128.378
LIC	euro	0
VR a fine concessione	euro	10.611.217

CONTO ECONOMICO

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Ricavi da tariffe (al lordo del FoNI)	euro	9.982.015	10.996.815	11.546.656	12.111.230	12.012.989	11.897.225	11.578.917	11.100.063	10.740.000	10.465.542	10.415.643	10.468.339	10.519.881	10.491.410	10.358.130	10.044.608
Contributi di allacciamento	euro	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377	1.377
Altri ricavi SII	euro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	889.092	817.391	834.556	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082
Totale Ricavi	euro	10.872.484	11.815.583	12.382.589	12.964.689	12.866.447	12.750.684	12.432.376	11.953.521	11.593.458	11.319.001	11.269.101	11.321.798	11.373.340	11.344.868	11.211.589	10.898.067
Costi Operativi (al netto del costo del pers)	euro	5.845.393	6.288.332	6.296.871	6.304.620	6.311.108	6.317.770	6.316.611	6.315.245	6.311.489	6.305.838	6.301.590	6.298.351	6.297.762	6.298.384	6.298.992	6.298.656
Costo del personale	euro	2.840.102	3.055.313	3.059.462	3.063.227	3.066.380	3.069.617	3.069.053	3.068.390	3.066.565	3.063.819	3.061.755	3.060.181	3.059.895	3.060.197	3.060.493	3.060.329
Totale Costi	euro	8.685.495	9.343.646	9.356.334	9.367.847	9.377.488	9.387.387	9.385.664	9.383.635	9.378.053	9.369.657	9.363.344	9.358.532	9.357.657	9.358.581	9.359.485	9.358.986
MOL	euro	2.186.988	2.471.937	3.026.256	3.596.842	3.488.960	3.363.297	3.046.712	2.569.887	2.215.405	1.949.344	1.905.757	1.963.266	2.015.683	1.986.287	1.852.104	1.539.082
Ammortamenti	euro	1.337.386	1.355.988	1.480.522	1.766.469	1.782.713	1.791.114	1.796.487	1.807.683	1.654.789	1.330.492	1.056.229	836.180	751.098	744.153	621.585	318.938
Reddito Operativo	euro	849.602	1.115.949	1.545.734	1.830.373	1.706.247	1.572.184	1.250.224	762.204	560.616	618.851	849.528	1.127.086	1.264.585	1.242.134	1.230.519	1.220.144
Interessi passivi	euro	255.494	390.455	445.118	461.332	345.789	283.594	225.862	197.529	161.653	150.745	145.370	145.051	112.658	66.837	5.765	-
Risultato ante imposte	euro	594.108	725.495	1.100.616	1.369.041	1.360.457	1.288.590	1.024.362	564.675	398.963	468.106	704.158	982.035	1.151.928	1.175.297	1.224.754	1.220.144
IRES	euro	163.001	199.132	302.291	376.108	373.747	353.984	281.321	154.907	109.336	128.351	193.265	269.681	316.401	322.828	336.429	335.161
IRAP	euro	154.910	175.135	193.360	205.473	200.392	194.898	181.352	160.827	152.284	154.614	164.216	175.807	181.570	180.640	180.165	179.722
Totale imposte	euro	317.911	374.268	495.651	581.581	574.140	548.881	462.673	315.734	261.620	282.965	357.481	445.488	497.972	503.468	516.593	514.883
Risultato di esercizio	euro	276.197	351.227	604.965	787.460	786.318	739.709	561.689	248.941	137.343	185.141	346.677	536.547	653.956	671.829	708.161	705.261

RENDICONTO FINANZIARIO

	UdM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Ricavi da Tariffa SII (al netto del FONI)	euro	9.982.015	10.996.815	11.246.513	11.885.992	11.784.331	11.669.992	11.353.164	10.876.024	10.549.234	10.293.352	10.245.692	10.301.310	10.355.468	10.330.688	10.199.918	9.891.684
Contributi da allacciamenti	euro	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
Ricavi da Altre Attività Idriche	euro	889.092	817.391	834.556	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082	852.082
RICAVI OPERATIVI	euro	10.871.107	11.814.206	12.081.069	12.738.074	12.636.413	12.522.074	12.205.246	11.728.106	11.401.316	11.145.433	11.097.774	11.153.392	11.207.550	11.182.770	11.052.000	10.743.766
Costi operativi	euro	-8.685.495	-9.343.646	-9.356.334	-9.367.847	-9.377.488	-9.387.387	-9.385.664	-9.383.635	-9.378.053	-9.369.657	-9.363.344	-9.358.532	-9.357.657	-9.358.581	-9.359.485	-9.358.986
COSTI OPERATIVI MONETARI	euro	-8.685.495	-9.343.646	-9.356.334	-9.367.847	-9.377.488	-9.387.387	-9.385.664	-9.383.635	-9.378.053	-9.369.657	-9.363.344	-9.358.532	-9.357.657	-9.358.581	-9.359.485	-9.358.986
Imposte	euro	-317.911	-374.268	-495.651	-581.581	-574.140	-548.881	-462.673	-315.734	-261.620	-282.965	-357.481	-445.488	-497.972	-503.468	-516.593	-514.883
IMPOSTE	euro	-317.911	-374.268	-495.651	-581.581	-574.140	-548.881	-462.673	-315.734	-261.620	-282.965	-357.481	-445.488	-497.972	-503.468	-516.593	-514.883
FLUSSO DI CASSA ECONOMICO	euro	1.867.700	2.096.293	2.229.084	2.788.646	2.684.785	2.585.806	2.356.909	2.028.737	1.761.643	1.492.811	1.376.949	1.349.371	1.351.921	1.320.721	1.175.922	869.898
Variazioni circolante commerciale	euro	-981.686	-193.947	-135.435	-139.066	24.232	28.552	78.486	118.072	88.778	67.668	12.299	-12.997	-12.710	7.021	32.864	77.306
Variazione credito IVA	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Variazione debito IVA	euro	0	0	26.927	17.348	-5.455	-3.116	-23.767	-7.879	-4.058	0	0	0	5.739	6.168	-3.332	-7.838
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	euro	886.014	1.902.346	2.120.577	2.666.928	2.703.561	2.611.242	2.411.628	2.138.930	1.846.363	1.560.479	1.389.248	1.336.374	1.344.951	1.333.910	1.205.454	939.366
Investimenti con utilizzo del FONI	euro	0	0	-217.604	-163.298	-165.777	-164.744	-163.671	-162.428	-138.305	-124.838	-123.214	-121.096	-119.200	-116.523	-114.704	-110.870
Altri Investimenti	euro	-2.435.750	-4.228.750	-359.896	-300.452	-417.848	-427.656	-1.061.104	-898.672	-1.438.795	-1.268.437	-1.343.161	-526.129	-294.750	-22.227	-24.046	-27.880
FLUSSO DI CASSA ANTE FONTI FINANZIAMENTO	euro	-1.549.736	-2.326.404	1.543.077	2.203.178	2.119.936	2.018.842	1.186.853	1.077.830	269.263	167.204	-77.127	689.149	931.001	1.195.160	1.066.704	800.616
FONI	euro	0	0	300.143	225.238	228.658	227.233	225.753	224.039	190.765	172.191	169.950	167.030	164.414	160.722	158.212	152.924
Erogazione debito finanziario a breve	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione debito finanziario medio lungo termine	euro	1.525.440	3.659.857	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Erogazione contributi pubblici	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Apporto capitale sociale	euro	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE PER RIMBORSI	euro	-24.296	1.333.454	1.843.220	2.428.416	2.348.594	2.246.075	1.412.606	1.301.869	460.028	339.395	92.823	856.178	1.095.414	1.355.881	1.224.916	953.540
Rimborso quota capitale per finanziamenti pregressi	euro	279.790	-942.999	-1.384.538	-1.146.439	-1.150.649	-1.065.534	-719.159	-469.265	-470.622	-77.887	-15.926	0	0	0	0	0
Rimborso quota interessi per finanziamenti pregressi	euro	-210.705	-220.831	-194.000	-210.214	-114.769	-75.520	-44.652	-27.423	-14.029	-3.121	-319	0	0	0	0	0
Rimborso quota capitale per nuovi finanziamenti	euro	0	0	0	-334.962	-382.437	-447.732	-185.064	-374.701	0	-42.884	0	-539.892	-763.674	-1.017.868	-96.083	0
Rimborso quota interessi per nuovi finanziamenti	euro	-44.789	-169.624	-251.118	-251.118	-231.020	-208.074	-181.210	-170.106	-147.624	-147.624	-145.051	-145.051	-112.658	-66.837	-5.765	0
TOTALE SERVIZIO DEL DEBITO	euro	24.296	-1.333.454	-1.829.656	-1.942.733	-1.878.875	-1.796.860	-1.130.085	-1.041.495	-632.275	-271.516	-161.296	-684.943	-876.331	-1.084.705	-101.848	0
FLUSSO DI CASSA DISPONIBILE POST SERVIZIO DEL D	euro	0	0	13.564	485.683	469.719	449.215	282.521	260.374	-172.247	67.879	-68.473	171.236	219.083	271.176	1.123.067	953.540
Valore Residuo a fine concessione	euro	10.611.217															
Stock di debito non rimborsato a fine affidamento (ca	euro	0															

INDICATORI DI REDDITIVITA' E LIQUIDITA'

	UdM	valore
TIR unlevered	%	2,45%
TIR levered	%	-1,35%
ADSCR	n.	1,97
DSCR minimo	n.	0,58
LLCR medio	n.	1,38